

Прогноз основных показателей банковской системы России
Лаборатория макроструктурного моделирования экономики России НИУ ВШЭ
июнь 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%.

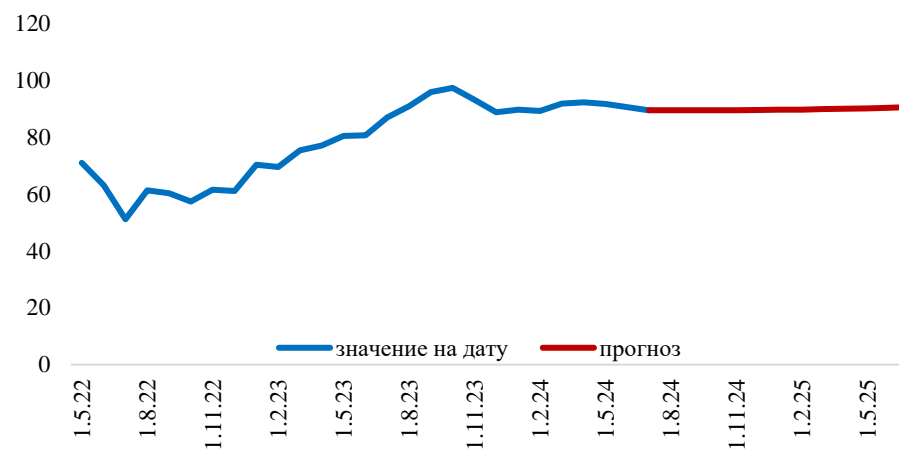
Источник статистических данных: Банк России.

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.

