

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

Краткосрочный прогноз

На горизонте 1 квартал (к 1 января 2025 года) в предположении, что валютный курс выйдет на значение 99.0 рубля за доллар, а ключевая ставка останется на уровне 21%, ожидается рост к соответствующему периоду прошлого года:

- кредитов физических лиц на 17.5%,
- кредитов предприятиям и организациям на 20.3%,
- вкладов физических лиц на 30.1%,
- средств предприятий и организаций на 18.3%.

Среднесрочный прогноз

На горизонте 1 год (к 1 января 2026 года) в предположении, что валютный курс выйдет на значение 101.7 рубля за доллар, а ключевая ставка будет снижена до 16%, ожидается рост к соответствующему периоду прошлого года:

- кредитов физических лиц на 28.1%,
- кредитов предприятиям и организациям 24.3%,
- вкладов физических лиц 25.8%,
- средств предприятий и организаций 20.8%.

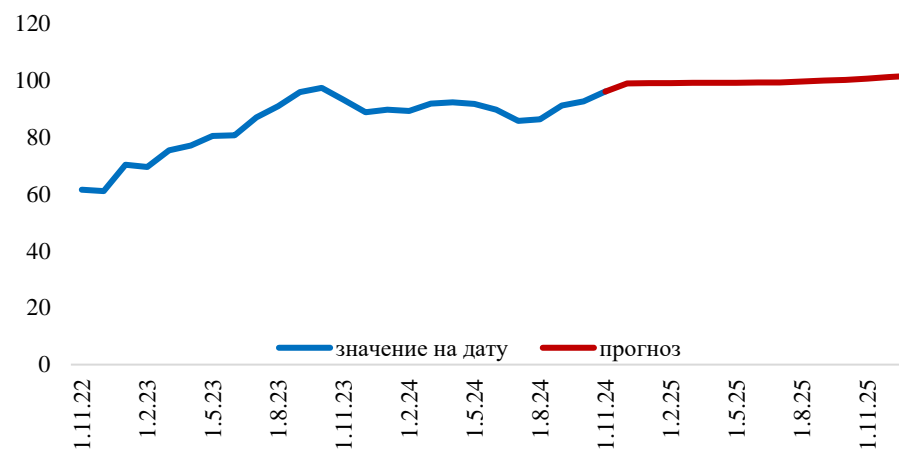
Источник статистических данных: Банк России.

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.

