FRANK RG

# Рынок банковских услуг в России: итоги 2024 и прогнозы

DEMO

Май 2025

## Команда проекта

**Станислав Сухов**
Старший проектный лидер

**Роман Котов**
Старший аналитик

**Василий Никин**
Старший аналитик

**Юрий Будаев**
Младший аналитик

**Илья Козлов**
Младший аналитик

## Лидеры направлений

### Ипотека

**Ольга Филиппова**
Старший проектный лидер

### Малый и средний бизнес

**Дмитрий Новоченко**
Старший проектный лидер

### Банковские карты

**Анна Стогниенко**
Старший проектный лидер

### Сервисы подписок и BNPL

**Анастасия Кудрякова**
Старший проектный лидер

### Data Hub

**Артем Мосин**
Старший проектный лидер

### Автокредитование

**Станислав Сухов**
Старший проектный лидер

FRANK RG

## Содержание


1. Краткие выводы [4]
2. Обзор российского банковского рынка [8]
3. Розничное кредитование [15]
    3.1. Кредиты наличными [18]
    3.2. Ипотека [22]
    3.3. Автокредиты [28]
    3.4. POS-кредиты, BNPL, МФО [37]
4. Банковские карты [42]
    4.1. Кредитные карты [44]
    4.2. Дебетовые карты [52]
5. Срочные вклады и текущие счета [57]
6. Корпоративное кредитование и МСБ [61]
7. Прогнозы [64]
8. Контакты [67]

# 1. Краткие выводы

# Краткие выводы (1/3)

## Банковский рынок

Рост доходов населения на фоне дефицита рабочей силы в 2024 году…

…

В 1 квартале 2025 года состояние экономики…

…

В 2024 году банки привлекли…

…

## Продукты

### Кредиты наличными

В нецелевом кредитовании 2024 год прошел под знаком…

…

…

…

…

…

…

### Кредитные и дебетовые карты

Банковские карты сохраняют…

…

…

…

…

…

…

* Здесь и далее из трех прогнозных сценариев Frank RG (пессимистичный, базовый, оптимистичный) приведен базовый сценарий.

...

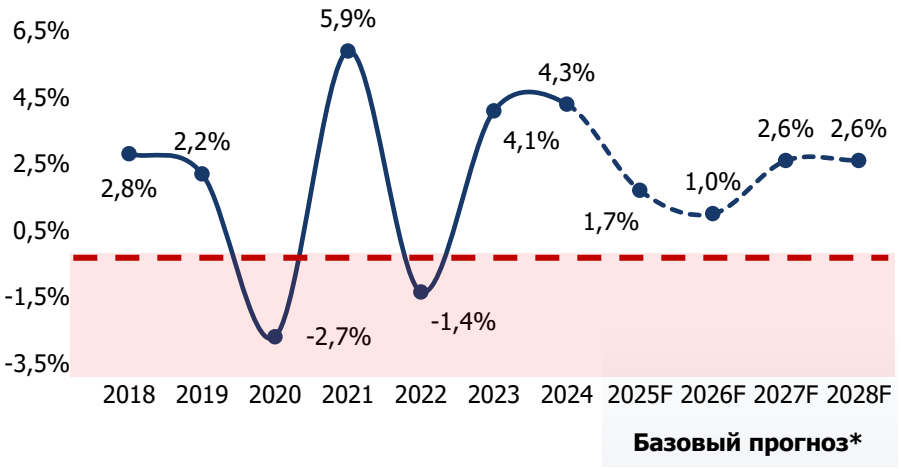
# + 2 слайда

## в полной версии отчета

# 2. Обзор российского банковского рынка

# После шока 2022 года российская экономика…

**Прирост реального ВВП,** %, Y-o-Y




Российская экономика…

…

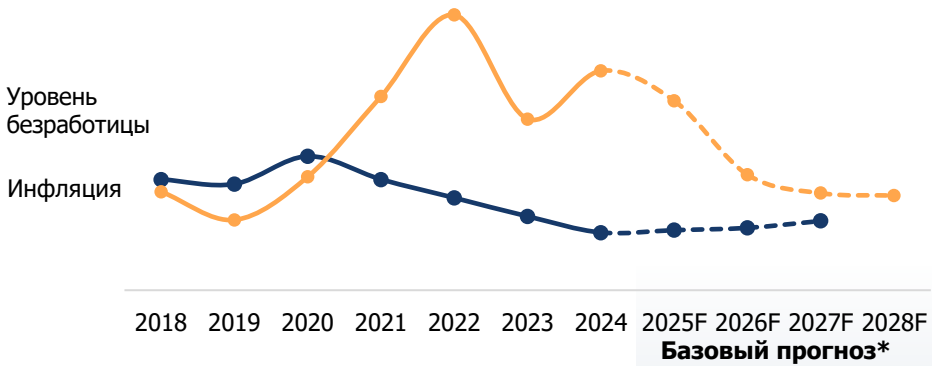
К концу 2024 года…

…

Дефицит…

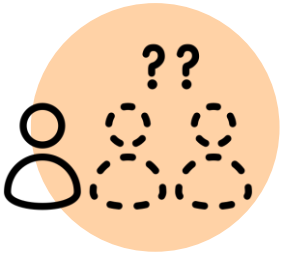
…

**Уровень безработицы и годовой инфляции,** %




**XX млн чел.**

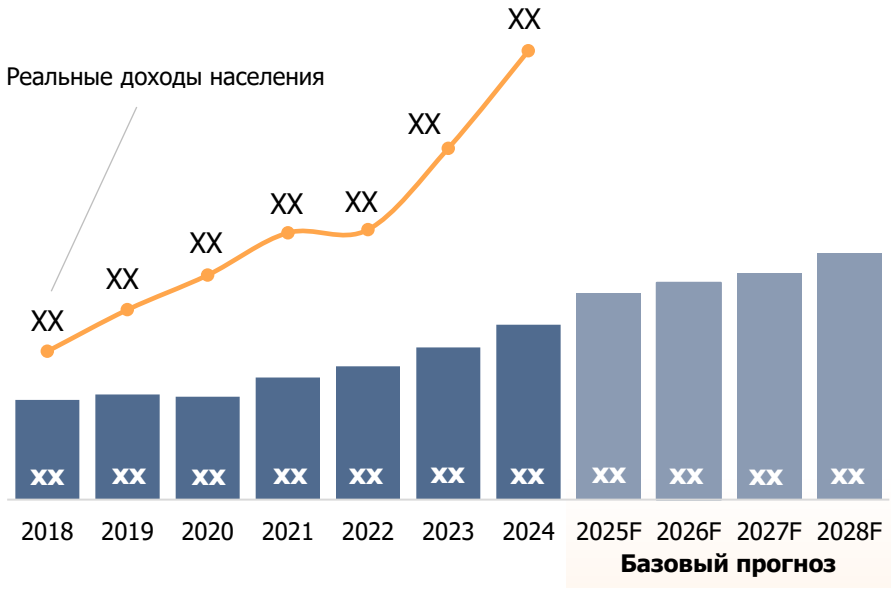
средний ожидаемый дефицит предложения на рынке труда в 2025-2030 годах



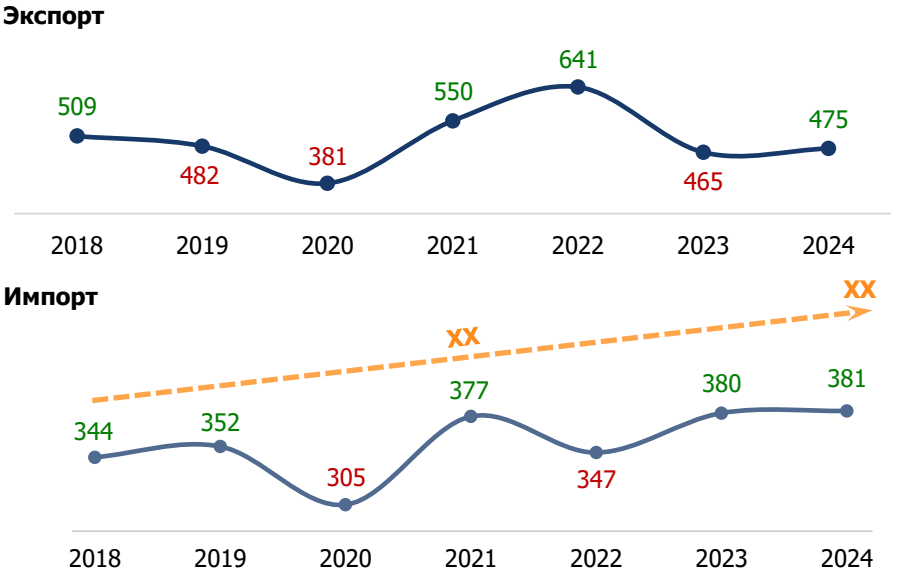

* Здесь и далее из трех прогнозных сценариев Frank RG (пессимистичный, базовый, оптимистичный) приведен базовый сценарий.
Источники: Банк России, ИСИЭЗ НИУ ВШЭ, Росстат, Frank RG, 2024-2025 гг.

# В условиях… … к росту совокупного спроса…

**Оборот розничной торговли и продажа услуг населению,** трлн руб.




**Объем внешней торговли,** млрд долл. США




Превышение спроса над…

…

За два года к концу 2024…

…

…

Данные динамики внешней торговли…

…

Программа импортозамещения…

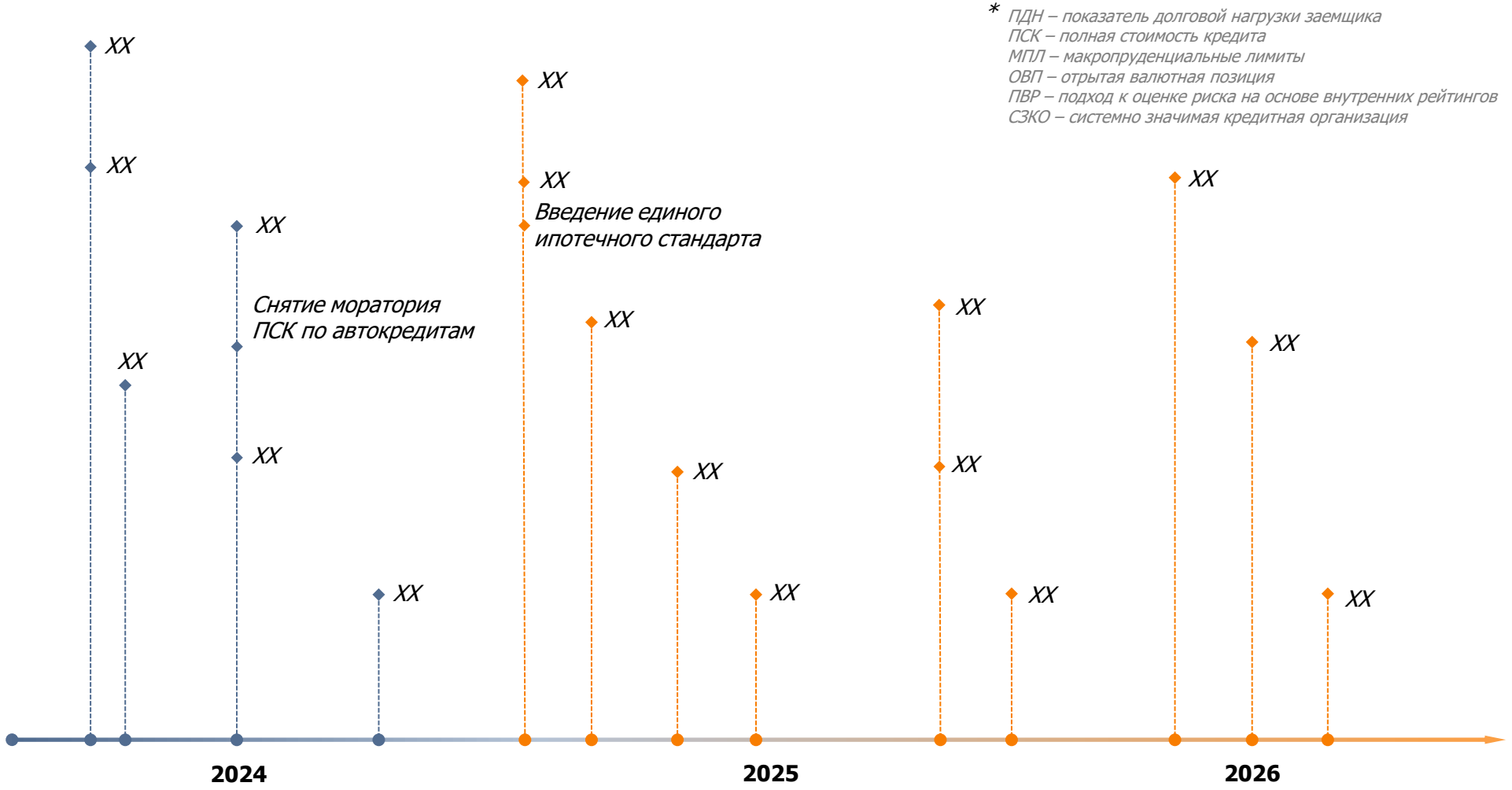
…

…

Источники: Банк России, Росстат, Frank RG, 2025 г.

