

УДК 336.77

DOI 10.34822/2312-3419-2020-4-15-24

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ИПОТЕЧНОГО РЫНКА В РОССИИ

А. Ф. Савдерова[✉], Е. Б. Крылова

Чувашский государственный университет им. И. Н. Ульянова, Чебоксары, Россия

[✉]E-mail: savderova@mail.ru

В качестве предмета исследования выступает процесс ипотечного кредитования в Российской Федерации. Целью исследования является выявление существующих тенденций и проблем на отечественном ипотечном рынке, а также предложение способов их решения. Для достижения поставленной цели авторами проведен комплексный анализ сложившейся на сегодняшний день ситуации на российском рынке ипотеки. В результате выявлены современные тенденции ипотечного кредитования в Российской Федерации, а также требующие незамедлительного решения текущие проблемы, с которыми наша страна уже столкнулась на сегодняшний день. Научная новизна данного исследования заключается как в самом проведенном комплексном анализе, так и в предложенных авторами эффективных способах решения остро стоящих жилищных проблем населения России.

Ключевые слова: ипотечное кредитование, банки, ипотечный рынок, жилищный рынок.

Для цитирования: Савдерова А. Ф., Крылова Е. Б. Современные тенденции и проблемы развития ипотечного рынка в России // Вестник Сургутского государственного университета. 2020. № 4. С. 15–24. DOI 10.34822/2312-3419-2020-4-15-24.

MODERN TRENDS AND DEVELOPMENT PROBLEMS OF THE MORTGAGE MARKET IN RUSSIA

A. F. Savderova[✉], E. B. Krylova

I. N. Ulianov Chuvash State University, Cheboksary, Russia

[✉]E-mail: savderova@mail.ru

The subject of the research is the process of mortgage lending in the Russian Federation. The purpose of this study is to identify the existing trends and problems in the Russian mortgage market, as well as to offer ways to solve them. The authors carried out a comprehensive analysis of the current situation in the Russian mortgage market. As a result, modern trends in mortgage lending in the Russian Federation are identified, as well as current problems requiring immediate solutions. The scientific novelty of this study lies both in the comprehensive analysis and in the effective ways proposed by the authors for solving the pressing housing issues of the population of Russia.

Keywords: mortgage lending, banks, mortgage market, housing market.

For citation: Savderova A. F., Krylova E. B. Modern Trends and Development Problems of the Mortgage Market in Russia // Surgut State University Journal. 2020. No. 4. P. 15–24. DOI 10.34822/2312-3419-2020-4-15-24.

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность проводимого исследования определяется тем, что на сегодняшний день ипотечное кредитование является наиболее перспективным направлением развития банковской сферы. В России ипотечное кредитование начало свое развитие относительно недавно, поэтому оно нуждается в дальнейшем совершенствовании и модернизации.

Целью данного исследования является выявление существующих тенденций и проблем на отечественном ипотечном рынке, а также предложение способов их решения.

В соответствии с целью поставлены следующие задачи:

- обозначить основные тенденции и проблемы развития ипотечного рынка банковских продуктов и услуг в Российской Федерации;

- разработать план мероприятий, способствующих решению выявленных проблем.

МАТЕРИАЛ И МЕТОДЫ

Исследование было проведено с использованием аналитических методов, а именно проблематического, сравнительного и описательного анализа. Помимо этого, был осуществлен корреляционный анализ. Преимущественно были использованы официальные данные Федеральной службы государственной статистики, а также данные, размещенные на официальном сайте Банка России.

РЕЗУЛЬТАТЫ И ИХ ОБСУЖДЕНИЕ

В начале первого полугодия 2019 г., до повышения ставок по ипотеке и роста цен на недвижимость, россияне стали активно покупать квартиры на вторичном рынке. Объем выданных за год ипотечных кредитов значительно повысился и объем займов на покупку квартир

через договоры долевого участия и использование счетов эскроу. А в конце года начали снижаться ставки, что увеличило количество заключенных кредитных договоров.

По данным, размещенным на сайте Центрального банка Российской Федерации, количество кредитных организаций, предоставляющих ипотечные жилищные кредиты, за 2019 г. снизилось на 39 и на 1 января 2020 г. составило 318. Из них только 132 кредитные организации предоставляют ипотечные жилищные кредиты (далее – ИЖК), выданные под залог прав требования по договорам участия в долевом строительстве [1]. Однако количество кредитных организаций, осуществляющих перекредитование ранее выданных ипотечных жилищных кредитов, наоборот, за год увеличилось с 63 до 69.

Динамика объемов ипотечных кредитов в РФ представлена на рисунке 1.



Рис. 1. Динамика объемов ипотечных жилищных кредитов в России за 2015–2019 гг.

Примечание: составлено авторами по [1].

