



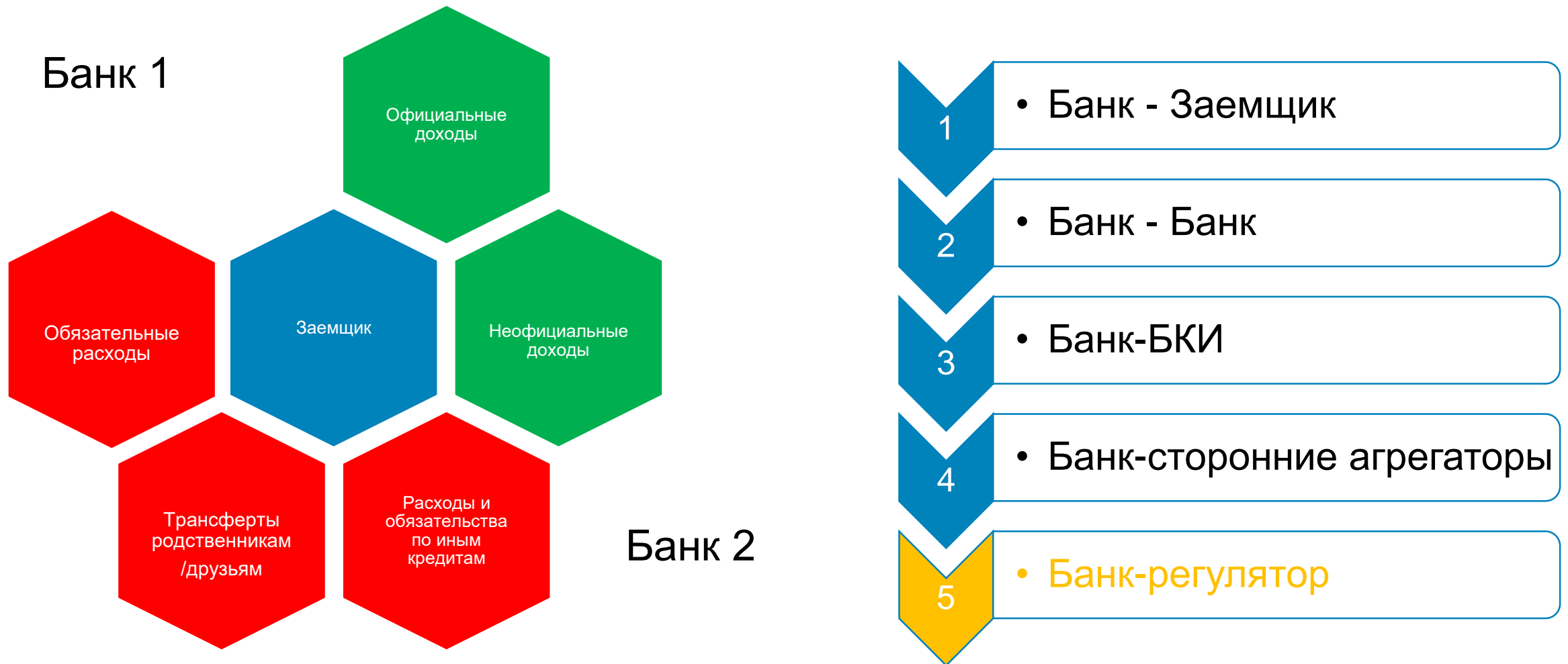
Банк России

АСИММЕТРИЯ ИНФОРМАЦИИ НА РЫНКЕ КРЕДИТОВАНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Март 2026 г.



