

# Банковский сектор: как зарабатывать и развиваться при высокой ключевой ставке?

**Ильин Илья**

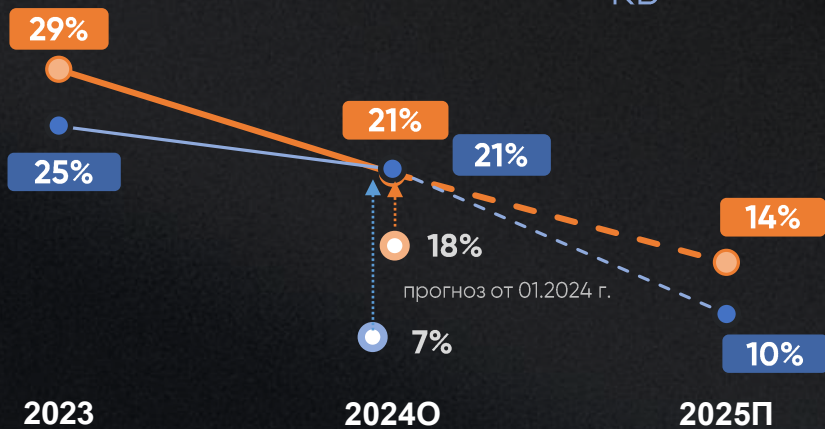
Центр аналитики и экспертизы  
департамент стратегии

январь 2025 г.

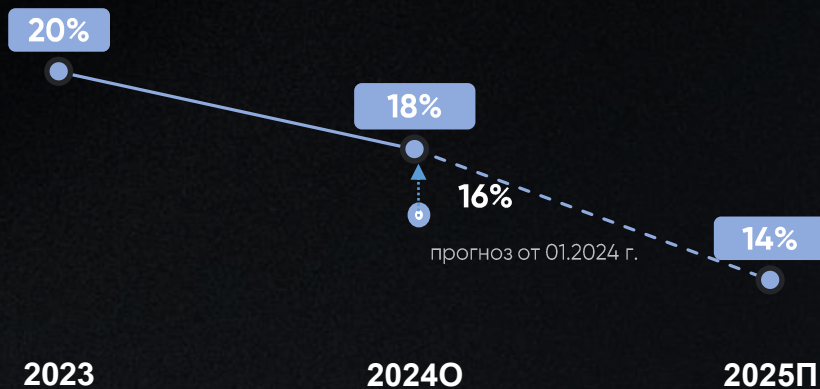
# Развитие банковского сектора: ожидание и реальность (1/2)

