

Банк России принял ряд решений по макропруденциальной политике

24 апреля 2025 года

Пресс-релиз

1. Банк России [установил макропруденциальные лимиты](#) (МПЛ) по ипотечным кредитам на III квартал 2025 года и снизил с 1 июля 2025 года [макропруденциальные надбавки](#) по новым ипотечным кредитам.

Макропруденциальные надбавки в ипотеке способствовали улучшению структуры ипотечного кредитования. Доля предоставленных кредитов с ПДН¹ более 80% снизилась с 47% (пиковых значений III квартала 2023 года) до 6% в I квартале 2025 года (при этом в сегменте ДДУ² — с 46 до 3%, на вторичном рынке — с 47 до 12%), а доля предоставленных кредитов с первоначальным взносом менее 20% — с 51 до 5% (в сегменте ДДУ — с 59 до 2%, на вторичном рынке — с 45 до 12%). Некоторое ухудшение качества обслуживания ипотеки (доля кредитов, просроченных более чем на 90 дней, увеличилась с 0,5% на 1 апреля 2024 года до 0,9% на 1 апреля 2025 года) произошло за счет кредитов, выданных во время ажиотажного спроса на ипотеку во второй половине 2023 года — первой половине 2024 года.

С 1 апреля 2025 года Банк России получил полномочия устанавливать МПЛ по ипотеке для ограничения доли высокорискованных кредитов в выдачах. Банк России принял решение установить на III квартал 2025 года МПЛ по ипотеке на уровне, который позволит не ухудшать сложившуюся структуру выдач наиболее рискованных кредитов (с уровнем ПДН более 50% и первоначальным взносом менее 20%). Поскольку лимиты установлены с небольшим запасом с учетом неравномерности структуры выдач у отдельных банков, их введение не окажет влияния на предложение ипотечных кредитов.

Значения МПЛ по выданным в III квартале 2025 года ипотечным кредитам для банков с универсальной лицензией:

Кредиты на приобретение строящегося жилья (ДДУ)

Характеристика кредита (займа)	Значение МПЛ ³ в III квартале 2025 года	Справочно: доля выданных кредитов в I квартале 2025 года
ПДН превышает 50%, первоначальный взнос не превышает 20%	2%	1%
ПДН не превышает 50%, первоначальный взнос не превышает 20%, и	5%	3%
ПДН превышает 80%, первоначальный взнос превышает 20%		

Кредиты на приобретение готового жилья (не ДДУ)

Характеристика кредита (займа)	Значение МПЛ ⁴ в III квартале 2025 года	Справочно: доля выданных кредитов в I квартале 2025 года
--------------------------------	--	--

ПДН превышает 50%, LTV ⁵ превышает 80%	10%	8%
ПДН не превышает 50%, LTV превышает 80%, и		
ПДН превышает 80%, LTV не превышает 80%	10%	11%

Поскольку наращивание банками наиболее рискованных кредитов будет ограничено МПЛ, Банк России снижает с 1 июля 2025 года надбавки по таким кредитам с запретительного уровня.

Значения макропруденциальных надбавок по ипотечным кредитам:

Значения надбавок к коэффициентам риска в отношении предоставленных с 1 июля 2025 года ипотечных кредитов, обеспеченных правами требований по договорам участия в долевом строительстве

Надбавка		Интервал ПДН, %							
		Нет ПДН ⁶	0–30	30–40	40–50	50–60	60–70	70–80	Свыше 80, ПДН не рассчитан
Первоначальный взнос, %	[0;10]	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0
	(10;15]	1,0	0,5	0,75	0,75	1,0	1,5	2,5	2,75
	(15;20]	0,75	0,5	0,5	0,75	0,75	1,0	2,25	2,5
	(20;30]	0,25	н/п	н/п	н/п	0,25	0,5	2,0	2,25
	(30;50]	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	1,0	1,5
	(50;100]	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	0,5	1,0

Справочно: значения надбавок к коэффициентам риска в отношении предоставленных с 1 марта 2025 года ипотечных кредитов, обеспеченных правами требований по договорам участия в долевом строительстве

Надбавка		Интервал ПДН, %							
		Нет ПДН ⁶	0–30	30–40	40–50	50–60	60–70	70–80	Свыше 80, ПДН не рассчитан
Первоначальный взнос, %	[0;10]	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0	9,0
	(10;15]	3,0	2,5	2,5	2,5	3,0	4,0	5,0	9,0
	(15;20]	1,5	1,0	1,0	1,0	1,5	2,0	3,0	8,0
	(20;30]	0,25	н/п	н/п	н/п	0,25	0,5	2,0	7,0
	(30;50]	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	1,0	6,0
	(50;100]	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	0,5	5,0