Согласно данным официальной статистики, размещенной на сайте Центрального Банка [1], ипотечный рынок России рос быстрыми темпами с провала 2015 до 2018 г. включительно. Однако в 2019 г. снова зафиксировано снижение объема выданных ИЖК в рублях на 5,5 %. За 2019 г. было выдано 1 269 300 ипотечных жилищных кредитов на сумму 2 847,5 млрд руб. При этом средний размер кредита по сравнению с 2018 г. вырос с 2,05 млн руб. до 2,24 млн руб.

Объем задолженности по ипотеке, выданной в рублях, на 1 января 2020 г. составил

7,5 трлн рублей, что выше показателя на 1 января 2019 г. на 17,2 %, или на 1,1 трлн руб. Таким образом, ипотечные кредиты погашаются быстрее, чем выдаются новые.

В ранее опубликованной работе авторов [2] уже было отмечено, что основным показателем, оказывающим влияние на привлекательность ипотеки для заемщика, несомненно, выступает процентная ставка. Однако в связи с тем, что она зависит не столько от самих коммерческих банков, сколько от политики ЦБ РФ, который ее же и устанавливает, воз-

возможные манипуляции с ней со стороны коммерческих банков минимальны (рис. 2).

Как видно из графика, ставки, предлагаемые коммерческими банками, находятся в прямой зависимости от изменений ставки рефинансирования, причем скорость реакции коммерческих банков очень велика. Ставка рефинансирования, устанавливаемая регулирующим органом, сохраняет тенденцию к снижению за весь рассмотренный период времени. Так, 24 апреля 2020 г. Банк России принял решение снова сни-

зить ключевую ставку до уровня 5,5 %. Данная мера была предпринята для повышения экономической активности в стране, а также для борьбы с последствиями, возникшими в связи с распространением коронавирусной инфекции и вынужденным прекращением деятельности многих организаций и предприятий. Более того, Банк России допускает возможность принятия решения о дальнейшем снижении ключевой ставки.

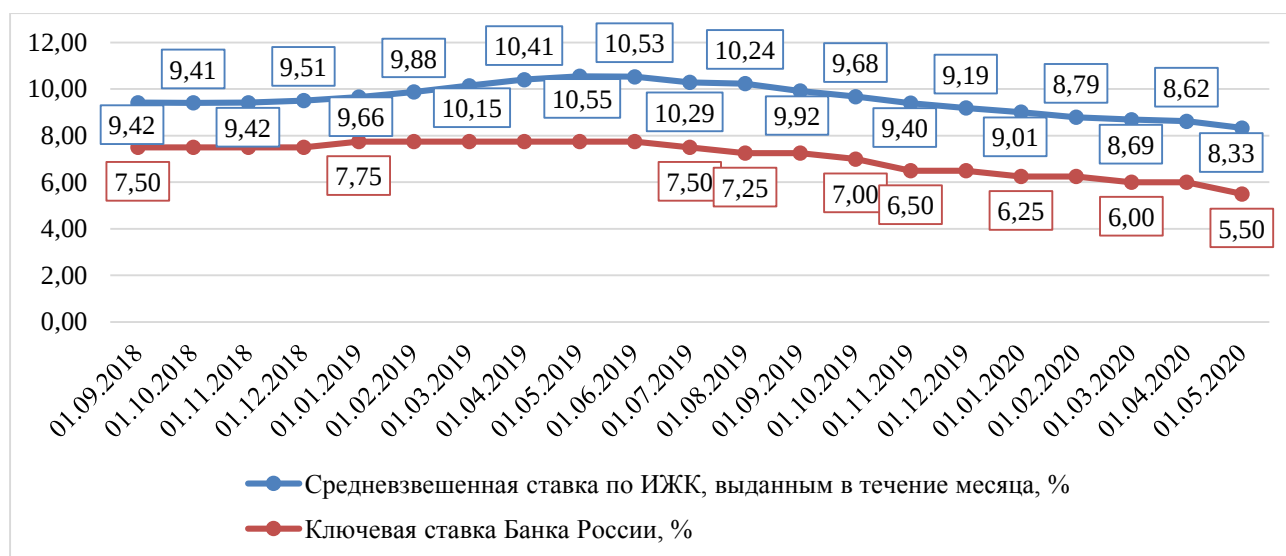


Рис 2. Динамика средневзвешенной ставки по ИЖК, выданным в течение месяца, в России

Примечание: составлено авторами по [1].

На 1 мая 2020 г. процентная ставка достигла своего рекордно низкого значения — 8,33 %. Данная тенденция наметилась уже в июне 2019 г., и ставка продолжала неуклонно снижаться на протяжении года. Более того, ставка выдачи кредита продолжила свое снижение и в течение 2020 г.

Повышение ставок в начале 2019 г., вызванное повышением ставки рефинансирования в конце 2018 г., не могло не сказаться на общем объеме кредитования за год, кото-

рый снизился в целом на 5,2 %. Однако риск еще большего снижения объемов ипотечного кредитования был нивелирован ожидаемым переходом на счета эскроу (рис. 3).

Согласно данным, размещенным на сайте Центрального банка, за два месяца количество кредитных договоров, заключенных с застройщиками на финансирование проектов долевого строительства, возросло с 315 до 519, а сумма договоров увеличилась с 306,3 до 640,9 млрд руб. [1].

