



Банк России



КОРОТКО
О ГЛАВНОМ

ИТОГИ РАБОТЫ БАНКА РОССИИ

2021

Электронные версии документа [«Итоги работы Банка России: кратко о главном»](#) и [Годового отчета Банка России](#) за 2021 год размещены на сайте Центрального банка Российской Федерации.

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2022

Оглавление

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА В МЕНЯЮЩИХСЯ УСЛОВИЯХ	2
КЛЮЧЕВЫЕ МЕРЫ БАНКА РОССИИ ПО ПОДДЕРЖКЕ ГРАЖДАН И БИЗНЕСА И СТАБИЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА.....	6
1. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЦЕНОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ.....	8
<i>Анализ экономики в регионах на сайте Банка России</i>	10
2. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ И ПОВЫШЕНИЕ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ (УСЛУГ) ДЛЯ НАСЕЛЕНИЯ И БИЗНЕСА	12
2.1. Защита прав потребителей и инвесторов.....	12
<i>Антикризисная поддержка граждан и бизнеса</i>	15
2.2. Финансовая доступность	15
2.3. Финансовая грамотность	16
3. ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА	19
3.1. Киберустойчивость финансового сектора и противодействие кибермошенничеству.....	19
3.2. Противодействие недобросовестным практикам на финансовом рынке.....	20
3.3. Обеспечение финансовой стабильности.....	21
<i>Международные резервы Российской Федерации</i>	22
3.4. Регулирование и надзор на финансовом рынке.....	24
3.4.1. Банковский сектор	24
3.4.2. Страхование	25
3.4.3. Микрофинансирование	27
3.4.4. Рынок ценных бумаг и инвестиции физических лиц	28
3.4.5. Негосударственные пенсионные фонды.....	31
3.4.6. Инфраструктура финансового рынка.....	31
<i>Работа Банка России по оптимизации регуляторной нагрузки</i>	33
3.5. Финансовое оздоровление финансовых организаций.....	33
3.6. Допуск организаций и инструментов на финансовый рынок.....	34
3.7. Прекращение деятельности финансовых организаций	35
3.8. Противодействие отмыванию доходов и валютный контроль.....	35
<i>Особенности валютного контроля и валютного регулирования в 2022 году</i>	36
3.9. Развитие конкуренции на финансовом рынке	36
4. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ.....	38
Наличное денежное обращение.....	40
5. РАЗВИТИЕ ТЕХНОЛОГИЙ И ПОДДЕРЖКА ИННОВАЦИЙ	41
6. СОДЕЙСТВИЕ УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ.....	43

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА В МЕНЯЮЩИХСЯ УСЛОВИЯХ

Несмотря на то что этот обзор призван подвести итоги 2021 года, в нем невозможно обойти те изменения в экономической политике, и в частности в политике Банка России, которые потребовались в конце февраля – марте 2022 года как реакция на серьезное изменение геополитической ситуации. Резкое усиление санкционного давления стало тестом на устойчивость российской экономики и финансовой системы и потребовало неординарных мер.

К 2022 году российская финансовая система преодолела последствия пандемии и имела значительный запас прочности: прибыль, капитал, качество кредитного портфеля — все показатели обеспечивали высокую степень устойчивости. Сильными сторонами, дополнительно поддержавшими бесперебойное функционирование финансовой системы в свете последующих событий, была развитая национальная биржевая и платежная инфраструктура. Последовательно проводившаяся в течение последних лет политика по диверсификации золотовалютных резервов с учетом как экономических, так и геополитических рисков существенно уменьшила последствия санкционных мер недружественных стран.

Уже в середине 2021 года российская экономика, за исключением нескольких отраслей, вернулась на доковидный тренд развития. Вместе с тем значительно возросло инфляционное давление как следствие стимулирующей экономической политики 2020 года и связанных с пандемией ограничений выпуска в российской и мировой экономике.

Банк России, расценивая проинфляционные факторы как в значительной мере устойчивые, начал повышать ключевую ставку в марте 2021 года. За год она выросла на 4,25 процентного пункта, до 8,5%. Однако дополнительные проинфляционные факторы в последние месяцы года (низкий урожай плодоовощной продукции, ослабление рубля из-за нарастания геополитических рисков, высокие инфляционные ожидания) помешали замедлению текущего роста цен. На конец года инфляция достигла 8,4%, в два раза превысив цель Банка России. В большинстве крупных развитых и развивающихся экономик инфляция ускорилась на протяжении всего года и в ряде стран существенно превысила целевые значения: в США, Великобритании и некоторых других — примерно втрое. Для обеспечения жесткости денежно-кредитных условий, необходимых для возвращения инфляции к цели, Совет директоров Банка России на заседании 11 февраля 2022 года еще раз повысил ключевую ставку — до 9,5%.

Рост инфляции стал не единственным вызовом, связанным с постпандемическим восстановлением. Низкие ставки стимулировали рост кредитования, который был особенно быстрым в розничном сегменте. Чтобы избежать формирования «пузыря», Банк России повысил требования к покрытию капиталом наиболее рискованных кредитов. Был разработан новый инструмент — макропруденциальные лимиты, который позволяет охлаждать розничное кредитование в наиболее рискованных сегментах даже в условиях высокой привлекательности для банков.

Ставки по банковским депозитам оставались низкими, банки не торопились их повышать, надеясь, что всплеск инфляции и высокая ключевая ставка — временные явления. В этих обстоятельствах граждане активно искали альтернативные способы повышения доходности. Ускорился приток розничных инвесторов на фондовый рынок. Расширение спектра доступных финансовых инструментов дает гражданам более широкие возможности по управлению их сбережениями. Но оно также потребовало от Банка России и усиления защиты прав инвесторов. Так, регулятор ограничил продажи сложных и непрозрачных финансовых продуктов неподготовленным людям, на полгода раньше первоначального срока началось тестирование неквалифицированных инвесторов.

При этом продолжалась работа по развитию национальной платежной системы «Мир» и Системы быстрых платежей. Также в декабре 2021 года был создан прототип платформы цифрового рубля, а уже с января 2022 года началось тестирование платформы с 12 банками.

Однако в конце февраля 2022 года экономическая ситуация кардинально изменилась. В ответ на начало специальной военной операции произошло резкое усиление санкционного давления, в первую очередь на финансовый сектор.

Крупнейшие российские финансовые институты отрезаны от мировой финансовой системы, в России прекратили работать международные платежные системы. Санкции напрямую и значимо затронули и Банк России: часть золотовалютных резервов, размещенная в валютах и ценных бумагах стран, поддерживающих санкции, была заморожена.

Введение крайне жестких санкций вызвало волатильность на рынке. При этом блокировка резервов в долларах США и евро ограничила возможности Банка России по стабилизации валютного рынка посредством валютных интервенций.

Чтобы противостоять рискам для финансовой стабильности, незамедлительно были установлены требования об обязательной продаже 80% валютной выручки экспортерами, ограничения по движению капитала. Так, были введены запреты на продажу ценных бумаг и иных российских активов нерезидентами, связанными с недружественными странами, а также ограничения на вывод валютных средств за рубеж. Необходимость этой вынужденной меры продиктована масштабной заморозкой российских финансовых активов, в том числе части валютных резервов Банка России.

В условиях беспрецедентной неопределенности, чтобы снять риск избыточной волатильности ценных бумаг и необоснованного падения стоимости обеспечения по операциям предоставления ликвидности, Банк России приостанавливал торги в фондовой секции Московской Биржи. Приостановка и затем постепенное открытие рынков обеспечили возможность управления рисками позиций участников торгов и их клиентов. Банк России ежедневно принимал решения о параметрах проведения торгов, использовал механизмы сглаживания ценовых колебаний на торгах (в частности, дискретные аукционы, запреты коротких продаж). Этот подход и введенные временные запреты на отдельные операции на бирже позволили предотвратить резкое и глубокое падение стоимости российских ценных бумаг и потери инвесторов.

Чтобы поддержать банковский сектор, сохранить у банков способность продолжать кредитование в крайне непростых условиях, сгладить негативные последствия для капитала банков от реализовавшихся рисков, Банк России приостановил переоценку ценных бумаг и валютную переоценку, дал возможность банкам использовать накопленные запасы капитала (в частности, созданные в рамках макропруденциальных буферов), позволил не создавать резервы под реструктурируемые кредиты, ввел ряд иных регуляторных послаблений. Реализация этих мер без ущерба для долгосрочной устойчивости банковского сектора была возможна во многом благодаря тому запасу прочности, который был накоплен в банковской системе за предыдущие годы, выводу из сектора слабых банков.

Банк России расширил возможности для банков по привлечению рублевой ликвидности в условиях возникшего в первые дни шока. На пике оттока ликвидности структурный дефицит достиг 7 трлн рублей и банки привлекли у Банка России 10 трлн рублей. Банки имели достаточный объем обеспечения для проведения этих операций в столь значительном объеме в первую очередь благодаря взвешенной политике по управлению рисками ликвидности и структурой активов в прошлые годы.

Введение санкций и резкое изменение валютного курса не могли не сказаться на финансовом поведении граждан. В первые дни возник повышенный спрос на наличность. Спрос на снятие наличных денег превысил ковидный всплеск марта — апреля 2020 года. Он был в полном объеме удовлетворен, потому что Банк России обеспечивал бесперебойное подкрепление банков наличными рублями.

Чтобы противодействовать инфляционным и девальвационным ожиданиям, Банк России повысил ключевую ставку до 20% годовых. Ставки по депозитам резко выросли, во многих банках по вкладам на 3–6 месяцев они превышали уровень ключевой ставки. Уже с середины марта

граждане активно возвращают свои средства в банковскую систему. Это показывает, что увеличение ключевой ставки и депозитных ставок компенсирует для людей рост инфляции и поддерживает доверие к банкам.

В неординарных обстоятельствах важно сдержать влияние временного, но резкого повышения ключевой ставки на условия кредитования. С этой целью Банк России запустил новую программу поддержки льготного кредитования МСП на 500 млрд рублей. Правительство, в свою очередь, предложило программу субсидирования оборотных кредитов системообразующим предприятиям, расширило ряд существующих программ субсидируемого кредитования (сельское хозяйство, льготная ипотека). Также была запущена программа кредитных каникул для граждан и не крупного бизнеса, предложен механизм постепенной адаптации плавающих ставок к росту ключевой ставки для корпоративных заемщиков.

Исключительную роль в стабилизации ситуации сыграла национальная платежная инфраструктура. Использование национальной платежной карты «Мир», а также обработка операций по картам международных платежных систем в НСПК обеспечили доступность безналичных платежей по всем видам карт внутри России. Межстрановые соглашения о приеме карт «Мир» обеспечили россиянам возможность продолжать расплачиваться этими картами в 10 странах, включая все страны ЕАЭС.

Одновременно с этим Система передачи финансовых сообщений Банка России позволяет обрабатывать финансовые сообщения по операциям внутри России (вместо SWIFT), а также обеспечивает взаимодействие с 12 странами.

Подводя итог первых месяцев работы в новых условиях, можно сказать, что нам удалось обеспечить бесперебойное функционирование финансовой системы в крайне агрессивной внешней среде. Это поддержит начинающийся процесс перестройки экономики, производственных и логистических цепочек, структуры занятости. Банк России будет учитывать ход этих процессов в своей политике, содействовать адаптации финансового сектора, снижать риски для финансовой и ценовой стабильности. И тем самым создавать условия для возвращения экономики к устойчивому и сбалансированному росту, для сохранения и повышения благосостояния граждан.

КЛЮЧЕВЫЕ МЕРЫ БАНКА РОССИИ ПО ПОДДЕРЖКЕ ГРАЖДАН И БИЗНЕСА И СТАБИЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА



ГРАЖДАНЕ

- ▶ При участии регулятора запущен механизм **кредитных каникул**: граждане могут приостановить платежи по кредитам и займам на срок до шести месяцев.
- ▶ Кредиторам рекомендовано проводить **реструктуризацию кредитов и займов** и **приостановить выселение должников** из жилья, на которое обращено взыскание.
- ▶ Заемщикам предоставлена возможность до 31 мая 2022 года обратиться в банки **за конвертацией обязательств по валютной ипотеке** в рубли по официальному курсу на 18 февраля 2022 года.
- ▶ Решена проблема **ипотечных кредитов с плавающими ставками**: заемщики будут платить по ставкам не выше действовавших 27 февраля 2022 года.
- ▶ Сохранена возможность использования карт международных платежных систем, выпущенных российскими банками, **внутри России**; карты «Мир» принимаются в России и еще **10 странах**.
- ▶ Увеличен лимит одной операции в Системе быстрых платежей (СБП) с 600 тыс. до **1 млн рублей**.
- ▶ Обеспечены бесплатные межбанковские переводы через СБП на сумму до **100 тыс. рублей** в месяц.



ЭКОНОМИКА

- ▶ Малый и средний бизнес может воспользоваться **кредитными каникулами**.
- ▶ При участии Банка России подготовлен механизм **реструктуризации кредитов с плавающей ставкой**.
- ▶ Во взаимодействии с Правительством РФ запущены антикризисные программы **льготного кредитования** по ставке не выше **15%** — для малых предприятий и не выше **13,5%** — для средних. Кредиты можно получить и для пополнения оборотных средств, и на инвестиционные цели. На эти программы выделены дополнительные **500 млрд рублей**.
- ▶ Затраты бизнеса на прием безналичных платежей при использовании QR-кодов в СБП снижены до **0,4–0,7%**.
- ▶ **Комиссии по эквайрингу ограничены 1%** при оплате социально значимых товаров и услуг на период до 31 августа 2022 года.
- ▶ Обеспечена возможность обработки финансовых сообщений по операциям **внутри России через СПФС** (вместо SWIFT). Также организовано взаимодействие с использованием СПФС с **12 странами**.
- ▶ При участии Банка России разработан механизм расчетов зарубежных покупателей **за российский газ в рублях**.
- ▶ Банком России гарантировано увеличение капитала Российской национальной перестраховочной компании в 10 раз. Это позволяет **обеспечить страховой защитой крупные энергетические проекты, морской и авиатранспорт, промышленные объекты**.



ЦЕНОВАЯ И ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ

- ▼ Повышена ключевая ставка до 20% годовых — вслед за этим сопоставимо выросли ставки по депозитам. Это позволило **защитить сбережения от инфляции и предотвратить отток вкладов**.
- ▼ Снижены нормативы обязательных резервов, значительно **увеличены объемы предоставляемой банкам ликвидности**, в том числе за счет расширения обеспечения и инструментов предоставления ликвидности.
- ▼ Стабилизирована ситуация на валютном рынке:
 - введена **обязательная продажа 80%** валютной выручки;
 - установлены **ограничения по выводу средств в иностранной валюте за рубеж**, снятию наличной валюты;
 - введен **особый порядок совершения сделок с нерезидентами** из недружественных государств.



ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР

- ▼ Сохранены устойчивость банковской системы и потенциал кредитования экономики:
 - банки получили возможность **использовать накопленный макроprudенциальный запас капитала** по требованиям в иностранной валюте к юридическим лицам (**158 млрд рублей** на 1 февраля 2022 года), по необеспеченным потребительским кредитам и ипотечным кредитам в рублях и иностранной валюте (**733 млрд рублей**);
 - при расчете резервов на потери по ссудам банкам предоставлена возможность не ухудшать оценку качества ссуд **пострадавших из-за санкций заемщиков**, а также качества обслуживания долга по реструктурированным ссудам;
 - **отменены повышенные взносы** в систему страхования вкладов из-за резкого повышения ставок по вкладам.
- ▼ **Введены послабления для финансовых организаций** по соблюдению обязательных нормативов, им дано право фиксировать стоимость финансовых инструментов и курсов валют в отчетности. Это позволило обеспечить устойчивость организаций в условиях высокой волатильности рынков.



РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ЭМИТЕНТЫ

- ▼ Предотвращены массовый вывод средств с российского финансового рынка и резкое и глубокое падение рынка ценных бумаг:
 - после приостановки биржевых торгов **открытие рынков происходило постепенно, с использованием механизмов сглаживания ценовых колебаний** (например, дискретный аукцион, запрет коротких продаж);
 - брокерам запрещено исполнять поручения **иностранных клиентов на продажу ценных бумаг российских эмитентов**;
 - упрощен **обратный выкуп акций** эмитентами.
- ▼ Эмитентам и финансовым организациям предоставлена возможность **не раскрывать отчетность и сведения об акционерах** и контролирующих лицах для защиты от санкционных рисков.

1. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЦЕНОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

ИНФЛЯЦИЯ И ЭКОНОМИКА

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ ЦЕНЫ ▲	РОСТ ЭКОНОМИКИ ▲	КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА ▲
8,4%	4,7	8,50% ГОДОВЫХ
4,9 (2020)	-2,7 (2020)	4,25 (2020)

В 2021 году денежно-кредитная политика Банка России была направлена на сдерживание инфляции, которая значительно ускорилась и в мире, и в России вследствие ограничительных мер по борьбе с пандемией, нарушений в производственных цепочках и стимулирующей экономической политики. Ограничение инфляционных рисков необходимо для защиты доходов и сбережений граждан, обеспечения предсказуемости условий ведения бизнеса. Низкая и стабильная инфляция необходима для устойчивого и сбалансированного экономического роста.

В России, как и в мире, в 2021 году инфляционное давление значительно усилилось. Ускорение роста цен было связано с сохранявшимся в течение года дисбалансом между спросом и предложением. Российская экономика быстро преодолела спровоцированный пандемией спад, уже в II квартале достигла докризисного уровня, а во второй половине продолжила активный рост. Этому способствовали меры бюджетной поддержки и низкие процентные ставки, которые сложились благодаря переходу к мягкой денежно-кредитной политике в 2020 году. Но возможности предприятий по наращиванию выпуска отставали от растущего внутреннего и внешнего спроса на товары и услуги. Увеличение производства сдерживали нехватка рабочей силы во многих отраслях экономики, а также перебои в поставках и логистические проблемы. В условиях высокого спроса компании имели возможность переносить в цены возросшие издержки, связанные с высокими мировыми ценами на сырье и удорожанием перевозок. Дополнительный вклад в инфляцию вносил рост цен на продовольствие из-за низкой урожайности овощей и вспышек болезней в животноводстве. Заметно повысились инфляционные ожидания населения и предприятий, возникла угроза раскручивания инфляционной спирали¹.

Денежно-кредитная политика была направлена на снижение инфляции к цели (вблизи 4%) и возвращение экономики на траекторию устойчивого сбалансированного роста. Уже в начале 2021 года Банк России начал повышение ставки. С марта по декабрь в совокупности ключевая ставка была повышена с 4,25 до 8,5% годовых. Однако дополнительные проинфляционные факторы со стороны рынка продовольствия, а также ослабление обменного курса вследствие роста геополитических рисков в ноябре — декабре помешали замедлению роста цен и снижению ин-

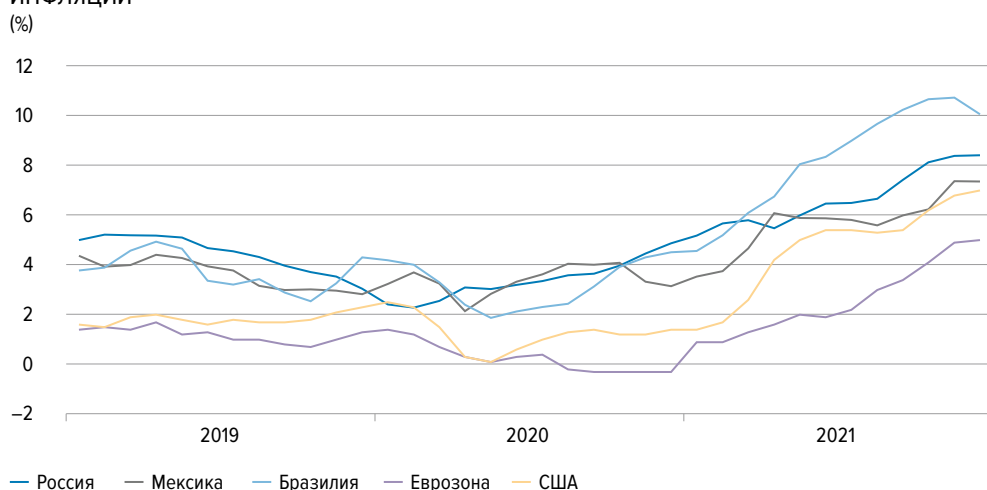
¹ Инфляционная спираль — явление, связанное с ожиданиями относительно роста цен в будущем (инфляционными ожиданиями) и изменением финансового поведения населения и ценовой политики предприятий. При устойчивых ожиданиях сильного роста цен люди стремятся увеличить расходы на товары и услуги в ущерб сбережениям, а предприятия повышают цены на свою продукцию. В результате темп роста цен продолжает ускоряться, усиливая дальнейший рост инфляционных ожиданий.

фляционных ожиданий населения и бизнеса. Кроме того, увеличение ключевой ставки влияет на ставки в экономике и инфляцию не сразу, а постепенно, с временными лагами. Вследствие дополнительного повышения инфляционных ожиданий реальные ставки увеличивались медленнее, чем ключевая. Условия банковского кредитования оставались в целом мягкими на протяжении большей части года, о чем свидетельствует высокий темп роста корпоративных кредитов и кредитов населению.

По итогам 2021 года общее увеличение цен на товары и услуги за 2021 год составило 8,4%. В начале 2022 года Банк России продолжил ужесточение денежно-кредитной политики, чтобы обеспечить возвращение инфляции к цели в 2023 году. Геополитические события конца февраля привели к кардинальному изменению экономических условий. Банк России пошел на значительное повышение ключевой ставки (до 20%) для ограничения рисков для финансовой стабильности и рисков неконтролируемого роста цен и ожидает, что годовая инфляция вернется к цели вблизи 4% в 2024 году.

РОССИЯ, КАК И МНОГИЕ СТРАНЫ, СТОЛКНУЛАСЬ С ПРОБЛЕМОЙ УСКОРЕНИЯ ИНФЛЯЦИИ

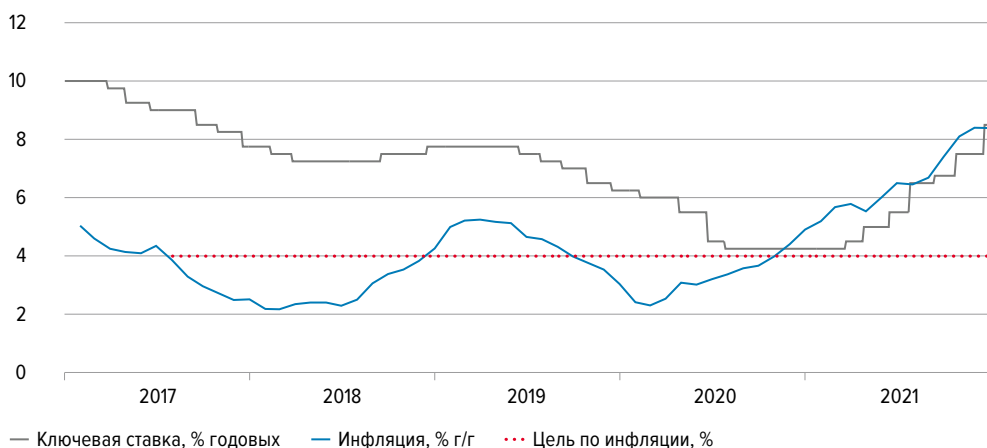
Рис. 1



Источники: Росстат, Bloomberg.

ЧТОБЫ ВЕРНУТЬ ИНФЛЯЦИЮ К ЦЕЛИ, БАНК РОССИИ ПЕРЕШЕЛ К УЖЕСТОЧЕНИЮ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

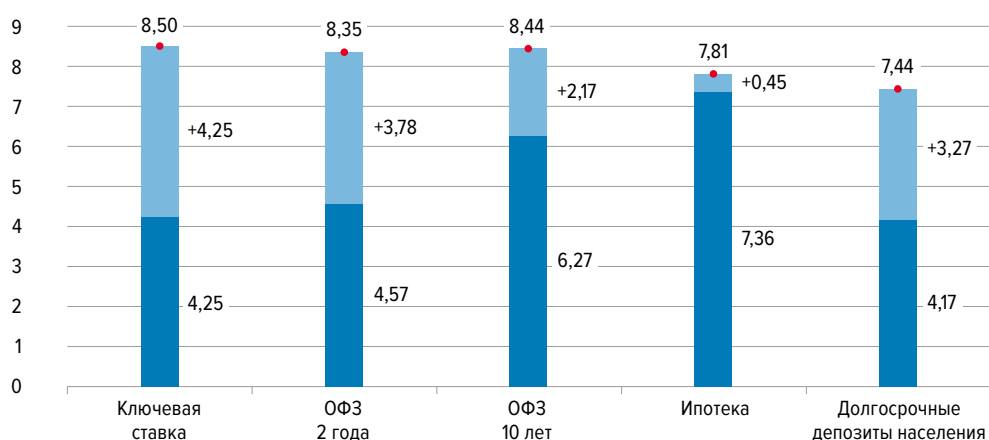
Рис. 2



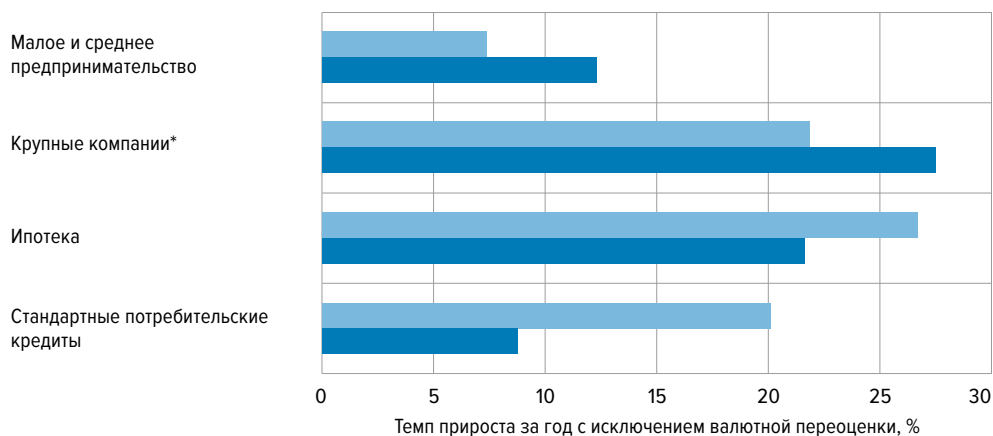
Источники: Росстат, Банк России.

СТАВКИ ПО КРЕДИТАМ ВЫРОСЛИ УМЕРЕННО, И ТЕМП ПРИРОСТА КРЕДИТОВАНИЯ ОСТАВАЛСЯ ВЫСОКИМ

Рис. 3



● Значение на конец 2020 года, % годовых ● Прирост за 2021 год, п.п.
 ● Значение на конец 2021 года, % годовых



● 2020 год ● 2021 год

* Юридические лица — резиденты, не являющиеся субъектами МСП.
 Источник: Банк России.

АНАЛИЗ ЭКОНОМИКИ В РЕГИОНАХ НА САЙТЕ БАНКА РОССИИ

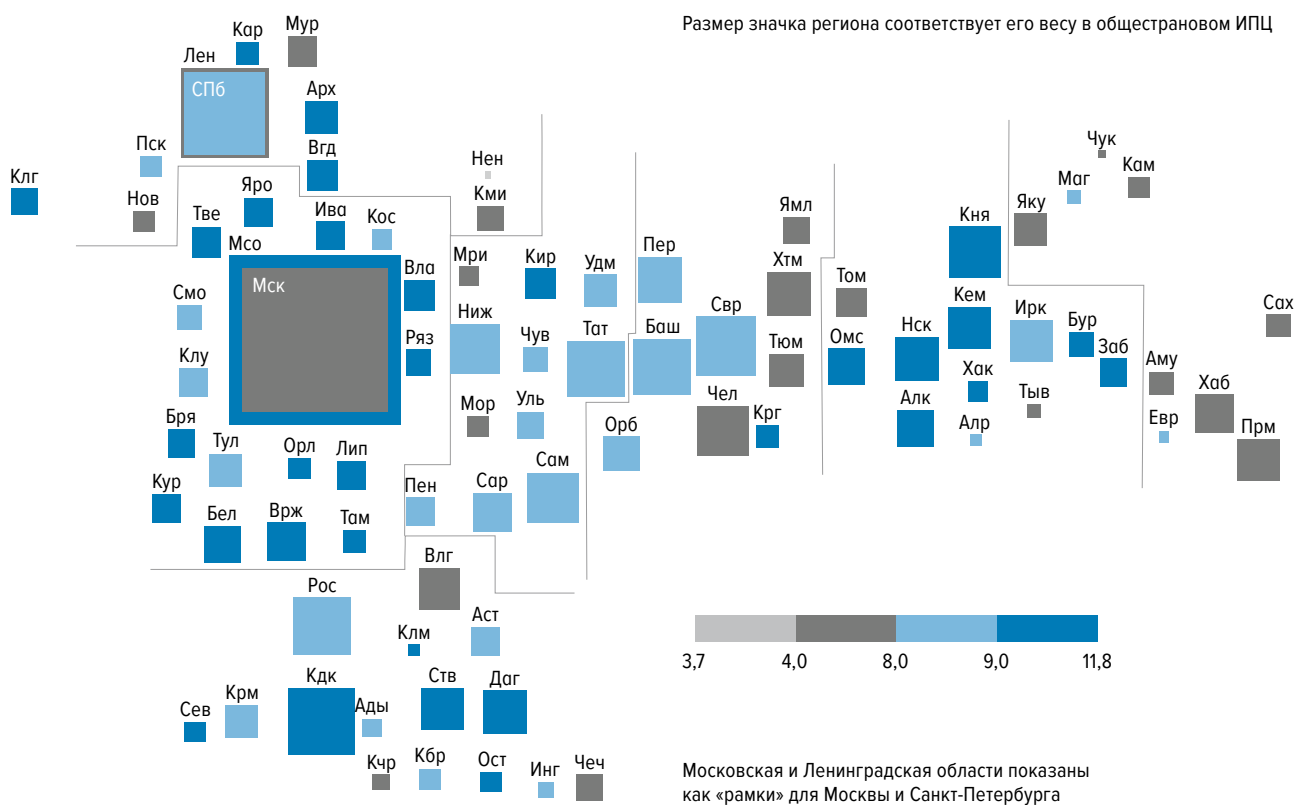
Экономика в региональном разрезе представлена в докладе Банка России [«Региональная экономика: комментарии ГУ»](#), который публикуется перед каждым заседанием Совета директоров Банка России по ключевой ставке. Материал содержит обзор экономической ситуации в регионах с акцентом на темах, актуальных для принятия решений по денежно-кредитной политике.

Для анализа экономической картины страны в докладе в дополнение к официальной статистике используются ежемесячные опросы бизнеса (более 14 тыс. предприятий), которые Банк России проводит в рамках мониторинга предприятий. В материале представлены оперативные оценки динамики спроса и предложения, бизнес-климата и ожиданий производителей того, как изменятся цены на их продукцию. По запросу участники опросов могут получить от Банка России аналитические обзоры на основе собранных данных в любом разрезе (отраслевом, региональном и т.п.), что полезно при оценке перспектив развития бизнеса.

На сайте Банка России в 2021 году создан информационный ресурс [«Профиль региона»](#). Ежемесячно на страницах территориальных отделений Банка России обновляются ключевые социально-экономические индикаторы, публикуются актуальные данные о тенденциях в производстве, кредитовании и инвестициях, оплате труда и занятости по каждому субъекту Российской Федерации. Всю публикуемую статистику пользователи могут выгрузить для использования в формате Excel.

ПО ИТОГАМ 2021 ГОДА ИНФЛЯЦИЯ В РЕГИОНАХ РОССИИ ВАРЬИРОВАЛАСЬ ОТ 3,7% В НЕНЕЦКОМ АО
ДО 11,8% В РЕСПУБЛИКЕ ДАГЕСТАН
(ПРИРОСТ ЦЕН В ДЕКАБРЕ 2021 ГОДА, % К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ МЕСЯЦУ ПРЕДЫДУЩЕГО ГОДА)

Рис. 4



Источник: Росстат.

