

Банк России принял ряд решений по макропруденциальной политике

31 октября 2025 года

Пресс-релиз

1. Банк России [сохранил](#) на I квартал 2026 года значения макропруденциальных лимитов (МПЛ) по ипотечным кредитам на приобретение строящегося и готового жилья в многоквартирных домах, а также не пересматривал макропруденциальные надбавки.

Действующие с 1 июля 2025 года МПЛ ограничивают предоставление наиболее рискованных ипотечных кредитов. В III квартале 2025 года с показателем долговой нагрузки заемщика (ПДН) выше 80% было предоставлено 6% ипотечных кредитов (47% в III квартале 2023 года до ужесточения макропруденциальных требований), с первоначальным взносом не более 20% – 3% (51% в III квартале 2023 года). Это ограничит рост рискованных кредитов в ипотеке. Также для покрытия рисков банки сформировали макропруденциальный буфер капитала в размере 1,6% от ипотечного портфеля¹ на 1 сентября 2025 года.

2. Банк России [ужесточил](#) на I квартал 2026 года МПЛ по ипотечным кредитам в сегменте ИЖС² и по нецелевым потребительским кредитам под залог недвижимости.

Для сегментов ИЖС и нецелевых потребительских кредитов исторически характерна большая доля кредитов, выдаваемых заемщикам с высокой долговой нагрузкой, которые чаще допускают просрочки. В III квартале 2025 года в сегменте ИЖС доля выданных кредитов заемщикам с ПДН выше 80% составила 29%, а в сегменте нецелевых кредитов под залог недвижимости – 61% (с ПДН от 50 до 80% – 19%). Высокая долговая нагрузка покупателей жилья, наряду с недобросовестными практиками отдельных застройщиков³, способствовала существенному ухудшению качества ипотеки на ИЖС. Доля кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней на 1 октября 2025 года составила 4,6%⁴ от всего портфеля ИЖС – это гораздо выше, чем доля проблемной задолженности по ипотечному портфелю в целом (1,7%⁵).

Банк России ужесточает МПЛ в указанных сегментах кредитования на I квартал 2026 года по сравнению со значениями МПЛ, действующими в IV квартале 2025 года. В дальнейшем значения МПЛ в этих сегментах будут постепенно ужесточены до уровня, который характерен для классической ипотеки и необеспеченных⁶ потребительских кредитов (займов) соответственно.

Значения МПЛ по ипотечным кредитам на ИЖС и нецелевым потребительским кредитам под залог недвижимости на I квартал 2026 года для банков с универсальной лицензией

Кредиты на ИЖС

Характеристика кредита (займа)	Значение МПЛ в I квартале 2026 года	Справочно: значение МПЛ в IV квартале 2025 года
--------------------------------	-------------------------------------	---

ПДН превышает 80%

20%

25%

Нецелевые потребительские кредиты под залог недвижимости

Характеристика кредита (займа)	Значение МПЛ в I квартале 2026 года	Справочно: значение МПЛ в IV квартале 2025 года
ПДН превышает 80%	15%	25%
ПДН от 50 до 80%	20%	25%

3. Банк России [сохранил](#) значения МПЛ по необеспеченным потребительским кредитам (займам)⁷ на I квартал 2026 года.

На рынке необеспеченного потребительского кредитования наблюдается реализация ранее накопленных рисков. Доля проблемных⁸ кредитов на 1 октября 2025 года достигла 12,9% (7,9% на 1 октября 2024 года), что обусловлено вызреванием кредитов, выданных в период кредитного перегрева 2023–2024 годов, а также сокращением портфеля кредитов⁹. Однако ранние индикаторы по поколениям выдач показывают некоторое улучшение качества кредитов¹⁰. Кроме того, банки сформировали макропруденциальный буфер капитала в размере 7,6%¹¹ на 1 сентября 2025 года, который может быть распущен Банком России в будущем, если у банков будут сложности с покрытием убытков по кредитам.