## Динамика кредитов ЮЛ

МСБ  
КБ

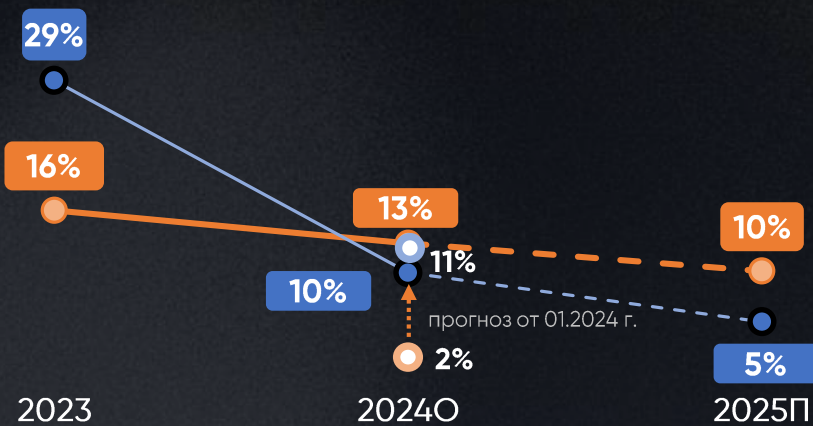


## Средства ЮЛ

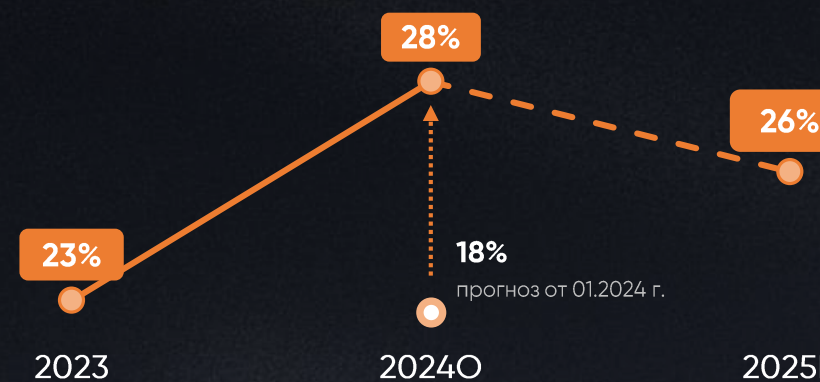


## Кредиты ФЛ

Ипотека  
Потребкредиты



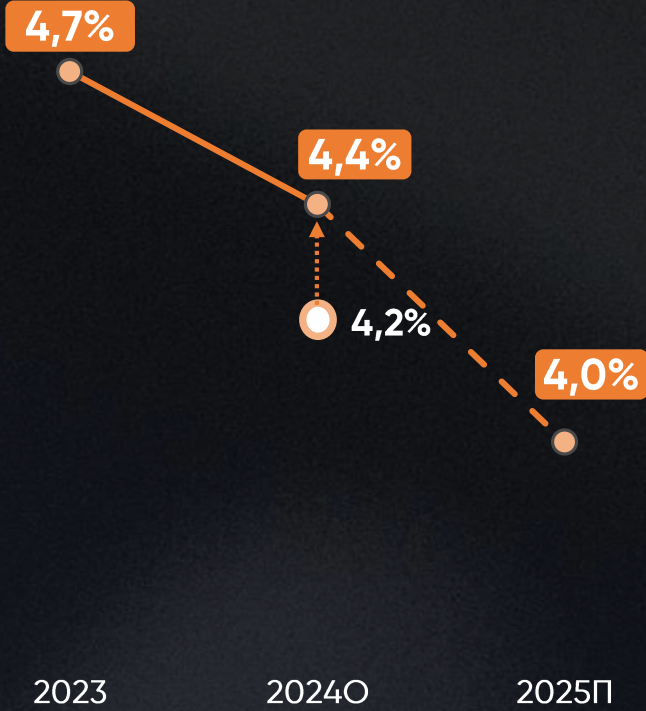
## Средства ФЛ



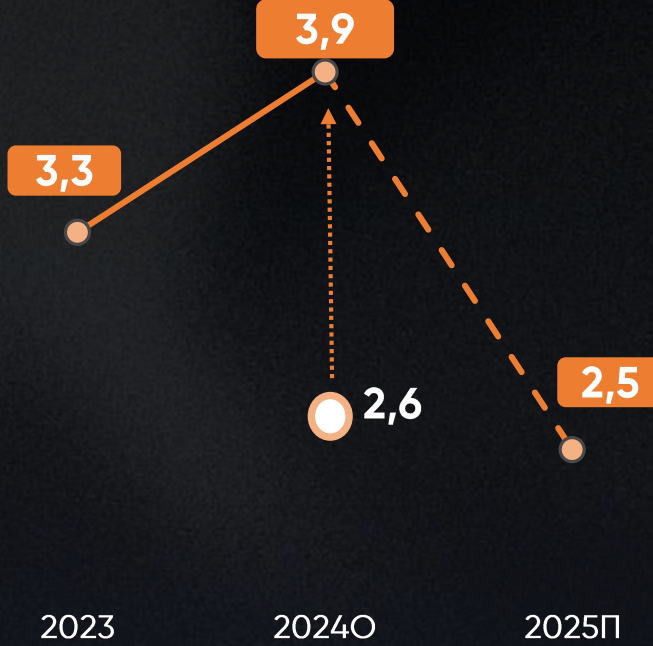


# Развитие банковского сектора: ожидание и реальность (2/2)

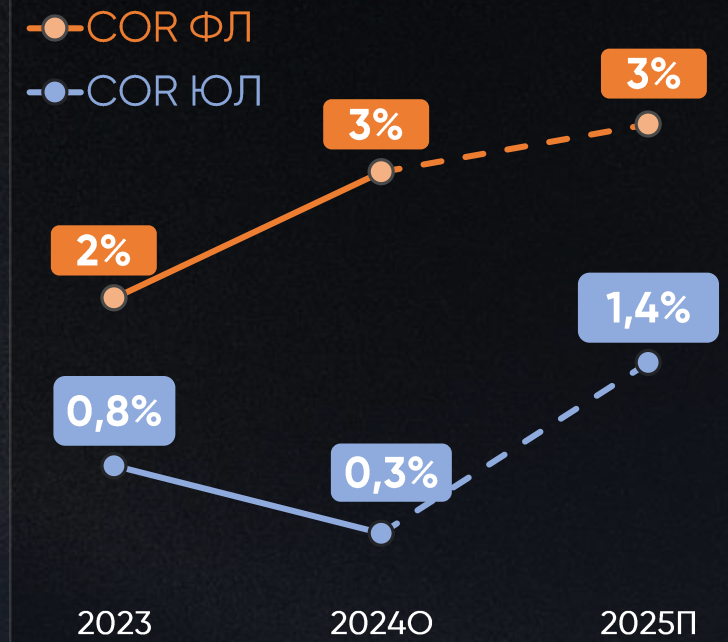
NIM



Прибыль, трлн руб.



COR



# Вызовы 2025+

# 5К

Ключевая ставка



Управление процентным риском /структурой баланса

Качество кредитов

Доля п/п с высокой долговой нагрузкой

20% x2

Доля компаний с ростом деб. зад-ти

37% x2

Капитал

Восстановление требований ЦБ

Антициклическая надбавка

МПЛ и пр.

Конкуренция

за 3 года

доля ТОП-10 в активах БС 80% +4 п.п

в 2024 году

Яндекс, Озон, ВБ банки

+200-500%

АКТИВЫ

40%

ПЛАТЕЖЕЙ В E-COM

Краткосрочная ликвидность

+2-3 п.п.

Рост ставок для соблюдения требования по НКЛ

Справочно: 9 из топ-15 банков Н1.0 ниже 11%. Высокая нагрузка – процентные платежи выше 2/3 EBIT.

С учетом плана по восстановлению требований к капиталу с 1.02.25 минимум по Н1.0 – 9%, с 01.07.25 – 9,25%, с 01.01.26 – 10%.



# Банковский сектор: как зарабатывать и развиваться при высокой ключевой ставке

## Направления

- Комиссионный, транзакционный доход
- Фокус на маргинальном бизнесе
- Рост бесплатных / дешевых пассивов
- Управление затратами и рисками

## Бизнес-модели

