



Банк России



КОРОТКО  
О ГЛАВНОМ

ИТОГИ РАБОТЫ БАНКА РОССИИ

2022

Электронные версии документа [«Итоги работы Банка России за 2022 год: кратко о главном»](#) и [Годового отчета Банка России за 2022 год](#) размещены на сайте Центрального банка Российской Федерации.

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Официальный сайт Банка России: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

© Центральный банк Российской Федерации, 2023



Банк России

# ИТОГИ РАБОТЫ БАНКА РОССИИ ЗА 2022 ГОД: КОРОТКО О ГЛАВНОМ

Москва  
2023

# Оглавление

ПЕРЕЛОМНЫЙ ГОД ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ: ИТОГИ .....	3
КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ МЕР ПО ПОДДЕРЖКЕ ЭКОНОМИКИ, ГРАЖДАН И БИЗНЕСА И СТАБИЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА В 2022 ГОДУ .....	6
<b>1. ЦЕНОВАЯ И ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ .....</b>	<b>8</b>
1.1. Поддержание ценовой стабильности.....	8
<i>Врезка 1. Меры по стабилизации ситуации: региональный аспект.....</i>	<i>11</i>
1.2. Обеспечение финансовой стабильности.....	12
<i>Врезка 2. Меры валютного контроля.....</i>	<i>13</i>
<i>Врезка 3. Международные резервы.....</i>	<i>18</i>
<b>2. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ, БОРЬБА С МОШЕННИЧЕСТВОМ И НЕДОБРОСОВЕСТНЫМИ ПРАКТИКАМИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ.....</b>	<b>20</b>
2.1. Антикризисная поддержка граждан и бизнеса.....	20
2.2. Защита прав потребителей.....	22
2.3. Финансовая доступность.....	24
2.4. Противодействие недобросовестным практикам на финансовом рынке.....	26
2.5. Борьба с мошенничеством и киберустойчивость финансового сектора.....	27
2.6. Финансовая грамотность.....	28
<b>3. ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА .....</b>	<b>30</b>
3.1. Банковский сектор.....	30
3.2. Рынок ценных бумаг и инвестиции физических лиц.....	32
<i>Врезка 4. Поддержка розничных инвесторов .....</i>	<i>33</i>
3.3. Негосударственные пенсионные фонды.....	35
3.4. Страхование .....	36
3.5. Микрофинансирование .....	38
3.6. Иные участники финансового рынка.....	39
3.7. Противодействие отмыванию доходов .....	40
<i>Врезка 5. Формирование условий для устойчивого развития.....</i>	<i>42</i>
<b>4. РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ПЛАТЕЖЕЙ И РАСЧЕТОВ .....</b>	<b>43</b>
4.1. Развитие национальной платежной системы.....	43
<i>Врезка 6. Цифровой рубль .....</i>	<i>46</i>
4.2. Наличное денежное обращение.....	46
4.3. Международные расчеты .....	48
<b>5. РАЗВИТИЕ ТЕХНОЛОГИЙ И ПОДДЕРЖКА ИННОВАЦИЙ .....</b>	<b>49</b>

## ПЕРЕЛОМНЫЙ ГОД ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ: ИТОГИ

**Прошедший 2022 год был переломным для российской финансовой системы. Беспрецедентные санкции, наложенные на российский финансовый сектор, разрыв связей с глобальными финансовыми институтами – от международных платежных систем до поставщиков рыночной информации – принципиально изменили внешние условия для развития отечественного финансового сектора.**

Первая половина года прошла под знаком борьбы с последствиями санкционного удара. Банк России оперативно отреагировал на санкционное давление. Для российских финансовых институтов были введены регуляторные послабления, приняты меры по защите фондового рынка, установлены ограничения на трансграничное движение капитала. Это позволило защитить средства граждан, российскую финансовую систему и экономику от разрушительного воздействия санкций, поддержать финансовую стабильность в условиях заморозки части международных резервов, сохранить устойчивость банков и других компаний финансового сектора, чтобы они продолжали бесперебойно функционировать, обеспечивать работу предприятий.

Первый шок от санкций выразился в крайне высокой волатильности курса рубля, а вместе с внешними ограничениями на импорт вызвал ажиотажный спрос на отдельные категории товаров и на наличные. Возник существенный риск разгона инфляции и реализации рисков для финансовой стабильности. Благодаря накопленному опыту таргетирования инфляции удалось быстро предотвратить всплеск цен, минимизировать риски для финансовой стабильности и за считанные месяцы вернуть ставки по кредитам и депозитам к их докризисным значениям. Так, в последний день февраля 2022 года Банк России повысил ключевую ставку с 9,5 до 20% годовых. Этого оказалось достаточно, чтобы успокоить волатильность на валютном рынке и не дать раскрутиться инфляционной спирали. Повышение ставки позволило вернуть в банки деньги вкладчиков, то есть защитить сбережения людей от инфляции и поддержать стабильную работу самих банков.

В марте был пройден пик инфляции. А с апреля Банк России начал снижать ключевую ставку – дважды на внеочередных заседаниях: ставка, а за ней и условия кредитования смягчались так быстро, как позволяла динамика инфляции. Уже в сентябре ключевая ставка была 7,5% годовых. По итогам 2022 года инфляция составила 11,94% и, по оценкам

Банка России, на конец 2023 года прогнозируется в диапазоне 5–7%, а в 2024 году и далее – на целевом уровне вблизи 4%.

Не менее важным фактором сохранения эффективности финансовых посредников был накопленный в предыдущие периоды запас прочности финансовой системы. Усилия Банка России по очищению рынка от недобросовестных участников, ужесточению регулирования и наращиванию капитала принесли результат. Российские банки продолжили наращивать кредитование, смогли предоставить гражданам и бизнесу кредитные каникулы – и в целом дать экономике ресурсы, необходимые для налаживания работы в новых условиях. В итоге корпоративное кредитование превысило показатели 2021 года, ипотека была близка к докризисным уровням.

Без преувеличения огромную роль в сохранении устойчивости финансовой системы к санкциям сыграла развитая национальная инфраструктура финансового рынка. Национальная система платежных карт, созданная Банком России в 2014 году, обеспечила работу всех платежных карт на территории России, несмотря на уход международных платежных систем. Российская Национальная Перестраховочная Компания дала необходимые перестраховочные мощности. Национальная рейтинговая индустрия позволила сохранить ориентиры для инвесторов и кредиторов после отказа от работы в России международных кредитных рейтинговых агентств. Система передачи финансовых сообщений Банка России сделала менее чувствительным отключение российских банков от SWIFT.

Кардинально изменившиеся внешние условия требуют структурной перестройки экономики. Изменяется география внешнеэкономической деятельности, растет потребность в развитии внутреннего производства. Для структурной трансформации необходимо как время, так и финансовые ресурсы. И сейчас задача Банка России – направить развитие финансового сектора таким образом, чтобы он отвечал новым потребностям экономики, граждан и бизнеса.

Вторая половина 2022 года стала периодом постепенного выхода из режима антикризисного управления, выработки новых системных подходов на перспективу и начала их реализации.

На первый план вышли задачи минимизации санкционных рисков в международных расчетах, включая переход на расчеты в национальных валютах и на независимую инфраструктуру. Началась кропотливая работа по выстраиванию диалога со странами-партнерами.

Расширение внутреннего производства, новой географии импорта и экспорта повышает спрос на кредитные средства. И Банк России работает над изменением регулирования, чтобы приоритетные для экономики проекты получали все необходимые ресурсы. Совместно с Правительством РФ Банк России разрабатывает критерии таких проектов и облегчает условия их кредитования банками.

Проекты в области финансовых технологий, которым Банк России уделяет в последние годы особое внимание, не только не потеряли своей значимости, но и, напротив, стали еще более актуальны. Весь 2022 год велась разработка платформы цифрового рубля, в этом году планируется его пилотирование. Продолжается развитие Системы быстрых платежей (СБП). В прошедшем году особый упор был сделан на расширении использования СБП для оплаты товаров и услуг, а в дальнейшем планируется ее применение в трансграничных платежах. Летом прошлого года была запущена платформа «Знай своего клиента», которая позволяет банкам быстрее и проще оценивать риски клиентов с точки зрения антиотмывочного законодательства, что снижает нагрузку на добросовестный бизнес.

Подводя черту под трудным 2022 годом, можно сказать, что российская финансовая система не просто сохранила устойчивость, но и смогла быстро адаптироваться, наладить эффективную работу в новых условиях. Политика Банка России позволила сдержать риски для финансовой и ценовой стабильности – а значит, защитить сбережения и доходы граждан, создать предсказуемые условия для ведения бизнеса и в конечном счете для развития экономики и роста благополучия людей.

## КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ МЕР

по поддержке экономики, граждан и бизнеса  
и стабилизации финансового рынка в 2022 году

ГРАЖДАНЕ

Рост портфеля  
ипотечных кредитов

На **2,4** трлн руб.