Официальную статистику и опросные данные дополняет регулярная публикация [«Мониторинга отраслевых финансовых потоков»](#). Он позволяет оперативно оценивать однородность экономической динамики на основе данных платежной системы Банка России. В 2021 году Банк России дополнил эту публикацию картинкой в разрезе федеральных округов. Данный материал представляет интерес для профессиональных аналитиков.

2. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ И ПОВЫШЕНИЕ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ (УСЛУГ) ДЛЯ НАСЕЛЕНИЯ И БИЗНЕСА

2.1. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ И ИНВЕСТОРОВ

СНИЖЕНИЕ ЧИСЛА ЖАЛОБ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ

ОБЩЕЕ КОЛИЧЕСТВО ЖАЛОБ ▼	ЖАЛОБЫ НА БАНКИ ▼	ЖАЛОБЫ ПО ПОВОДУ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ ▼
250,5 тыс.	139,7 тыс.	15,0 тыс.
278 (2020)	191,4 (2020)	30,1 (2020)

В 2021 году при активном участии Банка России принято 12 федеральных законов, которые сформировали правовую основу для решения ряда наиболее острых проблем потребителей финансовых услуг и инвесторов.

Закон о правилах продаж¹ предоставил Банку России новые инструменты противодействия мисселингу (продаже одного финансового продукта под видом другого). Поскольку мисселинг чаще всего происходит в офисах банков, регулятор в развитие закона разработал для кредитных организаций правила информирования потребителей при продаже небанковских продуктов, обязав сообщать обо всех особенностях и рисках таких продуктов. До вступления в силу этих правил банкам рекомендовано² использовать базовый стандарт защиты прав и интересов клиентов страховых организаций, а также базовые стандарты управляющих, брокеров, негосударственных пенсионных фондов, которые были приняты или изменены в 2021 году. Они содержат требования к объему информации, предоставляемой потребителям, и правила взаимодействия с ними.

Банк России рекомендовал [ограничить продажу страховых полисов с инвестиционной составляющей](#) людям без специальных знаний и опыта работы на финансовом рынке, потому что они не всегда разбираются в отличиях вкладов от инвестиционных инструментов³. Регулятор проводил мониторинг таких продаж и выявлял недобросовестные практики.

Чтобы помочь неквалифицированным инвесторам оценить свои знания и принимаемые на себя риски, с 1 октября 2021 года введено [обязательное тестирование](#) перед сделками со сложными финансовыми инструментами, такими как сделки с плечом, облигации со структурным доходом и с низким кредитным рейтингом или акции компаний, не входящие в котировальные списки. Первые результаты показали, что значительная часть инвесторов, которые не смогли верно ответить на вопросы тестов об особенностях сложных инструментов, передумали совершать сделки с ними.

¹ Федеральный закон от 11.06.2021 № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

² Информационное письмо Банка России от 14.10.2021 № ИН-06-59/80 «О применении отдельных положений Федерального закона «О банках и банковской деятельности».

³ Информационное письмо Банка России от 13.01.2021 № ИН-01-59/2 «Об отдельных вопросах, связанных с реализацией страховых продуктов с инвестиционной составляющей».

В фокусе внимания регулятора находились вопросы прав заемщиков. С 30 декабря 2021 года вступили в силу два закона, направленные [против навязывания дополнительных платных услуг](#). Заемщики получили право вернуть деньги за любые услуги, привязанные к кредитам и займам, в течение 14 календарных дней после оформления договора⁴. Ранее такой период охлаждения действовал только для добровольных страховок. Одновременно кредиторам запретили заранее проставлять в договорах галочки о согласии заемщика с приобретением дополнительных услуг⁵.

Важным нововведением для защиты прав заемщиков стало ограничение переплаты по ипотечным кредитам⁶: их полная стоимость не может превышать среднерыночную более чем на треть (в феврале 2022 года действие ограничений полной стоимости кредита временно приостановлено).

Возможность воспользоваться ипотечными каникулами распространена на самозанятых⁷, а заемщики, которым отказано в приостановке платежей по ипотеке, получают ответ от банка о причинах отказа⁸. Механизм ипотечных каникул доказал свою эффективность: в график платежей возвращаются 85% заемщиков, которые ими воспользовались. Количество жалоб в Банк России по вопросам ипотечного кредитования сократилось в 2021 году в два раза.

Для защиты заемщиков от нелегальных кредиторов новые законы предусматривают также повышение штрафов⁹ и введение уголовной ответственности¹⁰ за незаконную выдачу займов.

Кредиторам и коллекторам при взыскании долга запретили обращаться к знакомым или родственникам заемщика без их письменного согласия¹¹, которое они могут отозвать в любой момент.

Законодательное завершение получила работа регулятора по ограничению списания социальных выплат для погашения задолженности¹². Периодические социальные выплаты, например малоимущим семьям с детьми, беременным женщинам, списанные в счет долга, заемщик может вернуть, если подаст заявление об этом в банк в течение 14 дней после списания. Это касается даже ситуаций, когда заемщик заранее дал согласие. Для каждого списания разовых выплат, например пенсионерам

⁴ Федеральный закон от 02.07.2021 № 329-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)».

⁵ Федеральный закон от 02.07.2021 № 328-ФЗ «О внесении изменений в статью 7 Федерального закона «О потребительском кредите (займе)».

⁶ Федеральный закон от 02.07.2021 № 329-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)». Изменения вступят в силу с 3 июля 2022 года.

⁷ Федеральный закон от 02.07.2021 № 327-ФЗ «О внесении изменений в статью 6.1-1 Федерального закона «О потребительском кредите (займе)».

⁸ Федеральный закон от 26.05.2021 № 149-ФЗ «О внесении изменения в статью 6.1-1 Федерального закона «О потребительском кредите (займе)».

⁹ Федеральный закон от 11.06.2021 № 203-ФЗ «О внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях».

¹⁰ Федеральный закон от 11.06.2021 № 215-ФЗ «О внесении изменений в Уголовный кодекс Российской Федерации и Уголовно-процессуальный кодекс Российской Федерации».

¹¹ Федеральный закон от 01.07.2021 № 254-ФЗ «О внесении изменений в статью 4 Федерального закона «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

¹² Федеральный закон от 30.12.2021 № 444-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

или семьям с детьми, потребуется отдельное согласие человека. При этом до 1 июля 2022 года он может потребовать от банка возврата списанных разовых выплат, полученных с 1 января 2021 года до 1 мая 2022 года.

Изменение законодательства требуется лишь в том случае, если проблема недобросовестного поведения на финансовом рынке нуждается в глобальных решениях. Чаще всего регулятор выявляет такие практики на ранней стадии и принимает меры до того, как они приведут к серьезным нарушениям: проводит индивидуальную работу с финансовыми организациями и направляет рекомендации всем участникам рынка.

Количество жалоб потребителей в Банк России в 2021 году снизилось на 9,9% по сравнению с 2020 годом, в первую очередь благодаря значительному снижению жалоб на банки (на 27%). При этом важно, что в 2020 году рост обращений во многом был вызван ограничениями в связи с пандемией, а также вопросами о мерах поддержки заемщиков. Без учета обращений, связанных с пандемией, число жалоб на банки снизилось на 13,9%.

В результате поведенческого надзора за тем, насколько корректно финансовые организации взаимодействуют с клиентами, в 2021 году банки и микрофинансовые институты (МФИ)¹³ вернули потребителям либо пересчитали или аннулировали их обязательства на сумму более 645 млн рублей. В том числе заемщикам МФИ возвращены или пересчитаны обязательства в сторону уменьшения на сумму около 148 млн рублей. За нарушения в сфере поведенческого надзора восемь недобросовестных микрофинансовых организаций выведены с микрофинансового рынка. Дополнительно мониторинг соблюдения положений законодательства о конечности ипотечного долга (полное прекращение долга после изъятия заложенной недвижимости) дал возможность аннулировать задолженность или вернуть людям деньги на сумму 240,2 млн рублей.

По требованию регулятора банки и МФИ скорректировали более 5 млн кредитных историй заемщиков.

Банк России разработал и опубликовал [первый ренкинг страховщиков](#) по относительному количеству жалоб по вопросам ОСАГО. Ренкинг поможет автовладельцу в выборе страховщика, а для страховых компаний станет еще одним ориентиром при совершенствовании работы с клиентами.

Страховые компании в результате поведенческого надзора (по итогам предписаний и надзорных встреч) вернули клиентам более 90 млн рублей, в основном по страховкам, привязанным к кредитам и займам. Страховые компании по жалобам потребителей скорректировали 5,8 тыс. значений коэффициента бонус-малус, дающего скидку при покупке полиса ОСАГО за безаварийную езду.

В 2021 году Банк России провел проверки продаж страховых полисов, связанных с риском заболевания COVID-19, и рекомендовал¹⁴ страховщикам более детально информировать потребителей об их условиях. В итоге доля отказов в выплатах по ним заметно сократилась, объем компенсаций вырос.

¹³ Микрофинансовые компании, микрокредитные компании, кредитные потребительские кооперативы, сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы, ломбарды.

¹⁴ Информационное письмо Банка России от 22.04.2021 № ИН-06-59/25 «Об информировании потребителей страховых услуг об условиях страховых продуктов, связанных с заражением новой коронавирусной инфекцией (COVID-19), и о недопустимости навязывания таких продуктов».

АНТИКРИЗИСНАЯ ПОДДЕРЖКА ГРАЖДАН И БИЗНЕСА

На протяжении почти всего 2021 года действовали рекомендации Банка России, по которым кредиторы продолжали реструктурировать кредиты и займы пострадавших в результате пандемии граждан и малого и среднего бизнеса, не назначали по ним пени и штрафы.

Всего за время действия рекомендаций, а также закона о кредитных каникулах*, с 20 марта 2020 года по 30 сентября 2021 года и с 1 ноября по 31 декабря 2021 года, в банки поступило от граждан 4,1 млн обращений об изменении кредитного договора. Фактически проведена реструктуризация 2,2 млн кредитных договоров на общую сумму 1 047,9 млрд рублей.

За это же время субъекты МСП направили в банки 227,6 тыс. заявок на изменение условий кредитных договоров. Фактически проведено 110,1 тыс. реструктуризаций на сумму 1 045,8 млрд рублей.

С ноября 2021 года Банк России выделил 60 млрд рублей для обеспечения льготного кредитования компаний, работающих в сфере туризма, общепита, образования и других отраслях, которые включены Правительством в перечень наиболее пострадавших от пандемии. Благодаря этому механизму, который действует до 1 мая 2022 года, малый и средний бизнес, наиболее нуждающийся в господдержке в период роста заболеваемости COVID-19, сможет получать кредиты по ставке не выше 8,5%.

* Федеральный закон от 03.04.2020 № 106-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа».

2.2. ФИНАНСОВАЯ ДОСТУПНОСТЬ

КОЛИЧЕСТВО ТОЧЕК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ СЕРВИСА CASH-OUT ▲	ЛЮДИ С ИНВАЛИДНОСТЬЮ, УДОВЛЕТВОРЕННЫЕ ОБСЛУЖИВАНИЕМ В БАНКАХ ▲	РАЗМЕЩЕНИЕ НА БИРЖЕ ОБЛИГАЦИЙ СУБЪЕКТОВ МСП ▲
20,4 тыс.	83,2%	7,91 млрд ₽
7,3 (2020)	81,3 (2020)	6,4 (2020)

В 2021 году банки — участники специальных рабочих групп при Банке России¹⁵ сохранили свое присутствие на отдаленных, малонаселенных и труднодоступных территориях и активно развивали облегченные форматы обслуживания. Так, к концу года насчитывалось 35,5 тыс. отделений почтовой связи, где люди могут получить отдельные банковские услуги. Растет возможность снять наличность на кассах магазинов (сервис cash-out): за год количество точек увеличилось почти в три раза, при этом треть из них находится в сельской местности¹⁶. Банк России вместе с крупными банками продолжает работу над расширением ассортимента и качества услуг в точках обслуживания облегченных форматов.

Регулятор внимательно следит за тем, как банки выполняют рекомендации по формированию безбарьерной среды для людей с инвалидностью, пожилых и маломобильных граждан. По результатам проведенного Банком России опроса 83,2% людей с инвалидностью полностью или скорее удовлетворены обслуживанием в банках (в 2020 году — 81,3%).

¹⁵ Рабочая группа при Банке России по повышению финансовой доступности на отдаленных, малонаселенных и труднодоступных территориях и Рабочая группа при Банке России по реализации пилотного проекта по предоставлению услуг по выдаче держателям платежных карт наличных денег в торгово-сервисных предприятиях.

¹⁶ Таким образом, только рост точек банковского обслуживания в форматах cash-out в 2021 году (на 13,1 тыс. точек) перекрыл сокращение количества подразделений кредитных организаций (на 1,8 тыс.).

В работе Банка России по повышению доступности финансовых услуг появилось новое приоритетное направление: использование инструментов финансового рынка для повышения благосостояния граждан. В частности, для людей с невысоким уровнем дохода регулятор предложил разработать новые финансовые продукты. Эти предложения закреплены в [Приоритетных направлениях повышения доступности финансовых услуг в Российской Федерации на период 2022–2024 годов](#)¹⁷. Документ содержит меры по расширению сберегательных возможностей граждан, предотвращению и снижению чрезмерной долговой нагрузки и расходов на платежи по долговым обязательствам.

Большое значение Банк России придает доступности финансовых услуг для малого и среднего бизнеса. В программе стимулирования кредитования субъектов МСП, которую Банк России реализует вместе с АО «Корпорация «МСП», к концу года насчитывалось 59 уполномоченных банков. Получая средства от Банка России по льготной фиксированной ставке, они выдают относительно недорогие кредиты не крупному бизнесу. Объемы поручительств, выданных АО «Корпорация «МСП» по этой программе в 2021 году (98,6 млрд рублей), увеличились в три раза по сравнению с 2020 и 2019 годами (32,1 и 34,7 млрд рублей соответственно). В ноябре банки получили дополнительную возможность привлечь средства в Банке России по льготной ставке для кредитования пострадавших от пандемии компаний (см. врезку «Антикризисная поддержка граждан и бизнеса»). Благодаря антикризисным мерам удалось не только избежать снижения кредитного портфеля МСП, но и добиться его роста на 27,5% за год при сохранении его качества на приемлемом уровне. По итогам года снизились и доля просроченной задолженности субъектов МСП (до 8,2%), и ее объем (на 4,8%).

В Секторе Роста ПАО Московская Биржа в 2021 году состоялось 16 размещений облигаций 15 субъектов МСП на сумму 7,91 млрд рублей (в 2020 году — 6,4 млрд рублей). В 2021 году субсидии по размещению и купонным выплатам получили 22 эмитента на сумму около 153 млн рублей.

2.3. ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

ПРОСМОТРЫ ОНЛАЙН-УРОКОВ ПО ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ ▲	УНИКАЛЬНЫЕ ПОСЕТИТЕЛИ FINCULT.INFO ▲	УЧАСТНИКИ ОНЛАЙН-ЗАЧЕТА ПО ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ ▲
4,76 млн	9,88 млн	630 тыс. чел.
2,9 (2020)	5,6 (2020)	450 (2020)

В 2021 году сделан решающий шаг для [внедрения в школах преподавания финансовой грамотности](#). Она вошла в федеральные государственные образовательные стандарты (ФГОС), которые были подготовлены при участии Банка России и утверждены Министерством просвещения РФ. В начальной школе элементы финансовой грамотности

¹⁷ Документ является продолжением [Стратегии повышения финансовой доступности в Российской Федерации на период 2018–2020 годов](#) (продлена на 2021 год) и раскрывает инициативы Банка России по достижению задач в области повышения доступности финансовых услуг, сформулированных в [Основных направлениях развития финансового рынка Российской Федерации на 2022 год и период 2023 и 2024 годов](#).

