

**Молчанов Даниил Сергеевич**

*магистр экономических наук, Костромской государственной университет,  
город Кострома*

**ПРОБЛЕМНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА  
РОССИИ: ДИНАМИКА, ПРИЧИНЫ И НАПРАВЛЕНИЯ СНИЖЕНИЯ  
(2022-2026 ГГ.)**

**Аннотация.** Статья посвящена анализу проблемной задолженности российского банковского сектора в период 2022-2026 годов. Рассмотрены основные факторы роста просроченной и проблемной задолженности юридических и физических лиц: санкционное давление, ужесточение денежно-кредитной политики, «вызревание» кредитов, выданных в период розничного кредитного бума 2023-2024 годов, а также структурная перестройка экономики. Проанализирована динамика доли проблемных корпоративных кредитов, просроченной задолженности по необеспеченным потребительским кредитам, ипотеке и кредитам на индивидуальное жилищное строительство. Показано, что доля проблемных корпоративных ссуд к концу 2025 года достигла порядка 11% портфеля, а просроченная задолженность физических лиц по необеспеченным кредитам превысила 1,6 трлн рублей. Освещены меры Банка России по ограничению закредитованности населения - макропруденциальные лимиты и надбавки к коэффициентам риска, а также инструменты работы банков с проблемными активами: реструктуризация, формирование резервов, продажа портфелей коллекторским агентствам, цифровизация взыскания. Сформулированы предложения по дальнейшему снижению рисков накопления проблемной задолженности в банковском секторе.

**Ключевые слова:** проблемная задолженность, просроченная задолженность, банковский сектор, кредитный риск, реструктуризация долга,

макропруденциальное регулирование, необеспеченное потребительское кредитование, резервы на возможные потери.

**Annotation.** The article examines problem debt in the Russian banking sector in 2022-2026. It analyses the main drivers of overdue and problem debt growth for corporate and retail borrowers: sanctions pressure, monetary policy tightening, the seasoning of loans issued during the 2023-2024 retail lending boom, and structural adjustment of the economy. The dynamics of the share of problem corporate loans, overdue unsecured consumer loans, mortgages and individual housing construction loans are analysed. It is shown that the share of problem corporate loans reached about 11% of the portfolio by the end of 2025, while household overdue unsecured debt exceeded 1.6 trillion rubles. The Bank of Russia's measures aimed at limiting household over-indebtedness - macroprudential limits and risk-weight add-ons - as well as bank tools for managing problem assets, such as restructuring, provisioning, sale of portfolios to collection agencies and digitalisation of debt collection, are discussed. Proposals for further reducing the risks of problem-debt accumulation in the banking sector are formulated.

**Keywords:** problem debt, overdue debt, banking sector, credit risk, debt restructuring, macroprudential regulation, unsecured consumer lending, loan loss provisions.

Проблема качества кредитного портфеля остаётся одной из ключевых для устойчивости банковской системы России. После 2022 года российский банковский сектор столкнулся с комплексом факторов, влияющих на уровень проблемной и просроченной задолженности: внешние санкционные ограничения, перестройка логистических и производственных цепочек, повышение ключевой ставки Банка России до исторически высоких значений, а также стремительный рост розничного кредитования в 2023-2024 годах, за которым последовало «вызревание» рисков в 2025-2026 годах. Указанные обстоятельства делают тему исследования проблемной задолженности

актуальной как с научной, так и с практической точки зрения, поскольку от способности банков своевременно распознавать и урегулировать проблемные активы зависит финансовая стабильность страны в целом.

Целью настоящей статьи является анализ динамики и структуры проблемной задолженности банковского сектора России за последние годы, выявление основных причин её роста и систематизация применяемых регуляторных и внутрибанковских инструментов её снижения.

В корпоративном кредитовании доля проблемных ссуд (включающих кредиты IV-V категорий качества, рискованные реструктуризации и иные проблемные кредиты) демонстрирует умеренный, но устойчивый рост. По данным Банка России, за одиннадцать месяцев 2025 года указанная доля увеличилась примерно на 0,9 процентного пункта и достигла порядка 11% совокупного корпоративного портфеля. При этом покрытие проблемных кредитов резервами и качественными залогами оценивается регулятором как приемлемое - на уровне около 54%, что позволяет говорить об управляемости рисков непокрытой части задолженности, хотя её абсолютный объём и превышает несколько триллионов рублей.