**+20,4%**

Реструктурированные  
кредиты граждан

на сумму  
**455** млрд  
руб.

Переводы и оплата через  
Систему быстрых платежей



**3** млрд  
операций

рост в **3,5** раза

Средства граждан  
на счетах в банках

**36,6** трлн руб.

**+6,9%**

Новые активные брокерские счета

с портфелями свыше 10 тыс. руб.

**335** тыс.

**+9,8%**

Выпущено карт «Мир»

**МИР**

всего **182** млн карт

рост в **1,6** раза

Показатели в % – изменение за 2022 год

## Ценовая и финансовая стабильность

Предотвращены  
неконтролируемый рост  
цен и девальвация рубля

Обеспечена устойчивость  
финансового рынка



### Рост портфеля корпоративных кредитов

в том числе за счет замещения внешних заимствований



на **7,2**  
трлн руб.

**+14,3%**

### Реструктурированные кредиты бизнеса



на сумму  
**11** трлн руб.

### Рост портфеля кредитов МСП



на **2,2**  
трлн руб.

**+30%**

### Лимиты антикризисных программ кредитования МСП

**675**  
млрд руб.

### Рост трафика в Системе передачи финансовых сообщений



В **3** раза

### Торгово-сервисные предприятия, подключившиеся к Системе быстрых платежей



**382** тыс.

рост в **3** раза

Показатели в % – изменение за 2022 год

**Сохранено доверие к банкам, предотвращен отток вкладов**

**Гарантирована бесперебойность платежей внутри страны**

# 1. ЦЕНОВАЯ И ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ

## 1.1. ПОДДЕРЖАНИЕ ЦЕНОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

ИНФЛЯЦИЯ И ЭКОНОМИКА		
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ ЦЕНЫ ▲	ДИНАМИКА ВВП ▼	КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА ▼
11,9% 8,4% (2021)	-2,1% 5,6% (2021)	7,5% ГОДОВЫХ 8,5% ГОДОВЫХ (2021)

В 2022 году российская экономика вступила в фазу масштабной структурной перестройки. Она стала следствием беспрецедентных внешних торговых и финансовых ограничений.

Основная задача для Банка России – создать условия, чтобы этот процесс как можно быстрее завершился выходом на траекторию устойчивого роста экономики.

Прежде всего для этого нужна низкая и стабильная инфляция. Она позволяет компаниям и гражданам планировать свои финансовые и инвестиционные решения, обеспечивает более низкие кредитные ставки и доступное финансирование на рынке капитала, защищает доходы и сбережения граждан от значительного обесценения, поддерживая покупательную способность рубля.

Несмотря на существенное изменение экономических условий, принципы денежно-кредитной политики Банка России остаются неизменными. Банк России по-прежнему следует стратегии таргетирования инфляции, преимуществом которой является гибкость. **Благодаря этому Банк России смог обеспечить снижение инфляции гораздо быстрее, чем в прошлые кризисные эпизоды.** Это позволило уже в 2022 году вернуться к нейтральной денежно-кредитной политике, а экономика начала подстраиваться к новым условиям.

В конце 2021 – начале 2022 года в России и в мире происходило ускорение инфляции. Продолжая цикл повышения ключевой ставки, начатый в марте 2021 года, Банк России в феврале увеличил ее до 9,5% годовых.

После введения санкций в феврале – марте 2022 года ситуация резко изменилась: упал курс рубля, снизился выпуск ряда товаров и сократился импорт, люди кинулись в магазины, опасаясь роста цен. На пике в апреле годовая инфляция достигла 17,8%.

В ответ на шоковые события Банк России на внеочередном заседании Совета директоров в феврале повысил ключевую ставку до 20%.

В сочетании с комплексом других мер (см. подраздел 1.2 и врезки 2 и 4) это позволило сохранить финансовую стабильность и сдержать рост цен.

**К началу апреля острая фаза кризиса была пройдена, и риски для финансовой стабильности стали снижаться.** Резко изменился и характер ценовой динамики. Ослабление рубля сменилось укреплением, ажиотажный спрос исчерпал себя, а насыщенность потребительских рынков осталась высокой. Многие продавцы, повысившие цены в марте – апреле, начали их корректировать. Как следствие, летом потребительские цены в среднем снижались (с исключением сезонности), а с сентября росли, но невысокими темпами. Годовая инфляция стабильно замедлялась и по итогам года составила 11,9%. Инфляционные ожидания населения и бизнеса также скорректировались после весеннего всплеска, однако до конца года оставались на повышенном уровне.

По мере стабилизации ситуации и снижения инфляционных рисков Банк России несколько раз снижал ключевую ставку, в том числе на внеочередных заседаниях. К середине сентября ставка была снижена до 7,5% годовых. В октябре – декабре с учетом роста проинфляционных рисков на среднесрочном горизонте она сохранялась неизменной. Банк России определял ее траекторию таким образом, чтобы обеспечить возвращение инфляции к цели вблизи 4% в 2024 году и содействовать структурной трансформации экономики.

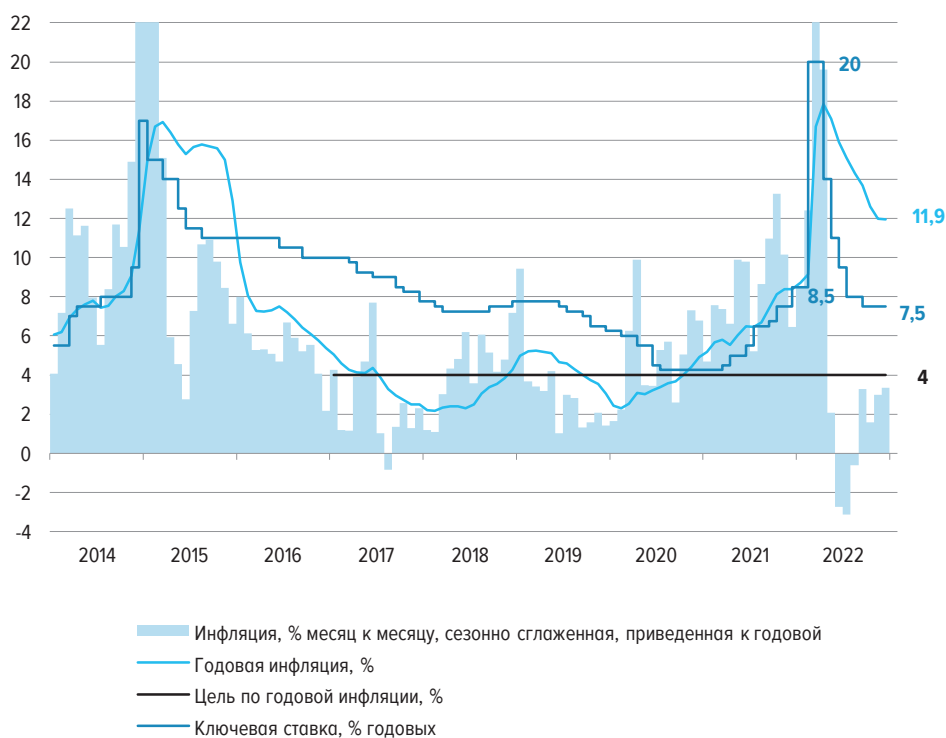
Кроме повышения ключевой ставки, в конце февраля – марте были введены меры по контролю за движением капитала. При этом курс рубля остается плавающим. В новых условиях его динамика определяется преимущественно балансом между спросом импортеров на валюту и предложением валюты со стороны экспортеров. Плавающий курс помогает структурной трансформации, он позволяет экономике подстроиться под изменения внешних условий.

**Уже в III квартале в ответ на быстрое снижение ключевой ставки заметно ускорилось кредитование.** Росли выдачи льготной и рыночной ипотеки. Ускорение корпоративного кредитования стало показателем того, что предприятия использовали кредитные ресурсы для адаптации к новым условиям, замещая внешние заимствования. Снижение ключевой ставки и льготные программы повысили доступность кредитов, ограничили масштаб спада в экономике. Несмотря на снижение депозитных ставок, продолжился приток средств в банки.

Макроэкономический прогноз в апреле предполагал снижение ВВП в 2022 году на 8–10%. **Однако в итоге спад в экономике был значительно меньше – 2,1%.** Экономика и бизнес продемонстрировали высокую гибкость и способность к адаптации. Значимый вклад в процесс адаптации внесли оперативные действия Банка России по обеспечению ценовой стабильности, стабилизации финансового сектора и своевременные антикризисные меры.