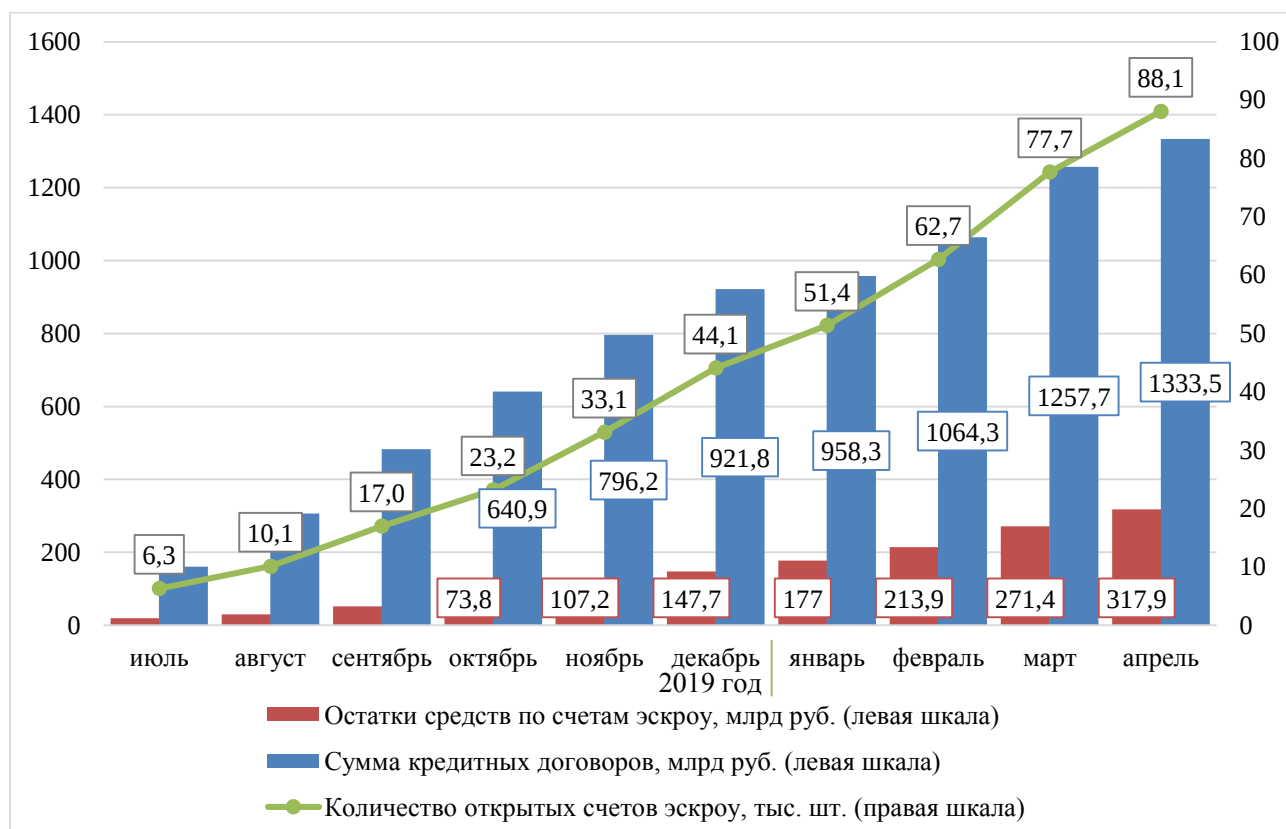


Рис. 3. Динамика открытия счетов эскроу и кредитования объектов, реализуемых с использованием счетов эскроу
Примечание: составлено авторами по [1].

Средневзвешенный срок по выданным в течение месяца ипотечным жилищным кредитам на 1 января 2020 г., по сравнению с 1 января 2019 г., увеличился на 1 год и 6,3 месяца – до 218,4 месяца (18 лет и 2,4 месяца) [1].

Просроченная задолженность по ипотеке в рублях (рис. 4) увеличилась за 2019 г. на 4,0 %, или на 2,5 млрд руб., и на 1 января 2020 г. составила 63,8 млрд руб. При этом удельный вес просроченной задолженности

довольно низок и на 1 января 2020 г. составлял 0,85 % всей задолженности по ИЖК в рублях. Более того, с 1 января 2017 г. вплоть до 1 января 2020 г. наблюдается снижение доли просроченной задолженности, несмотря на увеличение просроченной задолженности в абсолютных значениях. Таким образом, темпы роста общей задолженности по ИЖК увеличиваются быстрее, чем темпы роста просроченной задолженности [1].