# Банк России…

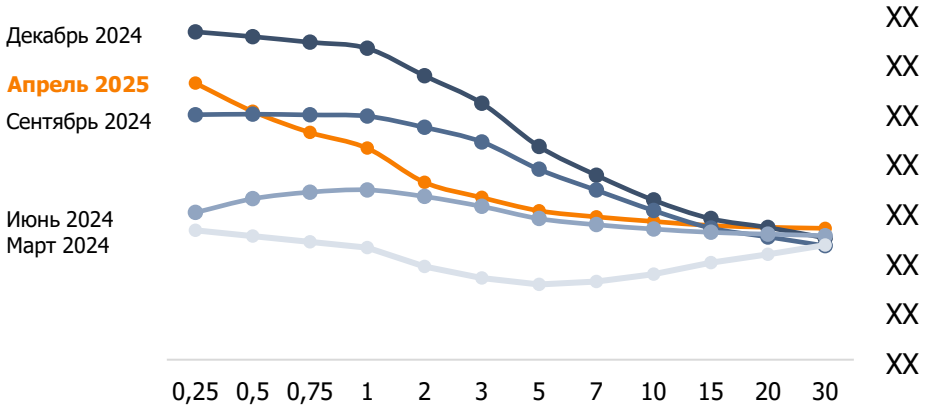
**Некоторые принятые регуляторные меры для банковской отрасли в 2024 году и планы Банка России на 2025 и 2026 годы**




Источники: Банк России, Frank RG, 2025 г.

# 2024 год прошел под знаком…

**Кривая доходности ОФЗ (G-Curve),** %




На фоне нескольких раундов повышения ключевой ставки…

…

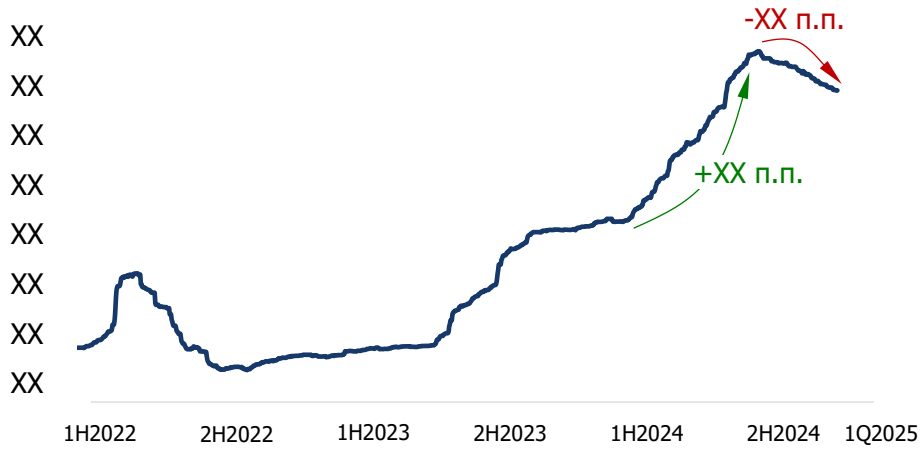
Для поддержания роста кредитных портфелей…

…

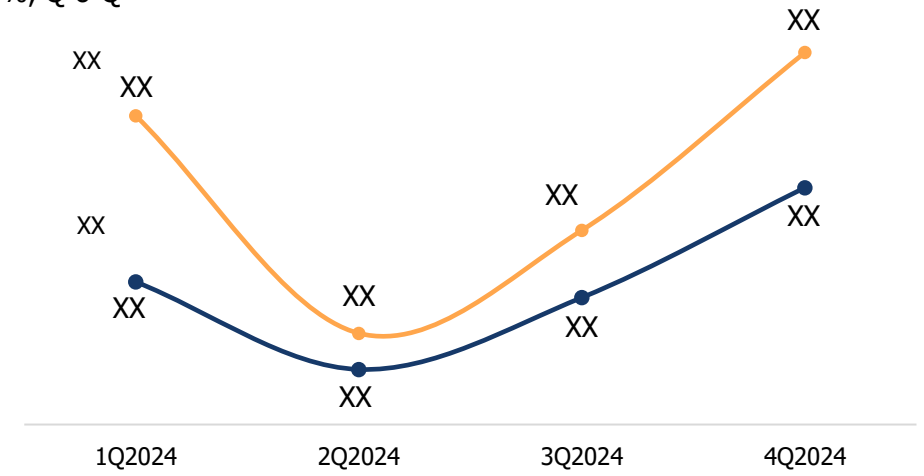
К концу 2024 года падение…

…

**Индекс ставок по вкладам FRG100,** %




**Прирост стоимости фондирования и доходности размещения,** %, Q-o-Q




Источники: Банк России, Московская Биржа, Frank RG, 2025 г.

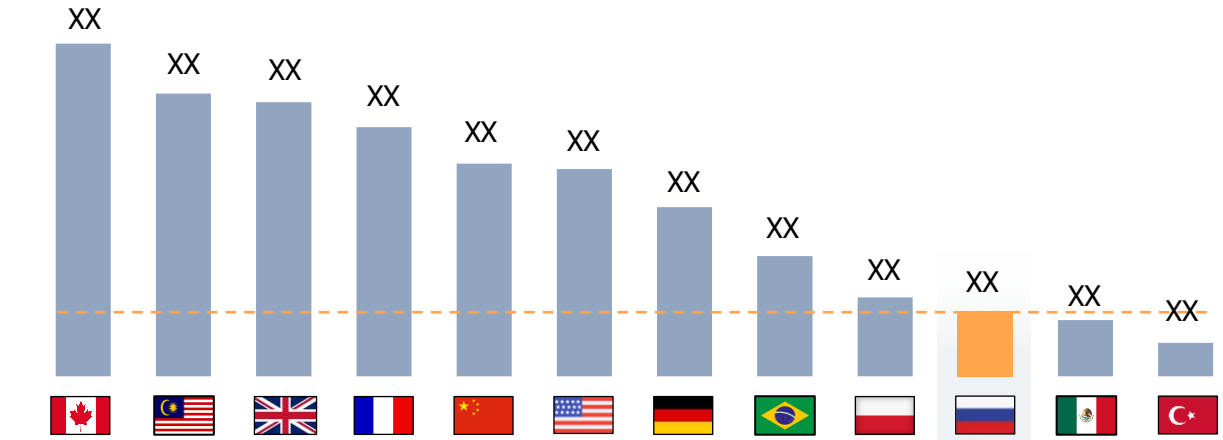
...

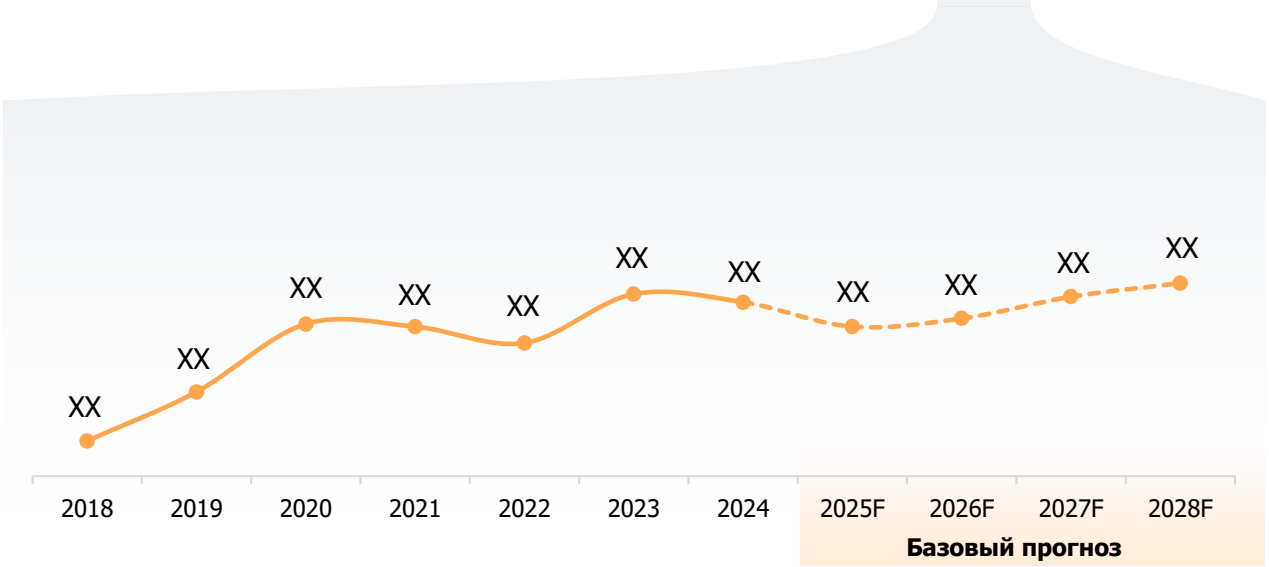
# + 2 слайда
## в полной версии отчета

# 3. Розничное кредитование

# Закредитованность российских домохозяйств…

**Доля кредитных портфелей домохозяйств в номинальном ВВП,** 2024 г.




Доля кредитного портфеля домохозяйств в номинальном ВВП…

…

В среднесрочной перспективе этот показатель будет…

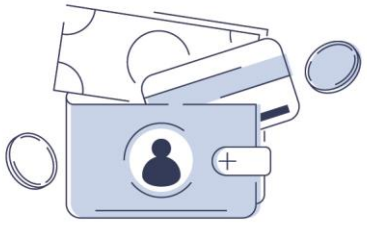
…

Средний PTI (процентная доля ежемесячного дохода, уходящая на погашение кредитов) россиянина, обслуживающего кредиты, находится…

…

**XX%**

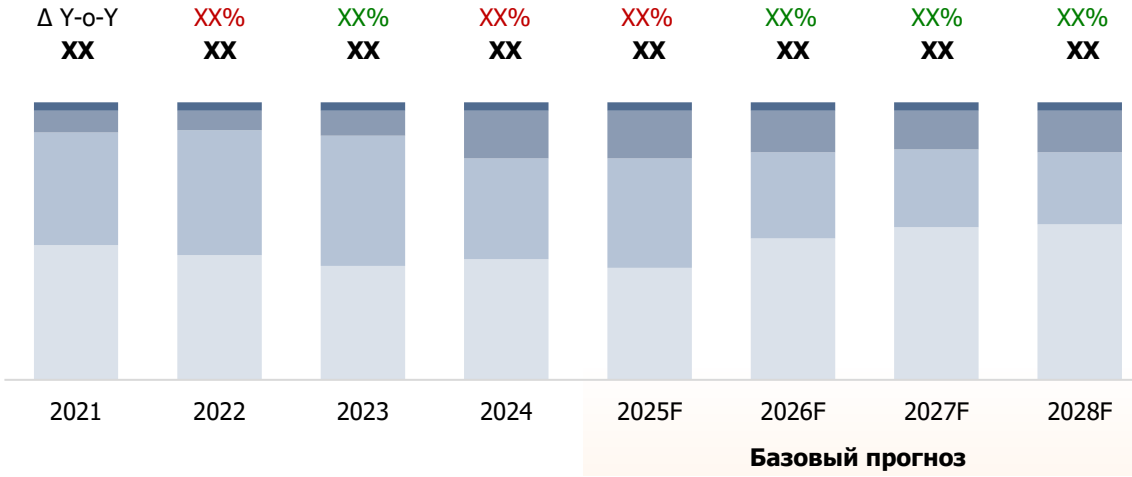
средний PTI российских заемщиков



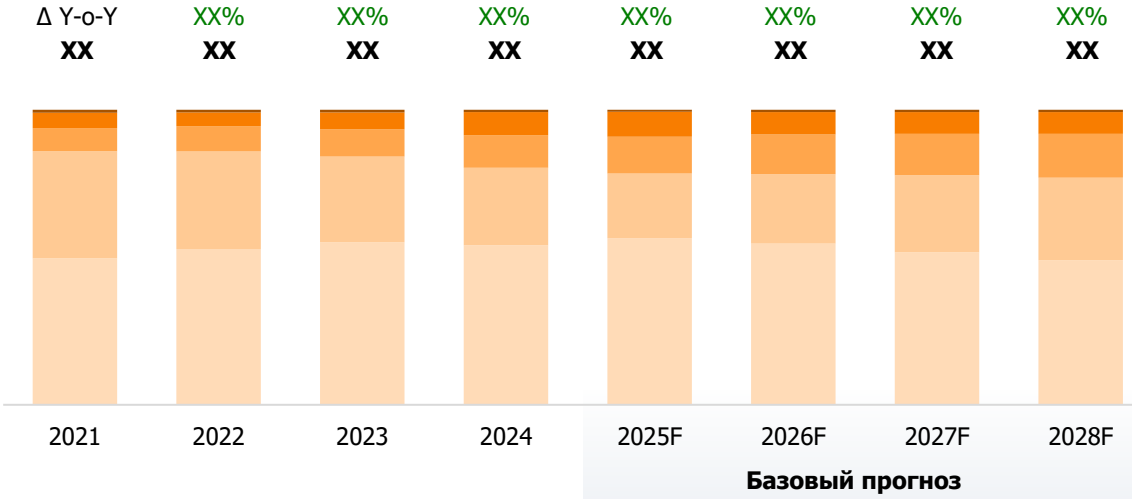
Источники: CEIC, Frank RG, 2025 г.