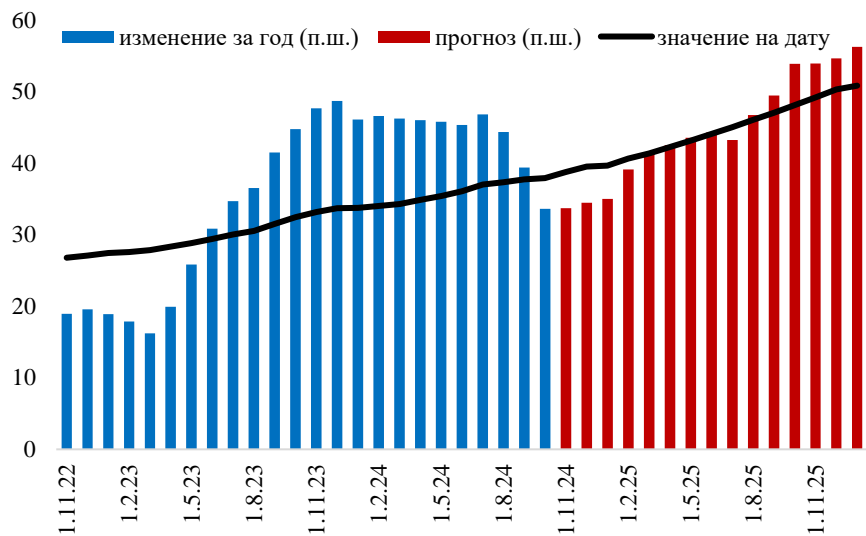
Сценарий курса доллара США к рублю



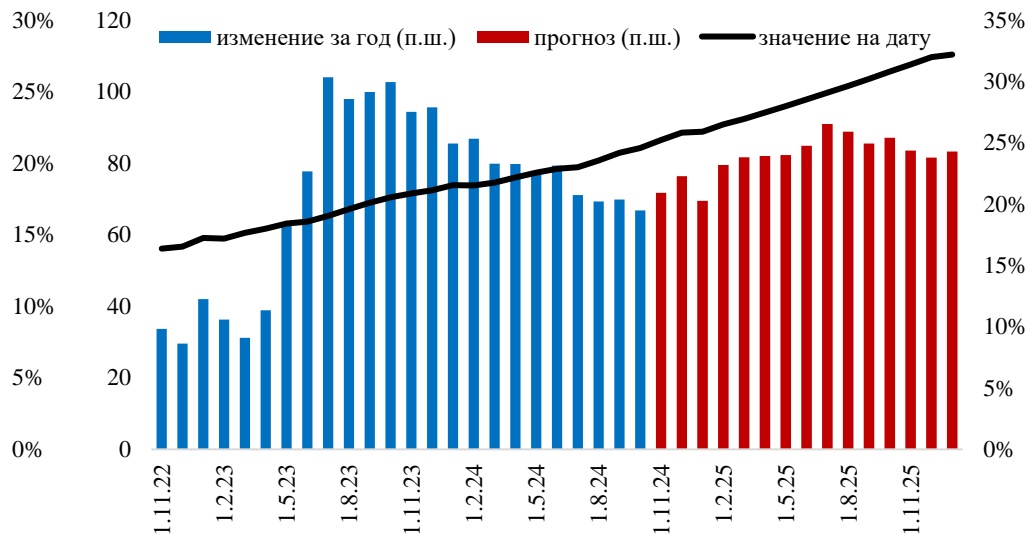
Сценарий ключевой ставки



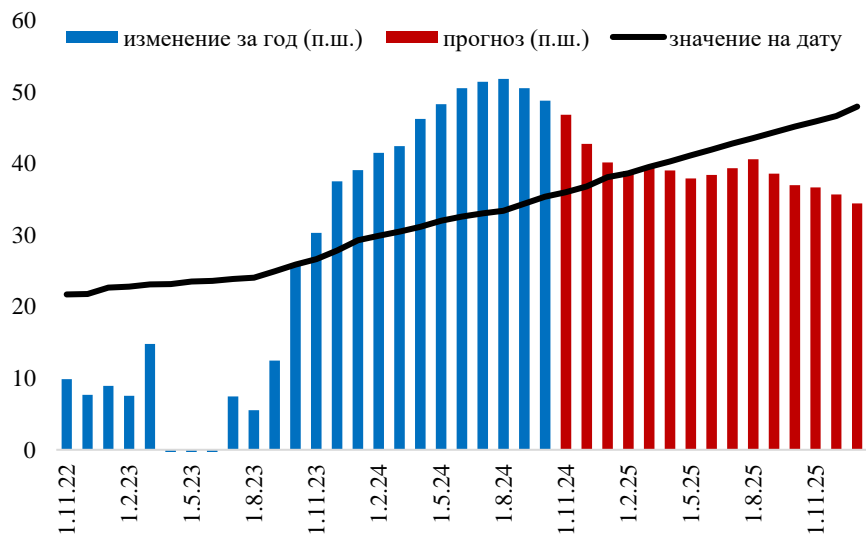
Кредиты физическим лицам, трлн. руб.



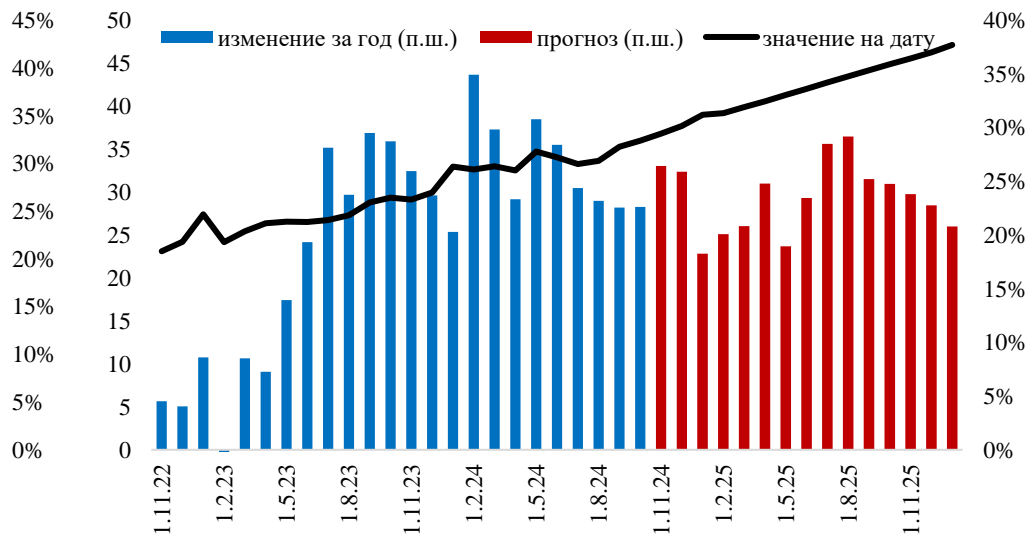
Кредиты предприятиям и организациям, трлн. руб.