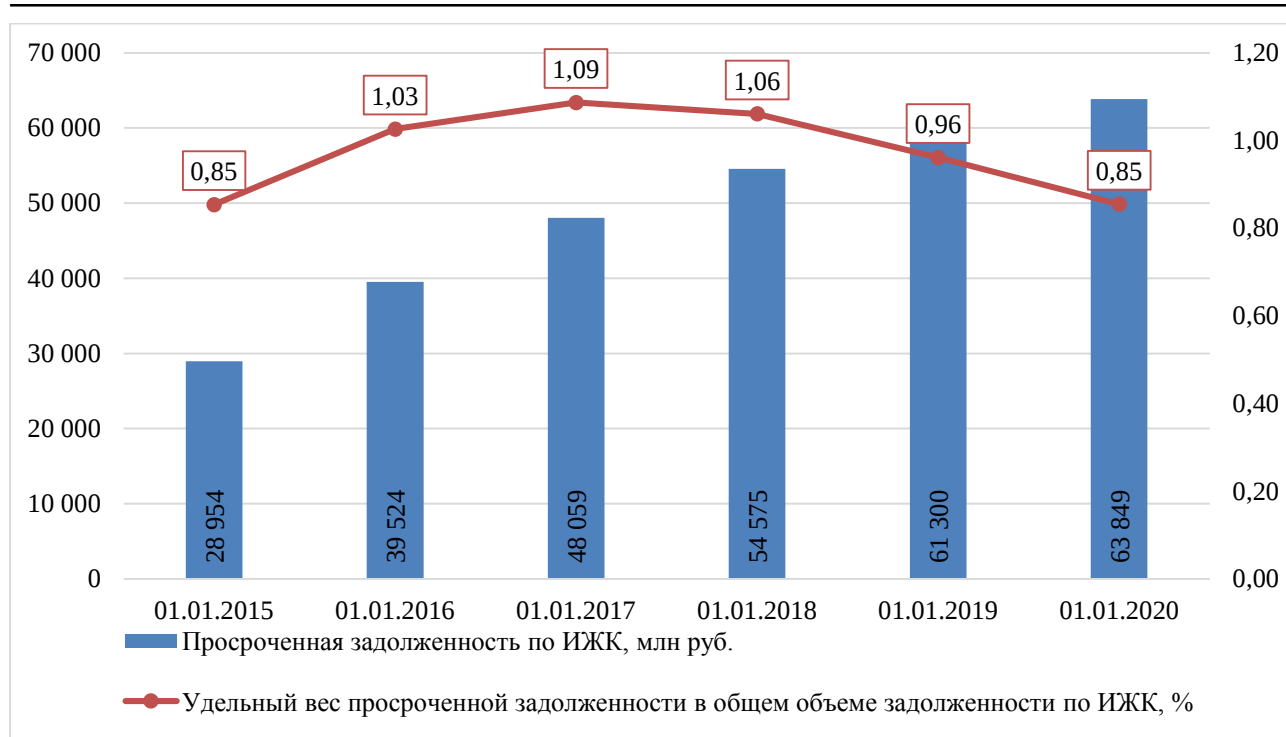


Рис. 4. Динамика просроченной задолженности по ИЖК в России за 2015–2019 гг.

Примечание: составлено авторами по [1].

Однако ситуация может в корне измениться в связи с распространением коронавирусной инфекции и введением режима самоизоляции в стране. Вполне ожидаемо, что объем просроченной задолженности может резко подскочить, несмотря на «ипотечные каникулы», принятые государством.

Таким образом, в 2019 г. можно выделить следующие тенденции на ипотечном рынке:

- снижение количества кредитных организаций, предоставляющих ипотечные жилищные кредиты;
- снижение объемов выданных кредитов относительно прошлого года;
- продолжающееся снижение процентных ставок по ипотеке;
- устойчивая тенденция к увеличению объемов общей задолженности по ИЖК, но при этом снижение доли просроченной задолженности.

Ввиду «молодого» возраста ипотеки в нашей стране появление проблем на пути ее развития пока неизбежно. Ипотечный рынок России имеет в распоряжении огромный потенциал, так как цены на жилую недвижимость повышаются более быстрыми темпами, чем доходы значительного числа граждан

страны [3]. Эти проблемы требуют быстрого и комплексного решения, так как вопрос обеспечения граждан доступным и качественным жильем все еще стоит очень остро.

Согласно последней всероссийской переписи населения в среднем на одного россиянина приходится 19 кв. м общей площади. Стоит учитывать, что для комфортного проживания число жилых комнат должно превышать число членов домохозяйства. По итогам переписи так проживают лишь 13 млн домохозяйств, т. е. лишь 25 % всех домохозяйств страны. Стоит также упомянуть, что 38,2 % (или 52,5 млн) жителей страны живут в домах, построенных ранее 1971 г. [4].

Проблема улучшения жилищных условий – одна из наиболее остро стоящих для 45 % семей нашей страны [5]. В условиях роста рыночной стоимости недвижимости и низких доходов домохозяйств ипотека остается практически единственным инструментом финансирования первичного рынка жилья [6].

Самой большой проблемой ипотечного кредитования в России на данном этапе является недоступность ипотеки для основной части населения страны. Данная проблема вызвана одновременно двумя причинами:

низким реальным доходом населения и высокой стоимостью жилой недвижимости.