Примеры информационной асимметрии в розничном кредитовании



Регулятору необходима объективная информация о долговой нагрузке заемщиков для риск-чувствительного регулирования требований к капиталу

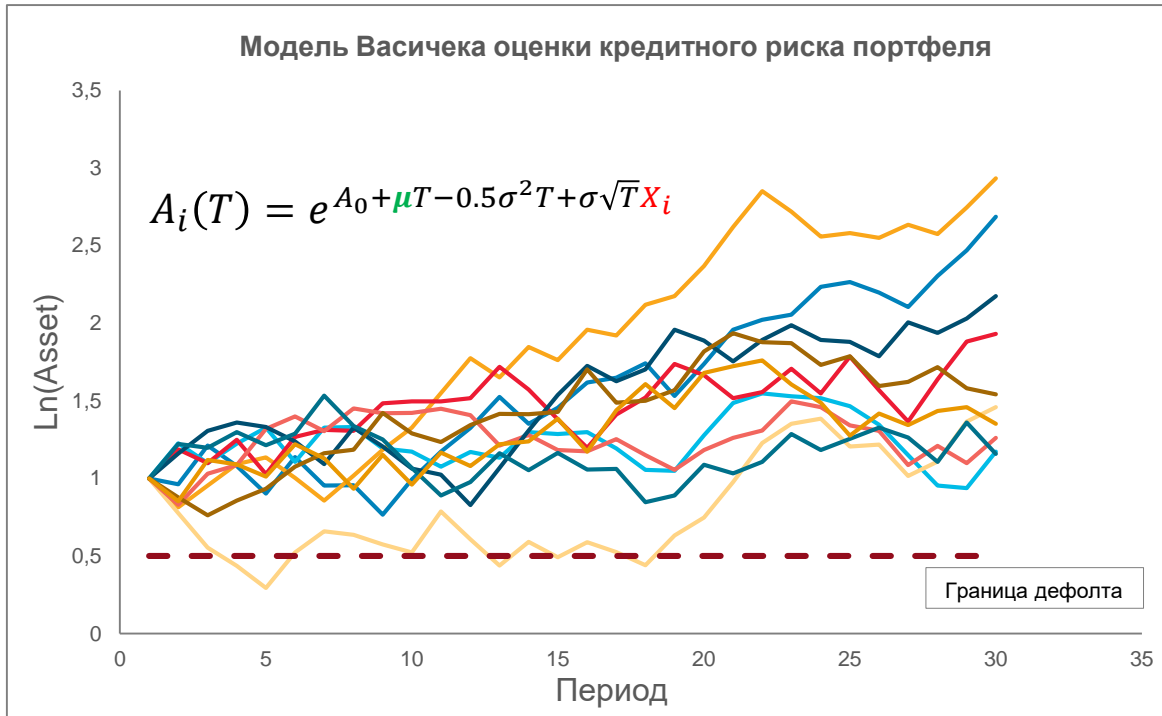
Макронадбавки и лимиты по необеспеченным потребительским кредитам

		ПДН, %						
		(0-30]	(30-40]	(40-50]	(50-60]	(60-70]	(70-80]	80+
ПСК, %	(0; 10]	0	0	0	0	0,2	0,7	1,3
	(10; 15]	0	0	0	0	0,4	0,9	1,5
	(15; 20]	0	0	0,2	0,4	0,8	1,3	1,9
	(20; 25]	0,5	0,7	0,9	1,2	1,5	1,8	2,4
	(25; 30]	1,1	1,2	1,4	1,7	2,1	2,5	3,1
	(30; 40]	1,2	1,3	1,5	2,1	2,5	2,7	3,3
	(40; 50]	1,3	1,5	1,7	2,5	2,7	3,0	3,5
	(50; 60]	1,5	1,7	2,0	2,7	3,0	3,5	4,5
	(60+)	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0	6,0
МПЛ				18%			3%	