**БАНК РОССИИ ПОЭТАПНО СНИЗИЛ КЛЮЧЕВУЮ СТАВКУ ДО 7,5% ГОДОВЫХ ПОСЛЕ ПРЕОДОЛЕНИЯ ОСТРОЙ ФАЗЫ КРИЗИСА**

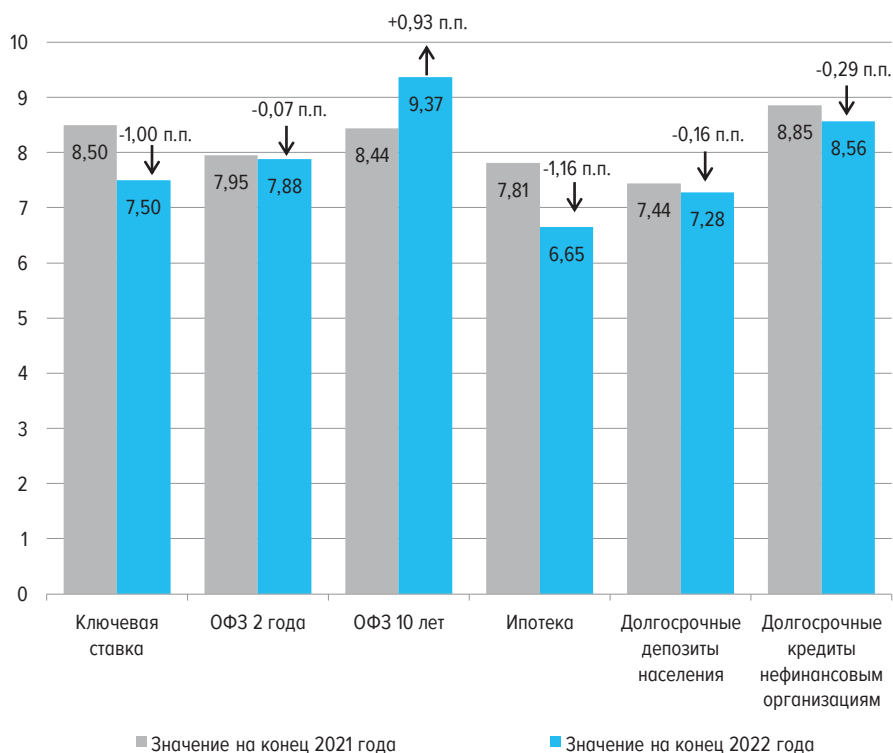
Рис. 1



Источники: Банк России, Росстат.

**УЖЕСТОЧЕНИЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ В НАЧАЛЕ ГОДА БЫЛО КРАТКОВРЕМЕННЫМ, И К КОНЦУ ГОДА РЫНОЧНЫЕ СТАВКИ БЫЛИ СОПОСТАВИМЫ С УРОВНЕМ НАЧАЛА ГОДА (% ГОДОВЫХ)**

Рис. 2



Источники: Банк России, Росстат.

## ВРЕЗКА 1. МЕРЫ ПО СТАБИЛИЗАЦИИ СИТУАЦИИ: РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ

Роль территориальных учреждений в деятельности Банка России постоянно растет. Они вовлечены в активное взаимодействие с гражданами, бизнесом, СМИ на местах, а также в процесс принятия единого решения по денежно-кредитной политике.

В конце февраля – начале марта 2022 года территориальные учреждения обеспечили бесперебойное поступление рублевой наличности в кассы банков и банкоматы. **Повышенный спрос граждан на наличные был удовлетворен полностью и без ограничений**, что снизило возникшую тогда тревожность.

Этому же способствовала информационная открытость региональных подразделений. Они участвовали в **оперативном информировании граждан и бизнеса о принимаемых регулятором антикризисных мерах** (см. подраздел 2.1), вели активный диалог с органами исполнительной и законодательной власти, предоставляя статистику и экономические прогнозы.

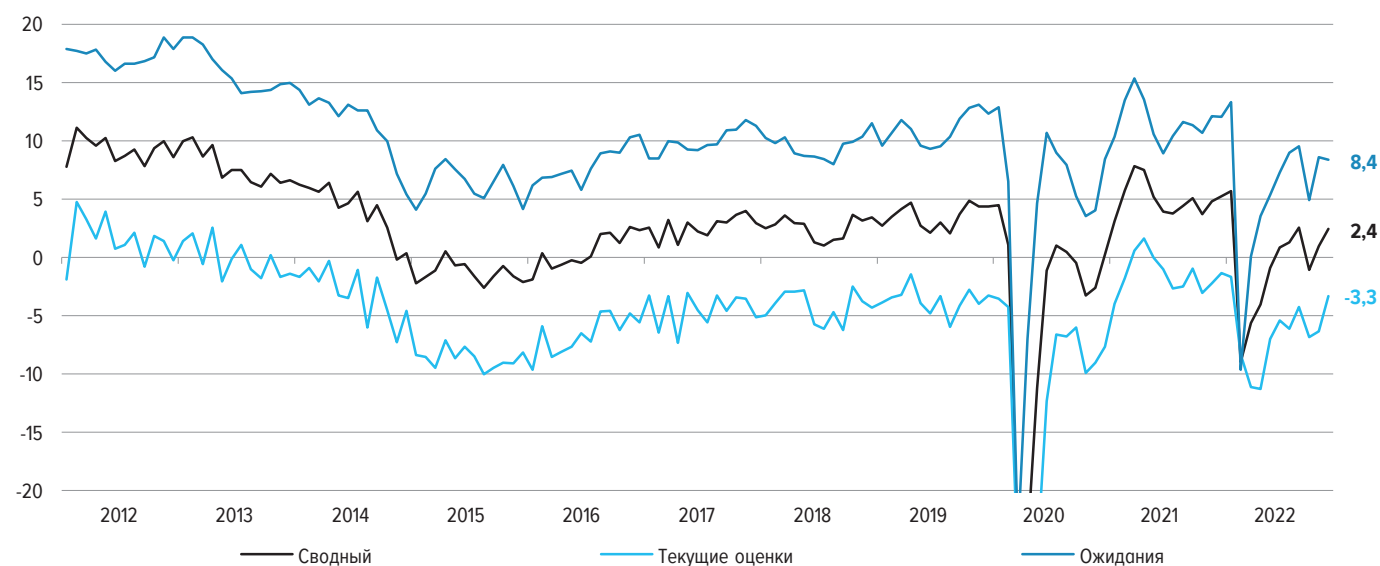
В 2022 году, как и в условиях пандемии 2020 года, при анализе ситуации и принятии решений по ключевой ставке **существенно возросла роль региональных данных**. Это связано с неоднородностью влияния санкций на разные отрасли и регионы.

Для поддержки принятия решений по денежно-кредитной политике территориальные учреждения проводят мониторинг предприятий, охватывающий ежемесячно более 14 тыс. нефинансовых организаций. С мая 2022 года на основе данных мониторинга Банк России публикует ежемесячные информационно-аналитические комментарии. Благодаря новому индикатору бизнес-климата Банка России читатели получают оперативную информацию о «самочувствии» экономики еще до выхода официальной статистики.

Мониторинг предприятий и оперативные опросы по самым актуальным темам используются в качестве основных источников информации для подготовки доклада «Региональная экономика: комментарии ГУ» – основного публичного продукта регионального анализа. Из доклада можно узнать не только о состоянии отдельных отраслей макрорегионов России, но и о том, как предприятия справляются со сложностями и реализуют новые возможности.

ИНДИКАТОР БИЗНЕС-КЛИМАТА БАНКА РОССИИ К КОНЦУ 2022 ГОДА ПОВЫСИЛСЯ  
КАК СЛЕДСТВИЕ ПОДСТРОЙКИ БИЗНЕСА К НОВЫМ УСЛОВИЯМ  
(ПУНКТОВ, SA)

Рис. 3



Источник: Банк России.

## 1.2. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

В конце февраля – марте Банк России принял масштабные антикризисные меры. В сочетании с накопленным запасом прочности и слаженной работой финансовых организаций они позволили сохранить устойчивость всей финансовой системы в острой фазе кризиса.