появятся в предметах «Математика» и «Окружающий мир», в 5–9 классах — в «Обществознании», «Математике» и «Географии». Обучение по новым стандартам начнется с 1 сентября 2022 года.

Утверждены и все ФГОС высшего образования, включающие компетенцию по финансовой грамотности.

В 2021 году к онлайн-урокам Банка России по финансовой грамотности присоединились около 25 тыс. школ, занятия собрали более 4,76 млн просмотров. Уроки охватывают ключевые темы разного уровня сложности — от правил безопасности в киберпространстве до основ предпринимательства и инвестирования.

Более 800 тыс. школьников 1–9 классов из всех регионов приняли участие в онлайн-олимпиаде «Юный предприниматель и финансовая грамотность» на образовательной платформе Учи.ру. Задания для олимпиады подготовил Банк России при содействии Минэкономразвития России. Планируется, что в этом формате проект будет проводиться ежегодно.

В очередном Всероссийском онлайн-зачете по финансовой грамотности, который провел Банк России, приняли участие 630 тыс. человек (в 2020 году — 450 тыс.). В этот раз впервые можно было не только самостоятельно отвечать на вопросы, но и соревноваться в командном зачете (приняли участие более 2 тыс. команд). Результаты зачета помогают регулятору понять, по каким темам, в каких регионах и с какими целевыми аудиториями необходимо усилить работу по повышению финансовой грамотности.

На информационно-просветительском ресурсе Банка России «Финансовая культура» (fincult.info) продолжилась публикация разъяснительных материалов на различные темы, связанные с финансами. В 2021 году сайтом воспользовались 9,88 млн уникальных посетителей (в среднем 817,4 тыс. ежемесячно).

Видеоролики, карточки, комиксы и другие материалы на наиболее общественно значимые темы активно распространялись в социальных сетях и за год набрали более 34,4 млн просмотров. Социальная реклама, посвященная защите прав потребителей финансовых услуг, размещалась более чем на 20 тыс. точек, включая экраны в аэропортах, поездах дальнего следования, общественном транспорте, МФЦ, почтовых отделениях. Территориальные учреждения Банка России распространили в 2021 году более 3,6 млн листовок, буклетов и брошюр по финансовой грамотности.

Ключевым направлением 2021 года в работе с широкой аудиторией стала инвестиционная грамотность. В прессе и социальных сетях, в том числе в прямых эфирах и интервью с популярными финансовыми блогерами, Банк России рассказывал начинающим инвесторам об изменениях в законодательстве, принципах и рисках инвестирования, правах инвестора.

Банк России традиционно выступил координатором проведения в России Международной недели инвесторов. Общая аудитория ее мероприятий в 2021 году впервые превысила 1 млн человек.

При поддержке Банка России Ассоциация развития финансовой грамотности (АРФГ) начала аккредитацию качественных обучающих программ для начинающих инвесторов. Аудитория бесплатного учебного курса «Путь инвестора», разработанного Московской Биржей при экспертной поддержке Банка России, за неполный 2021 год составила более 1 млн человек. Также аккредитацию АРФГ уже получили курсы ВТБ и Сбера.

Банк России провел 46 вебинаров для представителей малого и среднего бизнеса. На них предприниматели узнали о возможностях использования Системы быстрых платежей, условиях выхода на фондовый рынок, использовании факторинга и краудлендинга. Особый успех имел видеоблог «Деньги для дела»: 15 выпусков на актуальные темы собрали более 3 млн просмотров.

[Замеры уровня финансовой грамотности населения](#), которые проводятся по заказу Банка России с 2018 года, показывают постепенный рост. Причем опережающими темпами уровень финансовой грамотности растет у молодежи. Поэтому особое внимание в ближайшие годы планируется уделять финансовому просвещению лиц старшего возраста и людей с невысокими доходами.

3. ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

3.1. КИБЕРУСТОЙЧИВОСТЬ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА И ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КИБЕРМОШЕННИЧЕСТВУ

ОБЪЕМ ОПЕРАЦИЙ БЕЗ СОГЛАСИЯ ▲	ДОЛЯ СОЦИАЛЬНОЙ ИНЖЕНЕРИИ В ОПЕРАЦИЯХ БЕЗ СОГЛАСИЯ ▼	ВЫЯВЛЕННЫЕ БАНКОМ РОССИИ МОШЕННИЧЕСКИЕ ТЕЛЕФОННЫЕ НОМЕРА ▲	ИНИЦИИРОВАНА БАНКОМ РОССИИ БЛОКИРОВКА МОШЕННИЧЕСКИХ САЙТОВ ▼	ОГРАНИЧЕН ДОСТУП К МОШЕННИЧЕСКИМ САЙТАМ* ▲
13,6 млрд ₽	49,4%	179 071 шт.	6 213 шт.	3 100 шт.
9,8 (2020)	61,8 (2020)	26 397 (2020)	7 680 (2020)	377 (2020)

* На территории Российской Федерации.

В 2021 году фокус внимания кибермошенников был по-прежнему направлен не столько на банки, сколько на их клиентов. Для выманивания денег мошенники продолжают использовать фишинг и телефонные звонки, оперативно подстраивая свои схемы под новостную повестку.

За год Банк России инициировал блокировку более 6 тыс. сайтов, созданных злоумышленниками. Для противодействия фишинговым атакам при участии Банка России разработан закон¹, по которому регулятор с декабря 2021 года начал [инициировать блокировку мошеннических сайтов во внесудебном порядке](#). Это ускорило процедуру блокировки с нескольких недель до нескольких суток.

В 2021 году Банк России выявил и направил операторам связи для блокировки почти в семь раз больше номеров телефонов (179 тыс.), чем в предыдущем году, что отражает возросшую активность мошенников.

Банкам рекомендовано² [предоставлять пожилым гражданам и людям с инвалидностью](#) возможность отключить для себя дистанционный доступ к счету, что снизит их риск стать жертвой телефонных мошенников. По итогам мониторинга Банка России, более 60% банков реализовали или готовятся выполнить эти рекомендации. Также кредитным организациям предложено внедрять сервис «второй руки», когда человек может назначить помощника (родственника или другое доверенное лицо) для контроля онлайн-операций, необычных конкретно для этого клиента. Такой сервис уже работает в некоторых крупных банках.

Банк России также расширил круг участников проводимых им киберучений. Это помогло отработать возможные сценарии атак и методы реагирования, а также показать болевые точки в обеспечении информационной безопасности, киберустойчивости и операционной надежности в финансовых организациях.

¹ Федеральный закон от 01.07.2021 № 250-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

² Методические рекомендации Банка России от 09.08.2021 № 11-МР по обеспечению дополнительной защиты прав потребителей из числа лиц с инвалидностью и иных маломобильных групп населения, а также по усилению мер по предотвращению финансовых потерь и снижению риска совершения мошеннических операций в отношении денежных средств, находящихся на счетах указанных групп клиентов, в ходе предоставления им финансовых услуг посредством дистанционных (цифровых) каналов.

Большое внимание уделялось повышению квалификации специалистов и разъяснению людям правил финансовой безопасности и противодействия приемам мошенников. Банк России разработал проект профессионального стандарта [«Специалист по информационной безопасности в кредитно-финансовой сфере»](#), провел обучение по информационной безопасности для работников финансовых организаций, органов власти, зарубежных центральных банков, преподавателей вузов (число слушателей увеличилось до 5 тыс. человек). Актуальные материалы (видеоролики, плакаты, брошюры, лифлеты) на эту тему с рекомендациями Банка России размещались в том числе в соцсетях, на объектах транспортной и социальной инфраструктуры и т.д.

Банк России рассчитывает на принятие подготовленного при его содействии законопроекта³, который создает правовые основы для обмена информацией между банками и операторами мобильной связи. Он позволит в том числе проверять принадлежность номера конкретному клиенту, что будет способствовать сокращению финансовых потерь граждан от действий кибермошенников.

3.2. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ НЕДОБРОСОВЕСТНЫМ ПРАКТИКАМ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Банк России защищает потребителей и конкурентную среду на рынке, выявляя компании, которые оказывают нелегальные финансовые услуги. В 2021 году количество выявленных «нелегалов» и финансовых пирамид резко выросло. Это связано с несколькими факторами. Мошенники активно переходят в онлайн, что значительно упрощает и удешевляет создание незаконных схем. Банк России в ответ на эти вызовы усовершенствовал систему своего мониторинга, что позволяет быстрее выявлять подобные проекты.

Для оперативного предупреждения о рисках взаимодействия с конкретными компаниями и интернет-проектами, предлагающими незаконные услуги, и предотвращения возможных потерь граждан Банк России 1 июня 2021 года опубликовал [список компаний с выявленными признаками нелегальной деятельности на финансовом рынке](#). По мере выявления новых «нелегалов» список оперативно обновляется. К концу года в него была включена информация о более чем 3,5 тыс. субъектов.

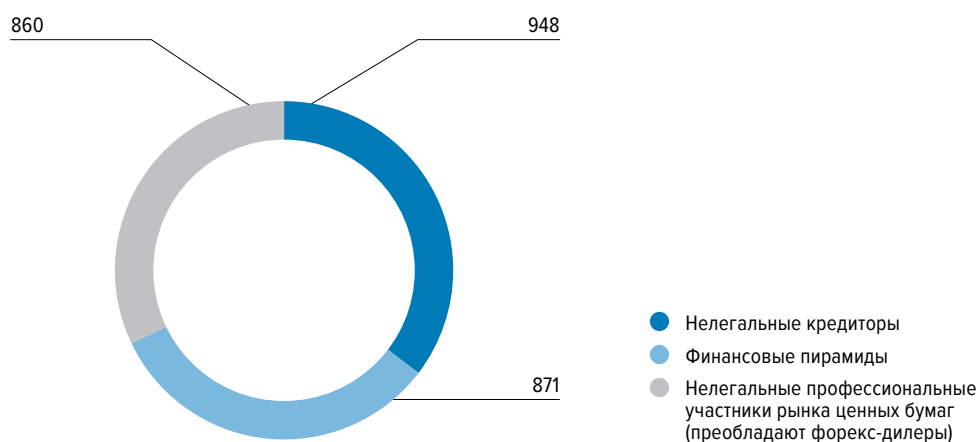
Чтобы предупредить вовлечение начинающих инвесторов в схемы по искусственному разгону цены акций (Pump and Dump), регулятор отслеживал информационные кампании по их продвижению в социальных сетях и мессенджерах и ограничивал операции по брокерским счетам организаторов и участников этих кампаний. Такой инструмент применялся впервые. Это позволило защитить от возможной потери средств широкий круг инвесторов и предотвратить нерыночное ценообразование и манипулирование ценными бумагами.

В 2021 году Банк России завершил расследования по 12 случаям инсайда и манипулирования на бирже.

³ Проект федерального закона № 514780-7 «О внесении изменений в Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и иные законодательные акты Российской Федерации».

В 2021 ГОДУ БАНК РОССИИ ВЫЯВИЛ 2679 СУБЪЕКТОВ С ПРИЗНАКАМИ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ НЕЛЕГАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ (ЕД.)

Рис. 5



Источник: Банк России.

В сфере противодействия манипулированию рынком и инсайдерской торговле создан институт соглашения с регулятором. Впервые уличенные в этом лица и компании могут заключить с Банком России соглашение об освобождении от административной ответственности. При этом они обязаны принять меры по недопущению нарушений в дальнейшем и уплатить компенсацию в бюджет.

Серьезным шагом стало обновление требований к маркет-мейкерам, обеспечивающим ликвидность торгуемых на бирже активов. Банк России вводит запрет на поддержание параметров торгов за счет средств неквалифицированных инвесторов. Появились дополнительные требования к минимальному объему пассивных заявок маркет-мейкеров, которые направлены на повышение ликвидности поддерживаемых ценных бумаг.

3.3. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

Быстрое восстановление экономики и кредитования в 2021 году, рост прибыли финансового сектора привели к смене фокуса макропруденциальной политики: если в начале года для мягкого выхода из регуляторных послаблений Банк России распустил запас капитала (макропруденциальный буфер) по потребительским кредитам на 124 млрд рублей, то во второй половине года макропруденциальные надбавки по новым кредитам были повышены. По ипотеке они вернулись на допандемический уровень, по необеспеченным потребительским кредитам — повышены сверх этого уровня. Кроме того, чтобы притормозить выдачи долгосрочных необеспеченных кредитов, Банк России ужесточил требования к расчету показателя долговой нагрузки по кредитам на срок свыше 4 лет. Все эти меры направлены на снижение рисков потребительского кредитования: его темпы к середине года ускорились до 17,1% год к году, при этом доля кредитов заемщикам с высокой долговой нагрузкой выросла до 29,7%, а долгосрочных кредитов — до 20,7%. В 2021 году законодатели предоставили Банку России право устанавливать макропруденциальные лимиты на выдачи высокорисковых кредитов. Сроки начала применения этого инструмента были перенесены в марте 2022 года.

На фоне благоприятной макроэкономической ситуации отмена регуляторных послаблений по резервам с середины года прошла безболезненно для финансового сектора. При этом для поддержки граждан и малого и среднего бизнеса в условиях продолжающейся пандемии Банк России неоднократно продлевал рекомендации финансовым организациям по реструктуризации задолженности граждан (они действовали до конца 2021 года).

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Золотовалютные резервы — важнейший инструмент поддержания финансовой стабильности, который защищает экономику от внешних кризисов. В ситуациях внешних шоков резервы помогают стабилизировать валютный рынок, обеспечивают выплаты внешнего долга и оплату критического импорта. С 2017 года накопление резервов происходило преимущественно за счет покупки валюты в рамках бюджетного правила, которое защищало экономику от колебаний нефтяных цен. В 2021 году объем международных резервов Российской Федерации увеличился на 34,85 млрд долларов США, до 630,63 млрд долларов США.

Структура резервов должна соответствовать тем угрозам, для предотвращения которых они предназначены. По мере нарастания санкционных рисков Банк России последовательно диверсифицировал свои резервы, чтобы ответить на все возможные внешние угрозы.

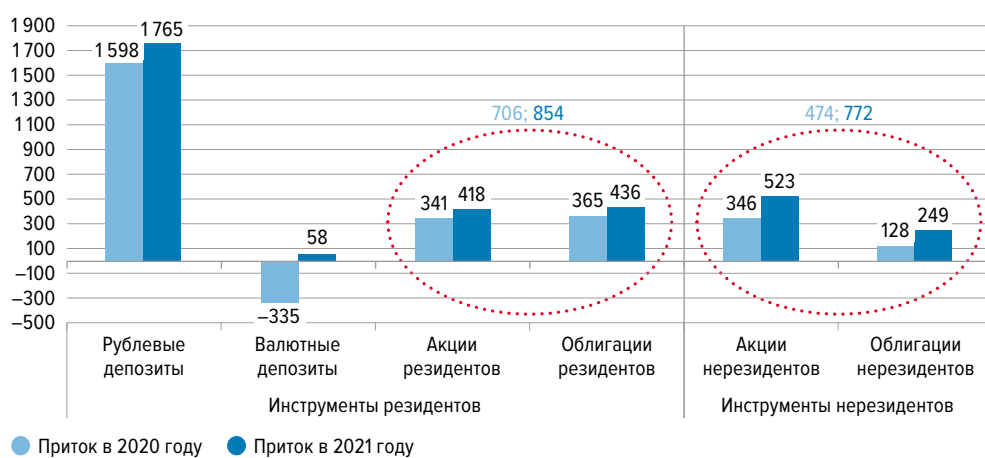
В случае традиционных финансовых кризисов (например, 2008, 2014 и 2020 годов) сильно падают цены на российские экспортные товары, происходит резкий отток капитала из стран с развивающимися рынками. В таких условиях для сдерживания избыточных изменений валютного курса Банк России проводит валютные интервенции. Для них нужны резервы в валютах стран, с которыми Россия ведет активную торговлю и в которых номинированы долги компаний, банков и государства. Эти валюты — преимущественно доллары США и евро. Однако активы в таких валютах могут быть подвержены санкционным рискам.