МПЛ, установленные по необеспеченным потребительским кредитам (займам), ограничивают выдачу наиболее рискованных кредитов (займов) заемщикам с высокой долговой нагрузкой, поэтому Банк России оставляет их неизменными. Доля выдаваемых необеспеченных потребительских кредитов (займов) с ПДН более 50% снизилась до 19% в III квартале 2025 года (28% годом ранее).

Чтобы банки и МФО могли более гибко управлять структурой выдач, Банк России планирует для сегмента необеспеченных потребительских кредитов (займов) с II квартала 2026 года устанавливать МПЛ на «вложенной» основе: лимит по кредитам (займам) с ПДН более 80% будет входить в лимит для кредитов (займов) с ПДН более 50%. В этом случае банки будут иметь возможность сократить выдачи наиболее рискованных кредитов (займов) с ПДН более 80% и увеличить выдачи кредитов (займов) с ПДН 50–80% на ту же величину.

4. Банк России [сохранил](#) значения МПЛ¹² и макропруденциальных надбавок по целевым автокредитам¹³ и нецелевым кредитам (займам) под залог автотранспортных средств.

Под действием МПЛ в сегменте целевых автокредитов и нецелевых кредитов (займов) под залог автотранспортных средств значительно улучшилась структура кредитования. Доля выдач с ПДН выше 50% для целевых автокредитов снизилась до 14% в III квартале 2025 года (39% в III квартале 2024 года), нецелевых кредитов (займов) под залог автотранспортных средств – до 10% (68% в III квартале 2024 года).

В сегменте автокредитования с 1 января 2026 года произойдет ужесточение требований по расчету ПДН: отменяется возможность оценивать доход заемщика по автокредитам, используя собственные модели банков, невалидируемые Банком России. В этих условиях Банк России принял решение установить МПЛ по автокредитам на I квартал 2026 года на уровне значений IV квартала 2025 года.

Макропруденциальные надбавки по автокредитам не пересматривались. На 1 сентября 2025 года накопленный макропруденциальный буфер капитала составил 2,6% от портфеля этих кредитов за вычетом резервов на возможные потери.

5. Банк России с 1 декабря 2025 года [повысит](#) с 20 до 40% надбавку к коэффициенту риска на прирост кредитных требований к крупным компаниям с повышенной долговой нагрузкой.

С 1 апреля 2025 года на прирост кредитных требований банков к крупным компаниям с высокой долговой нагрузкой действует макропруденциальная надбавка (20%). За апрель – сентябрь 2025 года банки сформировали макропруденциальный буфер капитала в отношении прироста кредитных требований к таким компаниям в размере 17 млрд рублей на 1 октября 2025 года (под макропруденциальную надбавку попала задолженность на общую сумму 2,1 трлн рублей).

За 9 месяцев 2025 года крупнейшие группы компаний с высокой долговой нагрузкой¹⁴ наращивали долговые обязательства¹⁵ перед банками быстрее (+10,2%), чем корпоративный сектор в целом (+6,5%). Для ограничения риска целесообразно ускорить накопление макропруденциального буфера капитала по требованиям банков к крупным компаниям с повышенной долговой нагрузкой, поэтому Банк России принял решение с 1 декабря 2025 года повысить надбавку, применяемую к приросту долга, на 20 п.п., до 40%. Такой уровень надбавки (40%) не создаст значительную нагрузку на капитал банков¹⁶ и существенно не повлияет на общую динамику кредитования. Увеличение надбавки будет мотивировать банки тщательнее оценивать риски компаний с повышенной долговой нагрузкой.

6. Макропруденциальные надбавки по корпоративным кредитным требованиям в иностранной валюте не пересматривались.