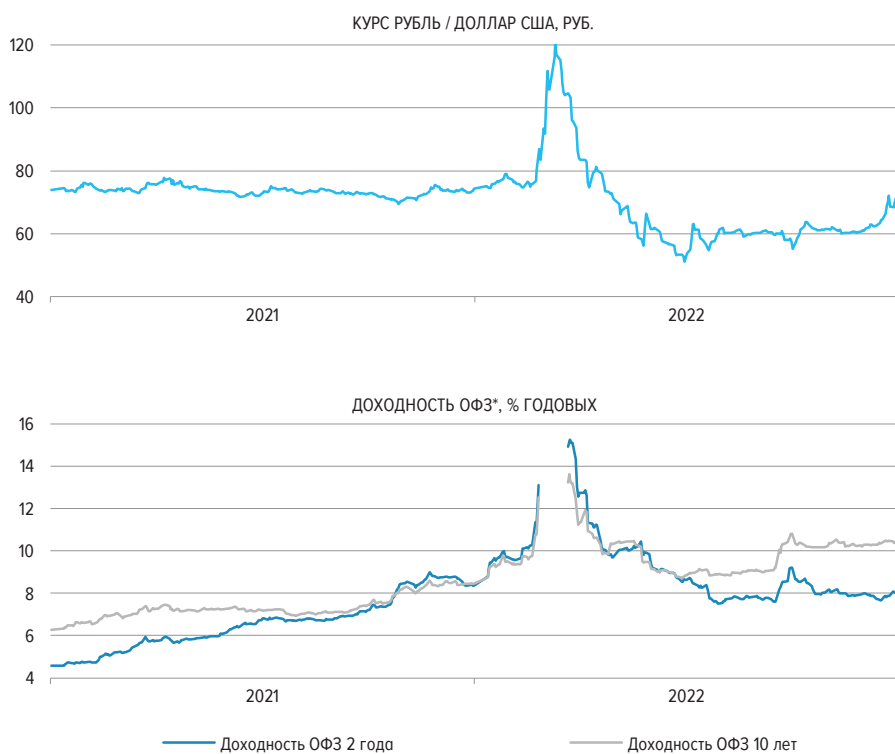
**Повышение ключевой ставки с 9,5 до 20% годовых** предотвратило нарастание рисков не только для ценовой, но и финансовой стабильности (см. подраздел 1.1). Последовавший вслед за этим сопоставимый рост ставок по депозитам защитил сбережения от инфляции и остановил отток вкладов. Одновременно это позволило не допустить перебоев в проведении платежей и расчетов.

Из-за заморозки части международных резервов (см. врезку 3) были ограничены возможности Банка России проводить интервенции на валютном рынке для поддержания финансовой стабильности. Однако решения в сфере **валютного регулирования и контроля** (см. врезку 2) позволили стабилизировать курс рубля на докризисном уровне.

Банк России принял меры, **чтобы при любом сценарии у банков было достаточно средств (ликвидности) для бесперебойной работы**: смягчил требования к нерыночным активам, принимаемым в обеспечение по кредитам; увеличил индивидуальные лимиты банков по кредитам;

ПРИНЯТЫЕ МЕРЫ ПОЗВОЛИЛИ БЫСТРО ВОССТАНОВИТЬ СТАБИЛЬНОСТЬ  
ВАЛЮТНОГО И ФИНАНСОВОГО РЫНКОВ

Рис. 4



\* С 26 февраля по 19 марта 2022 года торги на Московской Бирже не проводились.  
Источники: Банк России, ПАО Московская Биржа.

временно зафиксировал стоимость ценных бумаг, принимаемых в качестве обеспечения; снизил нормативы обязательных резервов. Ежедневно проводились аукционы «тонкой настройки», как по предоставлению, так и по изъятию ликвидности. На пике в начале марта объем предоставленной регулятором ликвидности банкам достигал 10 трлн рублей. Для поддержки малого и среднего бизнеса Банк России ввел специальный антикризисный механизм рефинансирования банков (о льготных программах кредитования МСП см. в подразделе 2.1).

Чтобы кредитование экономики не останавливалось даже в стрессовых условиях, Банк России в начале кризиса позволил банкам **использовать весь накопленный макропруденциальный запас капитала в размере около 900 млрд рублей**. Для этого были отменены надбавки к коэффициентам риска по всем кредитам, выданным до 1 марта 2022 года. Надбавки были сохранены лишь для вновь выдаваемых наиболее рискованных кредитов.

---

## ВРЕЗКА 2. МЕРЫ ВАЛЮТНОГО КОНТРОЛЯ

При участии Банка России были приняты меры в области валютного регулирования и валютного контроля<sup>1</sup>, которые позволили удержать баланс между устойчивостью рубля, стабильностью валютного рынка и 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 (с возможностью исключений по специальным разрешениям);
- 3) ограничены переводы иностранной валюты за рубеж;
- 4) запрещено зачисление иностранной валюты на свои счета за рубежом;
- 5) запрещен вывоз из России наличной иностранной валюты в сумме, превышающей эквивалент 10 тыс. долларов США;
- 6) введен особый порядок для ряда операций и сделок с представителями стран, которые поддерживают санкции: на них нужно получать разрешение или использовать специальные счета, открываемые в рублях на имя нерезидента.

С апреля, когда ситуация стала стабилизироваться, эти меры постепенно смягчались или отменялись, чтобы обеспечить непрерывность внешнеторговой деятельности.

Так, на конец 2022 года для резидентов:

- 1) отменено требование об обязательной продаже валютной выручки;
- 2) практически полностью снято ограничение на зачисление иностранной валюты на счета за рубежом;
- 3) отменено требование о репатриации по внешнеторговым контрактам и договорам займов;
- 4) увеличены суммы иностранной валюты, которые можно переводить за рубеж;
- 5) позволено осуществлять замену обязательств нерезидентов новыми обязательствами, а также разрешены зачеты своих требований к нерезидентам в рамках внешнеторговых контрактов и договоров займов;
- 6) разрешено рассчитываться с нерезидентами по внешнеторговым контрактам и договорам займов в наличной форме.

---

<sup>1</sup> Указы Президента РФ от 28.02.2022 № 79, от 01.03.2022 № 81, от 05.03.2022 № 95, от 18.03.2022 № 126, от 31.03.2022 № 172.

---

**Экстренных мер потребовала и ситуация на рынке ценных бумаг,** где началось резкое снижение котировок. В первые дни кризиса Банк России оперативно корректировал основные параметры торгов, включая ценовые границы и инструменты управления ценовыми колебаниями. Для защиты розничных инвесторов Банк России уже 24 февраля предписал брокерам временно прекратить короткие продажи, 28 февраля запретил исполнять поручения нерезидентов на продажу ценных бумаг российских эмитентов и приостановил торги на фондовом и срочном рынках и рынке стандартизированных производных финансовых инструментов на Московской Бирже (см. также подраздел 3.2). Торги на валютном рынке были переведены в особый режим, но не прерывались. Предпринятые действия позволили остановить распродажу российских активов, существенно сократить взаимные обязательства между участниками рынка и клиринговой инфраструктурой, избежать дефолтов профессиональных участников рынка. Уже в конце марта регулятор постепенно с использованием механизмов сглаживания ценовых колебаний возобновил торги на Московской Бирже в штатном режиме, а с сентября отменил запрет на продажу российских ценных бумаг для нерезидентов из дружественных стран.

Были введены **меры по блокированию в российском контуре активов, принадлежащих инвесторам из недружественных стран.** В ответ на блокировку иностранных активов, в том числе принадлежащих российским компаниям и гражданам, были оперативно заблокированы российские ценные бумаги на счетах иностранных инвесторов и ограничены продажи российских акций, полученных при конвертации депозитарных расписок. Для активов нерезидентов из недружественных стран был установлен режим счетов типа «С» с ограниченным перечнем допустимых операций<sup>1</sup>.

Возросла роль **Российской Национальной Перестраховочной Компании** (РНПК). Банк России гарантировал увеличение ее объявленного капитала более чем в десять раз – до 750 млрд рублей. Это позволило РНПК принимать на себя риски по крупным проектам и предприятиям, обеспечивая непрерывность страховой защиты российского бизнеса. Также Банк России снизил границу минимального рейтинга для иностранных перестраховщиков.

Кроме того, важно было предотвратить риски неполучения российскими страховщиками платежей от контрагентов из недружественных стран и подконтрольных им лиц. Поэтому были запрещены сделки с ними и перечисление в их пользу денежных средств<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Указ Президента РФ от 05.03.2022 № 95.

<sup>2</sup> Если иное не предусмотрено специальным разрешением Банка России.



Чтобы минимизировать санкционные риски, **Банк России запретил кредитным организациям раскрывать определенную информацию**, а некредитным финансовым организациям (НФО) предоставил право не раскрывать ее. Эмитенты ценных бумаг могли самостоятельно принимать решение об объеме закрываемой информации, вплоть до полного отказа от раскрытия.

**Временные регуляторные послабления и снижение административной нагрузки** помогли финансовым организациям адаптироваться к высокой волатильности и структурным изменениям. Банки получили возможность не ухудшать оценку финансового положения заемщика, качества обслуживания долга, категории качества обеспечения и ссуд, не применять повышенные коэффициенты риска по кредитным требованиям к отдельным видам заемщиков. Это позволило банкам не повышать величину резервов, снизить давление на капитал и нормативы и, как следствие, сохранить потенциал кредитования экономики. Кроме того, чтобы сократить издержки банков при резком повышении депозитных ставок, в конце февраля они были освобождены от повышенных взносов в фонд обязательного страхования вкладов<sup>3</sup>.

НФО также получили регуляторные послабления. Для всех участников рынка были смягчены требования к расчету и соблюдению пруденциальных нормативов – в частности, предоставлена возможность использовать для их расчета стоимость ценных бумаг и курсы валют по состоянию на 18 февраля 2022 года. Кроме того, Банк России увеличил сроки исполнения надзорных предписаний, не применял меры воздействия за нарушения, вызванные санкционным давлением, а также перенес срок ввода в действие новых регуляторных требований для банков и НФО<sup>4</sup>.