# Меры регулятора привели к изменениям в структуре розничного кредитования…

**Объемы выданных розничных кредитов***, трлн руб.




**Объем розничного кредитного портфеля**, трлн руб.




Отмена программы государственной поддержки льготной ипотеки на новостройки привела к тому, что…

…

…

В то же время доля автокредитов…

…

По прогнозу Frank RG, доля … будет и далее снижаться, в то же время доля…

…

…

Структура розничного кредитного портфеля будет показывать…

…

…

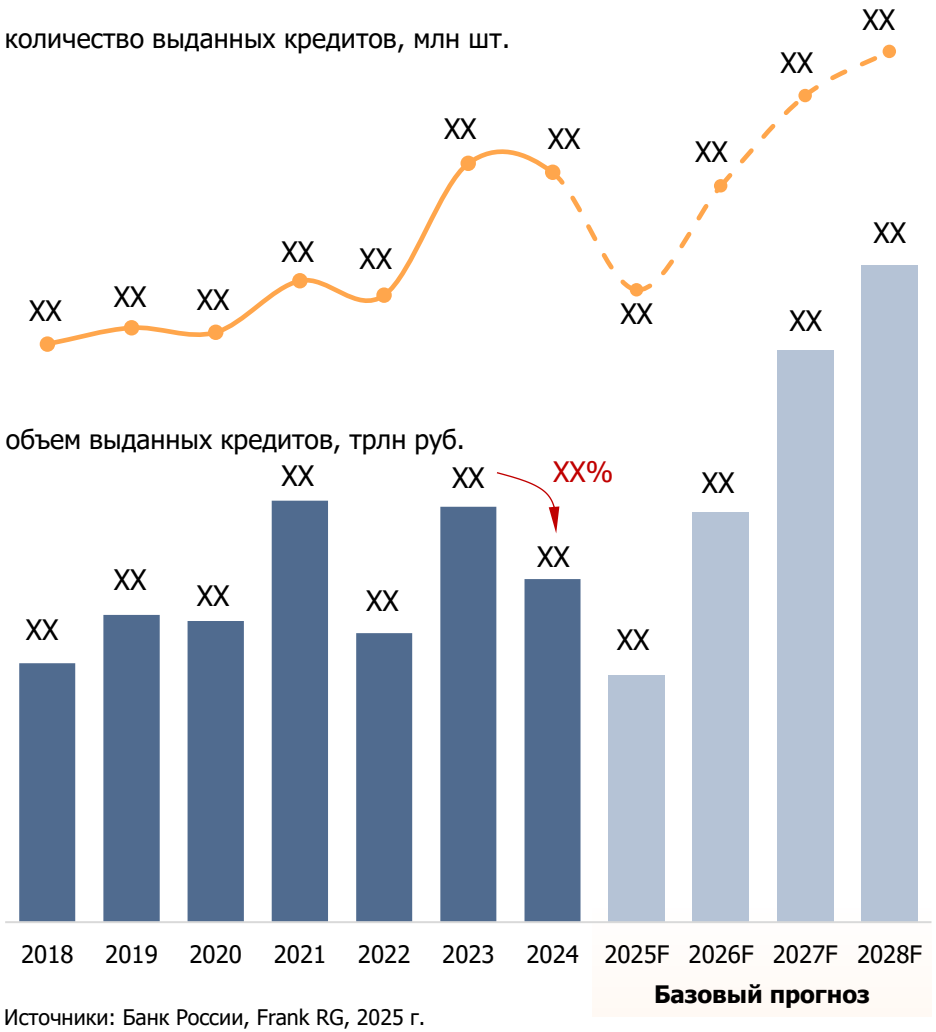
Источник: Frank RG, 2025 г.

*За исключением оборота по кредитным картам

# 3.1. Кредиты наличными

# Объем выданных кредитов наличными в 2024 году…

**Объем и количество выданных кредитов наличными,** трлн руб., млн шт.




Источники: Банк России, Frank RG, 2025 г.

После роста объема выданных нецелевых кредитов…

…

…

Кредиты наличными первыми попали в фокус внимания Банка России…
Уровень одобрения новых заявок на нецелевые кредиты…
Дополнительным фактором стала конкуренция…

…

…

По прогнозам Frank RG, объем…

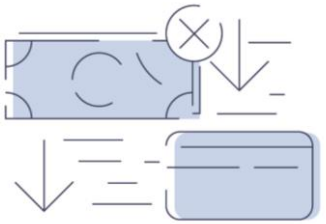
…

…

В условиях кредитной «зимы» банки переориентируются…

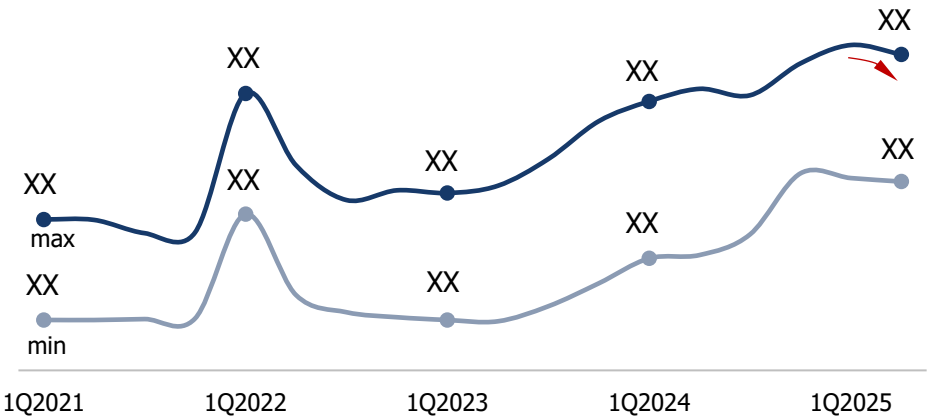
…

…

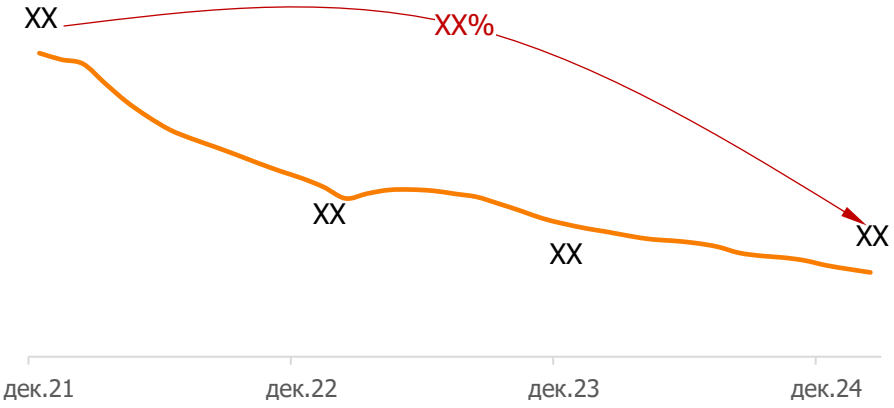


# Уровень ставок по кредитам наличными…

**Динамика индексов процентных ставок по кредитам наличными, открытый рынок,** %




**Динамика среднего размера кредита по кредитам наличными,** скользящее среднее, тыс. руб.




После снижения процентных ставок по нецелевым кредитам к середине 2023 года…

К концу 2024 года ставки…

В 1 квартале 2025 года наблюдался…

…

Средний размер кредита с начала 2021 года…

Тенденция к…

…

…

**XX% кредитов наличными**

выдается онлайн

Источник: Frank RG, Мониторинг тарифов 2025 г.

...

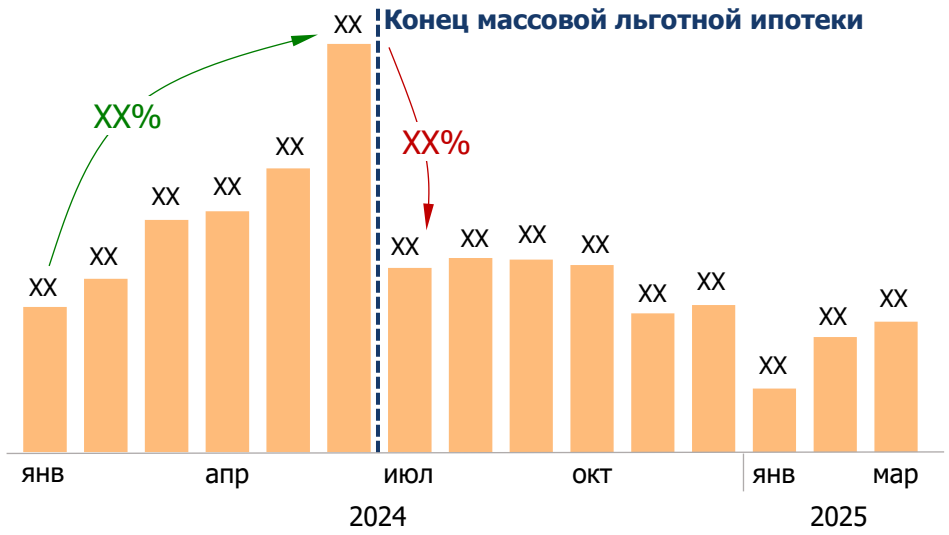
# + 1 слайд

## в полной версии отчета

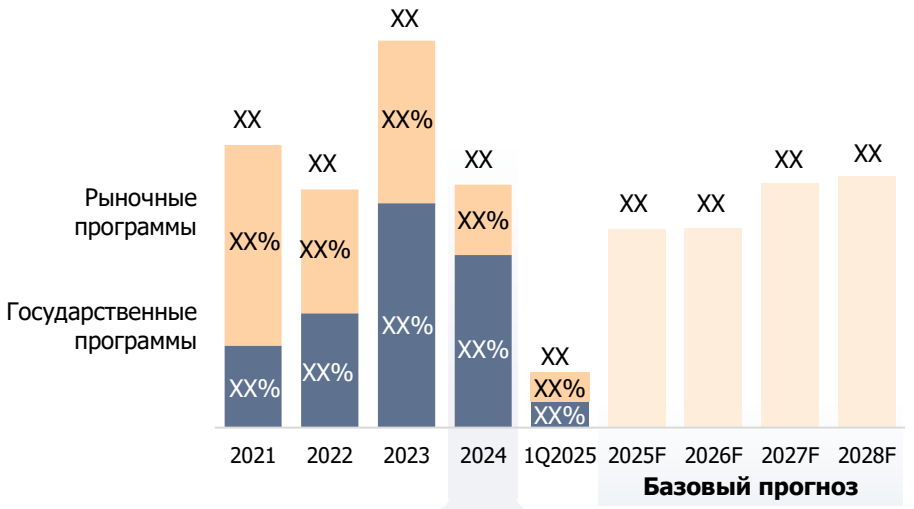
# 3.2. Ипотека

# Первичный рынок жилья поддерживается…

**Объем выданных ипотечных кредитов по месяцам**, млрд руб.




**Объем выданных ипотечных кредитов в годовом измерении**, трлн руб.




Массовая льготная ипотечная программа на жилье в новостройках…

…

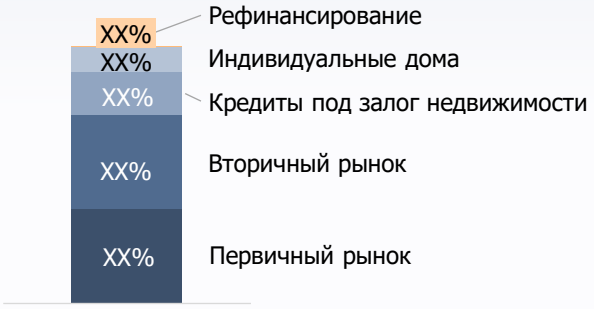
…

К первому кварталу 2025 года…

…

…

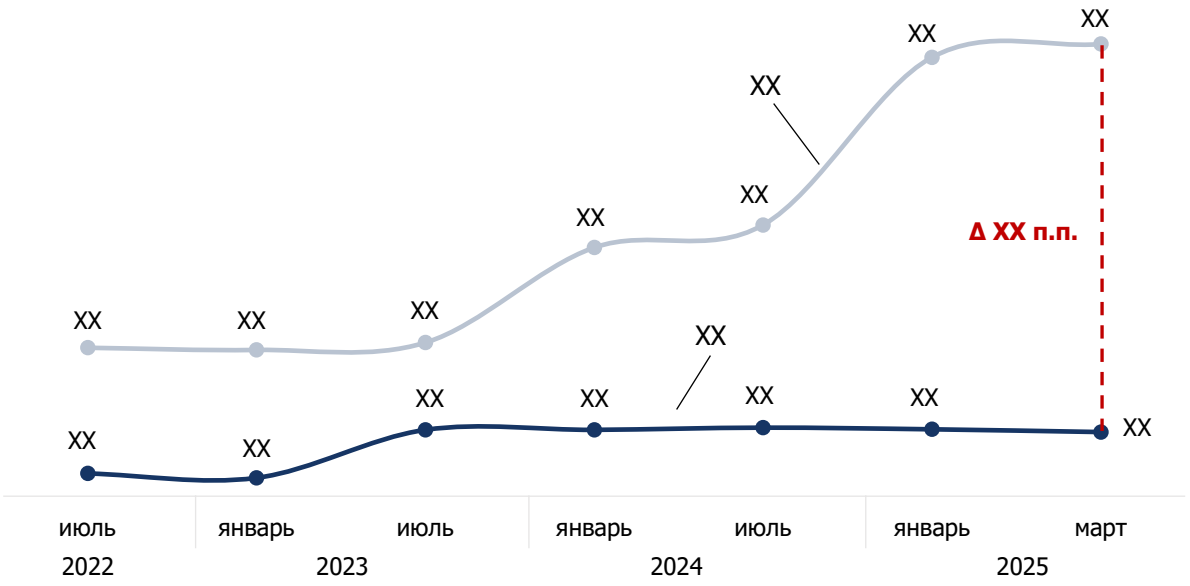
**Структура ипотечных кредитов в общем количестве выданных ипотечных кредитов в 2024 году**, %




Источники: Банк России, Frank RG, 2025 г.