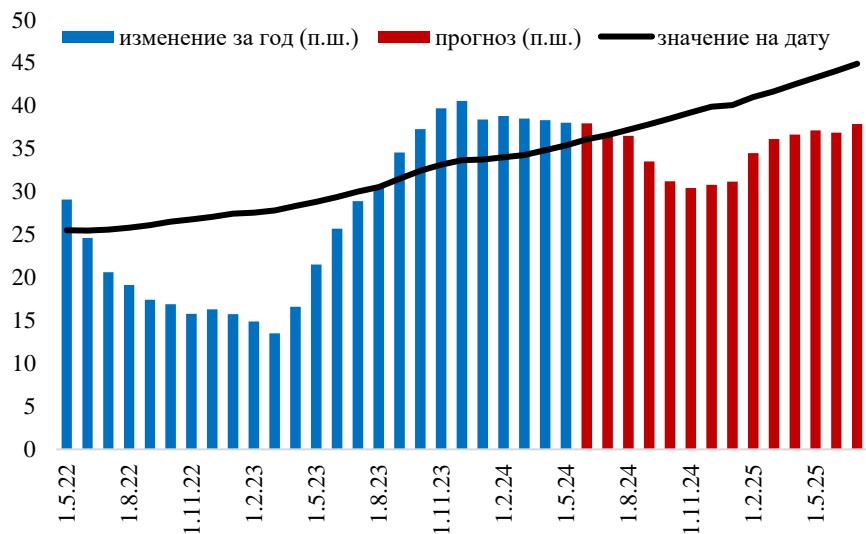
Сценарий курса доллара США к рублю



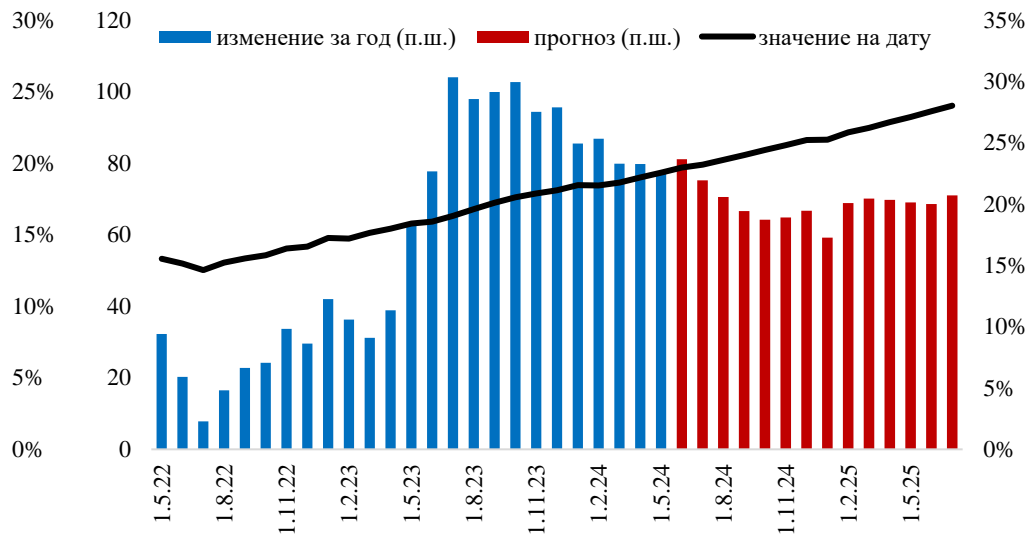
Сценарий ключевой ставки



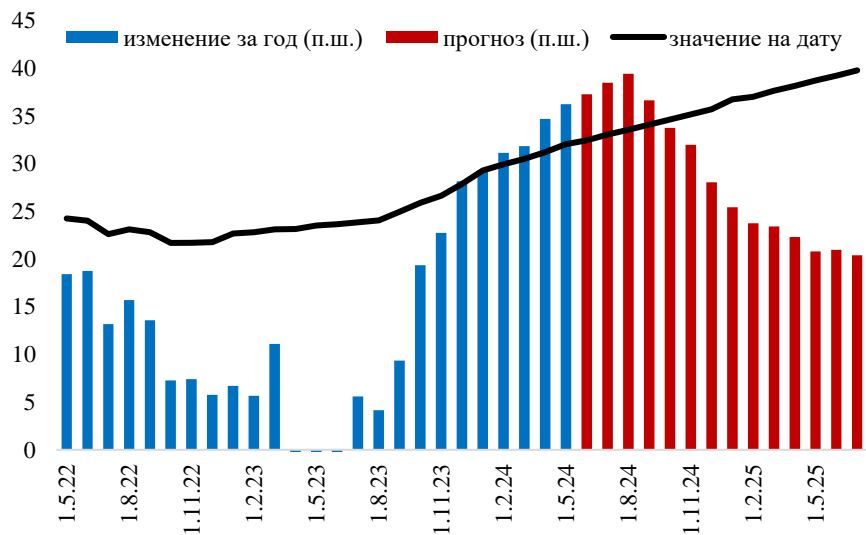
Кредиты физическим лицам, трлн. руб.



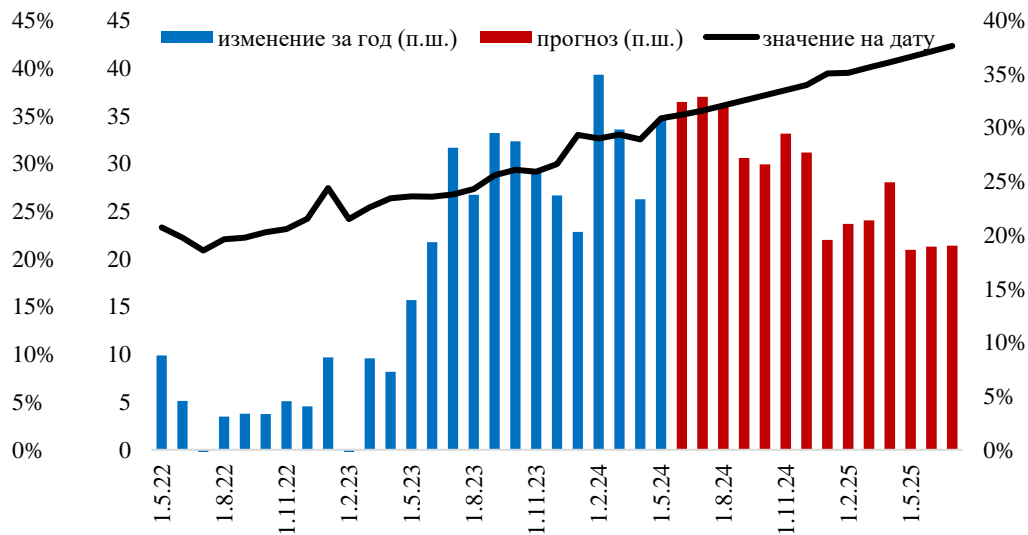
Кредиты предприятиям и организациям, трлн. руб.