Учитывая, что **длительное несоблюдение нормативов и непрозрачность повышают риски**, Банк России решил не продлевать после 1 января 2023 года существенную часть регуляторных послаблений<sup>5</sup>, а также предусмотрел поэтапное завершение некоторых из них<sup>6</sup>. Восстанавливаются требования к финансовой устойчивости брокеров и управляющих компаний, так как санкции не оказали

<sup>3</sup> Решения Совета директоров государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» от 25 февраля, 28 июня и 19 декабря 2022 года.

<sup>4</sup> Например, страховые организации и негосударственные пенсионные фонды лишь с 1 января 2025 года будут в обязательном порядке применять два новых стандарта МСФО (IFRS 17 «Договоры страхования» и IFRS 9 «Финансовые инструменты») и основанные на них нормативные акты Банка России, то есть на два года позже, чем планировалось.

<sup>5</sup> В том числе послаблений, связанных с фиксацией справедливой стоимости активов и курсов валют, возможностью не раскрывать финансовую отчетность целиком, соблюдением банками открытой валютной позиции, и прочее. В планах Банка России отказ от использования инфраструктурными организациями замороженных рейтингов иностранных рейтинговых агентств с 1 июля 2023 года.

<sup>6</sup> В том числе касающихся формирования резервов по проблемной задолженности.

на них системного влияния. Разработан механизм поэтапного признания убытков по заблокированным активам при расчете собственных средств и норматива достаточности капитала. Такой подход позволит финансовым посредникам сохранять устойчивость и исполнять обязательства перед клиентами. Финансовые институты с 2023 года начинают раскрывать часть информации, достаточную для оценки большинства финансовых рисков. НФО снова станут раскрывать бухгалтерскую (финансовую) отчетность, но без персонифицированных данных, что позволит оценить их финансовое состояние, не увеличивая санкционные риски.

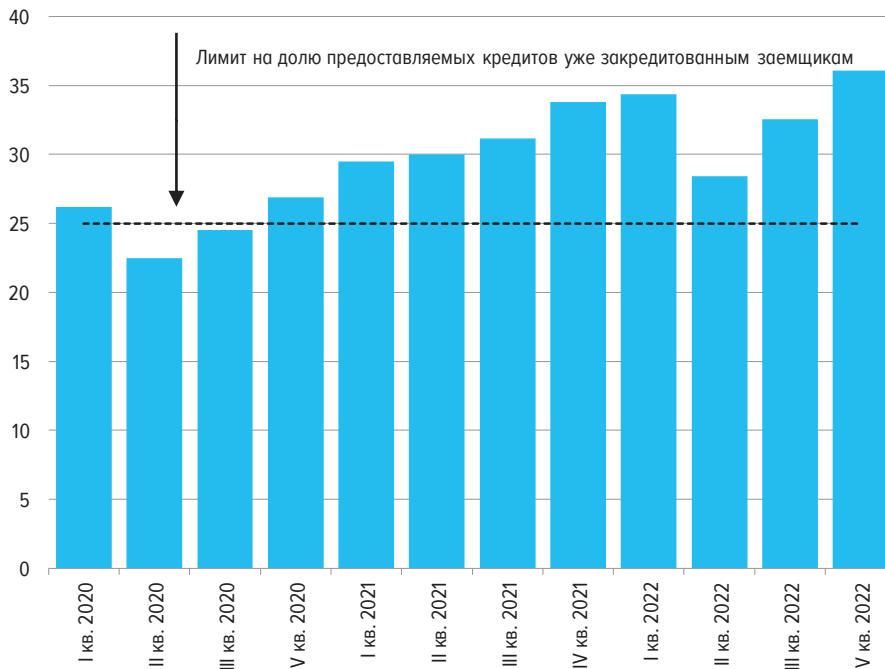
Введенные в ответ на санкции ограничения осложнили работу российских финансовых организаций, в составе бенефициаров которых есть иностранные лица. Ограничения также коснулись обычных сделок российских финансовых организаций с иностранными активами или с иностранными клиентами. Чтобы урегулировать эти проблемы, **Банк России инициировал типовые решения Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ**. В результате удалось восстановить полноценное управление паевыми инвестиционными фондами, в состав пайщиков которых наряду с резидентами входили и нерезиденты, а российские финансовые организации, находящиеся под контролем иностранных лиц, смогли сменить иностранных собственников на российских акционеров, совершать сделки с ценными бумагами и недвижимостью.

В центре внимания Банка России были **рискованные практики, которые используют банки вместе с застройщиками**: «льготная ипотека от застройщика», «траншевая ипотека», «ипотека без первоначального взноса». Первая из них получила особенно широкое распространение в 2022 году: заемщик получает экстремально низкую ставку, вплоть до 0,01% годовых, но цена жилья оказывается сильно завышенной, иногда на 30%. Такая схема несет риски как для заемщиков, так и для банков. Банк России обсудил с рынком меры<sup>7</sup> по ужесточению регулирования «ипотеки от застройщика» и планирует установить повышенные резервы по таким кредитам, что должно существенно сократить их выдачи. «Траншевая ипотека» и «ипотека без первоначального взноса» пока занимают минимальную долю на рынке. В качестве превентивной меры Банк России с 1 декабря 2022 года существенно повысил макропруденциальные требования к капиталу по ипотеке на приобретение строящегося жилья с низким первоначальным взносом (до 10%) аналогично требованиям к капиталу по ипотеке на приобретение готового жилья.

<sup>7</sup> Возможные меры были представлены в подготовленном Банком России докладе для общественных консультаций [«Программы «льготной ипотеки от застройщика»](#).

БАНК РОССИИ ПРИНЯЛ РЕШЕНИЕ С НАЧАЛА 2023 ГОДА ОГРАНИЧИТЬ ВЫДАЧУ КРЕДИТОВ ЗАЕМЩИКАМ С КРАЙНЕ ВЫСОКИМ (СВЫШЕ 80%) ПОКАЗАТЕЛЕМ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ. У БАНКОВ ТАКИЕ КРЕДИТЫ НЕ МОГУТ ПРЕВЫШАТЬ 25% ОТ ОБЩЕГО ОБЪЕМА ВЫДАВАЕМЫХ НЕОБЕСПЕЧЕННЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КРЕДИТОВ (%)

Рис. 5



Источник: Банк России.

Кроме того, с 1 мая 2023 года повышаются требования к капиталу по ипотеке с небольшим первоначальным взносом и высоким значением показателя долговой нагрузки заемщика. Они обеспечат накопление банками буфера капитала для покрытия рисков, связанных с завышением цен на первичном рынке жилья.

Важным шагом к тому, чтобы **предотвратить чрезмерную закредитованность граждан**, стало введение с 2023 года макропруденциальных лимитов для банков и микрофинансовых организаций на выдачи потребительских кредитов (займов) заемщикам, которые тратят более 80% доходов на платежи по долгам. Также Банк России установил лимиты на длинные (от пяти лет) потребительские кредиты, с помощью которых банки обходят ограничения на работу с заемщиками с высокой долговой нагрузкой. Это не только защитит граждан, но и ограничит риски банков.

Банк России участвовал в подготовке закона<sup>8</sup>, который обязал кредитные и микрофинансовые организации с 1 января 2024 года уведомлять заемщика о рисках высокой долговой нагрузки (значение показателя долговой нагрузки – свыше 50%). Это важно для того, чтобы заемщики **более осознанно подходили к принятию решений о получении кредитов и займов**.

<sup>8</sup> Федеральный закон от 29.12.2022 № 601-ФЗ.

### ВРЕЗКА 3. МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ

За 2022 год международные резервы сократились с 630,6 до 582,0 млрд долларов США. Главным фактором этого стало укрепление доллара США к остальным валютам, в которых выражены относимые к международным резервам активы.

На начало 2022 года около половины резервных активов, управление которыми осуществляет Банк России, были размещены в высоколиквидные активы, выраженные в ключевых мировых резервных валютах, преимущественно в евро. Эти активы находились в зарубежных юрисдикциях, в основном в виде вложений в иностранные ценные бумаги и банковские депозиты. Другая часть являлась менее ликвидными активами, к которым относятся золото, наличная иностранная валюта и активы, выраженные в юанях. Золотой запас в слитках и наличная иностранная валюта хранятся на территории РФ, а активы в юанях – в Китае, в основном в виде вложений в китайские государственные ценные бумаги.

Такая структура золотовалютных резервов сложилась в результате того, что Банк России допускал вероятность эскалации международной напряженности, которая может привести к ограничению возможности использования части валютных резервов. На фоне усиления геополитических рисков начиная с 2014 года Банк России приступил к ускоренному наращиванию вложений в активы, которые не могут быть заблокированы (заморожены) недружественными государствами: золото, юани и наличную иностранную валюту, завоз которой осуществлялся из-за границы в объемах, ограниченных возможностями логистики. Эта подушка безопасности была создана в виде альтернативных резервов – менее ликвидных и удобных в обычной жизни, но более надежных в условиях реализации жесткого геополитического сценария.

