

Прогноз основных показателей банковской системы России
Лаборатория макроструктурного моделирования экономики России НИУ ВШЭ
май 2024

Краткосрочный прогноз

На горизонте 1 квартал (к 1 августа 2024 года) в предположении, что валютный курс выйдет на значение 92.4 рубля за доллар, а ключевая ставка останется на уровне 16%, ожидается рост к соответствующему периоду прошлого года:

- кредитов физических лиц на 21.7%,
- кредитов предприятиям и организациям на 20.3%,
- вкладов физических лиц на 38.5%,
- средств предприятий и организаций на 26.1%.

Среднесрочный прогноз

На горизонте 1 год (к 1 апреля 2025 года) в предположении, что валютный курс выйдет на значение 94.1 рубля за доллар, а ключевая ставка будет снижена до 13%, ожидается рост к соответствующему периоду прошлого года:

- кредитов физических лиц на 21.7%,
- кредитов предприятиям и организациям 19.6%,
- вкладов физических лиц 20.9%,
- средств предприятий и организаций 18.5%.

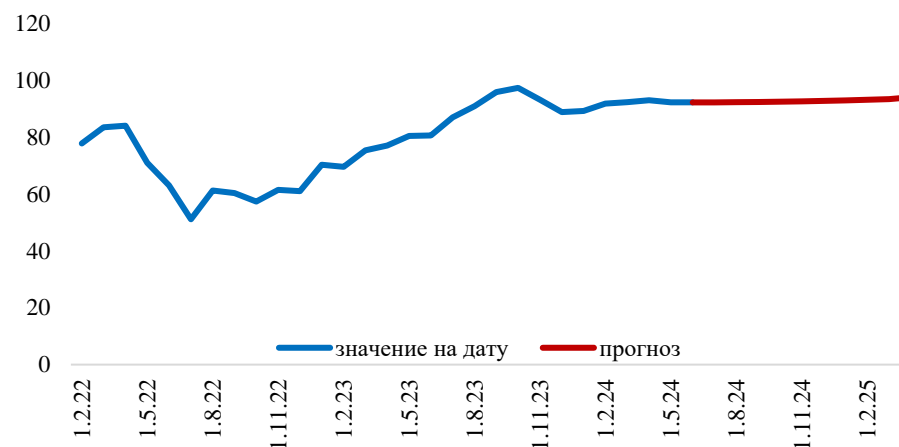
Источник статистических данных: Банк России.

Прогноз получен с помощью модели банковской системы России, представленной в работах:

[1] Пильник Н.П., Радионов С.А., Языков А.А. Модель оптимального поведения современной российской банковской системы // Экономический журнал ВШЭ. 2018. Т. 22. № 3. С. 418-447.

[2] Radionov S., Pilnik N., Pospelov I. G. The Relaxation of Complementary Slackness Conditions as a Regularization Method for Optimal Control Problems // Advances in Systems Science and Applications. 2019. Vol. 19. No. 2. P. 44-62.