# Спред между рыночными и субсидированными ставками по ипотеке…

**Ставки по ипотечным кредитам в России на первичном и вторичном рынке**, %




Средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам на первичном рынке…

В 1 квартале 2025 года произошло…

…

…

На вторичном рынке за этот же период…

…

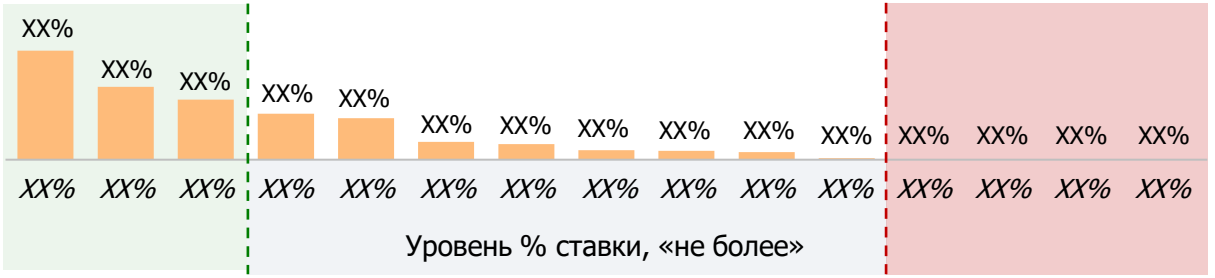
…

Рост ставок не привел к…

…

…

**Максимальный уровень процентной ставки, приемлемый для приобретения жилья в ипотеку,** доля опрошенных клиентов, %

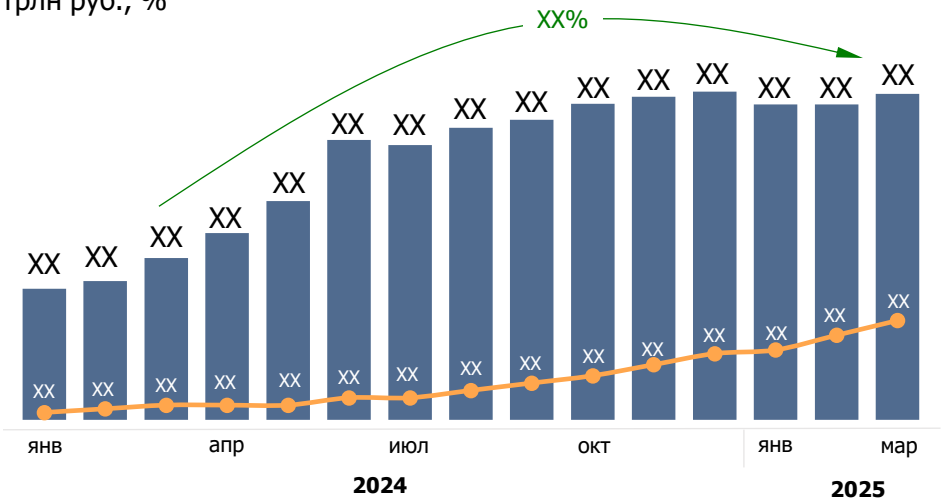



* Указаны предлагаемые ставки по ипотечным продуктам

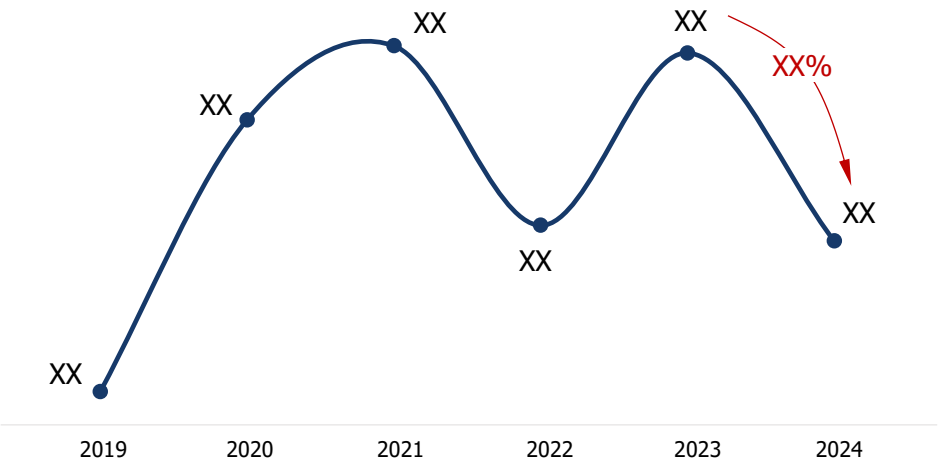
Источники: Банк России, Frank RG, Мониторинг тарифов банков 2025 г.

# Объем портфеля ИЖК и объем досрочного погашения ипотечных кредитов…

**Ипотечный портфель и доля просроченной задолженности**, трлн руб., %




**Объем досрочного погашения ипотеки**, трлн руб.




Объем портфеля ипотеки…

Доля просроченной задолженности с начала 2024 г…

…

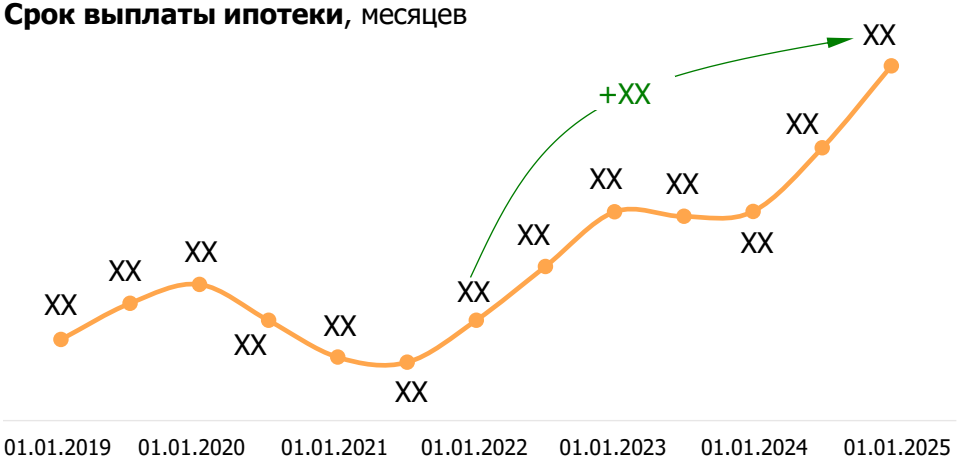
…

…

…средний срок выплаты ипотечного кредита…

Одновременно в 2024 году на XX% упал объем…

**Срок выплаты ипотеки**, месяцев




Источник: Frank RG, 2025 г.

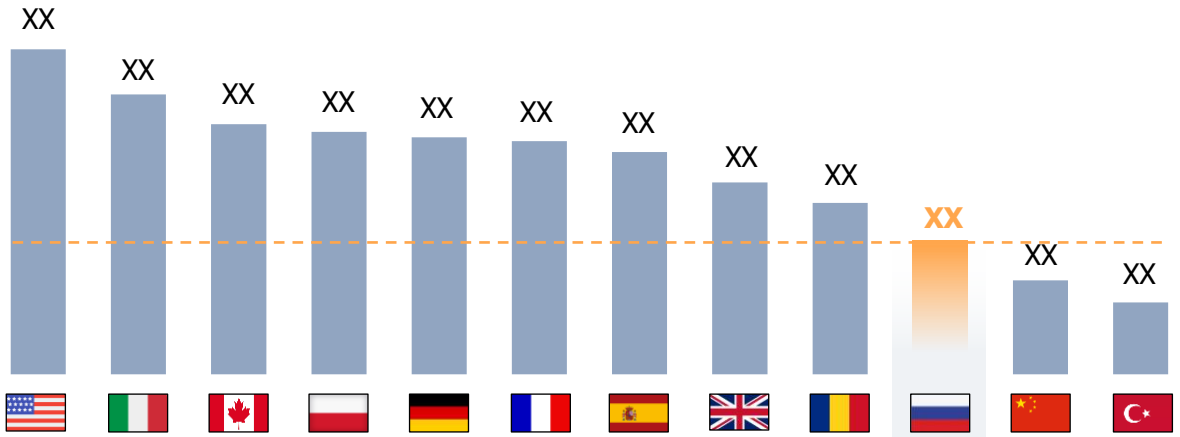
...

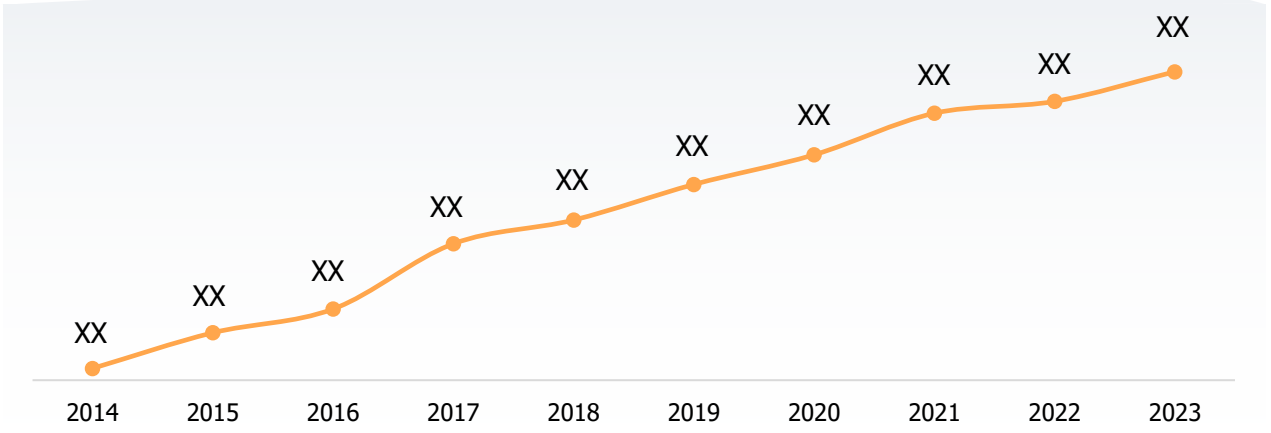
# + 2 слайда
## в полной версии отчета

# 3.3. Автокредиты

# Российский авторынок…

**Количество собственных легковых автомобилей на 1 тыс. человек населения,** 2023 г.




Несмотря на поступательный рост количества собственных легковых автомобилей на 1 тыс. человек населения, Российская Федерация по-прежнему отстает по этому показателю даже от постсоциалистических стран Европы.

Для того чтобы сравняться по уровню автомобилизации с крупнейшими экономиками Европы и Северной Америки, требуется увеличение парка собственных легковых автомобилей…

…

Это число дает представление о потенциальном спросе на автомобили в РФ…

…

…

**XX%** **от средней годовой заработной платы**

средневзвешенная цена нового автомобиля в 4Q2024

* Для США показатель включает легковые и грузовые автомобили

Источники: Автостат, Росстат, UNECE Transport Statistics Database, U.S. Department of Transportation, Frank RG, 2025 г.