Вместе с тем отказаться от хранения резервов в долларах США и евро было невозможно из-за того, что эти валюты продолжали активно использоваться не только в международном платежном обороте, но и в экономике и финансовой системе нашей страны. В этих валютах выражались обязательства по внешнеэкономическим контрактам российских экспортеров и импортеров, заимствования по кредитам и долговым ценным бумагам компаний и государства, валютные сбережения граждан, валютные счета и депозиты предприятий. Поэтому структура международных резервов должна была учитывать потребности граждан и бизнеса в получении доступа к денежным средствам в конкретных резервных валютах.

В кризисные для рынка моменты конечным поставщиком востребованных участниками рынка долларов США и евро всегда бывает центральный банк, который восполняет нехватку на рынке этих валют за счет международных резервов. Основываясь на опыте расходования международных резервов для смягчения последствий финансового и экономического кризиса в 2008 и 2014 годах, Банк России должен был поддерживать резервы в долларах США и евро в объеме до нескольких сот миллиардов в долларовом эквиваленте.

Эти резервные активы были нужны на случай реализации сценария финансового кризиса. Они обладали такими качествами, как высокая ликвидность и низкий кредитный риск, что при необходимости позволяло Банку России использовать их оперативно и в больших объемах без существенной потери стоимости. Вместе с тем эти же резервные активы подвержены риску блокировки недружественными государствами, поскольку хранятся в странах, эмитирующих эти валюты, в безналичной форме на банковских счетах и депозитах или в ценных бумагах. Возможности хранения высоколиквидных и низкорисковых безналичных активов в этих валютах в иных странах, включая Россию, крайне ограничены. При этом такие активы, находящиеся в иных странах, остаются не защищенными от риска блокировки.

Современные банковские системы и системы учета прав на ценные бумаги устроены таким образом, что власти и финансовые институты каждой страны, как правило, могут отследить конечного владельца активов, выраженных в валюте этой страны, и при желании заблокировать эти активы или активы финансового института, в котором находится счет конечного владельца. Например, долларовые счета и депозиты российских граждан,

предприятий и банков – вне зависимости от того, открыты они в США, России или других странах, – могут быть заморожены американскими властями. Такие же возможности есть у стран Евросоюза в отношении российских активов, выраженных в евро, у британских властей – в отношении активов, выраженных в английских фунтах стерлингов, и так далее.

В конце февраля 2022 года ряд иностранных государств ввел ограничения, запрещающие лицам этих стран совершать операции с Банком России и его активами. Санкции ограничили распоряжение и управление частью (примерно половиной) международных резервов, но права собственности на заблокированные активы у Банка России сохраняются. Ведется работа по организации судебной защиты активов Банка России.

Ликвидных резервных активов Банка России достаточно, чтобы поддерживать финансовую стабильность, осуществлять необходимые операции и выполнять другие задачи, для которых могут быть использованы эти активы. В условиях активного перехода участников рынка к использованию юаня в расчетах и финансовых инструментах наличие резервов в этой валюте позволяет Банку России эффективно выполнять свою функцию по предотвращению и снижению рисков для финансовой стабильности.

С 28 февраля 2022 года Банк России принял решение приобретать у кредитных организаций на внебиржевом рынке золото за рубли по договорной цене, которая несколько ниже цены международного рынка драгоценных металлов.

С 13 января 2023 года Банк России возобновил операции купли-продажи иностранной валюты на внутреннем рынке в связи с реализацией механизма бюджетного правила. Из-за невозможности осуществления расчетов в долларах США и евро эти операции проводятся с китайским юанем.

---

## 2. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ, БОРЬБА С МОШЕННИЧЕСТВОМ И НЕДОБРОСОВЕСТНЫМИ ПРАКТИКАМИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

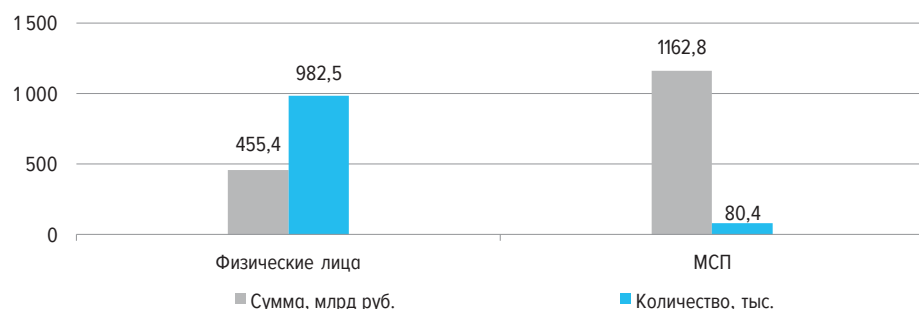
### 2.1. АНТИКРИЗИСНАЯ ПОДДЕРЖКА ГРАЖДАН И БИЗНЕСА

В условиях кризиса защита потребителей приобрела для Банка России особое значение. Одним из главных вызовов в 2022 году стала поддержка заемщиков.

Уже в начале марта при участии Банка России был возобновлен механизм шестимесячных **кредитных каникул** для граждан, чьи доходы сильно снизились, и бизнеса, работающего в наиболее пострадавших от санкций отраслях<sup>9</sup>. Принятый закон действовал в марте – сентябре 2022 года<sup>10</sup>. Ипотечные заемщики могли воспользоваться постоянно действующим законом об ипотечных каникулах. Также **Банк России рекомендовал банкам идти навстречу клиентам, реструктурировать их задолженность** и приостановить выселение людей из жилья, на которое обращено взыскание<sup>11</sup>.

Особое внимание Банк России уделял заемщикам, чьи платежи могли вырасти: решена проблема **ипотеки с плавающими ставками** – ставки по ним зафиксированы на уровне не выше действовавших на 27 февраля 2022 года<sup>12</sup>; банкам было рекомендовано проводить **конвертацию валютной ипотеки в рубли**<sup>13</sup>.

КАК И В ПЕРИОД ПАНДЕМИИ, В 2022 ГОДУ КРЕДИТНЫЕ КАНИКУЛЫ СОЧЕТАЛИСЬ С РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯМИ ПО ПРОГРАММАМ БАНКОВ Рис. 6



Источник: Банк России.

<sup>9</sup> Статья 13 Федерального закона от 08.03.2022 № 46-ФЗ.

<sup>10</sup> Закон о кредитных каникулах действовал также в январе – марте 2023 года (Федеральный закон от 19.12.2022 № 519-ФЗ).

<sup>11</sup> [Информационное письмо Банка России от 10.03.2022 № ИН-01-23/32.](#)

<sup>12</sup> Федеральный закон от 26.03.2022 № 71-ФЗ.

<sup>13</sup> [Информационное письмо Банка России от 28.03.2022 № ИН-02-59/41.](#)

После объявления частичной мобилизации механизм кредитных каникул при участии Банка России в сжатые сроки был **адаптирован для мобилизованных и других участников специальной военной операции, а также членов их семей**<sup>14</sup>. За октябрь – декабрь 2022 года им предоставлены кредитные каникулы по 167,6 тыс. кредитов на 63,6 млрд рублей. Появилась возможность приостановить платежи по кредитам малому и среднему бизнесу, чьи владельцы были мобилизованы<sup>15</sup>.

Банк России внимательно отслеживал, как банки информируют граждан и бизнес о возможности получить кредитные каникулы, а также добивался предоставления каникул в тех случаях, когда подтверждались жалобы граждан и бизнеса на необоснованные отказы.

В связи с тем что финансовые организации в условиях санкционных ограничений пересматривали содержание и параметры своих услуг, Банк России рекомендовал банкам, а затем и брокерам, управляющим и депозитариям **заблаговременно информировать клиентов об изменениях условий обслуживания** и анонсировать их не только на сайтах, но и адресно – через личные кабинеты, мобильные приложения, электронную почту, СМС либо по телефону. Это важно, чтобы клиенты могли использовать свое право отказаться от обслуживания на новых условиях.

Банк России принял **комплекс мер для защиты прав розничных инвесторов**, пострадавших от санкций, наложенных на российский рынок ценных бумаг (см. подраздел 3.2).

Для малого и среднего бизнеса Банк России в марте запустил **антикризисную программу оборотного кредитования** и зафиксировал на льготном уровне ставки по постоянной **Программе стимулирования кредитования** (ПСК), которая реализуется вместе с Корпорацией «МСП». В частности, по этим программам банки рефинансировали кредиты, ранее выданные под плавающие ставки, и это помогло бизнесу избежать резкого роста ставок весной. В июле кредитный лимит по оборотной программе был исчерпан, она перестала действовать, полностью выполнив свою задачу. Ставки по ПСК были вновь привязаны к ключевой ставке с учетом ее снижения. С сентября появилась возможность объединять поддержку по ПСК и программе Минэкономразвития России «1764»<sup>16</sup> (см. подраздел 2.3).