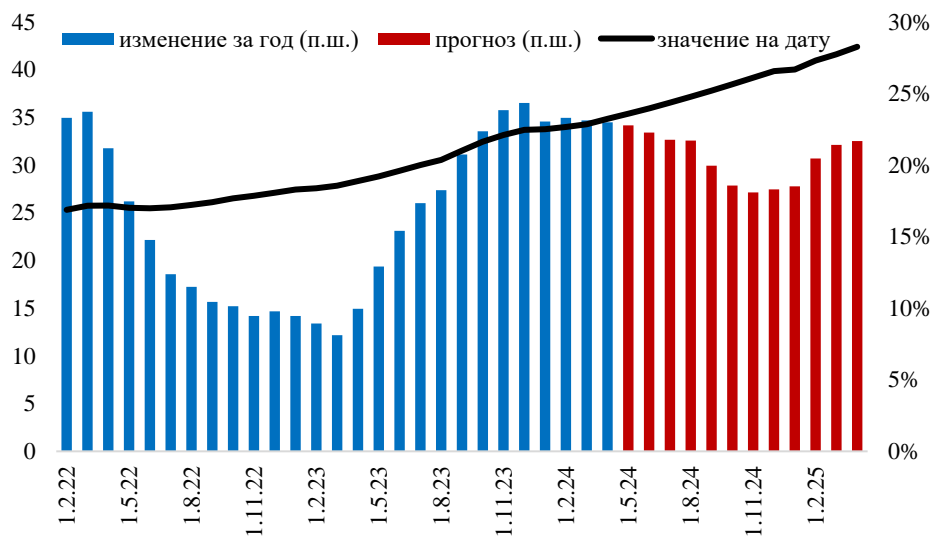
Сценарий курса доллара США к рублю



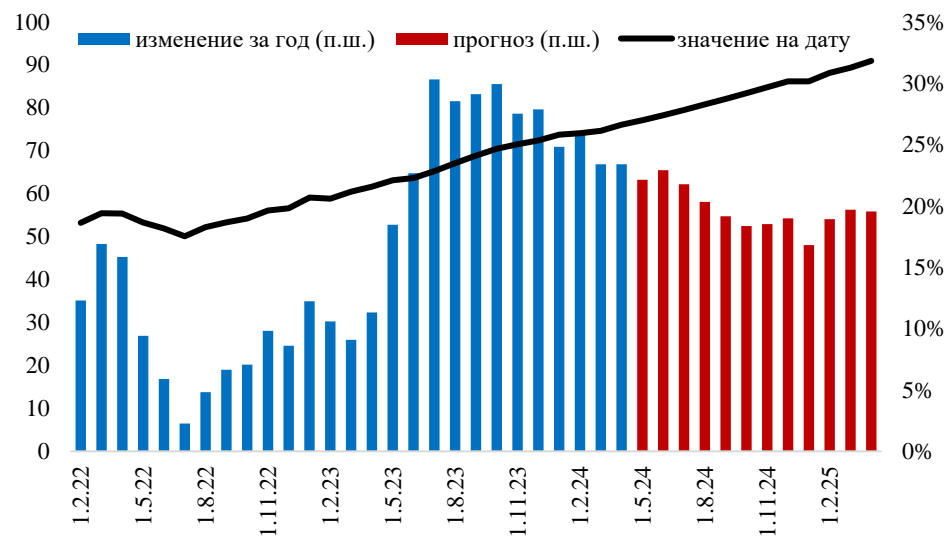
Сценарий ключевой ставки



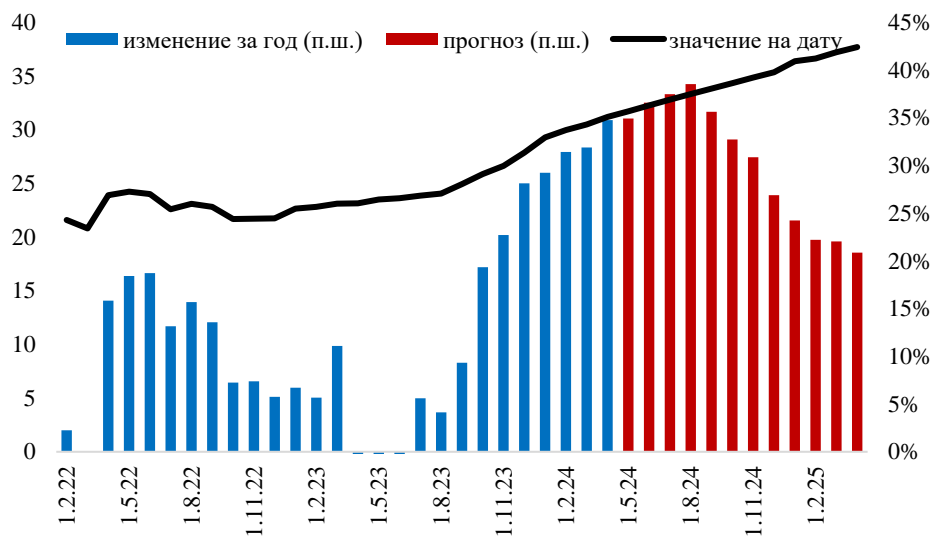
Кредиты физическим лицам, трлн. руб.