# …который был частично реализован по итогам 2024 года

Рынок новых автомобилей…

…

Главным образом, рост был обусловлен…

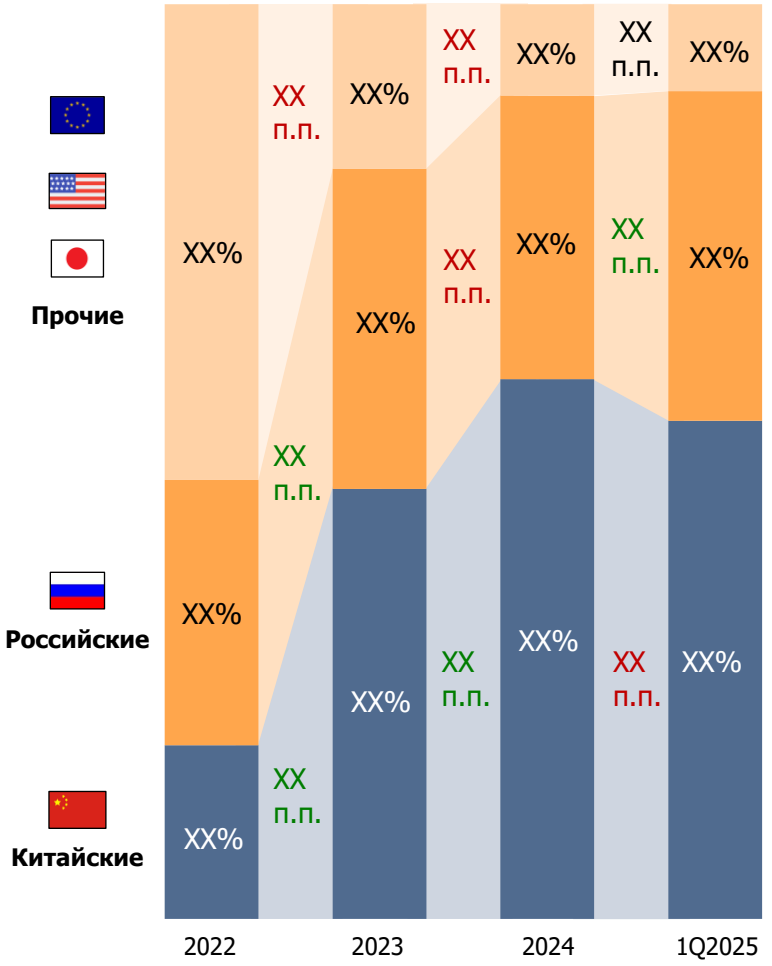
…

Повышение утильсбора с 1 октября 2024 года и ужесточение ДКП привели к…

…

**Продажи новых автомобилей,** млн шт.

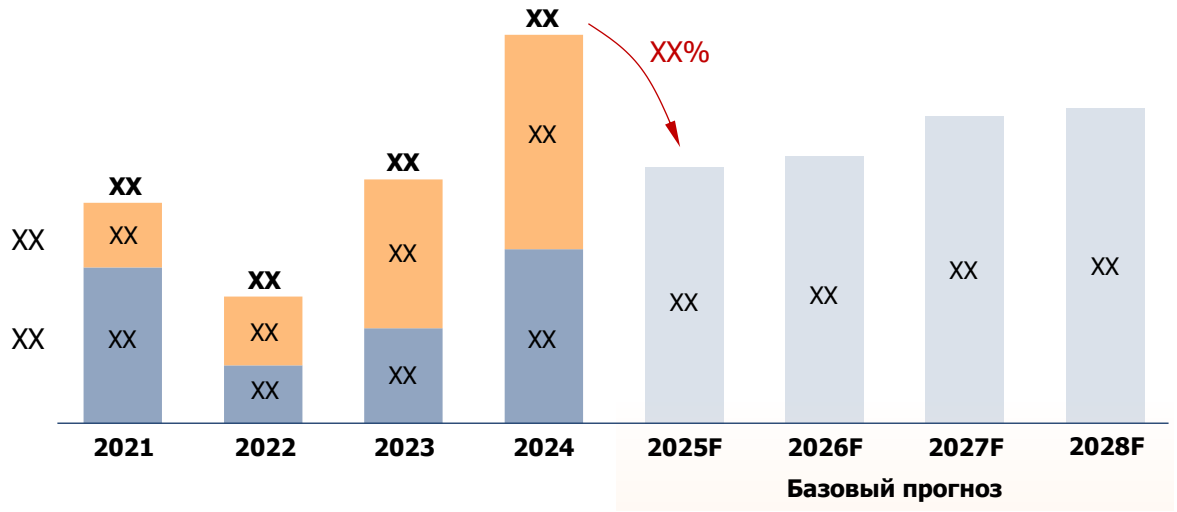
**Структура продаж новых автомобилей по странам происхождения бренда,** %



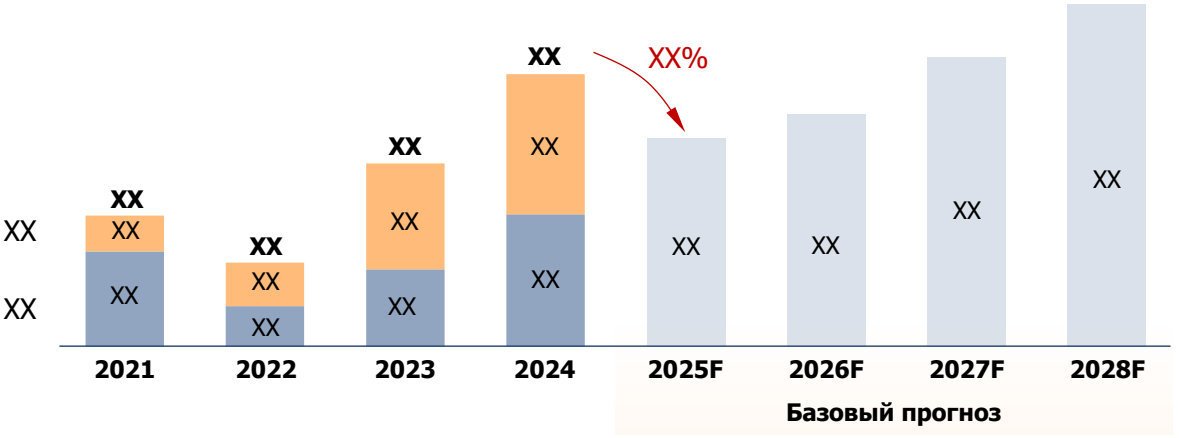

Источники: Автостат, Банк России, Frank RG, 2025 г.

# По итогам 2024 года объем выданных автокредитов…

**Количество выданных автокредитов,** млн шт.




**Объем выданных автокредитов,** трлн руб.




2024 год стал рекордным по объему выданных автокредитов…

…

…

С октября 2024 года выдачи автокредитов начали снижаться…

…

…

По прогнозу Frank RG…

…

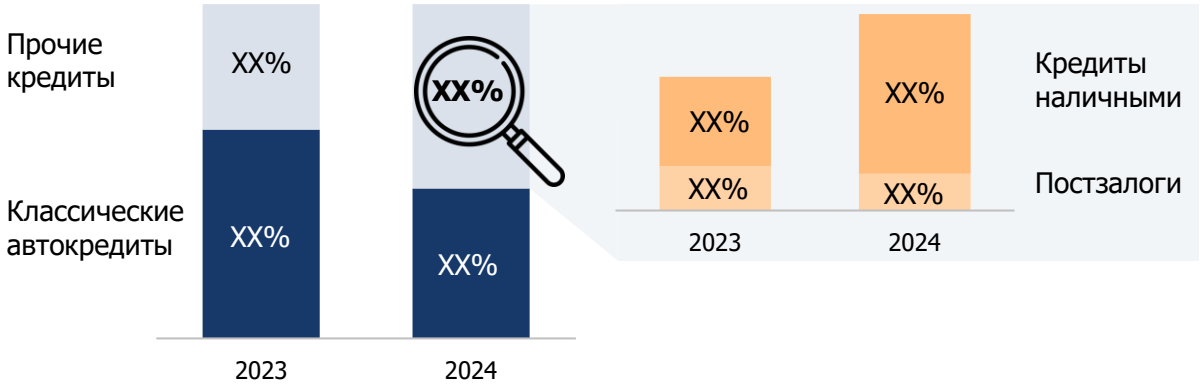
…

Источник: Frank RG, 2025 г.

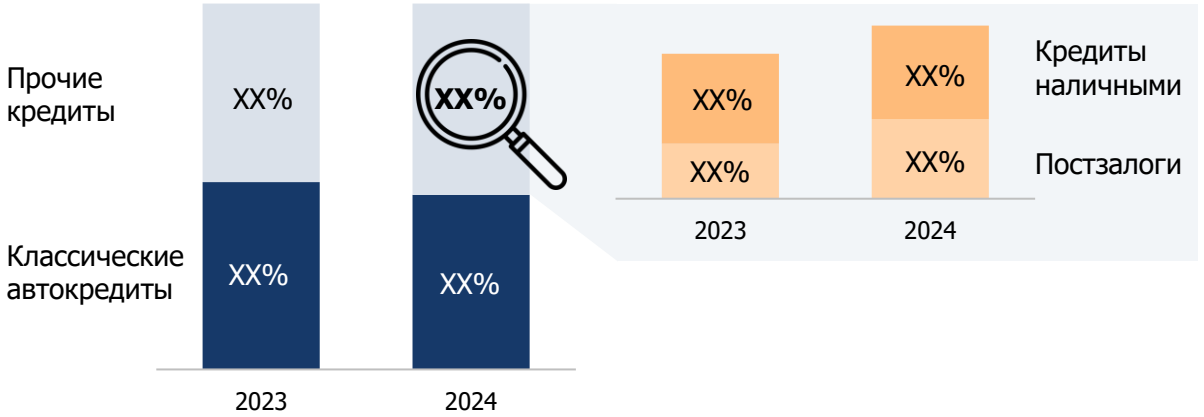
# В сегменте с пробегом кредит наличными составляет…

**Структура клиентов, купивших авто с пробегом с использованием заемных средств,** % от числа клиентов

**Клиенты с низким уровнем благосостояния***




**Клиенты со средним и высоким уровнем благосостояния***




* Кластеризация на основе выбора факторов, в т.ч. уровень дохода, объем сбережений и наличие недвижимости
Источник: Frank RG, Результаты онлайн-опроса 2 000+ покупателей автомобилей, 2023-2024 гг.

Кредиты наличными по-прежнему сохраняют свою…

…

…

Отсутствие субсидированных кредитных программ на рынке машин с пробегом оставляет…

…

Большая доля продаж в сегменте авто с пробегом приходится на…

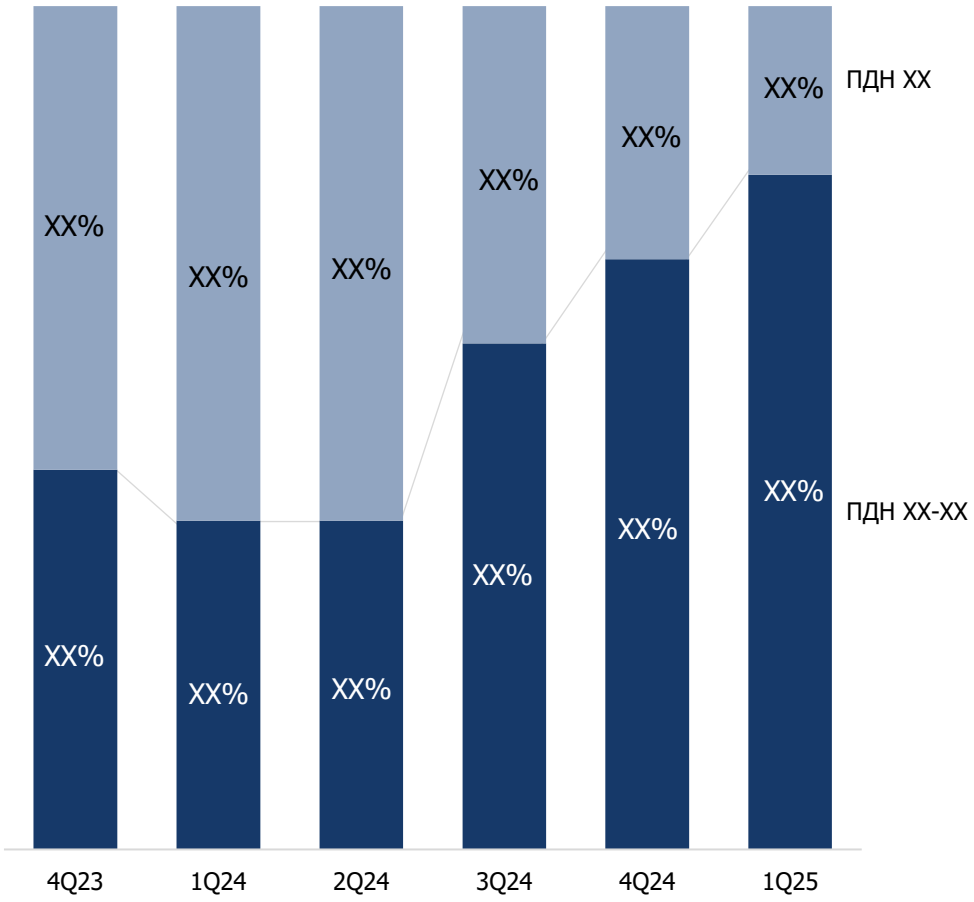
…

В ряде случаев разница между постзалоговыми автокредитами и кредитами наличными…

…

# Потенциал постзалоговых автокредитов сдерживается жесткой политикой ЦБ

**Структура выдач автокредитов в разрезе ПДН заемщиков,** %




Рост в 2023-2024 годах доли постзалоговых автокредитов в выдачах обратил на себя внимание Банка России…

…

…

Особое беспокойство регулятора вызвал…

…

Поскольку на такие кредиты не распространялись макропруденциальные лимиты (МПЛ) по необеспеченным потребительским кредитам…

…

…

**с XX% до XX%**

упала доля постзалогов общем объеме выданных автокредитов

Источники: Банк России, Frank RG, 2025 г.