Снижению издержек бизнеса способствовало временное (в апреле – августе) **ограничение потолка эквайринговых комиссий** на уровне 1%. Банк России вводил его для компаний, которые продают социально значимые товары или предоставляют такие услуги. Кроме того, ряд мер был направлен на то, чтобы бизнес мог шире использовать Систему быстрых платежей для приема оплаты за товары и услуги и тем самым экономить на комиссиях (см. подраздел 4.1).

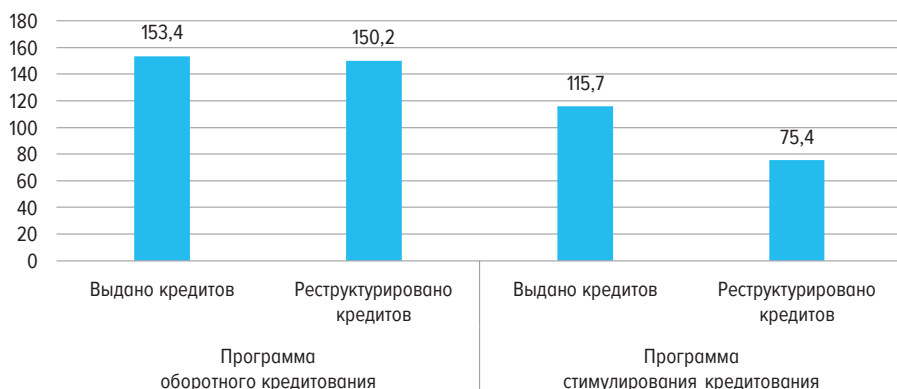
<sup>14</sup> Федеральный закон от 07.10.2022 № 377-ФЗ.

<sup>15</sup> Федеральный закон от 20.10.2022 № 406-ФЗ.

<sup>16</sup> Постановление Правительства РФ от 30.12.2018 № 1764.

**ПРОГРАММЫ ЛЬГОТНОГО КРЕДИТОВАНИЯ БАНКА РОССИИ ПОМОГЛИ БИЗНЕСУ ИЗБЕЖАТЬ РЕЗКОГО ПОВЫШЕНИЯ КРЕДИТНОЙ НАГРУЗКИ**  
(млрд руб.)

Рис. 7



Источник: Банк России.

Большое внимание Банк России уделял **оперативному информированию граждан и бизнеса о принимаемых регулятором антикризисных мерах**. Официальные сообщения сопровождалось разъяснительными материалами на сайте и в аккаунтах Банка России в социальных сетях, а также в СМИ. В конце февраля Банк России открыл телеграм-канал, который уже в первые месяцы набрал 140 тыс. подписчиков. Люди круглосуточно могли получить ответы на волнующие их вопросы в колл-центре Банка России, который за год принял 275 тыс. звонков, и в чате мобильного приложения «ЦБ онлайн» (48,6 тыс. консультаций). Интенсивная связь с людьми, оперативные разъяснения по запросам блогеров наравне со СМИ, комментарии и опровержения слухов помогли минимизировать риски, которые возникали на фоне панических настроений и информационных атак.

## 2.2. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ

ОБЩЕЕ КОЛИЧЕСТВО ЖАЛОБ* ▲	ЖАЛОБЫ НА БАНКИ ПО ПОВОДУ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ ▼	ЖАЛОБЫ НА МФО ▼
<b>368 тыс.</b> 310 тыс. (2021)	<b>15,3 тыс.</b> 17,1 тыс. (2021)	<b>47 тыс.</b> 49,8 тыс. (2021)

\* Рост числа жалоб потребителей был вызван санкционными ограничениями, но по ряду значимых направлений жалобы сократились.

Ключевым приоритетом поведенческого надзора Банка России оставалась борьба с неприемлемыми практиками продаж, прежде всего с **мисселингом** (подменой одного финансового продукта другим) и **навязыванием ненужных потребителю дополнительных услуг**.

Банк России обязал банки информировать клиентов об особенностях и рисках инвестиционных продуктов, а также о том, что доход по ним не гарантирован и вложения не застрахованы государственной



системой страхования вкладов<sup>17</sup>. Принципиальное новшество, которое ввел регулятор, – **слова сотрудника банка должны строго соответствовать информации, доведенной до клиента в письменной форме**. Это важно, потому что чаще всего с мисселингом люди сталкиваются, когда в офисе банка им говорят, что инвестиционное страхование жизни или другой сложный продукт якобы так же надежны, как и вклад, и при этом выгоднее.

Был определен **порядок приостановки продаж и возврата денег потребителям при нарушениях правил продаж**<sup>18</sup>. Он будет применяться, если финансовая организация при продаже утаивает от потребителей важную информацию об ограничениях и рисках, систематически вводит клиентов в заблуждение относительно возможного дохода и гарантий, а также выдает один финансовый продукт за другой, более надежный.

С 1 октября 2022 года банки обязаны сообщать о **минимальной гарантированной ставке по вкладу**<sup>19</sup> на первой странице договора вклада, чтобы исключить вероятность введения вкладчика в заблуждение. И все важные условия договора, в том числе сведения о реальной доходности вклада, должны быть представлены в удобной и понятной табличной форме<sup>20</sup>.

Защиту интересов потребителей усилили **новые правила для кредитного страхования, инвестиционного и накопительного страхования жизни (ИСЖ и НСЖ)**, а также перевод основных характеристик страховок в простую и понятную форму (см. подраздел 3.4).

В результате проведенной работы **количество выявленных случаев использования неприемлемых практик информирования** при продаже в банках ценных бумаг и других сложных финансовых инструментов (кроме страховых) снизилось более чем на 8%, а при продаже ИСЖ и НСЖ – на 24%.

Надзор Банка России за соблюдением норм **закона против навязывания дополнительных платных услуг**<sup>21</sup> способствовал уменьшению количества жалоб в отношении потребительского (на 20,6%) и ипотечного (на 10,7%) кредитования.

Снизилось также число жалоб на микрофинансовые организации (МФО) – на 5,6%, особенно по вопросам возврата просроченной задолженности – на 30,6%. Регулятор добился исключения из продуктовых линеек МФО ряда суррогатных продуктов и услуг, не несущих ценности для потребителей. Приняты меры для противодействия мошенничеству с оформлением займов на чужое имя (см. подраздел 3.5).

<sup>17</sup> [Указание Банка России от 10.01.2022 № 6057-У.](#)

<sup>18</sup> [Указание Банка России от 31.03.2022 № 6113-У.](#)

<sup>19</sup> [Указание Банка России от 14.06.2022 № 6153-У.](#)

<sup>20</sup> [Указание Банка России от 03.06.2022 № 6150-У.](#)

<sup>21</sup> С 30 декабря 2021 года заемщики получили право потребовать вернуть деньги за любые услуги, привязанные к кредитам и займам, в течение 14 календарных дней. Кроме того, закон запретил заранее проставлять в документах на кредит или заем значки (например, галочки), означающие согласие заемщика на оплату дополнительных услуг.

Повышение цен на запчасти в условиях их дефицита увеличило риски роста убыточности автостраховщиков, что сказалось на доступности ОСАГО, в том числе в электронном виде. Запуск перестраховочного пула (см. также подраздел 3.4) и масштабные проверки страховых компаний, которые провел Банк России, способствовали снижению числа жалоб на проблемы с покупкой полисов ОСАГО.

Вместе с участниками рынка Банк России завершил внедрение **базовых стандартов защиты прав и интересов получателей финансовых услуг** во всех секторах рынка, где есть саморегулируемые организации. Стандарты важны тем, что они определяют, какую информацию потребители должны получать, как должны рассматриваться их обращения, а также устанавливают требования к качеству услуг. В 2022 году Банк России утвердил базовые стандарты для депозитарииев, сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов и инвестиционных советников. Ранее были утверждены стандарты для брокеров (обновлены в 2022 году), страховщиков, МФО и других некредитных финансовых организаций.

В результате поведенческого надзора Банка России в 2022 году банки, МФО, страховщики и профессиональные участники рынка ценных бумаг **вернули гражданам либо аннулировали обязательства на сумму более 747 млн рублей**. По требованию регулятора банки и микрофинансовые институты скорректировали более 292 тыс. кредитных историй. Страховые компании по жалобам потребителей уточнили свыше 4,3 тыс. значений коэффициента бонус-малус, дающего скидку при покупке полиса ОСАГО за безаварийную езду. По итогам надзорных действий Банка России 15 банков и 51 МФО стали более корректно отражать в полной стоимости кредита расходы заемщиков на дополнительные услуги. Принят ряд мер, чтобы предотвратить чрезмерную закредитованность граждан (см. подраздел 1.2).