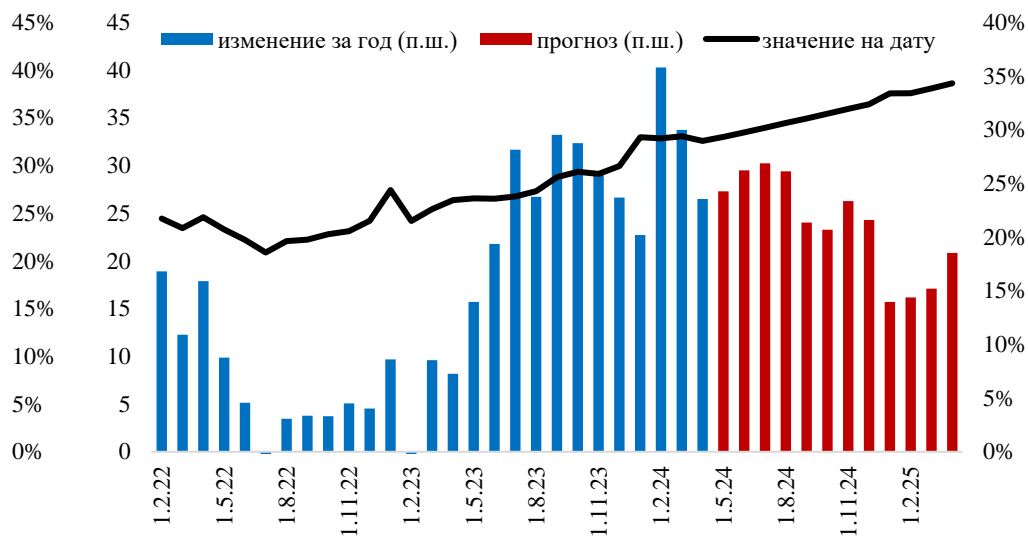
Кредиты предприятиям и организациям, трлн. руб.



Вклады физических лиц, трлн. руб.



Средства предприятий и организаций, трлн. руб.



Внешние параметры прогноза

Таблица 1 – Прогнозы валютного курса и процентных ставок

	01.03.24	01.04.24	01.05.24	01.06.24	01.07.24	01.10.24	01.01.25	01.04.25
	факт	прогноз						
Макроэкономические переменные								
Курс доллара США к рублю (на указанную дату)	93.1	92.3	92.3	92.3	92.4	92.5	93.0	94.1
Ключевая ставка (средняя за предыдущий месяц)	16.0	16.0	16.0	16.0	16.0	15.0	14.0	13.0
Процентные ставки								
- по кредитам физическим лицам (в рублях)	17.6	18.0	18.4	18.8	19.1	19.4	19.7	19.7
- по кредитам организациям (в рублях)	16.3	16.4	16.5	16.7	16.8	16.2	15.7	15.0
- по депозитам физических лиц (в рублях)	14.4	13.2	12.5	12.2	11.9	10.8	10.0	9.3
- по депозитам организаций (в рублях)	14.7	14.5	14.3	14.2	14.0	13.0	12.0	11.1
- по кредитам физическим лицам (в валюте)	10.4	11.1	11.6	12.2	12.6	13.2	13.5	13.4
- по кредитам организациям (в валюте)	6.5	6.9	7.2	7.5	7.8	8.0	8.1	8.0
- по депозитам физических лиц (в валюте)	1.5	1.6	1.6	1.7	1.7	1.6	1.4	1.3
- по депозитам организаций (в валюте)	0.6	0.7	0.8	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9

Прогноз основных показателей банковской системы России

Таблица 2 – Прогноз основных показателей банковской системы России (активы), трлн руб. (в скобках – прирост к соответствующему месяцу прошлого года)

	01.03.24	01.04.24	01.05.24	01.06.24	01.07.24	01.10.24	01.01.25	01.04.25
	факт	прогноз						
Высоколиквидные активы	11.76	10.75 (11.5%)	10.89 (8.5%)	11.03 (4.4%)	11.19 (0.7%)	11.50 (2.9%)	12.34 (8.9%)	12.41 (5.6%)
- в рублях	6.08	6.82 (36.1%)	6.94 (33.1%)	7.07 (28.8%)	7.20 (24.8%)	7.47 (28.6%)	8.27 (40.3%)	8.23 (35.2%)
- в валюте	5.67	3.94 (-15%)	3.95 (-18.1%)	3.97 (-21.9%)	3.99 (-25.3%)	4.03 (-25%)	4.06 (-25.2%)	4.19 (-26.2%)
Кредиты физическим лицам	34.84	35.38 (22.8%)	35.95 (22.3%)	36.54 (21.8%)	37.17 (21.7%)	38.47 (18.6%)	40.01 (18.5%)	42.40 (21.7%)
- в рублях	34.81	35.35 (22.8%)	35.92 (22.3%)	36.51 (21.8%)	37.14 (21.8%)	38.44 (18.6%)	39.99 (18.6%)	42.37 (21.7%)
- в валюте	0.03	0.03 (2.9%)	0.03 (7%)	0.03 (-15.2%)	0.03 (-19%)	0.03 (-24.5%)	0.02 (-23.1%)	0.02 (-30.6%)
Кредиты предприятиям и организациям	76.06	77.09 (22.1%)	78.26 (22.9%)	79.48 (21.8%)	80.78 (20.3%)	83.41 (18.4%)	86.17 (16.8%)	90.94 (19.6%)
- в рублях	63.37	64.49 (22.4%)	65.65 (23.1%)	66.86 (23.1%)	68.13 (22.2%)	70.69 (21%)	73.38 (18.6%)	77.89 (22.9%)
- в валюте	12.70	12.60 (20.7%)	12.61 (22.2%)	12.62 (15.2%)	12.65 (11.1%)	12.72 (5.8%)	12.78 (7.5%)	13.05 (2.8%)
Обязательные резервы	0.50	0.51 (92.1%)	0.52 (90%)	0.52 (92%)	0.53 (94%)	0.54 (97.6%)	0.56 (106.4%)	0.57 (13.4%)
Прочие активы	48.89	50.22 (29.1%)	49.94 (23%)	49.86 (21.5%)	49.69 (15.5%)	49.25 (9.6%)	51.89 (6.3%)	49.70 (1.7%)
Всего активов	172.05	173.96 (23.6%)	175.55 (21.9%)	177.43 (20.6%)	179.35 (17.9%)	183.16 (15%)	190.96 (13.7%)	196.02 (13.9%)