Значения надбавок к коэффициентам риска в отношении предоставленных с 1 июля 2025 года ипотечных кредитов, обеспеченных жилым помещением или апартаментами

Надбавка		Интервал ПДН, %							
		Нет ПДН ⁶	0-30	30-40	40-50	50-60	60-70	70-80	Свыше 80, ПДН не рассчитан ⁷
LTV, %	(0;50]	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	0,25	0,5
	(50;70]	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	0,5	0,75
	(70;80]	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	0,75	1,0
	(80;85]	0,5	0,25	0,25	0,5	0,5	0,75	1,0	1,25
	(85;90]	0,75	0,25	0,5	0,5	0,75	1,0	1,0	1,5
	Более 90	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	7,0

Справочно: значения надбавок к коэффициентам риска в отношении предоставленных с 1 марта 2025 года ипотечных кредитов, обеспеченных жилым помещением или апартаментами

Надбавка		Интервал ПДН, %							
		Нет ПДН ⁶	0-30	30-40	40-50	50-60	60-70	70-80	Свыше 80, ПДН не рассчитан ⁷
LTV, %	(0;50]	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	0,25	2,0
	(50;70]	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	0,5	3,0
	(70;80]	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	н/п	0,75	3,5
	(80;85]	0,75	0,5	0,5	0,5	0,75	1,0	1,5	4,0
	(85;90]	1,75	1,5	1,5	1,5	1,75	2,0	2,5	5,0
	Более 90	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	7,0

Макропруденциальный буфер капитала в ипотеке при этом продолжит накапливаться, но медленнее. На 1 апреля размер буфера в ипотеке достиг 358 млрд рублей (1,8% портфеля), и к концу года он может вырасти до 2% ипотечного портфеля.

2. Банк России установил [макропруденциальные лимиты](#) по целевым и нецелевым автокредитам⁸ на III квартал 2025 года.

В результате введения Банком России повышенных макропруденциальных надбавок по целевым и нецелевым автокредитам с 1 июля 2024 года стандарты кредитования улучшились в обоих сегментах. В целевых автокредитах доля кредитов с ПДН более 50% снизилась с 61% в II квартале 2024 года до 20% в I квартале 2025 года (при этом доля наиболее рискованных кредитов с ПДН более 80% сократилась с 29 до 3%). В нецелевых автокредитах, которые предположительно использовались банками для снижения регуляторной нагрузки⁹, доля выдач с ПДН более 50% снизилась с 79% в II квартале 2024 года до 44% в I квартале 2025 года (при этом доля наиболее рискованных кредитов с ПДН более 80% сократилась с 43 до 15%).

На фоне более высоких требований к заемщикам качество обслуживания целевых автокредитов стабилизировалось. Опережающий показатель кредитного качества — доля кредитов с просроченными платежами более 30 дней на 3-й месяц с момента выдачи — стабилен последние два квартала — 0,3-0,4% (снижение на 0,5-0,7 п.п. по сравнению с II и III кварталами 2024 года).

Микрофинансовые организации, как и банки, активно наращивали выдачу займов с обеспечением в виде залога транспортного средства, в том числе для снижения регуляторной нагрузки по МПЛ¹⁰.

Большая часть таких займов (58%) выдается гражданам с ПДН более 50%¹¹.

С учетом уже сложившейся структуры кредитования Банк России устанавливает на III квартал 2025 года одинаковые значения макропруденциальных лимитов по целевым автокредитам и нецелевым потребительским кредитам под залог транспортного средства. Это ограничение установлено с запасом для целевых автокредитов и не повлияет на возможность получить такой кредит для граждан, приобретающих автомобили.

Значения МПЛ по предоставленным в III квартале 2025 года потребительским кредитам под залог автотранспортных средств (для банков с универсальной лицензией и микрофинансовых организаций):

	ПДН превышает 50%, но не превышает 80%			ПДН превышает 80%		
	Значение МПЛ в III квартале 2025 года (для банков)	Значение МПЛ в III квартале 2025 года (для МФО)	Справочно: доля выданных кредитов в I квартале 2025 года	Значение МПЛ в III квартале 2025 года (для банков)	Значение МПЛ в III квартале 2025 года (для МФО)	Справочно: доля выданных кредитов в I квартале 2025 г
от объема предоставленных целевых автокредитов	20%	20%	17%	5%	5%	3%
от объема предоставленных нецелевых потребительских кредитов под залог автотранспортных средств	20%	20%	29%	5%	5%	15%

3. Банк России принял решение сохранить значения МПЛ по необеспеченным¹² потребительским кредитам (займам) на III квартал 2025 года и оставить неизменными значения макропруденциальных надбавок.