Высокая стоимость жилья напрямую оказывает влияние на доступность ипотеки, однако воздействовать на эту проблему только инструментами кредитования при прочих равных условиях сложно, и это, скорее, приведет к обратному эффекту – дальнейшему росту цен на жилье.

Более того, значительная часть жилого фонда (33 %) устарела и не отвечает современным требованиям, в связи с чем нуждается в обновлении. В основном это пятиэтажки, построенные в период 1960–1970 гг. Они составляют более 718 млн кв. м [5].

Повышению доступности жилья способствуют такие меры, как:

- 1) отказ от устаревших методов строительства и внедрение новых технологий;
- 2) устранение административных барьеров и снижение затрат на их прохождение;
- 3) ослабление монополии на жилищном рынке и появление новых участников;

4) ускоренное строительство жилья эконом-класса, отвечающего современным требованиям, которое соответствует потребностям и доходам граждан со средним уровнем достатка.

Согласно официальной статистике реальные денежные доходы населения продолжали падать на протяжении нескольких лет, и лишь в 2018 г. зафиксировано их увеличение на 1,1 %. А просроченная задолженность по ипотеке только увеличивалась, причем более быстрыми темпами [5]. Сравнение базисных темпов роста показателей представлено на рисунке 5.

Если рассматривать динамику реальных доходов населения и объема просроченной задолженности по ипотеке, взяв в качестве базиса показатели 2013 г., то можно увидеть, что просроченная задолженность за этот период увеличилась в 2,36 раза, а реальные доходы не только не увеличивались, но стали на 6,3 % ниже, чем в 2013 г. Стоит отметить, что эти два показателя имеют довольно тесную обратную связь с коэффициентом корреляции, равным $-0,83$.

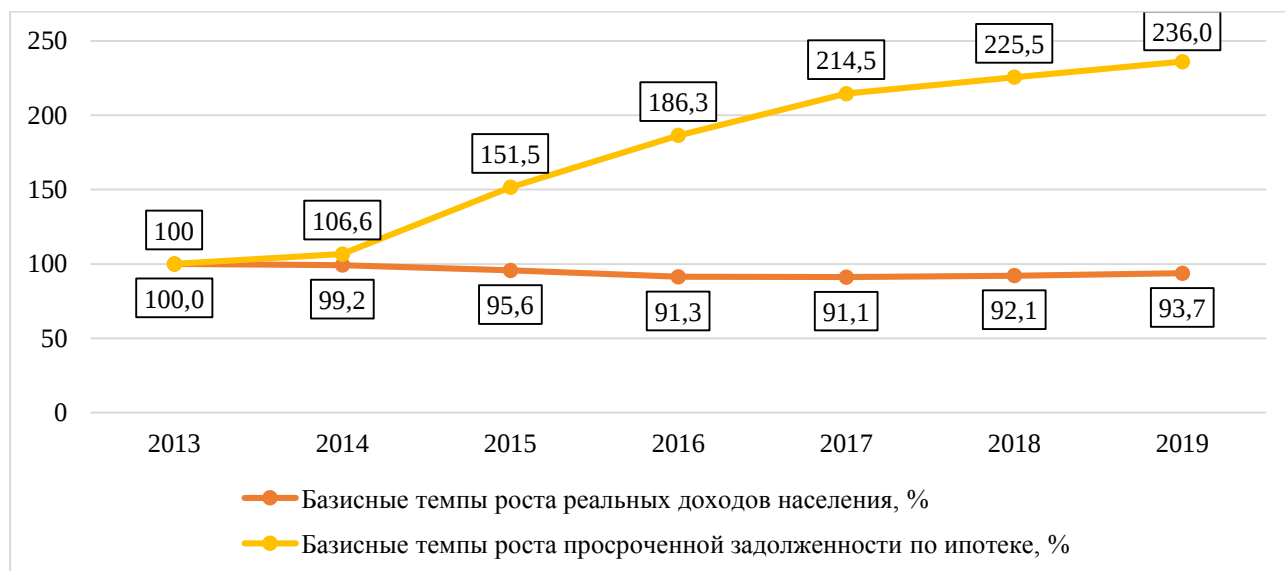


Рис. 5. Динамика реальных доходов населения и просроченной задолженности по ипотеке за 2013–2019 гг.

Примечание: составлено авторами по [1].

Низкие доходы – одна из основных причин, по которой россияне не хотят или не могут взять ипотеку. Кроме того, в текущих экономических условиях доходы граждан крайне нестабильны и вероятность того, что

заемщик лишится источника дохода и не сможет выплачивать кредит, довольно высока. А ипотека – это продукт с длительным сроком окупаемости вложенных средств, который в среднем составляет 10–15 лет [7].

Чтобы обезопасить себя, банки вынуждены покрывать свои высокие кредитные риски повышенными процентными ставками, что снова повышает цену ипотеки и снижает ее доступность для населения.