Макронадбавки и лимиты по ипотеке на готовое жилье

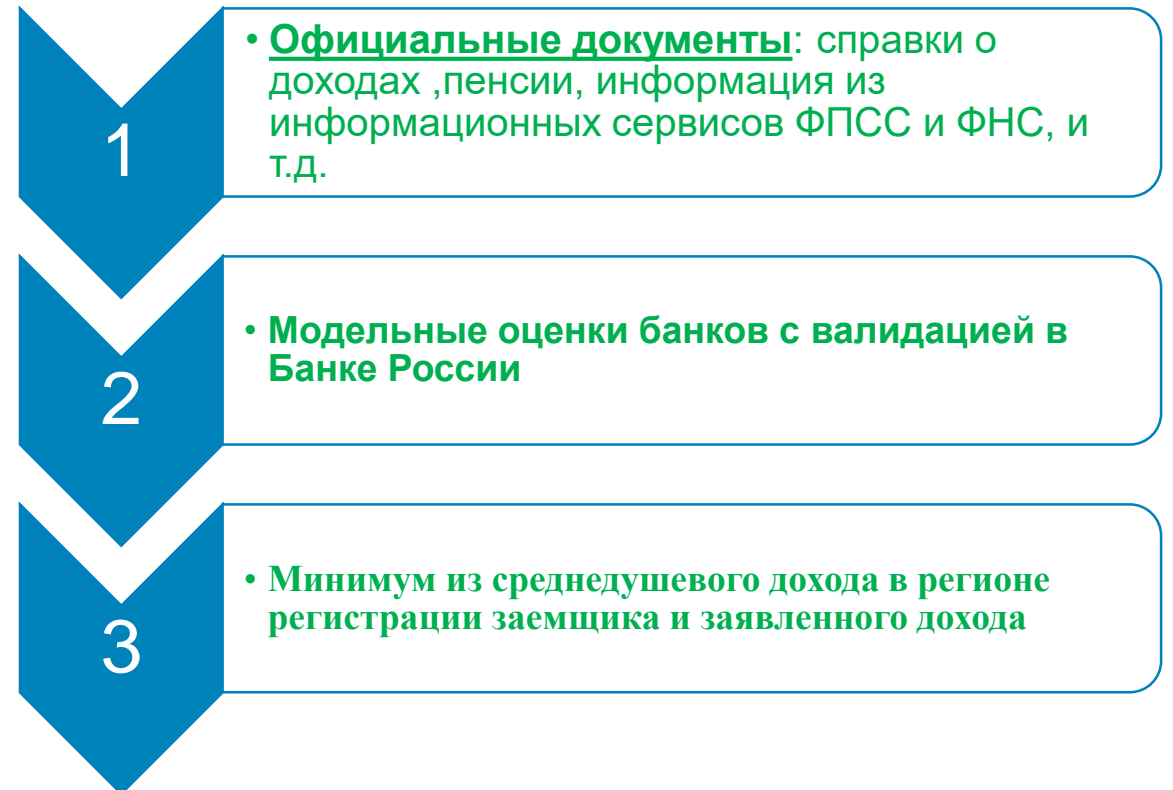
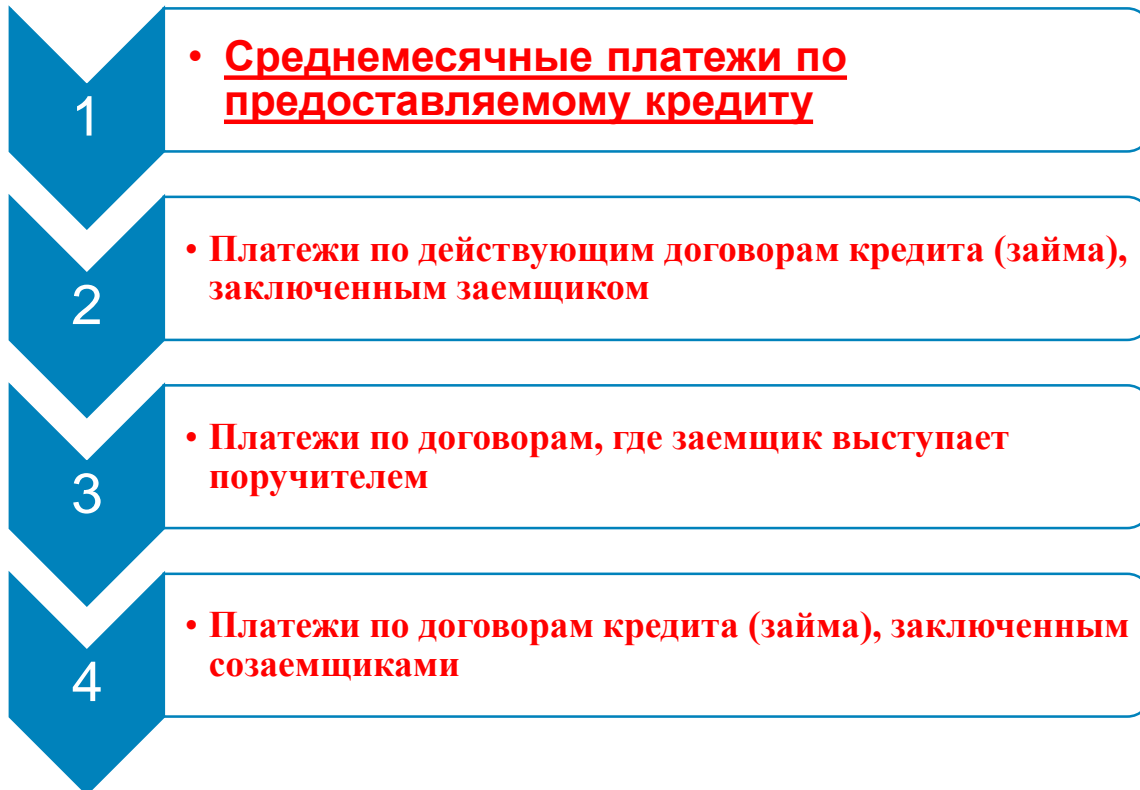
		ПДН, %						
		(0-30]	(30-40]	(40-50]	(50-60]	(60-70]	(70-80]	80+
LTV, %	(0;20]	0	0	0	0	0	0	0
	(20;30]	0	0	0	0	0	0	0
	(30;40]	0	0	0	0	0	0	0
	(40;50]	0	0	0	0	0	0,25	0,5
	(50;70]	0	0	0	0	0	0,5	0,75
	(70;80]	0	0	0	0	0	0,75	1,0
	(80;85]	0,25	0,25	0,5	0,5	0,75	1,0	1,25
	(85;90]	0,25	0,5	0,5	0,75	1,0	1,0	1,5
	90+	4	4	4	4	4	4	7
	МПЛ					7%		2%