Вклады физических лиц, трлн. руб.



Средства предприятий и организаций, трлн. руб.



Внешние параметры прогноза

Таблица 1 – Прогнозы валютного курса и процентных ставок

	01.05.24	01.06.24	01.07.24	01.08.24	01.10.24	01.01.25	01.04.25	01.07.25
	факт	прогноз						
Макроэкономические переменные								
Курс доллара США к рублю (на указанную дату)	91.8	90.7	89.5	89.5	89.5	89.7	90.1	90.7
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)	17.3	17.7	18.1	18.5	19.2	19.8	20.1	20.0
- по кредитам организациям (в рублях)	16.0	16.2	16.3	16.4	16.6	16.2	15.6	15.0
- по депозитам физических лиц (в рублях)	14.6	13.3	12.6	12.2	11.8	10.8	10.0	9.3
- по депозитам организаций (в рублях)	14.7	14.5	14.3	14.2	14.0	12.9	11.9	11.0
- по кредитам физическим лицам (в валюте)	10.4	11.1	11.7	12.2	13.0	13.7	13.9	13.7
- по кредитам организациям (в валюте)	7.5	7.8	8.0	8.2	8.5	8.7	8.6	8.3
- по депозитам физических лиц (в валюте)	1.5	1.5	1.6	1.6	1.7	1.6	1.5	1.4
- по депозитам организаций (в валюте)	0.6	0.7	0.8	0.8	0.9	1.0	1.0	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)

	01.05.24	01.06.24	01.07.24	01.08.24	01.10.24	01.01.25	01.04.25	01.07.25
	факт	прогноз						
Высоколиквидные активы	12.70	11.20 (4.2%)	11.27 (-0.9%)	11.43 (-4.2%)	11.76 (-3.5%)	12.62 (0.8%)	12.70 (-2.6%)	13.27 (17.8%)
- в рублях	6.60	7.06 (26.5%)	7.17 (21.4%)	7.31 (17.9%)	7.59 (20%)	8.42 (29.5%)	8.40 (24%)	8.87 (23.7%)
- в валюте	6.10	4.14 (-19.9%)	4.10 (-25%)	4.12 (-28.2%)	4.16 (-28.9%)	4.20 (-30.2%)	4.30 (-31.3%)	4.40 (7.4%)
Кредиты физическим лицам	35.39	36.10 (22.8%)	36.58 (21.9%)	37.22 (21.9%)	38.52 (18.7%)	40.07 (18.7%)	42.50 (22%)	44.90 (22.7%)
- в рублях	35.36	36.07 (22.8%)	36.56 (22%)	37.20 (22%)	38.50 (18.8%)	40.05 (18.8%)	42.48 (22%)	44.88 (22.8%)
- в валюте	0.03	0.03 (-6.3%)	0.03 (-27%)	0.03 (-30.2%)	0.02 (-35.3%)	0.02 (-35.4%)	0.02 (-41.6%)	0.02 (-32.7%)
Кредиты предприятиям и организациям	77.36	78.73 (23.7%)	79.58 (21.9%)	80.94 (20.6%)	83.65 (18.7%)	86.56 (17.3%)	91.42 (20.3%)	96.04 (20.7%)
- в рублях	64.52	66.02 (23.8%)	67.02 (23.4%)	68.35 (22.6%)	71.01 (21.5%)	73.88 (19.4%)	78.56 (24%)	83.01 (23.9%)
- в валюте	12.84	12.71 (23.2%)	12.56 (14.6%)	12.59 (10.6%)	12.64 (5.1%)	12.69 (6.2%)	12.85 (2%)	13.04 (3.8%)
Обязательные резервы	0.50	0.51 (87.1%)	0.51 (89%)	0.52 (90.9%)	0.53 (94.6%)	0.55 (103.5%)	0.56 (11.7%)	0.58 (12.8%)
Прочие активы	51.21	51.75 (29.7%)	51.96 (29.1%)	51.78 (22.7%)	51.62 (17.5%)	54.56 (14.7%)	52.59 (10.3%)	51.71 (-0.5%)
Всего активов	177.16	178.28 (23.8%)	179.90 (22.2%)	181.89 (19.6%)	186.07 (16.8%)	194.37 (15.7%)	199.77 (16.1%)	206.50 (14.8%)