Чтобы противостоять геополитическим угрозам, необходимы резервы, на которые не могут воздействовать санкции западных государств. Поэтому Банк России за последние годы существенно увеличил долю золота (оно находится исключительно в хранилищах Банка России внутри страны) в активах и включил в них китайский юань. С конца 2013 по конец 2021 года доля доллара США в активах Банка России в иностранных валютах и золоте сократилась почти в четыре раза — с 41,6 до 10,9%, а доли юаня и золота возросли с 0 до 17,1% и с 8,3 до 21,5% соответственно.

В 2021 году российский рынок продемонстрировал устойчивость к всплескам волатильности, связанным с геополитическими рисками. Новых мер поддержки не потребовалось. Это касается прежде всего рынка ОФЗ. Несмотря на введение США в середине года ограничений для американских инвесторов на приобретение ОФЗ на первичном рынке, интерес нерезидентов к этому рынку сохранялся. Абсолютный объем их вложений в ОФЗ продолжил расти, достигнув в III квартале исторического максимума — 3,4 трлн рублей. К концу года рост геополитической напряженности, ожидания ускоренного сворачивания монетарных стимулов в США снизили этот показатель до 3,1 трлн рублей. В целом за год, несмотря на активную санкционную риторику, вложения нерезидентов уменьшились всего на 109 млрд рублей⁴. Благодаря высокому спросу на ОФЗ со стороны российских инвесторов и сильным фундаментальным показателям российской экономики (высоким доходам бюджета, низкому уровню государственного долга) больших колебаний стоимости ценных бумаг на рынке не было.

⁴ Показатели объема вложений нерезидентов в ОФЗ рассчитаны на основе данных отчетности по форме 0409711 «Отчет по ценным бумагам» по полному кругу кредитных организаций начиная с данных по состоянию на 1 января 2020 года с учетом сведений отчетности по форме 0420415 «Отчет профессионального участника рынка ценных бумаг по ценным бумагам».

ПРИТОКИ СРЕДСТВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ УСКОРИЛИСЬ В 2021 ГОДУ (МЛРД РУБ.) Рис. 6



Источник: Банк России.

Характерной особенностью года стало продолжение массового выхода розничных инвесторов на фондовый рынок. Объем средств, вложенных ими в акции и облигации нерезидентов, за год увеличился на 523 и 249 млрд рублей соответственно, в российские акции и облигации — на 418 и 436 млрд рублей.

Растущий объем рыночной капитализации криптовалют и значительный интерес к ним российских инвесторов создают предпосылки для перетока сбережений из регулируемой финансовой системы и в результате — для криптоизации и возникновения системных рисков. Банк России приступил к регулярному мониторингу этих тенденций, а также опубликовал консультативный доклад⁵ со своими предложениями по регулированию рисков, связанных с криптовалютами.

⁵ Доклад для общественных консультаций [«Криптовалюты: тренды, риски, меры»](#).

3.4. РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

3.4.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ В 2021 ГОДУ			УСКОРЕНИЕ КРЕДИТОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ	
КАПИТАЛ ▲	КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ ▲	ВКЛАДЫ НАСЕЛЕНИЯ ▲	РОСТ ПОРТФЕЛЯ КОРПОРАТИВНЫХ КРЕДИТОВ ▲	РОСТ ПОРТФЕЛЯ КРЕДИТОВ НАСЕЛЕНИЮ ▲
ЗАПАС КАПИТАЛА БАНКОВ		БЕЗ СЧЕТОВ ЭСКРОУ		
6,1 трлн ₽	77,7 трлн ₽	34,7 трлн ₽	11,7%	23,2%
5,8 (2020)	65,8 (2020)	32,8 (2020)	9,6 (2020)	13,5 (2020)

Банковский сектор, сохранивший свою устойчивость в 2020 году на пике пандемии, в 2021 году показал более высокие результаты на фоне восстановления экономической активности.

Корпоративные кредиты увеличились за 2021 год на 11,7%⁶, что выше, чем в стрессовом 2020 году (9,6%). Рост кредитования был связан с потребностью компаний в инвестициях, активным переходом застройщиков на проектное финансирование с использованием счетов эскроу, а также реализацией отдельных крупных сделок. Активно росло кредитование субъектов МСП (см. раздел 2).

Розничное кредитование также демонстрировало высокие темпы роста. Прирост ипотечного портфеля⁷ за 2021 год составил более 30% (в 2020 году — примерно 25%), портфеля потребительских кредитов — 20,1% (в 2020 году — 8,8%).

Ситуация с привлечением средств в целом была устойчивой, что свидетельствует о сохранении доверия к банкам. Средства населения⁸ возросли на 5,7% (+4,2% за 2020 год), в том числе в условиях роста ставок вслед за ключевой, а также благодаря постепенному восстановлению доходов и дополнительным социальным выплатам. Счета и депозиты юридических лиц в условиях восстановления экономики и высоких бюджетных трат выросли на рекордные 18% (за 2020 год — 15,8%).

Восстановление экономики в 2021 году и увеличение транзакционной активности клиентов обеспечили рост основных доходов, что вместе с низкой стоимостью риска позволило сектору заработать почти 2,4 трлн рублей. Прибыль дает возможность банкам пополнять капитал, необходимый для дальнейшего наращивания кредитования, а также иметь запас прочности на случай непредвиденных потерь.

В 2021 году Банк России продолжал совершенствовать банковское регулирование, чтобы банки более точно оценивали риски

⁶ Все показатели прироста корректируются с учетом валютной переоценки, прирост рассчитывается только по кредитным организациям, действовавшим на отчетную дату (включая ранее реорганизованные банки).

⁷ Темпы прироста с корректировкой на сделки секьюритизации не включают портфели кредитов, переданные в ипотечные пулы в предыдущие отчетные периоды.

⁸ Без учета средств на счетах эскроу.

и обеспечивали свою устойчивость, при этом наращивая потенциал кредитования экономики. В частности, скорректирован порядок оценки риска по кредитам, обеспеченным государственными гарантиями, снижен коэффициент риска по необеспеченным розничным кредитам, соответствующим определенным критериям, введена новая методика оценки кредитного риска по производным финансовым инструментам.

В диалоге с рынком Банк России начал разрабатывать [гибкое регулирование](#) вложений банков в нефинансовые компании в рамках своих экосистем, а также в целом в активы, которые не имеют требований по возвратности и ограниченно ликвидны (иммобилизованные активы). Это регулирование призвано снизить связанные с такими вложениями риски и перенести их с кредиторов и вкладчиков главным образом на акционеров банка.

Продолжилось развитие риск-ориентированного консультативного надзора. Он направлен на то, чтобы на ранней стадии выявить негативные явления и тенденции в деятельности отдельных кредитных организаций и банковской системы в целом.

Регулятор разработал новый инструментарий выявления рисков для оценки эффективности бизнес-моделей и стратегий развития банков. С руководством и собственниками банков, работавших с убытком в течение длительного периода, активно обсуждались необходимые корректировки бизнес-модели.

Результаты проведенных Банком России надзорных стресс-тестов показали достаточно высокую устойчивость сектора к возможным шокам, хотя ситуация несколько различается от банка к банку.

В конце 2021 года Банк России издал новые, учитывающие опыт последних лет [рекомендации по разработке планов восстановления финансовой устойчивости](#). Это эффективный инструмент преодоления кризисных ситуаций в банках, предусматривающий возврат к соблюдению ими всех регуляторных требований.

Контактный надзор развивался с учетом консолидированного подхода: определены единые подходы к организации и проведению проверок всех поднадзорных Банку России лиц, изменена концепция проведения комплексной проверки (предполагает проверку одновременно нескольких видов деятельности организации).

3.4.2. СТРАХОВАНИЕ

СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ ▲	ВЫПЛАТЫ ▲	КОЛИЧЕСТВО ДОГОВОРОВ ▲
1808,3 млрд ₽	797,0 млрд ₽	242,2 млн ед.
1538,7 (2020)	658,5 (2020)	175,1 (2020)

В фокусе внимания Банка России находились вопросы обеспечения доступности и справедливого ценообразования на рынке ОСАГО. Для большей индивидуализации и дифференциации стоимости страховки для водителей с разным уровнем риска был дополнительно

[расширен тарифный коридор](#)⁹. По итогам проведенного регулятором анализа пересмотрены коэффициенты за аварийность и в зависимости от возраста и стажа водителя, а также проведена калибровка региональных коэффициентов. В результате для водителей в возрасте 50 и более лет со стажем вождения 14 и более лет дополнительная скидка составит 8%, для аккуратных и безаварийных водителей — еще до 8%. Водители без опыта вождения в возрасте до 24 лет включительно и лихачи будут платить больше.

Банк России облегчил удаленное взаимодействие клиентов со страховщиками, что особенно важно в условиях пандемии. Теперь изменить или расторгнуть даже заключенный в бумажной форме договор ОСАГО можно дистанционно, без посещения офиса¹⁰. Кроме того, упрощена процедура покупки полиса — для его оформления не требуется документ о прохождении технического осмотра.

Для популярных и широко распространенных страховок по накопительному и инвестиционному страхованию жизни [установлены новые правила](#)¹¹. Банк России увеличил период охлаждения по таким продуктам, обязал страховщиков раскрывать клиентам историческую доходность за три года и определил виды возможных исключений из договора. В частности, страховая компания не сможет отказать в выплате вне зависимости от того, чем заболел застрахованный после заключения договора. Человеку будет проще оценить, соответствует ли предлагаемая страховка его ожиданиям.

Страховые компании в целом справились с выполнением требований к финансовой устойчивости и платежеспособности, которые отвечают лучшим международным стандартам. Небольшие компании и медицинские страховщики получили при этом дополнительные полгода (до 1 января 2022 года) на их внедрение. Принятые Банком России меры должны повысить инвестиционную привлекательность как российского страхового рынка в целом, так и отдельных компаний, вырастет и уверенность потребителей в том, что договоры страхования будут исполнены.

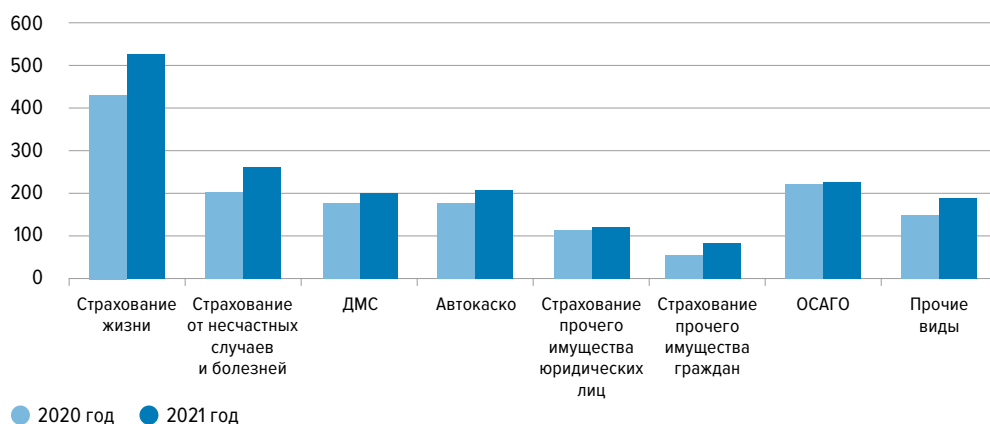
⁹ Указание Банка России от 08.12.2021 № 6007-У «О страховых тарифах по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

¹⁰ Указание Банка России от 15.07.2021 № 5858-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 14 ноября 2016 года № 4190-У «О требованиях к использованию электронных документов и порядке обмена информацией в электронной форме при осуществлении обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств»; Указание Банка России от 15.07.2021 № 5859-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 19 сентября 2014 года № 431-П «О правилах обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

¹¹ Указание Банка России от 05.10.2021 № 5968-У «О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления добровольного страхования жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, к объему и содержанию предоставляемой информации о договоре добровольного страхования жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, а также о форме, способах и порядке предоставления указанной информации».

ОБЪЕМ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ ЗА 2021 ГОД ВЫРОС НА 17,5%, ДРАЙВЕРОМ РЫНКА БЫЛО СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ И ЗДОРОВЬЯ, В ТОМ ЧИСЛЕ СВЯЗАННОЕ С КРЕДИТОВАНИЕМ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ
(млрд руб.)

Рис. 7



Источник: Банк России.

3.4.3. МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ

ПОРТФЕЛЬ ЗАЙМОВ МФИ* ▲	ЗАЙМЫ МСП В ПОРТФЕЛЕ МФИ ▲	ОБЪЕМ ВЫДАННЫХ ЗАЙМОВ МФИ / В ТОМ ЧИСЛЕ ОНЛАЙН ▲
432 млрд руб**	78 млрд руб**	967 / 325 млрд руб**
352 (2020)	77 (2020)	711 / 156 (2020)

* Микрофинансовые институты: МФО – микрофинансовые организации (МФК – микрофинансовые компании, МКК – микрокредитные компании); КПК – кредитные потребительские кооперативы; СКПК – сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы; ломбарды.

** По данным предварительной отчетности на 31 декабря 2021 года.

Рынок микрофинансовых организаций (МФО) развивался во многом за счет роста технологичности сектора микрозаймов и активности крупных онлайн-компаний. В результате доля договоров, заключенных онлайн, за 2021 год увеличилась до 71% (+14 п.п.) в общем количестве договоров микрозайма.

На сегмент займов для малого и среднего бизнеса приходится 19% портфеля МФО. Государственные МФО обеспечивают доступность финансирования для микро- и малых предприятий, работающих на удаленных территориях, за счет льготных микрозаймов по госпрограммам. По данным опроса, проведенного в сентябре 2021 года, ставка по таким займам была около 5%.

Приняты подготовленные при участии Банка России законы против черных кредиторов, часто маскирующихся под МФО: для них усилены меры административной ответственности и введена уголовная ответственность.

Благодаря требованиям Банка России членам крупных кредитных потребительских кооперативов и клиентам крупных МФО обеспечен доступ к сведениям о результатах их деятельности, а также иной значимой информации этих организаций. Она должна раскрываться на официальных сайтах.

С января 2021 года начала действовать новая процедура допуска ломбардов на финансовый рынок. Сведения о ломбардах включаются в реестр только после того, как регулятор проверит, что юридическое лицо, его руководство и собственники соответствуют установленным законом требованиям. Это позволит сделать рынок услуг ломбардов более прозрачным и усилить защиту интересов их клиентов. По итогам года к работе был допущен 2 231 ломбард, а около 990 ломбардов не вошли в реестр.

Банком России была поддержана законодательная инициатива уменьшить предельный размер платежей по потребительским кредитам (займам) сроком до 1 года: ежедневную процентную ставку снизить с 1 до 0,8%, предельную сумму всех платежей по займам — с 1,5 до 1,3 от суммы выданного займа.

3.4.4. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ИНВЕСТИЦИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

КОЛИЧЕСТВО КЛИЕНТОВ НА БРОКЕРСКОМ ОБСЛУЖИВАНИИ ▲	КОЛИЧЕСТВО КЛИЕНТОВ В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ ▲	ОБЪЕМ АКТИВОВ ФИЗЛИЦ НА БРОКЕРСКОМ ОБСЛУЖИВАНИИ И В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ ▲
20 176 тыс. лиц	843 тыс. чел.	9 521 млрд ₽
9 890 (2020)	562 (2020)	6 973 (2020)

Число клиентов брокеров возросло более чем в два раза: к концу года брокерские счета имели более 20 млн человек. При этом 63% всех брокерских счетов по состоянию на конец 2021 года были пустыми, то есть фактически инвестирование на фондовом рынке осуществляли 7,3 млн человек. Активы граждан составляли 8,3 трлн рублей на брокерском обслуживании и 1,2 трлн рублей в доверительном управлении (рост на 39 и 20% соответственно). Следует при этом отметить высокую концентрацию активов: 7,5 трлн рублей на брокерском обслуживании приходилось всего на 610 тыс. клиентов со счетами от 1 млн рублей, а в доверительном управлении 80 тыс. клиентов с такими счетами владели активами в размере 1,1 трлн рублей.