Вклады физических лиц, трлн. руб.



Средства предприятий и организаций, трлн. руб.



Внешние параметры прогноза

Таблица 1 – Прогнозы валютного курса и процентных ставок

	01.10.24	01.11.24	01.12.24	01.01.25	01.04.25	01.07.25	01.10.25	01.01.26
	факт	прогноз						
Макроэкономические переменные								
Курс доллара США к рублю (на указанную дату)	92.7	96.1	99.0	99.0	99.2	99.3	100.2	101.7
Ключевая ставка (средняя за предыдущий месяц)	18.5	19.0	21.0	21.0	21.0	21.0	18.0	16.0
Процентные ставки								
- по кредитам физическим лицам (в рублях)	19.1	19.8	20.9	21.6	23.4	24.9	25.0	24.7
- по кредитам организациям (в рублях)	17.8	18.4	20.0	20.2	20.8	21.4	19.6	18.3
- по депозитам физических лиц (в рублях)	17.5	16.3	17.1	16.3	15.4	15.2	12.8	11.4
- по депозитам организаций (в рублях)	17.7	17.7	19.2	18.9	18.4	18.1	15.4	13.6
- по кредитам физическим лицам (в валюте)	10.4	11.4	12.5	13.5	15.9	17.5	17.7	17.1
- по кредитам организациям (в валюте)	8.0	8.5	9.1	9.6	10.6	11.2	10.9	10.4
- по депозитам физических лиц (в валюте)	1.3	1.6	2.3	2.3	2.5	2.6	1.9	1.6
- по депозитам организаций (в валюте)	0.5	0.7	1.0	1.1	1.3	1.4	1.3	1.2

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)

	01.10.24	01.11.24	01.12.24	01.01.25	01.04.25	01.07.25	01.10.25	01.01.26
	факт	прогноз						
Высоколиквидные активы	13.93	12.21 (5.5%)	12.54 (-5.9%)	13.07 (4.4%)	13.20 (1.3%)	13.88 (16.5%)	14.62 (4.9%)	15.23 (16.6%)
- в рублях	7.24	7.86 (30.7%)	8.03 (16.1%)	8.58 (31.9%)	8.62 (27.3%)	9.20 (48.7%)	9.80 (35.4%)	10.28 (19.9%)
- в валюте	6.69	4.35 (-21.8%)	4.51 (-29.6%)	4.49 (-25.4%)	4.58 (-26.9%)	4.68 (-18.3%)	4.82 (-28.1%)	4.95 (10.3%)
Кредиты физическим лицам	37.90	38.74 (16.8%)	39.49 (17.2%)	39.66 (17.5%)	42.25 (21.2%)	45.03 (21.6%)	48.10 (26.9%)	50.82 (28.1%)
- в рублях	37.87	38.71 (16.9%)	39.47 (17.3%)	39.64 (17.5%)	42.22 (21.3%)	45.01 (21.6%)	48.09 (27%)	50.80 (28.2%)
- в валюте	0.03	0.03 (-23.4%)	0.03 (-18.7%)	0.03 (-22.3%)	0.02 (-29.9%)	0.02 (-22%)	0.02 (-27.2%)	0.02 (-35%)
Кредиты предприятиям и организациям	84.19	86.48 (20.9%)	88.53 (22.3%)	88.77 (20.3%)	94.13 (23.9%)	99.71 (26.5%)	105.56 (25.4%)	110.32 (24.3%)
- в рублях	71.62	73.42 (22.6%)	75.05 (23.1%)	75.32 (21.7%)	80.58 (27.2%)	86.03 (28.5%)	91.63 (27.9%)	96.12 (27.6%)
- в валюте	12.56	13.06 (12.1%)	13.48 (17.9%)	13.44 (12.6%)	13.55 (7.5%)	13.68 (15.6%)	13.93 (10.9%)	14.20 (5.6%)
Обязательные резервы	0.50	0.51 (88.5%)	0.52 (91.9%)	0.54 (97.6%)	0.55 (10%)	0.58 (14.5%)	0.60 (18.6%)	0.62 (15.8%)
Прочие активы	50.60	52.67 (15.5%)	53.22 (19.7%)	56.50 (18.8%)	54.83 (14.7%)	54.04 (11.6%)	52.56 (3.9%)	53.89 (-4.6%)
Всего активов	187.12	190.62 (17.6%)	194.31 (18.4%)	198.54 (18.2%)	204.96 (19.1%)	213.23 (20.7%)	221.44 (18.3%)	230.88 (16.3%)