С начала 2025 года валютизация портфеля кредитов и облигаций с исключением влияния валютной переоценки¹⁷ практически не менялась (12,6%). Банки не заинтересованы в наращивании валютного кредитования, которое характеризуется повышенными кредитными рисками. Прирост кредитов в иностранной валюте обусловлен тем, что банкам необходимо управлять своей валютной позицией на фоне притока валютных депозитов. Банки не стремятся целенаправленно привлекать средства в иностранной валюте для последующей выдачи кредитов. Спрос на валютные кредиты в основном предъявляли компании-экспортеры. С учетом этого Банк России принял решение не устанавливать надбавки к коэффициентам риска по кредитным требованиям к юридическим лицам в иностранной валюте.

7. Банк России не пересматривал значение национальной антициклической надбавки, действующей с 1 июля 2025 года (0,5 п.п. к нормативам достаточности капитала банков).

За счет капитализации прибыли показатель достаточности капитала банковского сектора постепенно восстанавливается после выплаты дивидендов крупными банками. Достаточность капитала на 1 октября 2025 года составляла 13,0% (13,4% – на 1 июля 2025 года и 12,7% – на 1 августа 2025 года). По оценке Банка России, банковский сектор обладает достаточным запасом капитала для устойчивого финансирования экономики в текущем году и последующих периодах с учетом уже принятых решений по макропруденциальным инструментам, а также с учетом планового повышения надбавок к нормативам достаточности капитала¹⁸. В связи с этим значение национальной антициклической надбавки не пересматривалось.

¹ За вычетом резервов на возможные потери. Снижение значения буфера по сравнению с 1 июля 2025 года обусловлено секьюритизацией ипотечных кредитов и снижением нормативов достаточности капитала у крупнейших банков после выплаты дивидендов (при расчете величины буфера учитывается текущее значение достаточности капитала).

² Индивидуальное жилищное строительство.

³ Подробнее в Информационном письме Банка России от 21.04.2025 № ИН-03-59/82 «О мерах поддержки граждан, столкнувшихся с неисполнением подрядчиками принятых на себя обязательств по возведению

объектов индивидуального жилищного строительства».

⁴ По данным отчетности по форме 0409704.

⁵ По данным отчетности по форме 0409115.

⁶ Без ипотеки и залога автотранспортного средства.

⁷ Для кредитных и микрофинансовых организаций.

⁸ Под проблемными понимаются кредиты, классифицированные в IV-V к.к. (раздел 1 отчетности по форме 0409115), с вероятностью дефолта 100% (раздел 1.1 отчетности по форме 0409115), а также с просрочкой платежей на срок более 90 дней (раздел 3 отчетности по форме 0409115).

⁹ На 1 октября 2025 года портфель необеспеченных потребительских кредитов сократился на 5,5% г/г.

¹⁰ В выдачах июля 2025 года доля кредитов наличными с просрочкой более 30 дней на третий месяц с момента выдачи кредита снизилась до 0,9% (-0,7 п.п. за квартал).

¹¹ Рассчитано как доля от задолженности по портфелю кредитов за вычетом резервов на возможные потери.

¹² Для кредитных и микрофинансовых организаций.

¹³ Кредиты (займы), предоставленные на приобретение автотранспортного средства, исполнение обязательств заемщика по которым обеспечено залогом приобретаемого автотранспортного средства.

¹⁴ Группы, у которых по МСФО-отчетности на 1 июля 2025 года значение коэффициента покрытия процентов операционной прибылью (ICR) с учетом амортизации составляет менее 3.

¹⁵ По кредитам и облигациям.

¹⁶ Вследствие того, что надбавка применяется не на весь долг, а только на его прирост, а также того, что надбавка применяется мультипликативно и, как правило, к невысоким коэффициентам риска.

¹⁷ По курсу на 01.10.2025.

¹⁸ В соответствии с Инструкцией Банка России от 26.05.2025 № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением» для системно значимых кредитных организаций надбавки (с учетом антициклической надбавки 0,5 п.п.) суммарно увеличатся с 1,25 п.п. на 1 июля 2025 года до 2,0 п.п. с 2026 года; для прочих банков – с 1,0 до 1,5 процентного пункта.

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

31.10.2025 17:06:00