Рост доли проблемных корпоративных кредитов связан прежде всего с удорожанием обслуживания долга в условиях жёсткой денежно-кредитной политики, снижением рентабельности отдельных отраслей, ориентированных на экспорт или зависимых от импортных компонентов, а также с завершением льготных программ поддержки бизнеса, действовавших в 2022-2023 годах. Для отдельных заёмщиков высокая ключевая ставка привела к существенному росту процентной нагрузки по кредитам с плавающей ставкой, что ускорило переход части задолженности в категорию проблемной.

Наиболее заметная динамика последних лет наблюдается в сегменте необеспеченного потребительского кредитования. По оценкам Банка России, к началу 2026 года просроченная задолженность физических лиц по

необеспеченным кредитам достигла рекордного значения - около 1,65 трлн рублей, увеличившись почти на треть за год. Доля «плохих» долгов в этом сегменте выросла до 4,6%, что стало максимумом за последние пять лет и более чем вчетверо превышает уровень просрочки по ипотечным кредитам. Аналитики связывают такую динамику с «вызреванием» ссуд, выданных в период активного кредитного бума 2023-2024 годов, когда стандарты андеррайтинга у части кредиторов оставались недостаточно консервативными, а заёмщики нередко имели уже несколько действующих кредитных обязательств.

Ситуация с ипотечным кредитованием выглядит более благополучной: доля просроченной задолженности свыше 90 дней по ипотечному портфелю в целом сохраняется на уровне ниже 1%, однако и здесь фиксируется отрицательная динамика - за год объём просрочки по жилищным кредитам вырос более чем в два раза и превысил 200 млрд рублей. Особую озабоченность регулятора вызывает сегмент кредитования индивидуального жилищного строительства (ИЖС): на 1 октября 2025 года доля кредитов с просрочкой свыше 90 дней в этом сегменте составила около 4,6% портфеля, что существенно выше среднего показателя по ипотеке. В связи с этим Банк России ужесточил макропруденциальные лимиты по данному направлению кредитования на I квартал 2026 года.

Систематизация факторов, определяющих рост проблемной задолженности в анализируемый период, позволяет выделить несколько ключевых групп причин. Во-первых, макроэкономические факторы: повышение ключевой ставки Банка России в 2023-2024 годах существенно увеличило стоимость обслуживания как розничных, так и корпоративных кредитов, снизив платёжеспособность значительной части заёмщиков. Во-вторых, структурные факторы - опережающий рост розничного кредитования относительно доходов населения в 2023-2024 годах, следствием которого стало увеличение долговой нагрузки домохозяйств: по данным аналитиков бюро кредитных историй, к середине 2025 года на заёмщиков с тремя и более действующими кредитами

приходилась значительная часть совокупной розничной задолженности. В-третьих, институциональные факторы - временной лаг между либеральной кредитной политикой отдельных банков в период высокого спроса на кредиты и последующим ужесточением регуляторных требований, из-за чего часть «созревающих» рисков проявляется с задержкой в один-два года после выдачи.

В ответ на нарастание рисков в розничном сегменте Банк России последовательно применял макропруденциальные инструменты: количественные лимиты на выдачу кредитов заёмщикам с высоким показателем долговой нагрузки (ПДН), а также надбавки к коэффициентам риска по необеспеченным потребительским кредитам и отдельным видам ипотеки. Введение с 1 апреля 2024 года повышенных надбавок по ипотечным кредитам способствовало существенному улучшению стандартов кредитования: доля ипотечных кредитов с показателем долговой нагрузки заёмщика выше 80% в сегменте строящегося жилья снизилась с 27% в первом квартале 2024 года до 3% годом позже, а в сегменте готового жилья - с 36% до 12% соответственно. Указанные меры позволили ограничить приток новых высокорисковых кредитов, однако не устранили уже накопленный объём проблемной задолженности, сформированной в предыдущие периоды.