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

	01.10.24	01.11.24	01.12.24	01.01.25	01.04.25	01.07.25	01.10.25	01.01.26
	факт	прогноз						
Вклады физических лиц	35.34	35.99 (35.1%)	36.80 (32%)	38.11 (30.1%)	40.30 (29.3%)	42.81 (29.5%)	45.14 (27.7%)	47.96 (25.8%)
- в рублях	32.97	33.58 (39.1%)	34.34 (34.9%)	35.57 (32.5%)	37.85 (31.7%)	40.41 (31.1%)	42.80 (29.8%)	45.56 (28.1%)
- в валюте	2.37	2.41 (-3.6%)	2.46 (2%)	2.54 (4.2%)	2.46 (0.5%)	2.40 (7.3%)	2.35 (-1.1%)	2.40 (-5.9%)
Средства предприятий и организаций	35.99	36.83 (26.4%)	37.70 (25.9%)	39.02 (18.3%)	40.59 (24.8%)	42.78 (28.5%)	44.90 (24.8%)	47.14 (20.8%)
- в рублях	28.42	28.98 (33.1%)	29.64 (30.6%)	30.94 (20.2%)	32.55 (29.8%)	34.75 (31.1%)	36.83 (29.6%)	38.99 (26%)
- в валюте	7.57	7.84 (6.6%)	8.07 (11.2%)	8.08 (11.3%)	8.04 (8%)	8.02 (18.4%)	8.07 (6.6%)	8.16 (0.9%)
Счета предприятий и физических лиц	38.23	38.96 (9.2%)	39.62 (12.9%)	39.90 (10%)	40.75 (10.2%)	41.62 (10.4%)	42.61 (11.5%)	43.70 (9.5%)
Привлеченные МБК - от ЦБ	6.30	6.25 (35.3%)	6.19 (19.9%)	5.94 (13.4%)	5.37 (11.8%)	5.01 (30.3%)	4.72 (-25.1%)	4.49 (-24.4%)
Средства иностранных организаций	0.89	0.91 (-15.6%)	0.92 (-8.8%)	0.91 (-9.6%)	0.87 (-12.1%)	0.82 (-5.1%)	0.79 (-11.5%)	0.76 (-16%)
Прочие обязательства	53.95	54.96 (7.4%)	56.02 (9.9%)	57.24 (17.1%)	59.09 (16.1%)	61.48 (16.7%)	63.84 (18.3%)	66.56 (16.3%)
Всего обязательств	170.70	173.90 (17.3%)	177.26 (18.1%)	181.12 (17.9%)	186.98 (18.8%)	194.52 (20.5%)	202.01 (18.3%)	210.62 (16.3%)
Балансовый капитал	16.42	16.73 (21%)	17.05 (20.9%)	17.42 (22.1%)	17.98 (21.8%)	18.71 (22.8%)	19.43 (18.3%)	20.26 (16.3%)
Итого обязательства и капитал	187.12	190.62 (17.6%)	194.31 (18.4%)	198.54 (18.2%)	204.96 (19.1%)	213.23 (20.7%)	221.44 (18.3%)	230.88 (16.3%)