Данная проблема не решается на уровне банков, она значительно масштабнее и требует соответствующих государственных мер. Развитие ипотечного жилищного кредитования выступает в качестве инструмента снижения социальной нестабильности в обществе [8]. Государство уже включилось в процесс ипотечного кредитования, делая его более доступным для отдельных категорий граждан. Однако стоит отметить некую односторонность государственных мер поддержки, когда все силы направлены на помощь молодым семьям с детьми. При этом большой пласт населения остается без какой-либо поддержки, например семьи без детей, нуждающиеся в улучшении жилищных условий, но имеющие низкие доходы, и др. [9].

Ипотека – самый длительный по окупаемости банковский продукт, однако ставки по ней ниже, чем, например, по потребительским кредитам. Вследствие этого возникает противоречие, когда банку прибыльнее оформлять потребительские кредиты, чем ипотечные.

В дополнение к этому, как правило, банки преимущественно располагают «короткими» деньгами, так как из-за нестабильной экономической ситуации население склонно откладывать вклады сроком до одного года.

На основе официальных статистических данных можно провести сравнительный анализ факторов (табл.), оказывающих влияние на объем выданных ипотечных кредитов (Y): просроченная задолженность (X1), средневзвешенный срок кредитования (X2), средневзвешенная ставка (X3), объем средств населения во вклады (X4), реальные денежные доходы населения (X5), уровень безработицы (X6), уровень инфляции (X7) и ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации (X8).

Таблица

Матрица парных коэффициентов корреляции

	Y	X1	X2	X3	X4	X5	X6	X7	X8
Y	1								
X1	0,8840	1							
X2	0,1529	0,2375	1						
X3	-0,8968	-0,8153	-0,2473	1					
X4	0,9223	0,9620	0,0431	-0,7716	1				
X5	-0,2752	-0,8253	0,3663	0,0451	-0,5246	1			
X6	-0,8594	-0,7404	0,3253	0,7275	-0,8670	0,3921	1		
X7	-0,5335	-0,6014	-0,3277	0,7549	-0,4653	-0,1320	0,3400	1	
X8	-0,4264	-0,1090	-0,1584	0,6162	-0,1189	-0,5070	0,3329	0,4604	1

Примечание: составлено авторами по [4].

Таким образом, была выявлена достаточно сильная взаимосвязь между результативным признаком (Y) и факторными признаками X1, X3, X4, X6.

Сильную прямую взаимосвязь между объемом выданных кредитов и объемом просроченной задолженности можно объяснить тем, что чем больше население берет ипотечных кредитов, тем больше в абсолютных значениях возрастает объем просроченной задолженности.

Объем выданных ипотечных кредитов сильно коррелирует со средневзвешенной процентной ставкой, причем связь обратная.

Это вполне ожидаемо, поскольку размер ставки по ипотеке – один из важных факторов, на основании которого заемщик принимает решение о том, возьмет он кредит или нет.

Наибольшая взаимосвязь выявлена между объемом выданных ипотечных кредитов и объемом средств населения во вкладах. Это связано с тем, что повышение объемов сбережений населения во вкладах говорит о повышении уровня жизни и, соответственно, доходов, а когда растут доходы, население имеет большую склонность к тому, чтобы взять ипотеку.

Значительное влияние на ипотечный рынок также оказывает уровень безработицы, т. к. его увеличение свидетельствует об ухудшении экономической ситуации в стране. Замедление экономического роста затрагивает в том числе и строительный сектор, в связи с чем наблюдается снижение объемов выданных ипотечных кредитов.

Однако снижение процентных ставок по кредиту возможно и на уровне самого банка – с помощью секьюритизации, суть которой заключается в выпуске банком ценных бумаг, которые обеспечиваются ипотечным портфе-

лем. Секьюритизация также позволяет превратить неликвидные ипотечные кредиты в ликвидные ценные бумаги. Это позволяет банку снизить собственные кредитные риски и, соответственно, снизить процентные ставки по ипотеке [10].

На текущий момент в России этот инструмент находится в стадии активного развития через Агентство ипотечного жилищного кредитования ДОМ.РФ, которое специально для этого учредило специальную дочернюю компанию ИЦБ ДОМ.РФ (рис. 6).

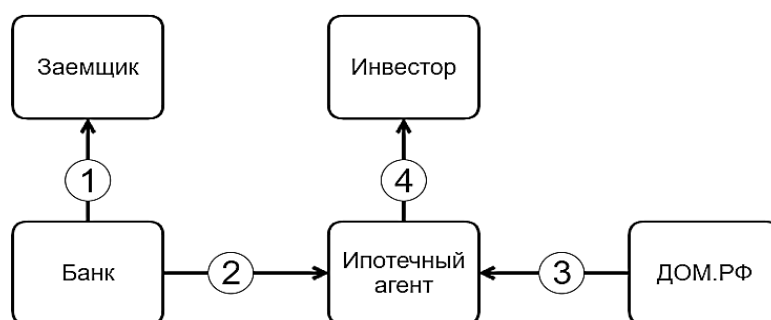


Рис. 6. Схема секьюритизации ИЦБ ДОМ.РФ [8]:

- 1 – Предоставление ипотечных кредитов физическим лицам.
- 2 – Формирование и продажа пула банком-оригинатором ипотечному агенту.
- 3 – ДОМ.РФ оценивает пул закладных и предоставляет свое поручительство.
- 4 – Приобретение облигаций инвесторами.