На уровне отдельных кредитных организаций основными инструментами работы с проблемными активами остаются реструктуризация задолженности (изменение графика платежей, пролонгация, предоставление кредитных каникул в рамках соответствующего законодательства), формирование резервов на возможные потери по ссудам в соответствии с требованиями регулятора, продажа плохих долгов коллекторским агентствам и специализированным инвесторам, а также всё более активное использование цифровых технологий - скоринговых моделей на основе машинного обучения для раннего выявления признаков ухудшения платёжеспособности заёмщика и автоматизации процессов досудебного урегулирования задолженности.

Проведённый анализ показывает, что проблемная задолженность банковского сектора России в 2022-2026 годах демонстрирует разнонаправленную, но в целом умеренно негативную динамику: устойчивый, хотя и не критический рост доли проблемных корпоративных кредитов, а также заметное ухудшение качества необеспеченного потребительского портфеля на фоне относительно стабильной ситуации в ипотечном кредитовании, за исключением сегмента индивидуального жилищного строительства. Ключевую роль в сдерживании рисков сыграли макропруденциальные меры Банка России, ограничившие выдачу кредитов наиболее закредитованным заёмщикам. Вместе с тем накопленный объём проблемных активов требует от банков дальнейшего совершенствования систем управления кредитным риском, более консервативного андеррайтинга и активного применения реструктуризационных инструментов. Дальнейшее снижение доли проблемной задолженности будет зависеть от траектории ключевой ставки, темпов роста реальных доходов населения и устойчивости финансового положения предприятий реального сектора экономики.

### Литература

1. Банк России. Обзор финансовой стабильности № 1 (26). IV квартал 2024 - I квартал 2025 года [Электронный ресурс]. URL: [https://www.cbr.ru/analytics/finstab/ofs/4q\\_2024\\_1q\\_2025/](https://www.cbr.ru/analytics/finstab/ofs/4q_2024_1q_2025/) (дата обращения: 04.08.2026).
2. Банк России. О развитии банковского сектора Российской Федерации в декабре 2025 года [Электронный ресурс]. URL: [https://www.cbr.ru/analytics/bank\\_sector/develop/](https://www.cbr.ru/analytics/bank_sector/develop/) (дата обращения: 04.08.2026).
3. Банк России. Решения по макропруденциальной политике: информационно-аналитический материал [Электронный ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru/press/pr/> (дата обращения: 04.08.2026).

4. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации / Банк России [Электронный ресурс]. URL: [https://www.cbr.ru/statistics/bank\\_sector/review/](https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/) (дата обращения: 04.08.2026).
5. Лаврушин О.И., Валенцева Н.И. Банковские риски: учебник. М.: КНОРУС, 2023. 292 с.
6. Тавасиев А.М. Банковское дело: управление кредитной организацией: учебное пособие. М.: Дашков и К, 2022. 640 с.

### **Literature**

1. Bank of Russia. Financial Stability Review No. 1 (26). Q4 2024 - Q1 2025 [Electronic resource]. URL: [https://www.cbr.ru/analytics/finstab/ofs/4q\\_2024\\_1q\\_2025/](https://www.cbr.ru/analytics/finstab/ofs/4q_2024_1q_2025/) (accessed: 04.08.2026).
2. Bank of Russia. On the Development of the Banking Sector of the Russian Federation in December 2025 [Electronic resource]. URL: [https://www.cbr.ru/analytics/bank\\_sector/develop/](https://www.cbr.ru/analytics/bank_sector/develop/) (accessed: 04.08.2026).
3. Bank of Russia. Macroprudential Policy Decisions: Information and Analytical Material [Electronic resource]. URL: <https://www.cbr.ru/press/pr/> (accessed: 04.08.2026).
4. Statistical Indicators of the Banking Sector of the Russian Federation / Bank of Russia [Electronic resource]. URL: [https://www.cbr.ru/statistics/bank\\_sector/review/](https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/) (accessed: 04.08.2026).
5. Lavrushin O.I., Valentseva N.I. Banking Risks: textbook. Moscow: KNORUS, 2023. 292 p.
6. Tavasiev A.M. Banking: Credit Organization Management: study guide. Moscow: Dashkov i K, 2022. 640 p.