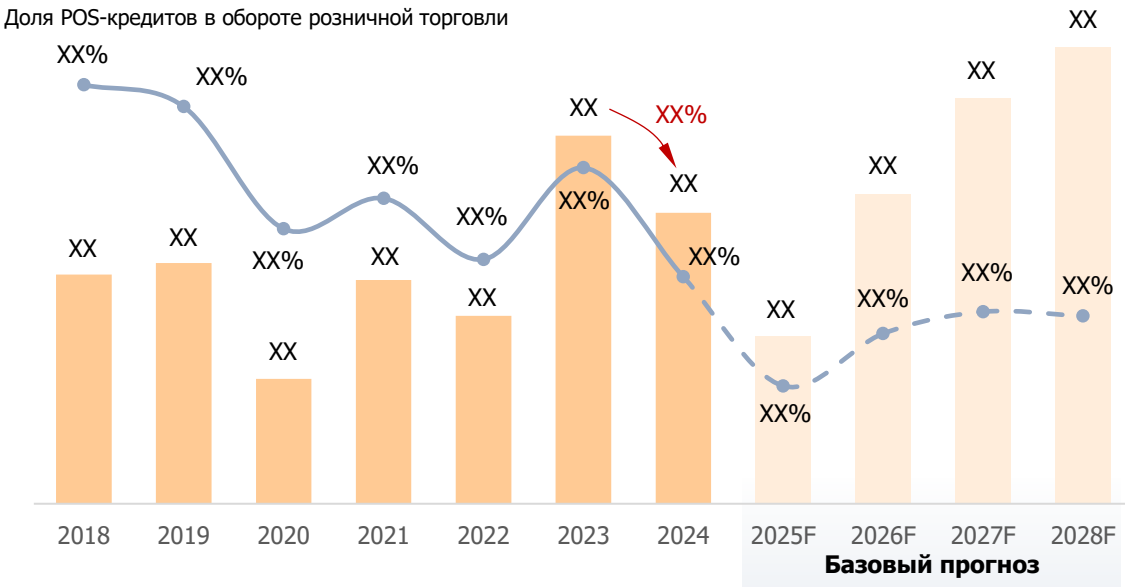
...

# + 3 слайда
## в полной версии отчета

# 3.4. POS-кредиты, BNPL-сервисы, МФО

# Объем выданных POS-кредитов в 2024 году…

**Объем выданных POS-кредитов,** млрд руб.




Объем выдаваемых POS-кредитов был…

…

2023 год стал…

…

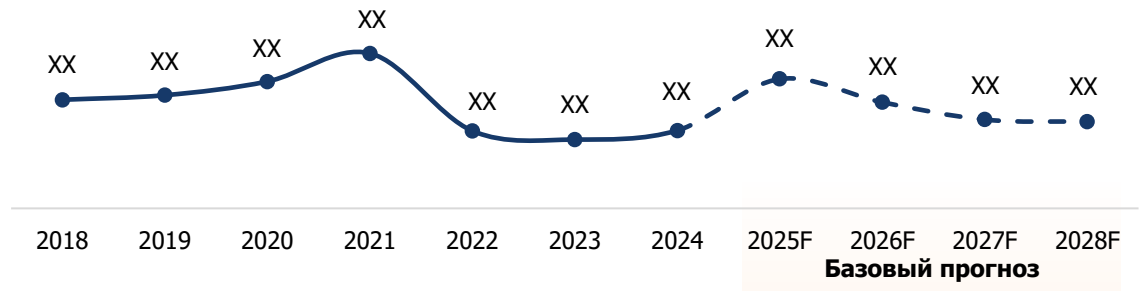
В 2025 году прогнозируется дальнейшее…

…

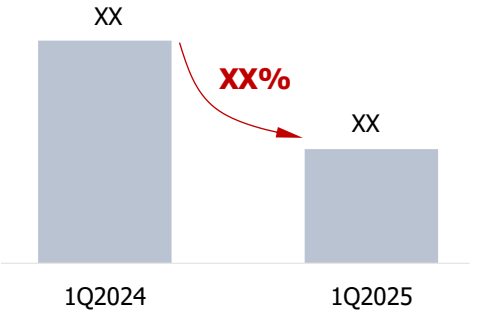
Портфель POS-кредитов по итогам 1 квартала 2025 года…

…

**Средний размер кредита,** тыс. руб.




**Совокупный портфель POS-кредитов,** млрд руб.




Источники: Росстат, Frank RG, Мониторинг рынка розничных банковских услуг, 2025 г.

# Популярность BNPL-сервисов в мире ежегодно растет…

Первые компании BNPL-индустрии появились в…

…

…

Источник: Frank RG, 2025 г.

# …в то же время, в России данный способ оплаты покупок…

По оценкам Frank RG, доля покупок с помощью BNPL в общем объеме электронной коммерции составляет…

…

Тем не менее, Банк России считает…

…

**Прогноз емкости рынка BNPL-сервисов в России, доля от e-commerce,** %

**XX**

**Появление первых BNPL-провайдеров**

- Запускается…
- На рынок выходят…
- Компании продвигают продукт и подключают новых партнеров.

**XX%**
доля рынка

**XX**

**BNPL привлекает внимание пользователя и регулятора, конкуренция за партнеров**

- Банк России начинает обращать внимание на продукт.
- Банк России выстраивает диалог с участниками рынка.
- Растет узнаваемость продукта.
- Увеличивается база лояльных клиентов.
- BNPL-сервисы развивают партнерскую сеть.

**XX%**
доля рынка

**XX**

**Рынком и регулятором обсуждается статус BNPL и возможности защиты потребителя**

- Законопроект о регулировании BNPL-сервисов в России был внесен на рассмотрение в Госдуму в начале августа 2024 года.
- С 1 декабря 2025 года предлагается установить максимальный срок рассрочки в 6 месяцев, а с 1 декабря 2027 года — не более 4 месяцев.
- Максимальный лимит на сумму покупок в сервисах рассрочки без передачи данных в бюро кредитных историй (БКИ) – не более 15 тысяч рублей.
- Размер штрафа за неисполнение или ненадлежащее исполнение клиентом своих обязательств не сможет превышать 20% годовых от суммы просроченной задолженности по договору.

**XX%**
доля рынка

**XX**

**Умеренное регулирование Центрального Банка**

**XX%**
доля рынка

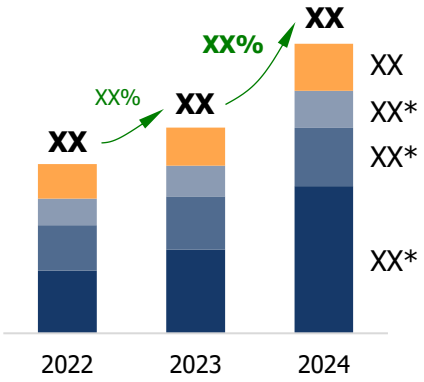
**Жесткое регулирование Центрального Банка**

**XX%**
доля рынка

Источник: Frank RG, 2025 г.

# Рынок МФО показал…

**Портфель микрозаймов в разрезе типов займов,** млрд руб.




В 2024 году объем портфеля МФО…

Ключевым драйвером рынка стали…

…

Клиентская база МФО по итогам 2024 года…

…

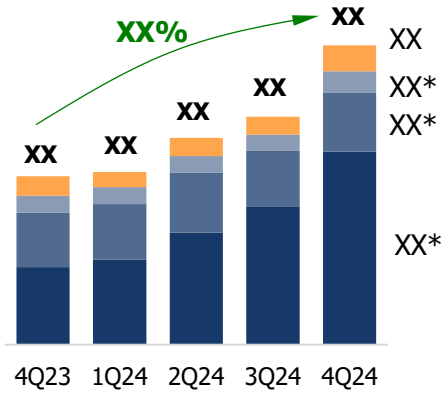
В сегменте кредитования юрлиц портфель МФО показал…

…

По мнению аналитиков Frank RG, кредитование юридических лиц и ИП через канал МФО является…

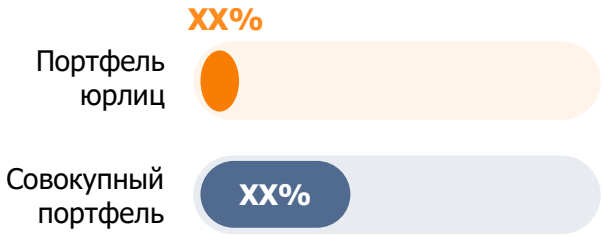
…

**Выдачи микрозаймов в разрезе типов займов,** млрд руб.

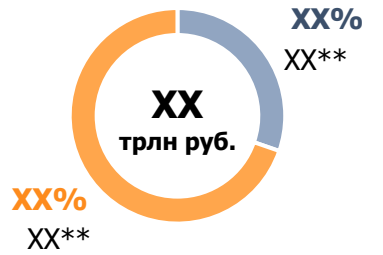



*XX
** XX

**Средняя доля NPL 90+ в портфелях МФО в 2024 году,** %




**Доля выдач банковских и квазибанковских МФО в 2024 г.,** %




Источники: Банк России, Эксперт РА, Frank Media, Frank RG, 2025 г.

# 4. Банковские карты

# Объем транзакций ежегодно растет: самый быстрорастущий сегмент…

Объем операций с наличными сократил свою долю…

…

По оценке Frank RG, в 2028 году доля безналичных операций в обороте торговли составит…

…

Доля переводов по СБП в 2024 году достигла…

- сокращая для клиентов…
- постепенно заменяя…
- «оттягивая» на себя часть…

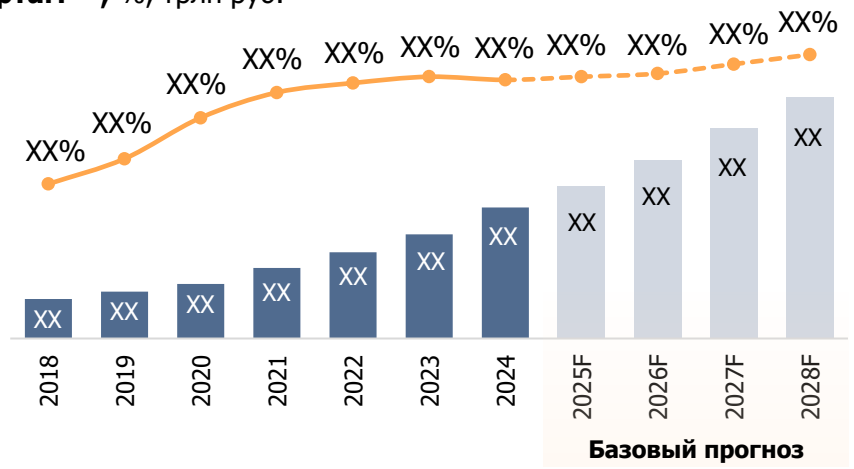
….

В будущем в структуре платежей вероятно…

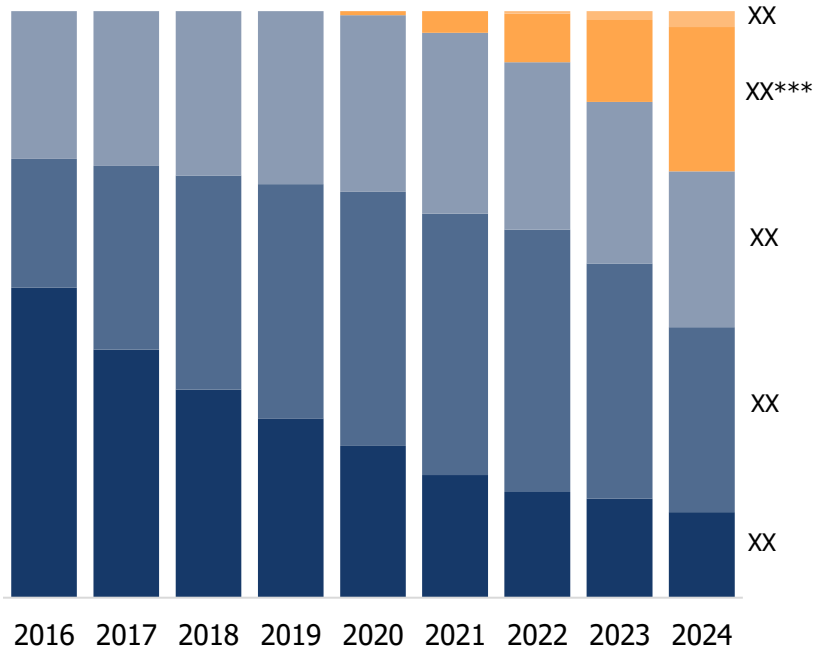
…

По оценке Frank RG, в ближайшие 5 лет…

**Доля карточных POS-операций в общем обороте розничной торговли* и общий объем транзакций по банковским картам****, %, трлн руб.