Введенные Банком России с 2023 года МПЛ позволили существенно снизить долю таких кредитов и ограничить потенциальный рост потерь. Доля выдаваемых необеспеченных потребительских кредитов с ПДН более 50% снизилась с 61% в I квартале 2023 года до 24%¹³ в I квартале 2025 года¹⁴. В то же время качество обслуживания необеспеченных потребительских кредитов несколько ухудшилось. Среди кредитов, выданных в начале 2025 года, доля кредитов с просрочкой более 30 дней на 3-й месяц с момента выдачи превысила 2,7% (+1,2 п.п. за полгода). Наибольший рост доли просрочки наблюдается у заемщиков с ПДН более 50%.

Благодаря установленным надбавкам банки накопили макропруденциальный буфер капитала по потребительским кредитам в размере 834 млрд рублей (7,1% от портфеля потребительских кредитов), который в случае ухудшения ситуации в экономике может быть распущен Банком России для покрытия потерь банков по розничным кредитам.

4. Макропруденциальные надбавки по корпоративному кредитованию (по приросту требований к крупным компаниям с высокой долговой нагрузкой¹⁵, а также по валютным кредитам) не пересматривались.

За период с 1 апреля 2024 года по 1 апреля 2025 года корпоративное кредитование в иностранной валюте снизилось на 14,5 млрд долларов США (-11%), поэтому дополнительные стимулы для девальютизации со стороны макропруденциальных надбавок не требуются.

5. Банк России сохранил график установления национальной антициклической надбавки (АЦН).

Показатель достаточности капитала банковского сектора возрос с 12,5 до 13% в I квартале 2025 года, при этом темпы увеличения запаса капитала различались по банкам. С учетом роста запаса капитала у отдельных банков и снижения Банком России в I квартале 2025 года макропруденциальных надбавок по ипотеке¹⁶ и по кредитным картам в льготном периоде¹⁷, все банки справляются с соблюдением с 1 июля 2025 года антициклической надбавки в размере 0,5% от активов, взвешенных по риску, при сохранении сбалансированного роста кредитования.

С учетом этого Банк России сохраняет ранее принятое решение по величине АЦН и дате ее введения¹⁸. Накопление АЦН в размере 0,5 п.п. наряду с макропруденциальными буферами по отдельным видам кредитов будет способствовать большей устойчивости банков.

¹ Показатель долговой нагрузки заемщика.

² Финансирование по договору участия в долевом строительстве.

³ От объема предоставленных и приобретенных кредитов на приобретение строящегося жилья (ДДУ) в течение III квартала 2025 года.

⁴ От объема предоставленных и приобретенных кредитов на приобретение готового жилья (не ДДУ) в течение III квартала 2025 года.

⁵ Соотношение величины основного долга по ипотечному кредиту и справедливой стоимости предмета залога.

⁶ В случаях, когда кредитные организации вправе не рассчитывать ПДН.

⁷ В случаях, когда кредитные организации не исполнили обязанность по расчету ПДН, в т.ч. из-за технических сбоев в информационных системах.

⁸ Кредиты под залог автотранспортного средства.

⁹ Доля таких кредитов относительно выдачи необеспеченных потребительских кредитов возросла с околонулевых значений до 2023 года до 5-10% в 2024 году. В связи с наличием залога такие кредиты не включались в МПЛ по необеспеченным потребительским кредитам. При этом по своим экономическим характеристикам (ПСК, уровень риска) данные кредиты соответствовали необеспеченным потребительским кредитам.

¹⁰ Доля таких займов в общем объеме выдач МФО составила 15% в I квартале 2025 года (прирост на 12 п.п. по сравнению с III кварталом 2024 года).

¹¹ Предварительные данные отчетности по форме 0420833.

¹² Без ипотеки и (или) залога автотранспортного средства.

¹³ Доля фактически предоставленных кредитов с ПДН 50+ превосходит сумму установленных на IV квартал 2024 года значений МПЛ по кредитам с ПДН 50-80% и с ПДН 80+, поскольку часть задолженности формируется по картам, выпущенным в период действия более мягких лимитов, либо до введения МПЛ. МПЛ по кредитным картам ограничивают долю вновь открытых и увеличенных кредитором лимитов, а не долю фактически предоставленных кредитов с высоким уровнем ПДН, поскольку решение об использовании лимита принимает заемщик.

¹⁴ По кредитным картам используются данные отчетности по форме 0409704, по кредитам наличными — данные отчетности по форме 0409135.

¹⁵ [Пресс-релиз от 14.02.2025.](#)

¹⁶ [Пресс-релиз от 14.02.2025.](#)

¹⁷ [Пресс-релиз от 29.01.2025.](#)

При использовании материала ссылка на Пресс-службу Банка России обязательна.