Таблица 3 – Прогноз основных показателей банковской системы России (обязательства и капитал), трлн руб. (в скобках – прирост к соответствующему месяцу прошлого года)

	01.03.24	01.04.24	01.05.24	01.06.24	01.07.24	01.10.24	01.01.25	01.04.25
	факт	прогноз						
Вклады физических лиц	31.19	31.72 (34.9%)	32.27 (36.6%)	32.80 (37.5%)	33.32 (38.5%)	34.34 (32.7%)	36.38 (24.2%)	37.70 (20.9%)
- в рублях	28.73	29.30 (38.5%)	29.86 (40.3%)	30.41 (42.3%)	30.96 (44.2%)	32.02 (37.9%)	34.00 (26.6%)	35.40 (23.2%)
- в валюте	2.46	2.42 (2.6%)	2.40 (3%)	2.38 (-3.9%)	2.37 (-8.7%)	2.33 (-12.3%)	2.37 (-2.3%)	2.30 (-6.4%)
Средства предприятий и организаций	32.58	32.99 (24.3%)	33.47 (26.2%)	33.95 (26.9%)	34.45 (26.1%)	35.42 (20.7%)	37.56 (14%)	38.62 (18.5%)
- в рублях	25.08	25.56 (23%)	26.04 (26.3%)	26.53 (29.4%)	27.02 (32.2%)	27.99 (28.9%)	30.07 (16.9%)	31.04 (23.8%)
- в валюте	7.50	7.44 (28.8%)	7.43 (26%)	7.42 (18.7%)	7.43 (8%)	7.44 (-2.6%)	7.49 (3.7%)	7.58 (1%)
Счета предприятий и физических лиц	36.99	37.33 (10.4%)	37.49 (7.5%)	37.75 (6.1%)	38.01 (4.8%)	38.56 (6.6%)	39.42 (8.7%)	40.33 (9%)
Привлеченные МБК - от ЦБ	4.80	4.72 (10%)	4.55 (7.2%)	4.45 (6.6%)	4.37 (2.2%)	4.22 (-1.3%)	4.06 (-22.6%)	3.93 (-18.2%)
Средства иностранных организаций	0.99	0.97 (-6.1%)	0.95 (-6.3%)	0.94 (-13.2%)	0.92 (-16.9%)	0.89 (-22.2%)	0.85 (-14.7%)	0.82 (-17.2%)
Прочие обязательства	50.64	51.20 (32.2%)	51.67 (25.4%)	52.22 (21.7%)	52.78 (15.1%)	53.90 (10.2%)	56.20 (14.9%)	57.69 (13.9%)
Всего обязательств	157.19	158.94 (24.2%)	160.39 (22%)	162.11 (20.7%)	163.86 (18%)	167.34 (14.8%)	174.47 (13.5%)	179.09 (13.9%)
Балансовый капитал	14.86	15.02 (17.3%)	15.16 (21.3%)	15.32 (19.5%)	15.49 (17.5%)	15.82 (16.7%)	16.49 (15.6%)	16.93 (13.9%)
Итого обязательства и капитал	172.05	173.96 (23.6%)	175.55 (21.9%)	177.43 (20.6%)	179.35 (17.9%)	183.16 (15%)	190.96 (13.7%)	196.02 (13.9%)