**Структура транзакций по картам и через СБП, %**




* Включая оборот розничной торговли, общественного питания и платные услуги населению
*** XX

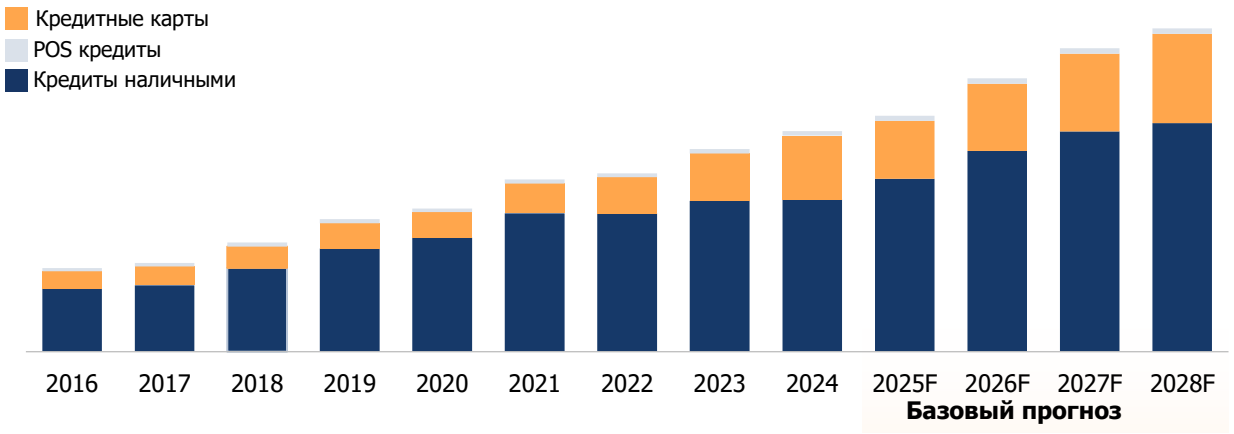
**Включая переводы, платежи и снятие наличных

Источники: Банк России, Росстат, расчеты Frank RG, 2025 г.

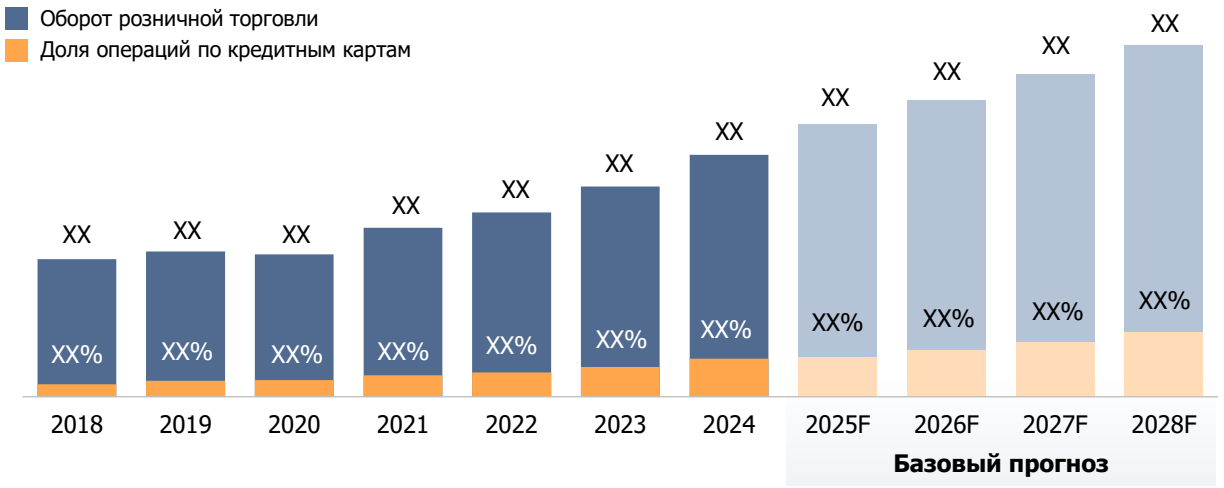
# 4.1. Кредитные карты

# Роль кредитных карт как…

**Объем и структура портфеля розничных потребительских кредитных продуктов в России**, трлн руб.




**Оборот розничной торговли и платных услуг населению в России,** трлн руб., **доля операций по кредитным картам в обороте,** %




Источники: Росстат, Frank RG, Мониторинг рынка розничных банковских услуг, 2016-2025 гг.

Длительный льготный период позволяет кредитной карте…

…

…

Кредитные карты стали единственным…

…

POS-кредиты занимают…

…

Доля кредитов, выданных по кредитным картам, в обороте розничной торговли с 2018 года…

…

…

По оценке Frank RG, на фоне высокой ключевой ставки и регуляторных мер…

…

…

# Кредитные карты стали рекордсменом…

По итогам 2023 года кредитные карты…

…

…

- Количество уникальных клиентов, имеющих кредитные карты и активно ими пользующихся, составило в 2024 году XX млн человек
- Проникновение … от числа занятых в экономике
- Хотя в абсолютном объеме задолженность по кредитным картам…
- …
- Количество активных кредитных карт на конец 2023 года составило XX млн шт., до конца 2024 года количество активных кредитных карт возросло почти до XX млн шт.
- Средний одобренный кредитный лимит…

## Показатели рынка кредитных карт

| | 2023 | | 2024 |
|---|---|---|---|
| **Клиенты** | **XX** млн человек | **XX** млн | **XX** млн чел. |
| **Проникновение** | **XX%** занятых в экономике | **XX** п.п. | **XX%** |
| **Активные карты** | **XX** млн шт. | **XX** млн | **XX** млн |
| **Портфель** | **XX** трлн руб. | **XX%** | **XX** трлн руб. |

Источники: Банк России, Расчеты и оценка Frank RG, 2025 г.

# Банки не видят…

«

…

…

…

**Из интервью с экспертами банков**

Качество портфеля за 2024 год…

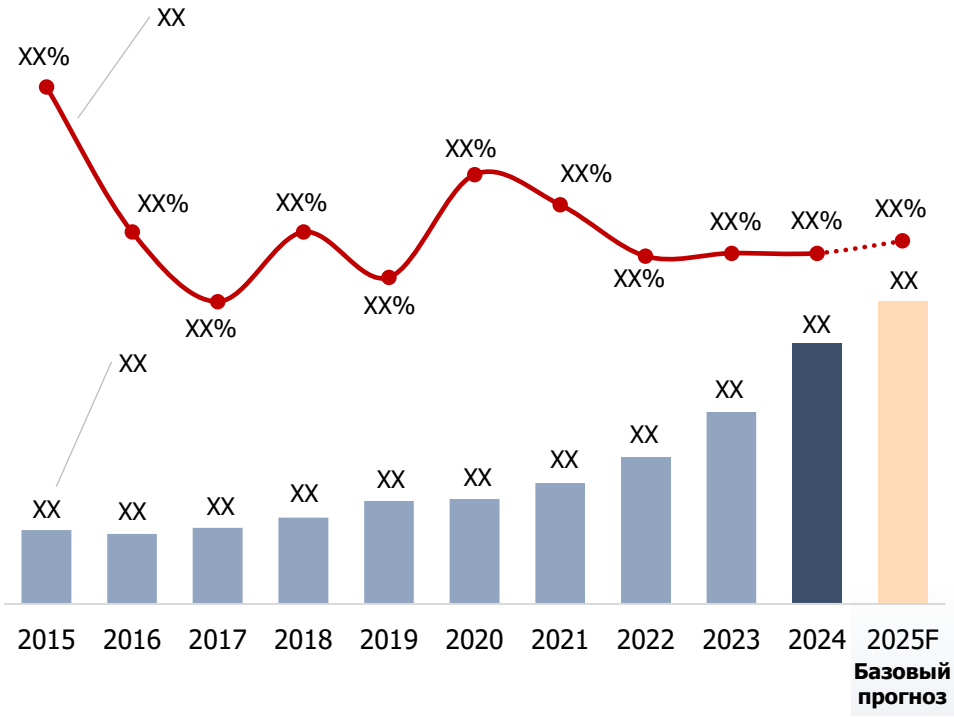
…

Ситуация с просроченной задолженностью…

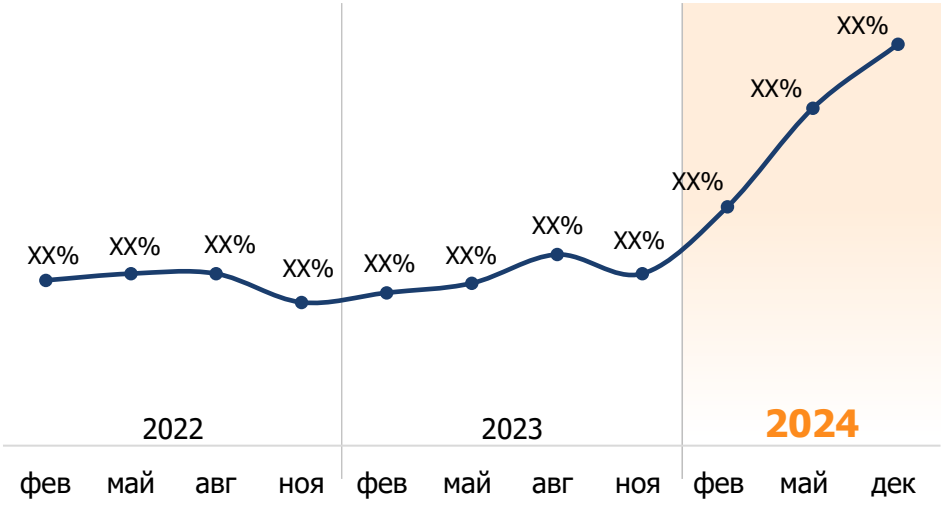
…

В то же время оперативные данные БКИ…

**Просроченная задолженность (NPL90+)**, % от портфеля, **портфель кредитных карт**, млрд руб.




**Кредитные карты с просроченной задолженностью (NPL90+)**, % от количества карт




Источники: Банк России, интервью с экспертами банков, 2024, публичная отчетность банков по МСФО, Скоринг Бюро, оценка Frank RG, 2015-2025 гг.

...

# + 4 слайда

## в полной версии отчета

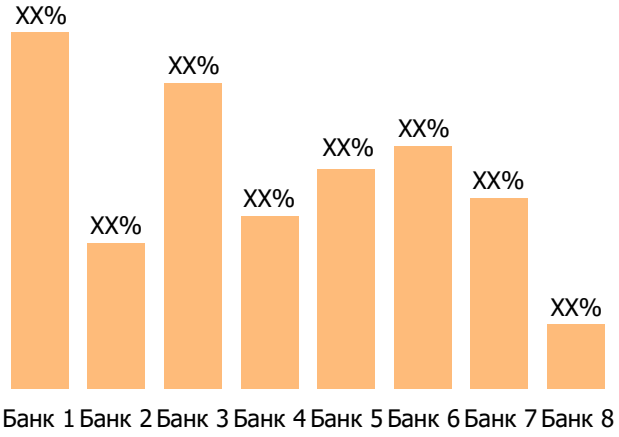
# 4.2. Дебетовые карты

# Количество активных карт, POS-обороты и остатки на текущих счетах значительно…

**Доли игроков на рынке дебетовых карт**, %

| Банк | Доля по действующим картам | Доля по активным картам | Доля по остаткам на текущих счетах | Доля по POS-оборотам |
|---|---|---|---|---|
| Банк 1 | XX% | XX% | XX% | XX% |
| Банк 2 | XX% | XX% | XX% | XX% |
| Банк 3 | XX% | XX% | XX% | XX% |
| Банк 4 | XX% | XX% | XX% | XX% |
| Банк 5 | XX% | XX% | XX% | XX% |
| Банк 6 | XX% | XX% | XX% | XX% |
| Банк 7 | XX% | XX% | XX% | XX% |
| Банк 8 | XX% | XX% | XX% | XX% |
| Прочие банки | XX% | XX% | XX% | XX% |

**Доля активных карт среди всех дебетовых карт банка**, %




Дебетовые карты представляют собой не отдельный продукт, а доступ к сервисам daily banking, а также инструмент формирования пассивной базы. По мнению Frank RG, для корректной оценки позиций банка на рынке дебетовых карт и daily banking необходимо…

…

…

…

…

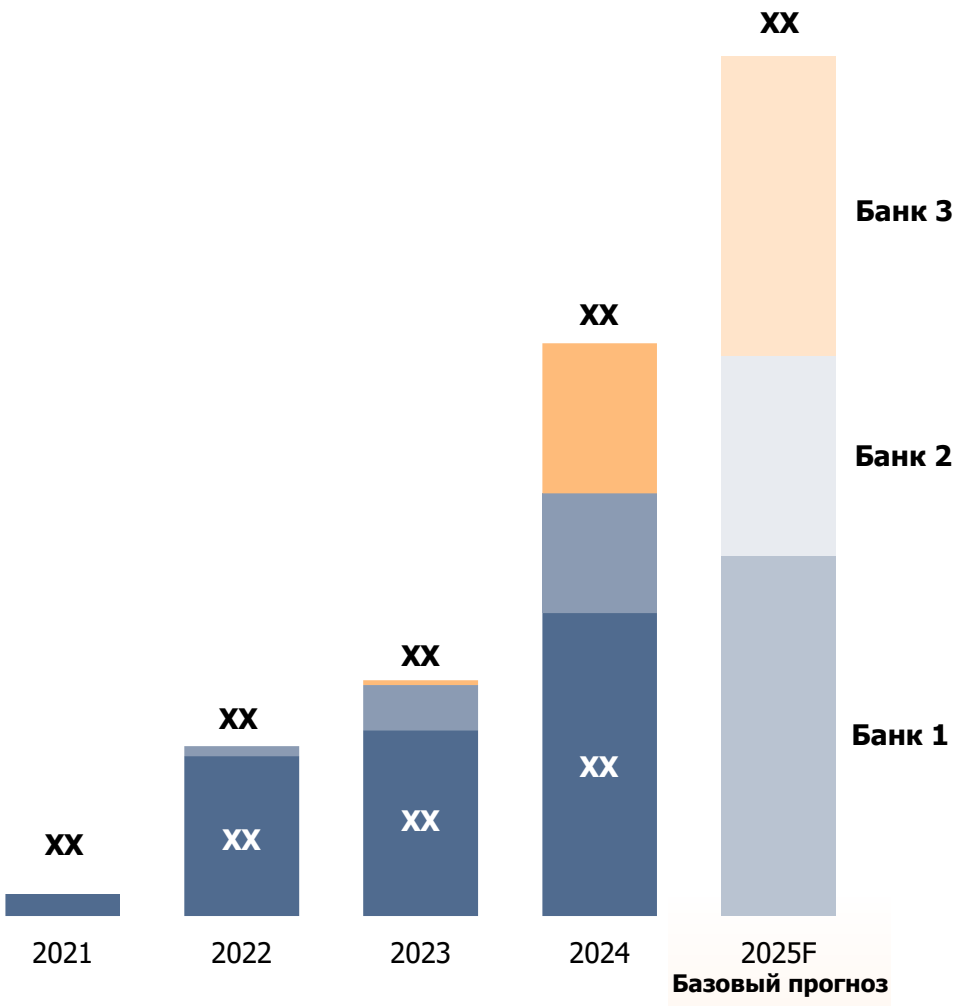
…

…

Источник: оценка Frank RG, 2025 г.