Меры Банка России были в первую очередь направлены на защиту начинающих инвесторов от рисков, связанных со сложными финансовыми продуктами, такими как структурные облигации или производные финансовые инструменты (ПФИ). Их продажи были ограничены сначала рекомендациями регулятора, а затем разработанным при его участии законом. С 1 октября 2021 года запущен механизм тестирования неквалифицированных инвесторов перед сделками с повышенными рисками (см. подраздел 2.1). К этому времени объем структурных облигаций во владении физических лиц — неквалифицированных инвесторов на брокерском обслуживании и в доверительном управлении снизился по сравнению с началом года на 70,2 млрд рублей (–30,7%), внебиржевых ПФИ — на 12,1 млрд рублей (–25,3%).

Участники рынка в тесном взаимодействии с регулятором разработали правила информирования инвесторов об особенностях и рисках облигаций со структурным доходом¹².

Другим приоритетом Банка России было создание благоприятных условий для развития доверительного управления (ДУ).

Банк России установил требования¹³ к программам инвестиционного консультирования (робоэдвайзерам). Это повысит прозрачность

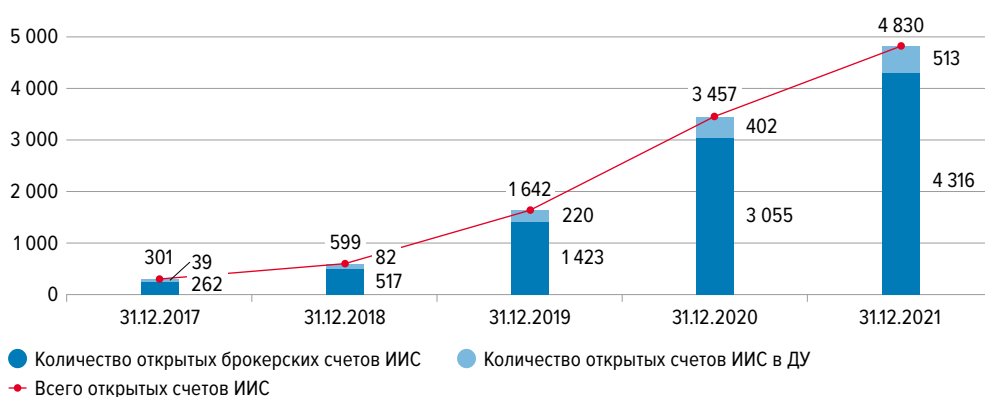
¹² Соответствующие изменения внутренних стандартов СРО вступили в силу с 1 января 2022 года.

¹³ Указание Банка России от 03.06.2021 № 5809-У «О требованиях к программам для электронных вычислительных машин, используемым для оказания услуг по инвестиционному консультированию».

совершаемых с их помощью сделок, защитит инвесторов от недобросовестных практик и будет способствовать развитию инновационных технологий в инвестиционной деятельности.

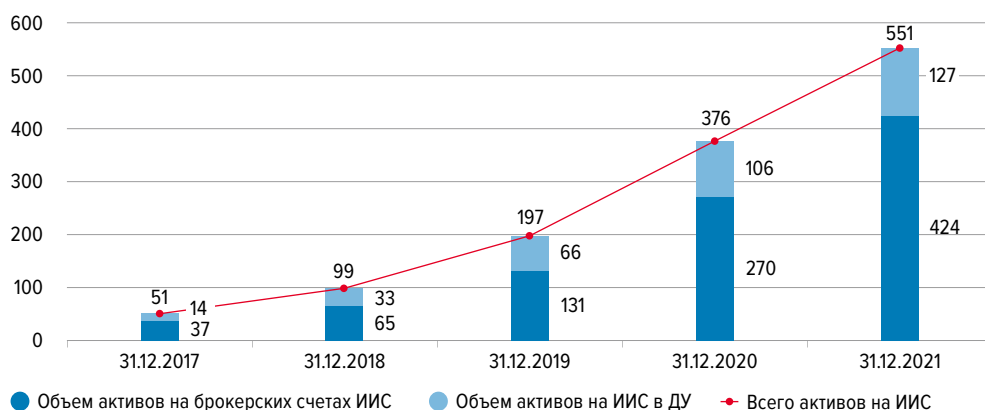
С 2021 года инвесторам стало легче следить за своими вложениями в ПИФ и выбирать фонд для инвестиций: Банк России разработал простую форму представления важнейшей информации о фонде в виде ключевого информационного документа¹⁴, который публикуется на сайте управляющей компании (УК). Если ранее всю необходимую информацию потенциальные пайщики должны были самостоятельно находить на сайтах УК, где она публиковалась в разрозненном формате, то сейчас ключевая информация в отношении ПИФ ежемесячно раскрывается в стандартизированном виде (доходность фонда, основные риски, комиссии, крупнейшие позиции в активах).

В 2021 ГОДУ ЗАМЕТНО ВЫРОС ИНТЕРЕС ГРАЖДАН К РЫНКУ ЦЕННЫХ БУМАГ (ТЫС. СЧЕТОВ) Рис. 8



Примечание. В отдельных случаях здесь и далее незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.
Источник: Банк России.

В 2021 ГОДУ СОХРАНИЛСЯ ВЫСОКИЙ ИНТЕРЕС НАСЕЛЕНИЯ К ИИС И РЕКОРДНЫЙ ПРИРОСТ АКТИВОВ НА БРОКЕРСКИХ ИИС (МЛРД РУБ.) Рис. 9

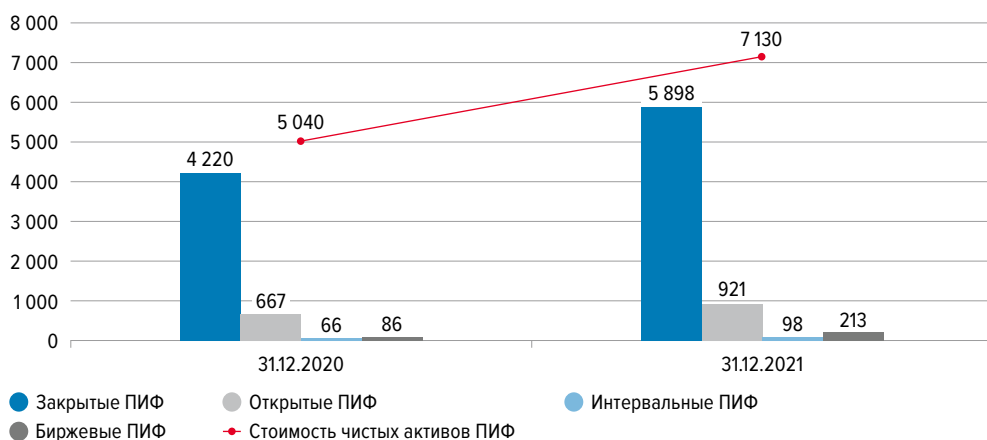


Источник: Банк России.

¹⁴ Указание Банка России от 02.11.2020 № 5609-У «О раскрытии, распространении и предоставлении информации акционерными инвестиционными фондами и управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, а также о требованиях к расчету доходности инвестиционной деятельности акционерного инвестиционного фонда и управляющей компании паевого инвестиционного фонда».

СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ПИФ ПРЕВЫСИЛА 7 ТРЛН РУБЛЕЙ (МЛРД РУБ.)

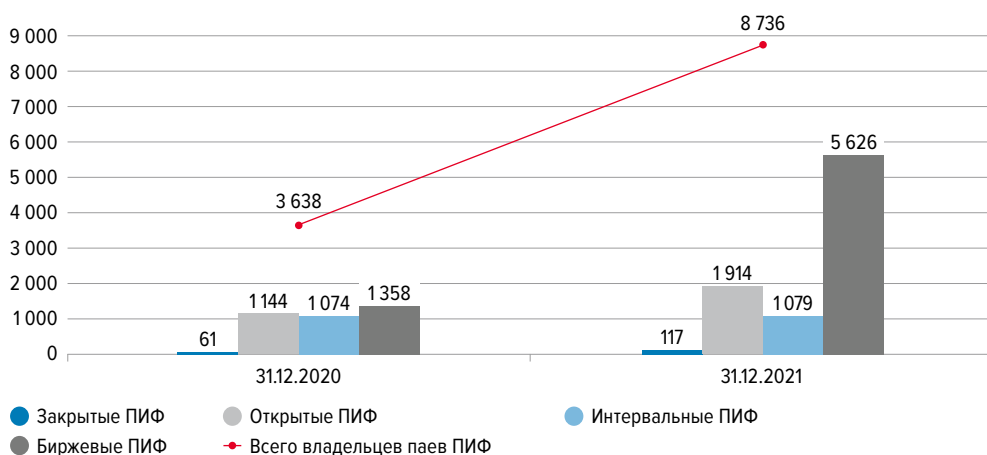
Рис. 10



Источник: Банк России.

В 2021 ГОДУ ЧИСЛО ПАЙЩИКОВ УВЕЛИЧИЛОСЬ БОЛЕЕ ЧЕМ В ДВА РАЗА (ТЫС. ЕД.)

Рис. 11



Источник: Банк России.

На фоне массового притока розничных инвесторов было важно обеспечить финансовую устойчивость профессиональных участников рынка ценных бумаг. Банк России установил для брокеров, дилеров, управляющих и форекс-дилеров норматив достаточности капитала¹⁵. Его соблюдение обеспечивает запас прочности при реализации кредитных или рыночных рисков, тем самым защищая клиентов от потерь. Также установлен норматив краткосрочной ликвидности¹⁶, позволяющий брокерам продолжать деятельность в условиях существенного оттока денежных средств клиентов в течение месяца.

¹⁵ Указание Банка России от 02.08.2021 № 5873-У «Об установлении обязательного норматива достаточности капитала для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилеров».

¹⁶ Указание Банка России от 13.04.2020 № 5436-У «Об установлении обязательного норматива краткосрочной ликвидности для брокера, которому клиентами предоставлено право использования их денежных средств в его интересах».

3.4.5. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

ОБЪЕМ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ НПФ ▲	ОБЪЕМ ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ НПФ ▲	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ НПФ ▲
3 038 млрд ₽	1 563 млрд ₽	515 млрд ₽
2 973 (2020)	1 493 (2020)	479 (2020)

Президент Российской Федерации поддержал предложение Банка России ввести государственные гарантии добровольных пенсионных сбережений граждан. Законопроект об этом внесен в Государственную Думу. Он предусматривает, что в случае банкротства негосударственного пенсионного фонда (НПФ) государство возместит его клиентам добровольные отчисления на негосударственную пенсию, которые сделали сами граждане или их работодатели. Такие гарантии уже есть в системе обязательного пенсионного страхования.

В 2021 году продолжилась тенденция уменьшения потерь граждан из-за досрочных переводов пенсионных накоплений. По закону гражданин теряет часть инвестиционного дохода, если меняет фонд чаще чем раз в пять лет. Благодаря изменению правил перехода в 2019 году, а также надзору регулятора за тем, как НПФ привлекают новых клиентов, число таких досрочных переходов снижается: по итогам 2020 года их стало меньше в 2,4 раза по сравнению с предыдущим годом, по итогам 2019 года – в 6 раз по отношению к 2018 году и в 18 раз по сравнению с 2017 годом¹⁷. Это означает, что граждане стали подходить к смене фонда более осознанно.

Банк России следит за тем, чтобы НПФ инвестировали средства пенсионных накоплений и пенсионных резервов с максимальной выгодой для клиентов. В 2021 году регулятор выявил семь сделок, условия заключения которых были признаны неоптимальными. В результате надзорного взаимодействия с Банком России фонд добровольно вернул сумму недополученного дохода в портфель пенсионных резервов из собственных средств.

3.4.6. ИНФРАСТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА

АКТИВЫ НА ХРАНЕНИИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ ДЕПОЗИТАРИИ ▲	ИНВЕСТИЦИИ НА КРАУДФАНДИНГОВЫХ ПЛОЩАДКАХ ▲	ОБЪЕМ ТОРГОВ АКЦИЯМИ ▲	КОЛИЧЕСТВО ЗАПРОСОВ В ЦЕНТРАЛЬНЫЙ КАТАЛОГ КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ ▲
75,3 трлн ₽	13,8 млрд ₽	59 трлн ₽	9,3 млн
67,6 (2020)	7 (2020)	36,3 (2020)	4,2 (2020)

При поддержке Банка России запущены утренние биржевые торги ценными бумагами, что удобно для клиентов, находящихся в восточных регионах, а также увеличено количество финансовых инструментов, доступных для розничного инвестора.

¹⁷ По итогам переходной кампании 2020 года удовлетворено в 2,4 раза меньше досрочных заявлений, чем по итогам 2019 года, и в 14 раз меньше, чем по итогам 2018 года.

Большие усилия Банк России направил на развитие краудфинансирования. За 2021 год количество операторов инвестиционных платформ, через которые бизнес может привлекать средства от юридических и физических лиц, увеличилось с 20 до 50, а объем привлеченных инвестиций — с 7 до 13,8 млрд рублей.

В 2021 году Банк России выдал первую лицензию торговой системы. Это альтернативная биржам площадка, ориентированная на малые и средние компании, которые смогут на ней найти новых контрагентов и заключить сделки купли-продажи сырья и готовой продукции. Появление новых игроков на товарном рынке расширяет доступ предпринимателей к современным технологиям продаж, повышает прозрачность ценообразования. Для небольших торговых систем Банк России планирует снизить порог входа на рынок. Введение пропорционального регулирования создаст предпосылки для появления новых региональных площадок с логистической инфраструктурой и платформенных сервисов организованной торговли.

Регулятор участвовал в подготовке поправок в законодательство¹⁸, направленных на совершенствование надзора за методологиями и повышение объективности кредитных рейтингов. Это особенно важно в связи с тем, что рейтинги используются при размещении средств институциональных инвесторов и государства. За 2021 год количество рейтингов, которые присвоили четыре российских кредитных рейтинговых агентства, увеличилось на 16%. Банк России опубликовал таблицу сопоставления рейтинговых шкал, которая позволяет инвесторам соотносить оценки кредитоспособности участников рынка и кредитных рисков финансовых инструментов, если они имеют рейтинги нескольких агентств.

Банк России определил¹⁹ порядок формирования кредитной истории, в том числе единый состав ее показателей и правила их заполнения. Это позволит всем участникам рынка единообразно понимать кредитную информацию и точнее оценивать кредитоспособность заемщиков. Регулятор оказывал методологическую поддержку масштабной доработке информационных систем бюро кредитных историй и кредиторов.

Для лучшего понимания гражданами оценки своей кредитной истории Банк России [установил требования к методике расчета](#) бюро кредитных историй индивидуального рейтинга гражданина и состав раскрываемой ему информации.

Для всех бюро введена единая шкала рейтинга (от 1 до 999 пунктов). Значение рейтинга указывается на цветовой шкале, отражающей четыре категории кредитоспособности (низкая, средняя, высокая, очень высокая), с приведением факторов, наиболее сильно повлиявших на эту оценку.

¹⁸ [Проект федерального закона № 1059288-7 «О внесении изменений в статью 12 Федерального закона «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменений в статью 76.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации \(Банке России\)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации»](#) (в части надделения Банка России полномочиями по установлению дополнительных требований к методологии кредитного рейтингового агентства).

¹⁹ В соответствии с Федеральным законом от 31.07.2020 № 302-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О кредитных историях» в части модернизации системы формирования кредитных историй».

В такой наглядной форме заемщик сможет ознакомиться с оценкой своей кредитной истории в каждом квалифицированном бюро кредитных историй. В 2021 году Банк России признал три бюро кредитных историй квалифицированными. Такие бюро, отвечающие повышенным требованиям, обязаны предоставлять кредиторам в режиме времени, близком к реальному, сведения о среднемесячных платежах гражданина для расчета его долговой (платежной) нагрузки при принятии решения о выдаче кредита или изменении условий кредитования.

В 2021 году был принят закон, наделяющий Банк России полномочиями по надзору за оказанием аудиторских услуг на финансовом рынке.

