ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

УДК 336.6

О ТЕНДЕНЦИЯХ, ПРОЯВИВШИХСЯ НА КРЕДИТНОМ РЫНКЕ РОССИИ ЗА 2024-2025 ГОДЫ

Казанцев В.В.

к.э.н., доцент кафедры финансов и экономической безопасности

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Виссарова М.Ю.

студент 5 курса,

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Аннотация

Статья посвящена анализу ситуации на кредитном рынке России в последние годы с точки зрения динамики кредитных портфелей банков, уровня просроченной ссудной задолженности, влияния на активные операции банков условий, сформировавшихся в России на данный момент. Актуальность вопросов, касающихся развития кредитного рынка в России обусловлена важностью обеспечения экономики кредитными ресурсами для дальнейшего развития, обеспечения качества кредитных портфелей банков для сохранения устойчивости банковской системы страны. Цель этой работы – оценить состояние и проанализировать тенденции развития рынка кредитования в стране. Результаты, полученные по итогам проведенного исследования, возможно, будут полезны специалистам в области банковского дела.

Ключевые слова: кредитный рынок, кредитный портфель банков, просроченная ссудная задолженность, проблемные кредиты, ЦБ РФ.

TRENDS IN THE RUSSIAN CREDIT MARKET IN 2024-2025

Kazantsev V.V.

Ph.D of Economics Sciences., Associate Professor

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Vissarova M.Yu.

5th year student,

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Abstract

The article is devoted to the analysis of the situation on the credit market of Russia in recent years from the point of view of the dynamics of the credit portfolios of banks, the level of overdue loan debt, the influence on the active operations of banks of the conditions that have been formed in Russia at the moment. The relevance of issues concerning the development of the credit market in Russia is due to the importance of providing the economy with credit resources for further development, ensuring the quality of the credit portfolios of banks in order to preserve the stability of the country's banking system. The purpose of this work is to assess the state and analyze the trends of the development of the lending market in the country. The results of the study may be useful for banking specialists.

Keywords: credit market, banks' credit portfolios, overdue loans, problem loans, Central Bank of the Russian Federation.

В современных экономических и политических условиях проблема обеспечения устойчивости банковской системы Российской Федерации становится всё более актуальной. В 2025 году значительное влияние на экономическую безопасность банков оказало ухудшение качества кредитных портфелей. Так, согласно отчету ЦБ РФ, чистая прибыль банковского сектора сократилась с 3,8 трлн. рублей в 2024 году до 3,5 трлн. рублей в 2025 году. В качестве основной причины снижения прибыльности банковского бизнеса ЦБ РФ называет рост отчислений в резервы в размере 0,6 трлн. рублей (34%), что обусловлено ухудшением качества кредитных портфелей банков [1].

Основные условия, сложившиеся на российском кредитном рынке в 2024-2025 годах:

- жесткая денежно-кредитная политика ЦБ РФ (величина ключевой ставки на начало 2024 года составляла 16% годовых, в конце 2024 года уже 21%, в 2025 году наметилась тенденция к снижению ключевой ставки, в результате, к концу года она достигла уровня 16% годовых);
- давление на кредитный рынок макропруденциальной политики ЦБ РФ, которая направлена на снижение рисков в банковской системе и сдерживает выдачи как прямыми количественным ограничениями (макропруденциальные лимиты), так и макропруденциальными надбавками (что увеличивает для банков отчисления в резервы по высокорискованным кредитам);
-на фоне высоких процентных ставок со стороны заемщиков наступил период охлаждения к кредитованию,
-произошло снижение платежеспособного спроса на заемные средства как из-за закредитованности заемщиков (имеющих высокий показатель долговой нагрузки), так и в связи с ухудшением их финансового положения;
-макроэкономические факторы способствуют росту кредитного риска;
-банки ощущают нехватку ликвидных средств.

Центральный банк России регулярно публикует отчеты о состоянии банковской системы страны, в том числе и о динамике проблемной ссудной задолженности. Отчет о предварительных результатах банковского сектора за 2025 год был опубликован на сайте ЦБ РФ 03 февраля 2026 года [4]. Далее будут рассмотрены основные тенденции, проявившиеся в динамике ссудной задолженности по банковской системе России на основании данного отчета.