Почему регулятор использует ПДН: теоретические и эмпирические предпосылки



С 2019 года банки и МФО осуществляют расчет показателя долговой нагрузки (ПДН) заемщика

$$\text{ПДН} = \frac{\text{среднемесячный платеж}}{\text{среднемесячный доход}} * 100\%$$

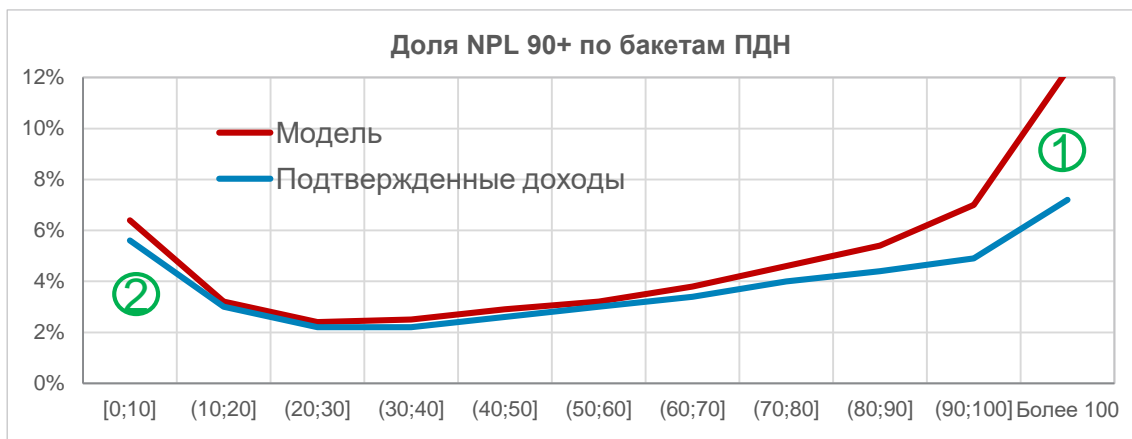


Улучшение ранжирующей способности ПДН при учете доступной информации о доходах заемщика

Миграция ПДН (%)		Модельная оценка банка										
		0-10	10-20	20-30	30-40	40-50	50-60	60-70	70-80	80-90	90-100	100+
Официальный доход	0-10	68%	29%	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	10-20	8%	58%	26%	6%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	20-30	1%	21%	46%	23%	7%	2%	1%	0%	0%	0%	0%
	30-40	0%	5%	31%	37%	17%	6%	2%	1%	0%	0%	0%
	40-50	0%	2%	14%	34%	28%	13%	5%	2%	1%	0%	0%
	50-60	0%	1%	7%	23%	32%	21%	10%	4%	1%	1%	1%
	60-70	0%	1%	4%	14%	28%	26%	15%	6%	3%	1%	1%
	70-80	0%	1%	3%	10%	22%	28%	20%	10%	4%	2%	2%
	80-90	0%	1%	4%	12%	19%	24%	20%	11%	5%	2%	2%
	90-100	0%	1%	4%	11%	17%	21%	20%	13%	7%	3%	3%
	100+	0%	2%	6%	10%	14%	15%	15%	13%	9%	6%	10%

Признаки информационной асимметрии между банком, заемщиком и регулятором:

1. Учет доходов, не имеющих документального подтверждения усиливает ранжирующую силу ПДН
2. Аномально высокий уровень риска у заемщиков с минимальным ПДН (<10%) указывает на неполноту информации о реальных доходах и расходах заемщика.



Совершенствование ПДН в части учета скрытой долговой нагрузки

С 01.03.2027

Закон
№ 283-ФЗ
(вступил в силу 01.04.2026)
«О деятельности по
предоставлению сервиса
рассрочки».

Законопроект № 1045978-8
(принят в первом чтении
26.02.2026)
предусматривает доступ БКИ к
базе данных ФССП о
просуженных долгах.

Операторы будут обязаны передавать в БКИ сведения о предоставленных рассрочках, если совокупная задолженность физ. лица превысит 50 тыс. руб. В течение года БКИ будут обогащать имеющиеся у них сведения, после чего среднемесячные платежи по договорам о предоставлении рассрочки должны будут учитываться в ПДН.

Учет иных расходов при оценке долговой нагрузки заемщика: международный опыт

	■ Учитывается при расчете ПДН ¹	■ Рекомендовано учитывать при оценке платежеспособности	■ Не учитывается
	CY	DE	FR GB AU CA US RU
	Central bank of Cyprus	Рекоменд. European Banking Authority	Financial Conduct Authority Australian Prudential Regulation Authority Canadian Imperial Bank of Commerce Consumer Financial Protection Bureau ЦБ РФ
Базовые потребности			
Еда и предметы первой необх.			
Одежда			
Гигиена и медицина			
Транспорт			
ЖКУ			2
Страховка жилья			
Налог на недвижимость			
Алименты			4
Расходы на детей/иждивенцев	3		
Аренда жилья/земли			2
Мебель			

¹ Есть практика учета расходов в качестве долговых обязательств, например в Канаде и США

² Учитываются только расходы на отопление и аренда земли (ground rent)

³ Оплата обучения и уход за пожилыми

⁴ Алименты учитываются как долговые обязательства