На сегодняшний день секьюритизацией пользуется ряд банков, в том числе ПАО Сбербанк, ВТБ (ПАО) и др. Пока таких организаций мало, но уже давно активно предпринимаются шаги по увеличению количества банков-оригинаторов [11].

Низкая финансовая грамотность – очень большая проблема для населения России как в банковской сфере в целом, так и в сфере ипотечного кредитования в частности. Клиенты не всегда понимают, что ипотека – это надолго, и не всегда трезво и рационально оценивают свои возможности по оплате ежемесячных платежей, что может закончиться просроченной задолженностью и испорченной кредитной историей. Непонимание и/или незнание базовых понятий и механизмов функционирования ипотечного кредитования приводит к снижению удовлетворенности клиента банковским продуктом или оказанной ему услугой, повышению недовольства клиента, и в итоге – к падению доверия к банку.

Согласно исследованию по измерению уровня финансовой грамотности, проведенному Министерством финансов Российской Федерации, лишь 31,4 % опрошенных россиян считают неприемлемым поведением отказ от погашения кредита, 33 % респондентов скорее не согласны с этим утверждением, 18 % – скорее согласны, 7 % – полностью согласны с утверждением, а 11 % – затруднились ответить [12].

В случае, если заемщик попал в сложную жизненную ситуацию, когда у него нет возможности ежемесячно выплачивать платежи за ипотеку, он не должен пропускать даты платежей и игнорировать звонки из банка, тем самым портя себе кредитную историю. С 31 июля 2019 г. у заемщиков появилась возможность оформить «кредитные каникулы», которые позволят либо отсрочить платежи, либо уменьшить их на 6 месяцев без вреда для кредитной истории.

Так, 58 % россиян в большей или меньшей степени допускают возможность не воз-

вращать полученный кредит при наличии сложных жизненных ситуаций. Больше половины граждан нашей страны не имеют базовых знаний о том, как рассчитываются проценты по кредиту, и в целом о механизме их формирования.

В связи с этим встает вопрос о повышении финансовой грамотности как на уровне государства в целом, так и на уровне банков – выиграют от этого все. Мероприятия по повышению финансовой грамотности способствуют как популяризации отдельных банковских продуктов и услуг, которых клиенты раньше избегали из-за непонимания и/или незнания их назначения и механизма функционирования, так и снижению общей задолженности по кредитам.

Особенно остро в последние месяцы стоит проблема распространения коронавирусной инфекции, вследствие чего ожидается увеличение просрочек по кредитам, в том числе и по ипотечным; снижение потребительского спроса на банковские продукты и услуги. Все это станет причиной падения уровня доходов банковского сектора. Центральный банк Российской Федерации утверждает необходимые меры по поддержке граждан, экономики и финансового сектора: введение «кредитных каникул» по ипотеке, смягчение регулирования ликвидности системно значимых кредитных организаций и др. [13].

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, решение проблем ипотечного кредитования в России требует ком-

плексного подхода. Многие проблемы решаются только на государственном уровне, поскольку касаются макроэкономики страны, затрагивают социальную и миграционную политику, строительный сектор. На разрешение всех противоречий, несомненно, потребуется время, однако предпосылки к благоприятному исходу событий имеются уже сейчас, и рано или поздно ипотечный рынок в России достигнет того уровня, когда ипотека станет выгодна как для самого банка, так и для населения страны.

Проблему доступности жилья можно решить путем модернизации методов строительства, ослабления либо устранения административных барьеров, снижения монополии на жилищном рынке.

Несмотря на все усилия государства, все так же остро стоит проблема финансовой грамотности населения, которую можно решить путем проведения дополнительных занятий (начиная с дошкольных образовательных учреждений), а также путем проведения различных акций как на уровне всей страны, так и на уровне регионов и муниципальных образований.

Наиболее актуальным способом поддержания своей прибыльности для коммерческого банка остается использование секьюритизации, которую до сих пор применяет малое количество коммерческих банков.

В целом сегодня рынок ипотечного кредитования России имеет огромный потенциал роста, так как сохраняется большой объем отложенного спроса на ипотеку.

ЛИТЕРАТУРА

1. Показатели рынка жилищного (ипотечного жилищного) кредитования. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/mortgage/ (дата обращения: 20.07.2020).
2. Савдерова А. Ф., Крылова Е. Б., Краснова Е. Ю. Ипотечные банковские продукты, услуги и сервисы для привлечения клиентов // Проблемы и перспективы развития социально-экономического потенциала российских регионов. 2019. С. 181–185.
3. Хурзокова Д. Х., Руденко О. Н. Основные механизмы государственной поддержки ипотечного кредитования // Актуал. вопр. современ. экономики. 2020. № 4. С. 595–599.
4. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL: https://rosstat.gov.ru/free_doc/new_site/perepis2010/croc/perepis_itogi1612.htm (дата обращения: 20.07.2020).