# Маркетплейсы стали банками, усиливая конкуренцию в…

**Количество карт, выпущенных банками маркетплейсов,** млн шт.




По оценкам Frank RG, пока лишь…

…

Банки маркетплейсов не торопятся…

…

Новые участники финансового рынка растут…:

- XX% потребительских кредитов (+XX% Y-o-Y);
- XX% остатков на счетах физлиц (+XX% Y-o-Y);
- XX% активных карт (+XX% Y-o-Y).

Появление новых игроков усиливает конкуренцию в финансовом секторе…

…

…

…

Источники: официальные сайты и публичная отчетность Ozon Банка, Wildberries Банка, Яндекс Банка, оценка Frank RG, 2025 г.

...

# + 2 слайда

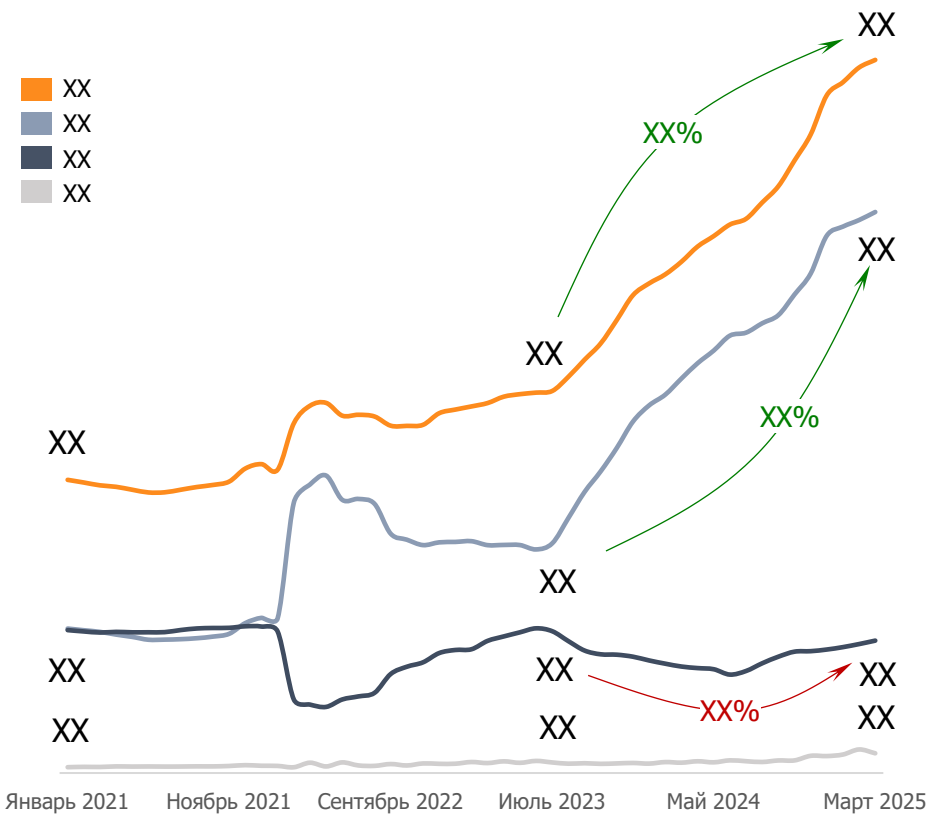
## в полной версии отчета

FRANK RG

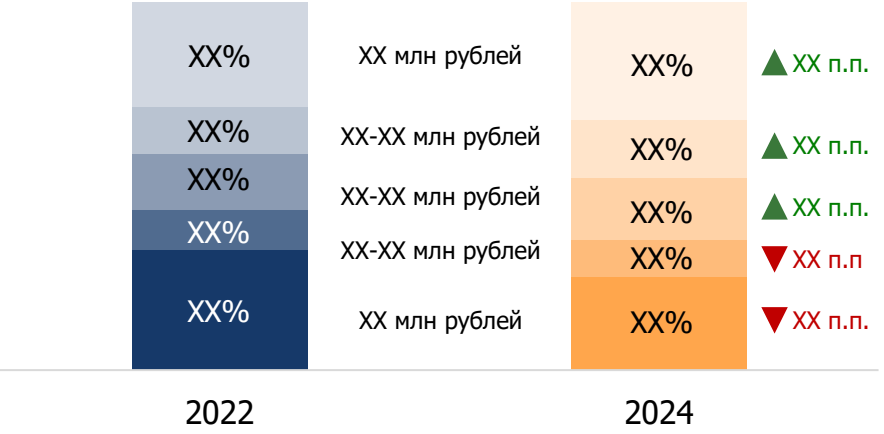
# 5. Срочные вклады и текущие счета

# Доля вкладов на сумму, превышающую порог страхования АСВ, за 2 года…

**Объем привлеченных депозитов физических лиц в разрезе срочности,** трлн руб.




**Распределение объема вкладов физических лиц по диапазонам,** %




Ужесточение ДКП со стороны Банка России изменила предпочтения населения на рынке банковских вкладов…

…

…

Увеличение процентных ставок по краткосрочным вкладам и общий рост благосостояния населения привели к…

…

▲▼ Изменение к 2022 году

Источник: Frank RG, Мониторинг рынка розничных банковских услуг, 2025 г.

...

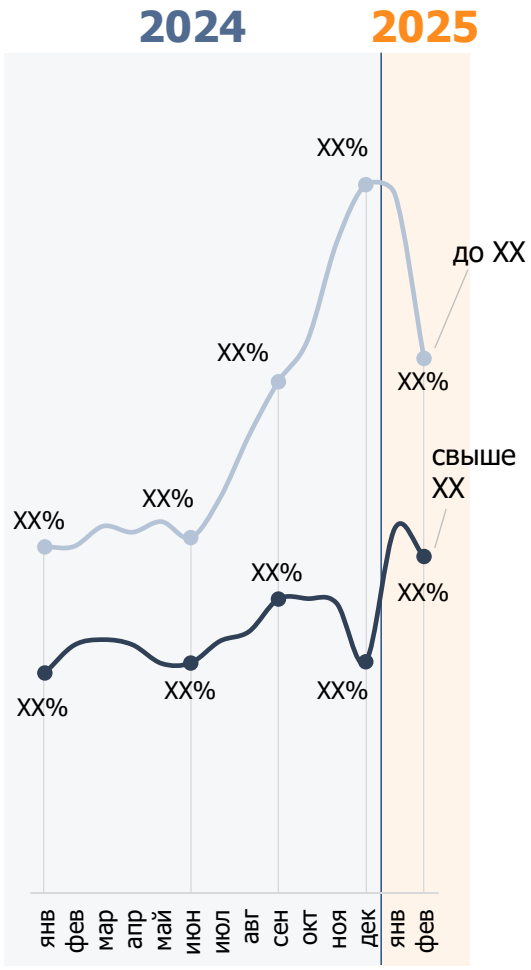
# + 2 слайда
## в полной версии отчета

FRANK RG

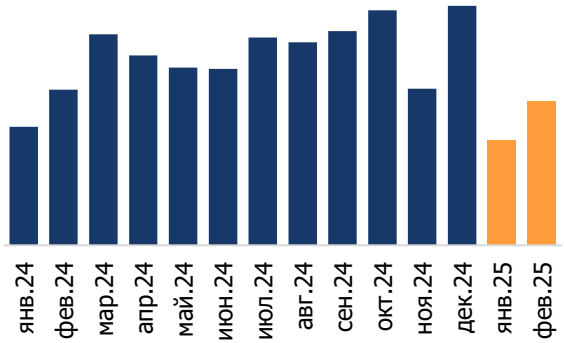
# 6. Корпоративное кредитование и МСБ

# У крупного бизнеса возрос интерес к…

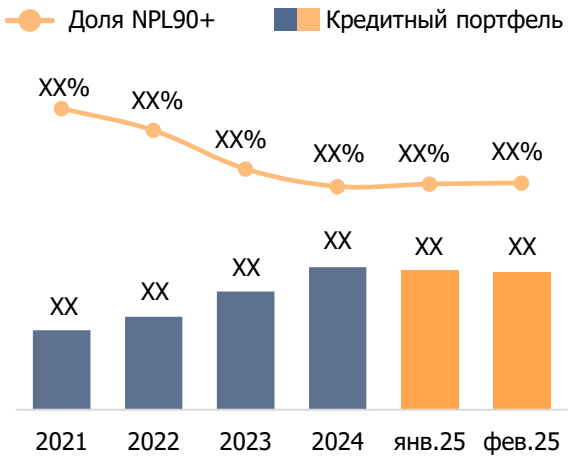
**Средневзвешенные ставки по корпоративным кредитам,** %




**Ежемесячные выдачи кредитов крупному бизнесу,** трлн руб.




**Кредитный портфель сегмента крупного бизнеса,** трлн руб.




В 2025 году начали действовать…

…

…

Вследствие удорожания кредитования…

…

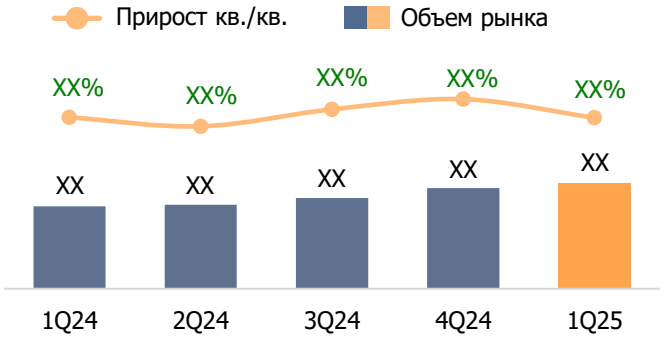
…

Тем не менее, Банк России прогнозирует…

…

…

**Объем рынка облигаций нефинансовых компаний,** трлн руб.




Источники: Банк России, Эксперт РА, Frank RG, 2025 г.

...

# + 1 слайд

## в полной версии отчета

# 7. Прогнозы

# Сохранение жесткой ДКП приведет к … объемов розничного кредитования по итогам 2025 года…

**Объем выдач розничных кредитов, базовый прогноз Frank RG,** млрд руб., % Y-o-Y

| Продукт | 2024 | 2025F | 2026F | 2027F | 2028F |
|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты наличными | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |
| Ипотека | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |
| Автокредиты | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |
| POS-кредиты | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |
| **Все розничные кредиты** | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |

В 2024 году розничный сегмент подвергся регулированию со стороны Банка России на фоне повышения ключевой ставки, что привело к замедлению кредитования, начиная с…

…

Согласно опросу банков, проведенному ЦБ РФ в 1 квартале 2025 года…

…

По оценкам аналитиков Frank RG, в 2025 году ожидается…

**…**

…

Источник: Frank RG, 2025 г.

# …розничный кредитный портфель при этом…

**Портфель банковской розницы, базовый прогноз Frank RG,** млрд руб., % Y-o-Y

| Продукт | 2024 | 2025F | 2026F | 2027F | 2028F |
|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты наличными | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |
| Ипотека | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |
| Автокредиты | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |
| POS-кредиты | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |
| Кредитные карты | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |
| **Весь кредитный портфель** | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |
| | | | | | |
| Срочные вклады и текущие счета | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% | XX<br>XX% |

Мы ожидаем, что в 2025 году прирост…

…

…

Исключением станет портфель…

…

…

Источник: Frank RG, Банк России, 2025 г.

# Контакты руководителя проекта

**Станислав Сухов**

Старший проектный лидер Frank RG

sukhov@frankrg.com

8 915 120 80 72