В последние три года наблюдается снижение относительного годового прироста кредитов, выданных банковской системой юридическим лицам (с 21% в 2023 году до 12% в 2025 году), тем не менее, объем кредитного портфеля компаний вырос за 2025 год на 10,4 трлн. рублей и достиг уровня 96,6 трлн. рублей (Рисунок 1).

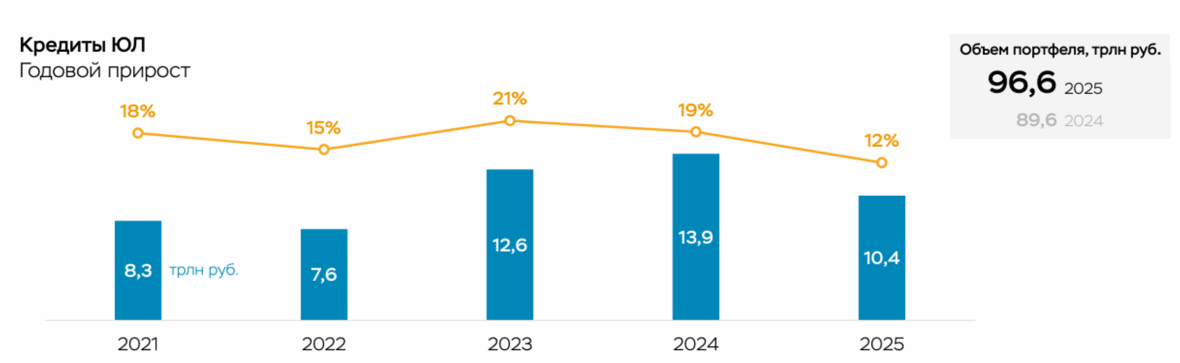

Рисунок 1 – Годовой прирост корпоративных кредитов (включая МСП) по банковской системе РФ [4]

Прирост корпоративного кредитного портфеля банковской системы в основном обеспечен выдачей кредитов крупнейшим госкомпаниям, которые привлекали средства на инвестиционные программы [5].

Что касается качества корпоративного портфеля российских банков: в корпоративном сегменте доля «плохих кредитов» с 2025 года в целом не изменилась и составила 3,9% на 1 апреля 2026 года, в сегменте малого и среднего бизнеса с начала 2025 года доля таких кредитов выросла с 5,9% до 7,6%. По мнению представителя ЦБ РФ Елизаветы Даниловой «системных рисков рост просрочки не создает, потому что банки накопили достаточные запасы капитала и чувствуют себя уверенно» [3].

В последние три года наблюдается снижение и годовых темпов прироста ипотечных кредитов: с 30,1% в 2023 году до 9% в 2025 году (Рисунок 2).

Рисунок 2 – Годовой прирост ипотечных жилищных кредитов по банковской системе РФ [4]

Прирост объемов ипотеки в абсолютном выражении обеспечен в основном выдачами по госпрограммам (доля господдержки в ипотечном кредитовании постоянно растет и составила за 2024 год 74%, за 2025 год 82%).

В портфеле ипотечного кредитования, так же, как и в целом по банковской системе России наблюдается ухудшение качества кредитных портфелей и рост просроченной ссудной задолженности. По информации предварительного отчета ЦБ РФ «О результатах банковского сектора за 2025 год», доля проблемных ипотечных кредитов возросла по сравнению с уровнем прошлых лет и составила на конец 2025 года 1,7% (Рисунок 3).

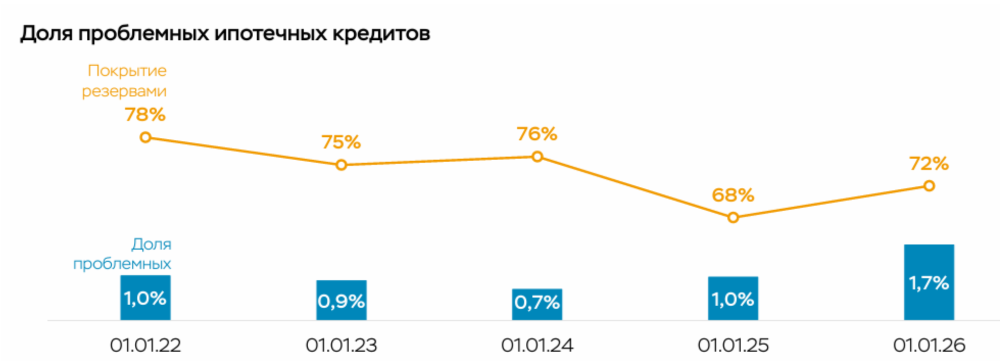

Рисунок 3 – Доля проблемных ипотечных кредитов и покрытие резервами по банковской системе РФ [4]