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

	01.05.24	01.06.24	01.07.24	01.08.24	01.10.24	01.01.25	01.04.25	01.07.25
	факт	прогноз						
Вклады физических лиц	32.03	32.42 (37.2%)	33.03 (38.5%)	33.54 (39.4%)	34.61 (33.8%)	36.73 (25.4%)	38.12 (22.3%)	39.76 (20.4%)
- в рублях	29.58	30.05 (41.2%)	30.70 (43.6%)	31.23 (45.5%)	32.35 (39.3%)	34.43 (28.2%)	35.92 (25%)	37.61 (22.5%)
- в валюте	2.44	2.37 (1.4%)	2.33 (-6%)	2.31 (-11%)	2.26 (-14.7%)	2.30 (-5.9%)	2.21 (-9.6%)	2.15 (-7.7%)
Средства предприятий и организаций	34.73	35.11 (32.4%)	35.56 (32.9%)	36.08 (32.1%)	37.15 (26.6%)	39.45 (19.6%)	40.63 (24.9%)	42.32 (19%)
- в рублях	27.21	27.70 (34.3%)	28.25 (37.8%)	28.77 (40.8%)	29.85 (37.5%)	32.12 (24.8%)	33.28 (32.7%)	34.93 (23.7%)
- в валюте	7.52	7.41 (25.8%)	7.31 (16.9%)	7.31 (6.2%)	7.30 (-4.3%)	7.33 (0.9%)	7.35 (-1.3%)	7.39 (1.1%)
Счета предприятий и физических лиц	37.53	37.64 (7.9%)	37.75 (6.1%)	38.01 (4.8%)	38.53 (6.6%)	39.36 (8.5%)	40.23 (8.8%)	41.16 (9.1%)
Привлеченные МБК - от ЦБ	4.41	4.25 (0.1%)	4.11 (-1.6%)	4.07 (-4.6%)	4.02 (-6%)	3.95 (-24.6%)	3.88 (-19.1%)	3.82 (-7%)
Средства иностранных организаций	0.96	0.93 (-8%)	0.91 (-15.8%)	0.89 (-19.4%)	0.86 (-24.7%)	0.82 (-18.1%)	0.79 (-20.2%)	0.75 (-17.1%)
Прочие обязательства	52.20	52.53 (27.5%)	53.01 (23.6%)	53.59 (16.8%)	54.83 (12.1%)	57.27 (17.2%)	58.86 (16.1%)	60.85 (14.8%)
Всего обязательств	161.86	162.88 (23.9%)	164.36 (22.3%)	166.18 (19.6%)	170.00 (16.7%)	177.58 (15.6%)	182.52 (16.1%)	188.67 (14.8%)
Балансовый капитал	15.30	15.40 (23.2%)	15.54 (21.2%)	15.71 (19.2%)	16.07 (18.6%)	16.79 (17.7%)	17.25 (16.1%)	17.84 (14.8%)
Итого обязательства и капитал	177.16	178.28 (23.8%)	179.90 (22.2%)	181.89 (19.6%)	186.07 (16.8%)	194.37 (15.7%)	199.77 (16.1%)	206.50 (14.8%)