Чтобы обеспечить квалифицированный, независимый и добросовестный аудит банков, страховщиков и других общественно значимых организаций, к работе на финансовом рынке будут допущены только аудиторские компании, которые смогут попасть в специальный реестр Банка России. Для этого им нужно соответствовать повышенным требованиям к опыту работы, деловой репутации сотрудников и прозрачности деятельности. Кроме того, Банк России будет вправе запрашивать у аудиторов сведения о фактах завышения либо занижения стоимости активов и обязательств и других нарушений. Это должно способствовать улучшению банковского надзора, контроля и надзора в сфере финансовых рынков.

РАБОТА БАНКА РОССИИ ПО ОПТИМИЗАЦИИ РЕГУЛЯТОРНОЙ НАГРУЗКИ

За 2021 год Банк России рассмотрел 56 инициатив бизнеса по оптимизации регуляторной нагрузки, из которых поддержал 30. За год Банк России реализовал 93 инициативы, включая поддержанные ранее. Большинство из них направлено на снижение избыточной нагрузки по составлению отчетности. По экспертным оценкам, устранение юридических коллизий, устаревших и дублирующих требований позволит участникам рынка экономить примерно 17 млрд рублей в год (только благодаря 50 реализованным инициативам, экономический эффект от которых можно подсчитать).

3.5. ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Банк России в 2021 году продолжил работу по выходу из капиталов санлируемых банков. Регулятор [продал «Азиатско-Тихоокеанский Банк» \(АО\)](#) за 14,964 млрд рублей (включая получение [части чистой прибыли](#) банка за 9 месяцев 2021 года), что выше расходов на его санацию.

Банк непрофильных активов (Банк «ТРАСТ» (ПАО) в 2021 году погасил депозиты Банка России в размере 137,8 млрд рублей в результате работы с проблемными и непрофильными активами.

Количество банков, находящихся на санации с участием Агентства по страхованию вкладов (АСВ), сокращено с 15 до 13: два банка присоединены к их инвесторам для повышения эффективности процесса финансового оздоровления.

В сфере законодательства важным этапом стало распространение механизма санации с участием Банка России на негосударственные пенсионные фонды²⁰.

3.6. ДОПУСК ОРГАНИЗАЦИЙ И ИНСТРУМЕНТОВ НА ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

В 2021 году заработала новая процедура допуска ломбардов на финансовый рынок (см. подраздел 3.4.3), которая усилила защиту интересов граждан.

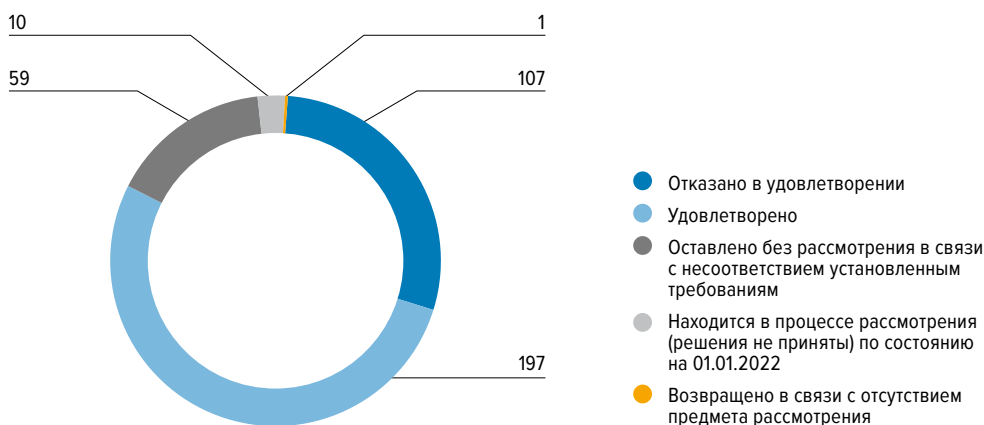
Чтобы руководители и собственники финансовых организаций лучше понимали требования к деловой репутации и степень личной ответственности, Банк России провел серию семинаров, в которых приняли участие представители свыше 600 организаций.

Банк России усовершенствовал условия заключения сделок между участниками финансового рынка в сегменте внебиржевых ПФИ: для гарантии исполнения обязательств сторон отдельных ПФИ потребуется предоставлять обеспечение. Это позволит снизить системные риски на финансовом рынке.

Созданы новые механизмы привлечения инвестиций: договор конвертируемого займа, биржевые облигации для квалифицированных инвесторов, возможность допускать к листингу на российских биржах иностранные ценные бумаги без их предварительного листинга на иностранной бирже²¹.

БАНК РОССИИ УДОВЛЕТВОРИЛ 197 ЖАЛОБ НА ПРИНЯТЫЕ РЕШЕНИЯ О ПРИЗНАНИИ ЛИЦА НЕ СООТВЕТСТВУЮЩИМ КВАЛИФИКАЦИОННЫМ ТРЕБОВАНИЯМ, ТРЕБОВАНИЯМ К ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ (ЕД.)

Рис. 12



Источник: Банк России.

²⁰ Федеральный закон от 20.04.2021 № 92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

²¹ Последней возможностью воспользовались уже два иностранных эмитента.

3.7. ПРЕКРАЩЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

При участии Банка России внесены изменения в законодательство о банкротстве, которые позволяют сократить сроки ликвидационных процедур финансовых организаций и повысить их эффективность. Функции временных администраций банков — участников программы страхования вкладов и ряда других субъектов финансового рынка после отзыва у них лицензий теперь выполняет АСВ. Его работу в этой части контролирует Банк России. Передача АСВ нового функционала ускорит формирование реестра требований кредиторов и конкурсной массы для расчетов с ними.

3.8. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ОТМЫВАНИЮ ДОХОДОВ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

По инициативе Банка России принят закон о создании платформы «Знай своего клиента», которая позволит снизить нагрузку на добросовестных предпринимателей. В конце года начато [тестирование этого сервиса](#). С его помощью регулятор будет доводить до банков информацию об уровне риска операций. Операции клиентов с низким уровнем риска (по предварительным оценкам, 99% клиентов) должны будут проводиться беспрепятственно. Таким образом, банки смогут сосредоточить внимание на клиентах с высоким уровнем риска.

Продолжая борьбу с легализацией преступных доходов, Банк России оказывал кредитным организациям методологическую поддержку. Регулятор определил критерии, с помощью которых банки могут выявлять используемые теневым бизнесом платежные карты и электронные кошельки. Они открываются преступниками на подставных лиц (дропперов) и применяются для переводов в пользу нелегальных онлайн-казино и форекс-дилеров, финансовых пирамид и криптовалютных обменников.

Для более комфортного взаимодействия банков и граждан при участии Банка России подготовлены важные законодательные изменения. Они дают возможность без паспорта разменять в банке деньги в сумме не более 40 тыс. рублей или заменить поврежденные купюры на эту сумму²²; пройти упрощенную идентификацию, в том числе с использованием водительского удостоверения; без идентификации оплатить страховую премию по договорам ОСАГО и каско в размере до 40 тыс. рублей²³. Также расширен перечень финансовых организаций, имеющих право поручать банку идентификацию клиента, а также перечень операций, для которых она проводится²⁴.

²² Федеральный закон от 19.11.2021 № 370-ФЗ «О внесении изменений в статью 7 Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

²³ Федеральный закон от 30.12.2021 № 483-ФЗ «О внесении изменений в статью 7 Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (вступает в силу с 29 июня 2022 года).

²⁴ Там же.

ОСОБЕННОСТИ ВАЛЮТНОГО КОНТРОЛЯ И ВАЛЮТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В 2022 ГОДУ

В 2019–2021 годах проводилась политика, направленная на либерализацию требований валютного законодательства для снижения нагрузки на участников внешнеэкономической деятельности.

В ответ на санкции, введенные в 2022 году, при участии Банка России были приняты меры* в области валютного регулирования и валютного контроля, целью которых является сохранение баланса между устойчивостью рубля, стабильностью валютного рынка, интересами экспортеров и импортеров:

- 1) введено требование об обязательной продаже экспортерами 80% валютной выручки;
- 2) запрещены выплаты в иностранной валюте по кредитам и займам в пользу нерезидентов (за исключением случаев получения специальных разрешений);
- 3) ограничены переводы иностранной валюты за рубеж;
- 4) запрещен вывоз из России наличной иностранной валюты в сумме, превышающей эквивалент 10 тыс. долларов США;
- 5) для ряда операций и сделок с представителями стран, которые поддерживают санкции, установлен особый порядок, требующий получения разрешения или использования специальных счетов, открываемых в рублях на имя нерезидента.

* Указ Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций»; Указ Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации»; Указ Президента Российской Федерации от 05.03.2022 № 95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами»; Указ Президента Российской Федерации от 18.03.2022 № 126 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации в сфере валютного регулирования»; Указ Президента Российской Федерации от 31.03.2022 № 172 «О специальном порядке исполнения иностранными покупателями обязательств перед российскими поставщиками природного газа».

3.9. РАЗВИТИЕ КОНКУРЕНЦИИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Банк России продолжает реализовывать комплекс мер по формированию благоприятной конкурентной среды на финансовом рынке, уделяя особое внимание снижению барьеров для потребителей и поставщиков финансовых услуг (в том числе за счет построения равноудаленной инфраструктуры), разработке и внедрению регулирования экосистем, обеспечению равных условий для компаний разных форм собственности.

По оценке Банка России, высокий уровень монополизации сохраняется в сегментах традиционных банковских услуг, а также платежных услуг банков. Лидеры рынка имеют преимущество за счет развитых каналов дистанционного обслуживания и создания экосистем. Продолжается активная конкурентная борьба банковских групп за привлечение клиентов-инвесторов.

Особую роль в условиях цифровизации играют экосистемы, формируемые на базе крупнейших технологических и финансовых организаций. Банк России опубликовал два консультативных доклада²⁵ по вопросам баланса развития экосистем и связанных с ними рисков, прежде всего для конкурентной среды. Регулятор, в частности, предложил обсудить меры по обеспечению конкурентного доступа поставщиков финансовых услуг к данным экосистем, по снижению барьеров для перехода потребителей между платформами, а также по совершенствованию регулирования онлайн-рекламы и контроля за сделками слияния и поглощения.

²⁵ Доклады для общественных консультаций «Экосистемы: подходы к регулированию» и «Регулирование рисков участия банков в экосистемах и вложений в иммобилизованные активы».

Банк России в консультативном докладе²⁶ предложил расширить возможности участников финансового рынка по совмещению разных видов деятельности, в первую очередь взаимодополняющих. Например, нефинансовые и некредитные финансовые организации смогут оказывать отдельные платежные услуги, негосударственные пенсионные фонды — осуществлять страховую и нефинансовую агентскую деятельность, а страховые организации — предоставлять услуги по доверительному управлению и заключать пенсионные договоры. Это повысит качество и доступность финансовых услуг, будет способствовать более эффективной работе действующих участников финансового рынка и упрощению доступа к нему новых компаний.

²⁶ Доклад для общественных консультаций [«Совмещение видов деятельности на финансовом рынке»](#).

4. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

СИСТЕМА БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ	ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА «МИР»	
ОПЕРАЦИИ ▲	В ОБЩЕЙ ЭМИССИИ КАРТ ▲	В ОБЪЕМЕ ВНУТРИРОССИЙСКИХ ОПЕРАЦИЙ ▲
868 млн на 5 трлн ₽	32,5%	25,7%
111 млн на 0,8 трлн ₽ (2020)	30,6 (2020)	24 (2020)

Российский платежный рынок характеризовался уверенным ростом, продолжилось развитие платежной инфраструктуры Банка России, кредитных организаций и иных поставщиков платежных услуг. Потребители активно пользовались современными платежными инструментами и услугами, включая дистанционные сервисы.

В 2021 году Банк России принял [Стратегию развития национальной платежной системы на 2021–2023 годы](#). Ее основная цель — предоставление удобных и доступных платежных услуг гражданам, бизнесу, государству. Для этого Банк России реализует ряд проектов, направленных на обеспечение бесперебойной работы платежных сервисов, развитие конкуренции и внедрение инноваций в национальной платежной системе.

Продолжилось наращивание эмиссии карт платежной системы «Мир», а также повышение эффективности их использования. Каждая третья выданная в стране платежная карта — карта «Мир». Всего к концу 2021 года их выпущено 113,6 млн. Национальный платежный инструмент теперь доступен в популярных платежных приложениях, включая Mir Pay. Платежная система «Мир» поддержала реализацию программы «Туристический кешбэк» по возврату гражданам части стоимости путешествий, туризма и детского отдыха в России. За пределами России карты «Мир» принимают в 14 странах¹, включая все страны ЕАЭС.

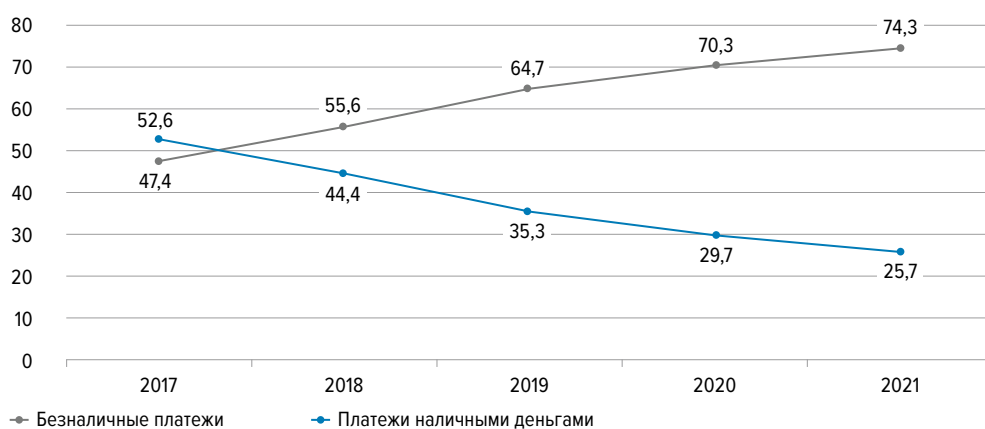
Растет востребованность Системы передачи финансовых сообщений (СПФС). В 2021 году количество сообщений, направленных через СПФС, выросло в 1,5 раза. Расширился состав иностранных пользователей. За год их количество удвоилось и составило 39 организаций. Общее количество пользователей СПФС — 331 организация (банки и компании).

Стремительно развивается Система быстрых платежей (СБП). Число ее пользователей достигло 44 млн человек, увеличившись за 2021 год на 30 млн. Количество операций в СБП по сравнению с 2020 годом выросло в восемь раз, объем — в шесть раз. Всего с момента запуска системы в ней совершено почти 1 млрд операций.

Банки также активно подключали сервис оплаты товаров и услуг через СБП. На конец 2021 года таких кредитных организаций было 75, при этом некоторые из них реализовали оплату покупок через мобильное приложение СБПэй. Кроме того, у банков появилась возможность предложить самозанятым опцию приема платежей через СБП.

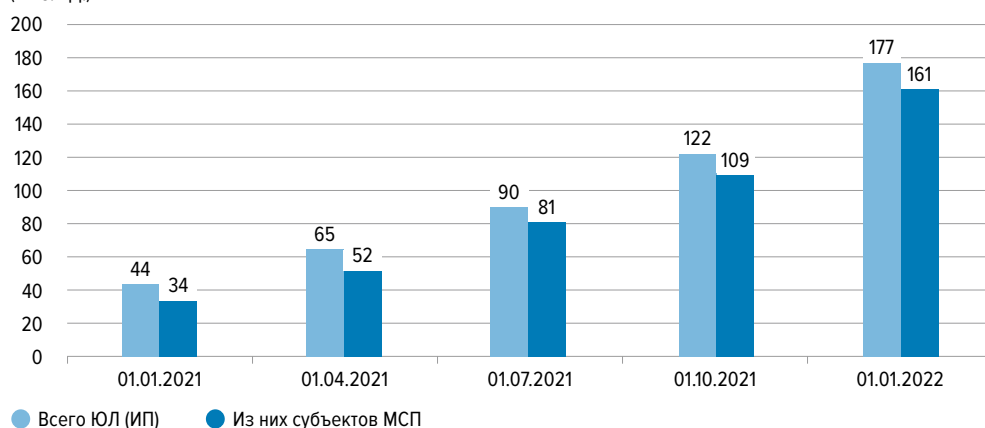
¹ На конец 2021 года. На 1 апреля 2022 года — в 10 странах с учетом введения санкций.

ДОЛЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ ПЛАТЕЖЕЙ В РОЗНИЧНОМ ОБОРОТЕ ВЫРОСЛА ДО 74,3% *Рис. 13*
(%)



Источник: Банк России.

КОЛИЧЕСТВО ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ И ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ (В ТОМ ЧИСЛЕ СУБЪЕКТОВ МСП), ПОДКЛЮЧИВШИХСЯ К СБП, ЗА ГОД УВЕЛИЧИЛОСЬ ПОЧТИ В ПЯТЬ РАЗ *Рис. 14*
(тыс. ед.)



Источник: Банк России.

Популярности СБП придала государственная программа субсидирования, которая стартовала в середине года. Она позволяет малому и среднему бизнесу вернуть комиссию, которую они платят банкам за прием платежей через СБП.

Компании стали чаще использовать СБП для выплат, в том числе страховых, гражданам от брокеров и микрофинансовых организаций (выдача микрозаймов). В системе также были проведены первые операции между юридическими лицами.

Банк России опубликовал [Концепцию цифрового рубля](#) в апреле 2021 года. Цифровой рубль — это третья форма национальной валюты и обязательство Банка России. Цифровой рубль позволит повысить доступность и безопасность платежей, сократить комиссии за операции, создать условия для роста конкуренции и развития инновационных сервисов. В декабре 2021 года был создан прототип платформы цифрового рубля, а уже с января 2022 года началось тестирование платформы с 12 банками, по итогам которого будет принято решение о его внедрении.

НАЛИЧНОЕ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

Деятельность Банка России в сфере наличного денежного обращения направлена на обеспечение стабильности наличного оборота, поддержание высокого качества денежных знаков, развитие технической инфраструктуры для оптимизации затрат.

Банк России принял [Основные направления развития наличного денежного обращения на 2021–2025 годы](#), в которых определил приоритетные цели в этой области.

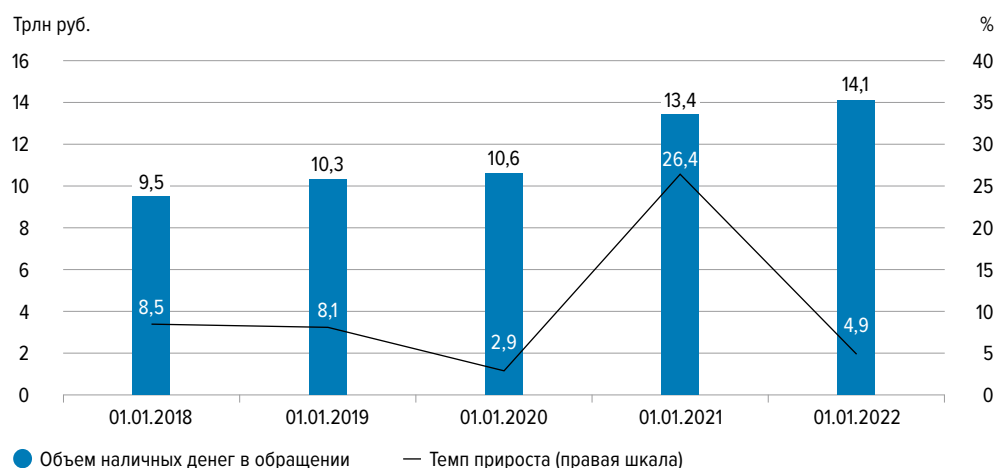
Для поддержания доступности наличных денег для граждан и бизнеса Банк России развивает взаимодействие с участниками рынка. Регулятор размещает в хранилищах банков собственные запасы наличных денег и разрешает банкам использовать их для осуществления кассового обслуживания. Это позволяет оптимизировать затраты на перевозку, пересчет и обработку наличных денег. На конец 2021 года договоры заключены с 22 подразделениями кредитных организаций.

Для повышения оборачиваемости монет развивается Монетная площадка Банка России. Она предназначена для прямого взаимодействия между организациями, которые заинтересованы либо в сдаче монет, либо в их получении. За 2021 год количество регионов, в которых работала Монетная площадка, возросло с 8 до 14; количество охваченных подразделений кредитных организаций — с 127 до 198. Общий объем удовлетворенных заявок участников рынка за год составил 180,4 тыс. мешков (в 2020 году — 161,7 тыс. мешков).

Уровень фальшивомонетничества остается стабильно низким. В 2021 году он составил шесть подделок на 1 млн банкнот в обращении (в 2020 году — семь).

В 2021 году Банк России выпустил 41 вид памятных монет (4 золотые, 22 серебряные и 15 из недрагоценных металлов), а также 5 видов инвестиционных монет.

В 2021 ГОДУ ДИНАМИКА ОБЪЕМА НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ В ОБРАЩЕНИИ ВЕРНУЛАСЬ К ТРАДИЦИОННОЙ ТРАЕКТОРИИ Рис. 15



5. РАЗВИТИЕ ТЕХНОЛОГИЙ И ПОДДЕРЖКА ИННОВАЦИЙ

ЕДИНАЯ БИОМЕТРИЧЕСКАЯ СИСТЕМА

217 банков	13 тыс. отделений банков, осуществляющих сбор биометрии	236,4 тыс. пользователей зарегистрировано в ЕБС
----------------------	--	--

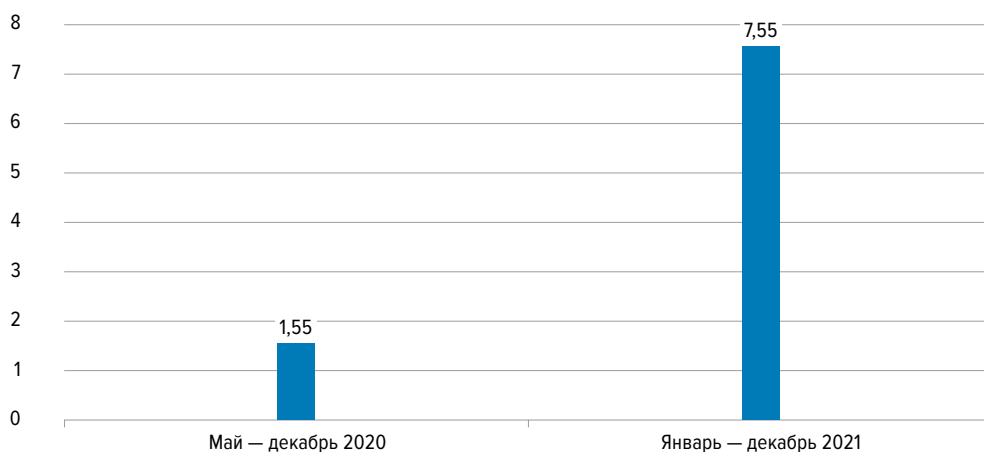
В 2021 году Банк России продолжил реализацию цифровых инфраструктурных проектов, направленных на повышение качества и доступности финансовых услуг, развитие конкуренции и инноваций на финансовом рынке, а также снижение издержек.

К числу таких проектов относится Цифровой профиль. Он позволяет кредитным, страховым и микрофинансовым организациям, а также операторам финансовых платформ с согласия граждан получать 38 видов сведений о них из государственных источников, которые нужны для дистанционного оказания услуг. Это создает дополнительные возможности для снижения издержек бизнеса и клиентов. Услуги с использованием Цифрового профиля предоставляют 34 организации, в том числе 9 системно значимых банков.

В 2021 году в Единой биометрической системе (ЕБС) зарегистрировались почти 76 тыс. новых пользователей. Система позволяет проводить удаленную идентификацию граждан с помощью биометрии и таким образом дистанционно оказывать им финансовые, государственные и иные услуги.

Для повышения востребованности ЕБС необходимо расширение количества сервисов, которые можно получить с ее помощью. Так, согласно подготовленному при участии Банка России закону, банки с универсальной лицензией с 1 сентября 2022 года будут обязаны открывать счета и предоставлять кредиты клиентам с помощью идентификации через ЕБС.

С МАЯ 2020 ГОДА ГРАЖДАНЕ ВОСПОЛЬЗОВАЛИСЬ ЦИФРОВЫМ ПРОФИЛЕМ 9,1 МЛН РАЗ (МЛН) *Рис. 16*



Источник: Минцифры России.

Кроме того, в законодательство были внесены изменения, которые позволят гражданам [самостоятельно регистрироваться в ЕБС](#) через мобильное приложение. Зарегистрированные таким способом биометрические данные можно будет использовать для получения отдельных финансовых и государственных услуг.

В 2021 году Банк России продолжил работу по развитию института финансовых платформ в рамках проекта «Маркетплейс». На конец 2021 года в реестр Банка России были включены пять финансовых платформ. Теперь на них можно подобрать наиболее выгодные предложения по вкладам, кредитам, полисам ОСАГО, облигациям и паям ПИФ. В декабре 2021 года на одной из финансовых платформ началось размещение «зеленого» выпуска государственных облигаций для населения. Эмитентом выступает Калининградская область. Средства от продажи облигаций будут направлены на социальные и экологические проекты в регионе.

В 2021 году Банк России разработал и опубликовал два новых стандарта открытых интерфейсов (открытых API):

- [«Получение публичной информации о кредитной организации и ее продуктах»](#);
- [«Безопасность финансовых \(банковских\) операций»](#).

Открытые API способствуют развитию конкуренции и формируют равные возможности для всех участников рынка по созданию новых финансовых сервисов. Также они позволяют клиентам распоряжаться своими данными и получать персонализированные услуги.

Кроме того, в 2021 году Банк России и центральные банки стран Евразийского экономического союза провели трансграничный пилотный проект по открытым API. В рамках пилота 13 финансовых организаций из пяти стран обменивались информацией о расположении и графике работы клиентских офисов, банкоматов, а также о курсах национальных валют.

Важным направлением работы Банка России в 2021 году стала цифровизация ипотечного кредитования. Это позволяет перевести оформление документов в онлайн-формат и снизить операционную стоимость ипотеки. В конце 2021 года был запущен пилотный проект по применению платформы «Мастерчейн» для информационного взаимодействия Росреестра, кредитных организаций и депозитариев в выпуске электронных закладных.

6. СОДЕЙСТВИЕ УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ

Банк России создает правовые и институциональные основы для финансирования российских проектов устойчивого развития. Устойчивое развитие строится на принципах бережного отношения к окружающей среде (в том числе направленных на борьбу с изменением климата), социальной ответственности и высокого качества корпоративного управления (ESG-факторы). Регулятор исходит из того, что компании, которые не учитывают в своей стратегии ESG-факторы, будут не только нести репутационные риски, но и со временем столкнутся с ограничениями возможностей привлечения финансирования.

В 2021 году приняты основополагающие документы для создания национальной инфраструктуры рынка устойчивого развития. При участии Банка России Правительство Российской Федерации разработало национальную таксономию «зеленых» проектов, которая синхронизирована с международными принципами, адаптационную таксономию, направленную на финансирование энергоперехода, и национальную систему верификации устойчивых финансовых инструментов¹. Таксономии определяют критерии, по которым проекты могут считаться «зелеными» или адаптационными. Система верификации предусматривает процедуры, необходимые для корректной оценки проекта, перечень подлежащих проверке документов и требования к компаниям (верификаторам), которые готовят заключение.

В соответствии с национальной таксономией Банк России изменил стандарты эмиссии «зеленых» и социальных облигаций, которые позволяют облегчить условия их выпуска. Теперь можно проводить верификацию не только конкретного проекта, но и политики эмитента по выбору проектов для финансирования в тех случаях, когда конкретный проект на предэмиссионной стадии еще не выбран.

В целях создания рынка «зеленой» ипотеки Банк России в 2021 году на совещании в Минстрое России инициировал процесс создания национальной системы «зеленых» стандартов зданий. В конце 2021 года проект стандарта ГОСТ Р «зеленого» жилого здания был размещен для общественных слушаний.

В условиях высокой углеродоемкости российского экспорта наша экономика в большей степени подвержена переходным климатическим рискам, которые в 2021 году продолжили усиливаться на фоне принятия странами новых, более амбициозных климатических обязательств.

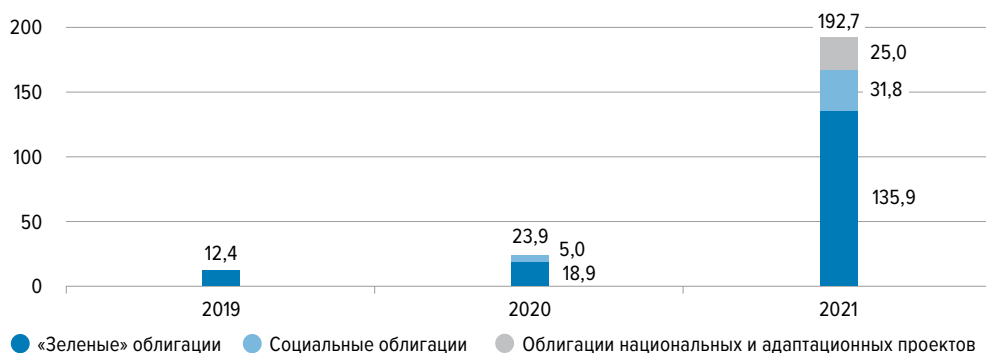
Банк России провел оценку потенциального влияния трансграничного углеродного регулирования на крупнейших российских экспортеров и финансовый сектор².

¹ Постановление Правительства Российской Федерации от 21.09.2021 № 1587 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации».

² Результаты опубликованы в [«Обзоре финансовой стабильности»](#) за IV квартал 2020 – I квартал 2021 года.

ЗА 2021 ГОД ОБЪЕМ СЕКТОРА УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ВЫРОС В ВОСЕМЬ РАЗ И СОСТАВИЛ 192 МЛРД РУБЛЕЙ (НА 31.12.2020 — 24 МЛРД РУБЛЕЙ) (МЛРД РУБ.)

Рис. 17



Источник: ПАО Московская Биржа.

При разработке подходов к регулированию климатических рисков отсутствует возможность опираться на исторические данные, поэтому Банк России, как и многие другие центральные банки, будет базировать свое регулирование на стресс-тестах. Однако для этого необходимо существенно повысить качество и количество раскрываемой информации.

Чтобы обеспечить достоверность, полноту информации и надлежащее управление рисками, Банк России рекомендовал публичным компаниям учитывать ESG-факторы и вопросы устойчивого развития в своей деятельности³ и раскрывать информацию об этом⁴, а страховщикам⁵ и отдельным участникам финансового рынка⁶ — учитывать климатические риски в своей деятельности.

В 2021 ГОДУ БАНК РОССИИ ВЫБРАЛ 8 ЦЕЛЕЙ ИЗ 17 ЦУР ООН ДЛЯ ВНЕДРЕНИЯ В СВОЮ ОПЕРАЦИОННУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И, КАК ОТВЕТСТВЕННЫЙ РАБОТОДАТЕЛЬ, СПРОСИЛ МНЕНИЕ ВСЕХ СОТРУДНИКОВ О ПОВЕСТКЕ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Рис. 18



Источник: Банк России.

³ Информационное письмо Банка России от 16.12.2021 № ИН-06-28/96 «О рекомендациях по учету советом директоров публичного акционерного общества ESG-факторов, а также вопросов устойчивого развития».

⁴ Информационное письмо Банка России от 12.07.2021 № ИН-06-28/49 «О рекомендациях по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ».

⁵ Информационное письмо Банка России от 12.01.2021 № ИН-015-53/1 «Об учете климатических рисков».

⁶ Информационное письмо Банка России от 17.08.2021 № ИН-015-38/64 «Об учете климатических рисков в деятельности отдельных участников финансового рынка».

В 2021 году Банк России учитывал ESG-повестку и вопросы устойчивого развития в своей операционной деятельности.

Регулятор внедрил практику заключения со своими поставщиками соглашения о соблюдении принципов экологической и социальной ответственности. В 27% закупок применение дополнительных требований к товарам, работам и услугам сократило уровень негативного влияния на экологию и человека.