Под розничными проблемными кредитами в отчете ЦБ РФ понимаются кредиты, классифицированные в IV–V категорию качества, с вероятностью дефолта 100%, а также с просрочкой платежей на срок более 90 дней. ЦБ РФ объясняет ухудшение качества кредитного портфеля по ипотечным кредитам возникновением проблем с погашением у заемщиков, которые на рассчитали свои силы, в спешном порядке получая «Льготную ипотеку» в период массового ажиотажного спроса 2 полугодия 2023 – 2024 годов. Частично проблемы возникли и по кредитам на строительство частных домов (ИЖС), когда заемщики были обмануты строителями, оставшись без домов и с долгами по ипотеке. Для предотвращения подобных ситуаций в будущем ЦБ РФ ввело обязательное открытие счетов эскроу при выдаче льготной ипотеки. Эскроу-счет открывается при заключении сделки, выделенные денежные средства временно хранятся на нем, пока подрядчик-застройщик не выполнит условия договора, банк контролирует выполнение условий договора и только после этого выдает денежные средства. Таким образом, снижаются риски заемщиков ипотеки от невыполнения условий договора застройщиками или их банкротства.

Автокредитование в 2025 году значительно снизилось из-за высоких цен на автомобили, годовой прирост в 2025 году составил 17,5% против 51,7% в 2024 году. ЦБ РФ с 2024 года предприняло меры для снижения рискованных выдач автокредитов путем введения с 01.07.2024 макронадбавок для дополнительного формирования резервов и установления макропруденциальных лимитов с 3 квартала 2025 года для ограничения доли рискованных автокредитов. В результате уровень покрытия резервами в 2025 году составил 85%. Качество портфеля автокредитов тем не менее демонстрирует отрицательную динамику, доля проблемных кредитов в нем возросла с 3,3% в 2024 году до 3,8% в 2025 году.

Портфель необеспеченных потребительских кредитов сократился за 2025 год на 4,6% в условиях высоких ставок и действующих макропруденциальных лимитов (Рисунок 4).

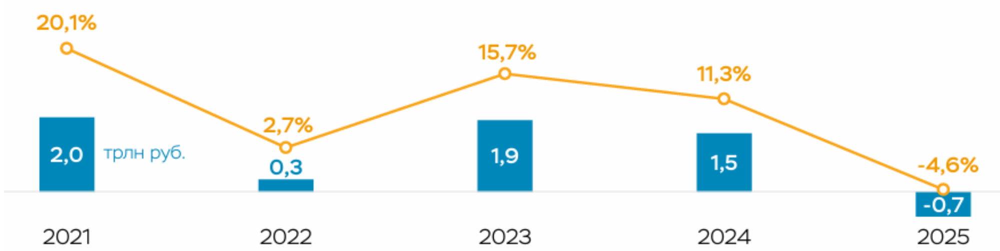

Рисунок 4 – Годовой прирост необеспеченных потребительских кредитов по банковской системе РФ [4]

Как видно по рисунку 4, в период 2023-2024 годов банки активно кредитовали заемщиков на потребительские цели, в результате были массово выданы кредиты заемщикам с низким кредитным рейтингом, без кредитной истории, с высокой долговой нагрузкой. Как результат, качество портфеля необеспеченных потребительских кредитов ухудшилось, доля проблемных кредитов возросла с 9% в 2024 году до 13% в 2025 году (Рисунок 5).