REFERENCES

1. Indicators of the market for housing (housing mortgage) lending. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/mortgage/ (accessed: 20.07.2020). (In Russian).
2. Savderova, A. F., Krylova E. B., Krasnova E. Yu. Mortgage Banking Products, Services and Services for Attracting Customers // Problems and Prospects of Development of Socio-Economic Potential of Russian Regions. 2019. P. 181–185. (In Russian).
3. Khurzokova D. H., Rudenko O. N. The Main Mechanisms of State Support for Mortgage Lending // Topical Issues of the Modern Economy. 2020. No. 4. P. 595–599. (In Russian).
4. Official website of the Federal State Statistics Service. URL: https://rosstat.gov.ru/free_doc/new_site/perepis2010/croc/perepis_itogi1612.htm (accessed: 20.07.2020). (In Russian).

5. Стратегия развития жилищной сферы Российской Федерации на период до 2025 года. URL: <https://www.minstroyrf.ru/docs/15909/> (дата обращения: 20.07.2020)
6. Горский М. А. Особенности ипотечного кредитования в России // Наука. Исследования. Практика : сб. избранных ст. по материалам Междунар. науч. конф. СПб., 2020. С. 96–108.
7. Алексеева Д. Г. Банковское кредитование. М. : Юрайт, 2019. 128 с.
8. Столбовская Н. Н. Современные тенденции ипотечного жилищного кредитования и их оценка при помощи метода регрессионного анализа // Финансовые исследования. 2020. № 1 (66). С. 20–32.
9. О мерах государственной поддержки семей, имеющих детей, в части погашения обязательств по ипотечным жилищным кредитам (займам) и о внесении изменений в статью 13-2 Федерального закона «Об актах гражданского состояния» : федер. закон от 03.07.2019 № 157-ФЗ. URL: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/44403> (дата обращения: 20.07.2020).
10. Об ипотечных ценных бумагах : федер. закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_44997/ (дата обращения: 20.07.2020).
11. Секьюритизация. URL: <https://ицб.дом.пф/originators/securitization/for-what/> (дата обращения: 20.07.2020).
12. Исследование измерения уровня финансовой грамотности. URL: <https://www.minfin.ru/ru/om/fingram/directions/evaluation/> (дата обращения: 20.07.2020).
13. Перечень мер в связи с коронавирусом (COVID-19). Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
5. Strategy for the development of the housing sector of the Russian Federation for the period up to 2025. URL: <https://www.minstroyrf.ru/docs/15909/> (accessed: 20.07.2020). (In Russian).
6. Gorsky M. A. Features of Mortgage Lending in Russia // Science. Researches. Practice. Collection of Selected Articles on the Materials of the International Scientific Conference. Saint Petersburg, 2020. P. 96–108. (In Russian).
7. Alekseeva D. G. Bankovskoe kreditovanie. Moscow : Izd-vo “Yurait”, 2019. 128 p. (In Russian).
8. Stolbovskaya N. N. Modern Trends in Mortgage Housing Lending and Their Assessment Using the Regression Analysis Method // Financial Research. 2020. No. 1 (66). P. 20–32. (In Russian).
9. On measures of state support for families with children, in terms of repayment of obligations for mortgage loans and on amending Article 13-2 of the Federal Law “On acts of civil status”: Federal Law dated 03.07.2019 No. 157-FZ. URL: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/44403> (date accessed: 20.07.2020). (In Russian).
10. On mortgage-backed securities: Federal Law No. 152-FZ dated 11.11.2003. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_44997/ (accessed: 20.07.2020). (In Russian).
11. Sekyuritizatsiya. URL: <https://ицб.дом.пф/originators/securitization/for-what/> (accessed: 20.07.2020).
12. Issledovanie izmereniya urovnya finansovoj gramotnosti. URL: <https://www.minfin.ru/ru/om/fingram/directions/evaluation/> (accessed: 20.07.2020). (In Russian).
13. Checklist for Coronavirus (COVID-19) Measures. Accessed through Law assistance system “Consultant Plus”. (In Russian).

СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ

Савдерова Алина Федоровна – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов, кредита и экономической безопасности, Чувашский государственный университет им. И. Н. Ульянова, Чебоксары, Россия.

E-mail: savderova@mail.ru

Крылова Елена Борисовна – студент, Чувашский государственный университет им. И. Н. Ульянова, Чебоксары, Россия.

E-mail: helendaylk@gmail.com.

ABOUT THE AUTHORS

Alina F. Savderova – Candidate of Sciences (Economics), Associate Professor, Department of Finance, Credit and Economic Security, I. N. Ulianov Chuvash State University, Cheboksary, Russia.

E-mail: savderova@mail.ru

Elena B. Krylova – Student, I. N. Ulianov Chuvash State University, Cheboksary, Russia.

E-mail: helendaylk@gmail.com