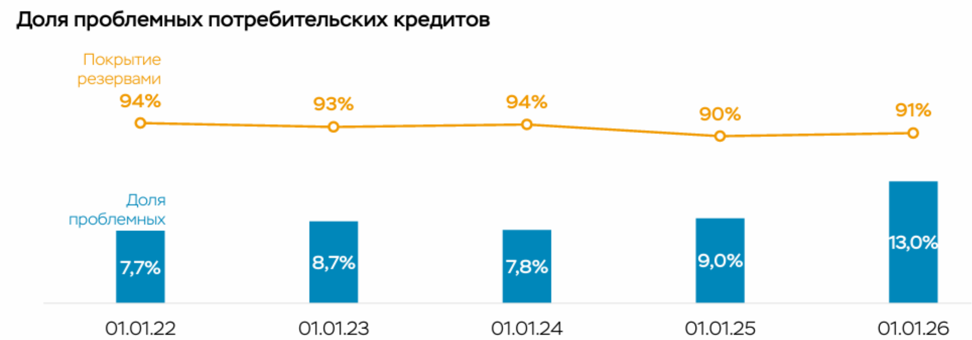

Рисунок 5 - Доля проблемных потребительских кредитов и покрытие резервами по банковской системе РФ [4]

Частично причина роста доли проблемной задолженности в общем портфеле потребительского кредитования кроется и в снижении портфеля за счет планового погашения задолженности добросовестных заемщиков, а также сокращения новых выдач. Как видно по линейному графику на рисунке 5, проблемные потребительские кредиты хорошо покрыты резервами (более чем на 90%), что обеспечивает устойчивость банковской системы, несмотря на рост кредитных рисков в данном сегменте.

Итак, анализ состояния и тенденций развития рынка кредитования в России позволяет сделать следующие выводы:

1. В условиях высоких процентных ставок кредитный рынок в 2024-2025 годах пережил период «охлаждения», выразившийся в снижении темпов роста кредитных портфелей как юридических, так и физических лиц. В 2026 году ЦБ РФ взял курс на снижение ключевой ставки, 24 апреля 2026 года она снижена до 14,5%. За счет снижения ставок в 2026 году ожидается сбалансированный рост кредитных портфелей банков: по корпоративным кредитам прогноз ЦБ РФ в диапазоне 7–12%, по ипотеке 6–11%, по необеспеченному потребительскому кредитованию в диапазоне 4–9% [2].

2. Политика ужесточения макропруденциального регулирования ЦБ РФ в 2024-2025 годах также оказывала влияние на кредитный рынок, с одной стороны, снижая темпы роста кредитной задолженности, с другой стороны, обеспечивая высокий уровень покрытия резервами проблемной задолженности банков. В ближайшие два года ЦБ РФ планирует продолжить повышение макропруденциальных надбавок для банков. Это должно стимулировать банки снижать выдачи высокорисковых кредитов, а также наращивать свой капитал. Кредитный рынок обеспечивает экономику финансовыми ресурсами для развития, поэтому при этом важно не допустить ухудшения условий для кредитования юридических лиц и субъектов малого и среднего предпринимательства.

3. В последние три года наблюдается ухудшение качества кредитных портфелей, особенно в сегменте кредитования физических лиц. Доля проблемных ипотечных кредитов возросла с 1% в 2024 году до 1,7% в 2025 году, доля проблемных потребительских кредитов возросла с 9% в 2024 году до 13% в 2025 году. Банкам необходимо предпринимать меры по снижению данных рисков путем наращивания доли выдаваемых кредитов с низким риском, совершенствования методов оценки кредитоспособности заемщиков и работы с проблемной задолженностью.

Библиографический список:

1. Банковский сектор. Аналитический обзор ЦБ РФ за IV квартал 2025 года. [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/59730/analytical_review_bs-2025-4.pdf (дата обращения 27.04.2026)
2. Выступление Эльвиры Набиуллиной на встрече Ассоциации банков России 05.03.2026 г. [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://www.cbr.ru/press/event/?id=28361 (дата обращения 29.04.2026)
3. Запас прочности у ряда компаний снизился, но большинство остаются устойчивыми. Интервью Елизаветы Даниловой журналу «Эксперт».27.04.2026. [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://cbr.ru/press/event/?id=28511 (дата обращения 28.04.2026)
4. Результаты банковского сектора за 2025 год. [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/59730/analytical_review_bs-2025-4.pdf (дата обращения 27.04.2026)
5. Соколова, А. А. Анализ и оценка просроченной задолженности кредитного портфеля банков / А. А. Соколова, Т. В. Шатрова // Актуальные вопросы современной науки: теория, технология, методология и практика : Сборник научных статей по материалам XIX Международной научно-практической конференции, Уфа, 06 января 2026 года. – Уфа: Общество с ограниченной ответ-

ственностью "Научно-издательский центр "Вестник науки", 2026. – С. 95-104. – EDN TAEZMS.