### 2.3. ФИНАНСОВАЯ ДОСТУПНОСТЬ

КОЛИЧЕСТВО СТАЦИОНАРНЫХ ТОЧЕК ОБЛЕГЧЕННЫХ ФОРМАТОВ БАНКОВСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ ▲	ДОЛЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ВЫПОЛНЯЮЩИХ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОЗДАНИЮ БЕЗБАРЬЕРНОЙ СРЕДЫ ▲	ОБЪЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП ▲
<b>781 тыс. ед.</b> 649 тыс. ед. (2021)	<b>75%</b> 66% (2021)*	<b>11,4 трлн ₹</b> 10,6 трлн ₹ (2021)

\* На итоговые результаты повлияло в том числе изменение методики подсчета.

Банк России продолжал поддерживать развитие **облегченных форматов обслуживания**. Так, количество торгово-сервисных точек, где предоставляется сервис «наличные на кассе», увеличилось с 9,4 до 24,95 тыс. единиц, при этом более 30% из них находятся в сель-

ской местности (в одной торговой точке может находиться несколько точек с данным сервисом)<sup>22</sup>. Эти услуги оказывали и крупные торговые сети, и автозаправочные станции. В почти 35 тыс. (95%) отделений почтовой связи с доступом в Интернет можно совершать некоторые банковские операции. За год количество населенных пунктов в сельской местности, где в почтовом отделении можно передать документы на открытие банковского счета, возросло на 73,4%, до 16,9 тысячи. Также развиваются выездные форматы оказания финансовых услуг, в том числе с использованием передвижных пунктов кассовых операций. Так, количество банковских агентов и партнеров, обслуживающих несколько локаций в выездном формате, увеличилось с 2,2 до 5,9 тыс. единиц.

В 2022 году завершено формирование региональных рабочих групп по повышению финансовой доступности. Они созданы по инициативе Банка России для выявления и **решения проблем с получением финансовых услуг в сельской местности, на отдаленных и малонаселенных территориях**. В этой работе, помимо Банка России, участвуют региональные и муниципальные органы власти, банки, операторы связи. Тесное партнерство позволяет координировать открытие точек обслуживания и подключение населенных пунктов к Интернету для получения финансовых услуг онлайн. Банк России со своей стороны рекомендовал банкам сохранить максимально возможное в текущих условиях количество точек обслуживания в сельской местности и на отдаленных и малонаселенных территориях<sup>23</sup>.

По сравнению с 2021 годом с 66 до 75% выросла доля банков, которые полностью или частично исполнили рекомендации Банка России по **созданию безбарьерной среды для людей с инвалидностью, пожилых и других маломобильных групп**. Регулятор принял меры, чтобы банки и страховщики не допускали дискриминации клиентов из-за наличия группы инвалидности и находили для них подходящие инструменты для снижения ставки по кредиту<sup>24</sup>.

Значительное внимание в условиях кризиса Банк России уделял **доступности финансовых услуг для малого и среднего бизнеса** (см. подраздел 2.1). С сентября появилась возможность объединять Программу стимулирования кредитования и программу Минэкономразвития России «1764». Благодаря такому совмещению обрабатывающие производства и предприятия транспорта, логистики, гостиничный бизнес могут получать инвестиционные кредиты по ставкам от 2,5 до 4%.

<sup>22</sup> При этом с учетом торговых сетей, где сервис «наличные на кассе» активирован на POS-терминалах, но пока не запущен (требуется время на настройку кассового оборудования и обучение персонала), общее количество торгово-сервисных точек, которые могут поддерживать сервис, увеличилось с 15,9 до 42,6 тыс. единиц.

<sup>23</sup> [Информационное письмо Банка России от 24.06.2022 № ИН-04-59/88](#).

<sup>24</sup> [Информационное письмо Банка России от 01.09.2022 № ИН-01-59/112](#).

В целом кредитование МСП за год показало позитивную динамику, несмотря на возникающие в экономике шоки. Кредитный портфель увеличился почти на треть, при этом его качество в целом оставалось стабильным.

За 2022 год в Секторе Роста ПАО Московская Биржа состоялось 16 размещений облигаций субъектов МСП на сумму почти 5,6 млрд рублей. С помощью операторов инвестиционных платформ (см. подраздел 3.6) субъекты МСП за 2022 год привлекли финансирование на сумму 14,3 млрд рублей.

## 2.4. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ НЕДОБРОСОВЕСТНЫМ ПРАКТИКАМ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Банк России выявил в 2022 году **почти 5 тыс. финансовых пирамид и нелегальных участников рынка** (компаний, проектов, индивидуальных предпринимателей). Это на 85% больше, чем годом ранее.

Такой рост связан в том числе с совершенствованием системы выявления Банком России «нелегалов». В то же время развитие современных технологий упрощает и удешевляет реализацию мошеннических схем.

Для защиты граждан Банк России публикует список компаний и проектов с выявленными признаками финансовых пирамид и нелегальной деятельности. В 2022 году в него включено 4,4 тыс. мошеннических компаний и проектов (в списке не отражаются данные о физических лицах).

Срок от момента выявления Банком России злоумышленников до внесения сведений в список в среднем составляет 5,5 рабочего дня. Помимо финансовых пирамид, черных кредиторов и нелегальных профессиональных участников рынка ценных бумаг, Банк России в 2022 году начал вносить в список мошенников, работающих под вывесками операторов инвестиционных платформ и участников страхового рынка.

Информация о нелегальных компаниях, имеющих юридическое лицо, стала также передаваться на платформу «Знай своего клиента», чтобы банки учитывали ее при оценке риск-профиля своих клиентов и их контрагентов (см. подраздел 3.7).

В 2022 году Банк России инициировал блокировку или прекращение доступа к **8,9 тыс. интернет-ресурсов, принадлежавших финансовым пирамидам и нелегальным участникам финансового рынка**. Также для пресечения нелегальной деятельности на финансовом рынке Банк России направляет информацию в правоохранительные органы. По этим материалам за год было возбуждено более 100 уголовных дел.

Для защиты розничных инвесторов Банк России принимает **меры по обеспечению справедливого ценообразования на биржевом рынке**.

Так, для сглаживания шоковых эффектов с 30 мая механизм ограничения агрессивности рыночных заявок на валютном рын-

ке Московской Биржи был распространен на весь торговый день. Кроме того, на рынке паевых инвестиционных фондов был изменен формат определения размера лота. Эта мера направлена на снижение рисков исполнения заявок по нерыночным ценам и получения убытков участниками сделок.

Важным условием для стабильного развития рынка и доверия к нему инвесторов является **борьба с инсайдом и манипулированием**. Банк России выявляет и расследует такие случаи, применяет меры, а если они подпадают под действие Уголовного кодекса – взаимодействует с правоохранительными органами. В 2022 году впервые вынесен обвинительный приговор за неправомерное использование инсайдерской информации. Всего за год вынесено три судебных решения в этой сфере, в том числе прекращено одно уголовное дело о манипулировании рынком после того, как подсудимый возместил ущерб (более 30 млн рублей).

## 2.5. БОРЬБА С МОШЕННИЧЕСТВОМ И КИБЕРУСТОЙЧИВОСТЬ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

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 РЕСУРСАМ ▲
14,2 млрд ₽ 13,6 млрд ₽ (2021)	50,4% 49,4% (2021)	756 тыс. 179 тыс. (2021)	5,2 тыс. 6,2 тыс. (2021)	10,7 тыс. 3,1 тыс. (2021)

В 2022 году **мощность и количество компьютерных атак на финансовые организации выросли в десятки раз**. Часть атак была направлена на то, чтобы вывести из строя информационные системы банков, другая – на получение доступа к инфраструктуре для хищения денежных средств со счетов и данных клиентов. Атаки не привели к существенным нарушениям работоспособности банков, не удалось преступникам и взломать их информационную инфраструктуру.

Этот результат был достигнут в том числе благодаря **информационному взаимодействию, которое организовано на базе ФинЦЕРТ Банка России, и регулярно проводимым с 2020 года киберучениям**. В 2022 году они были направлены на риски, связанные с возросшей необходимостью импортозамещения иностранного программного обеспечения банков. При Банке России в целях координации вопросов обеспечения технологического суверенитета финансового рынка организован отраслевой комитет «Финансы», в который вошли представители системообразующих финансовых организаций, Минцифры России, Минпромторга России, Минфина России, Ассоциации ФинТех и АРПП «Отечественный софт», а также профильных ассоциаций.

Банк России продолжил активную работу по противодействию телефонному мошенничеству и в 2022 году **инициировал блокировку максимального количества номеров за все время взаимодействия с операторами связи** (с 2019 года).

Появился новый инструмент для борьбы с мошенниками: Банк России рекомендовал банкам приостанавливать дистанционный доступ к управлению счетом тем лицам, которые попали в **базу данных регулятора о случаях и попытках осуществления переводов денежных средств без согласия клиента**.

Рост объема ущерба от действий кибермошенников в 2022 году замедлился до 4,3%.

При участии Банка России разработан закон<sup>25</sup>, который упрощает передачу органам внутренних дел сведений о случаях и попытках хищений денег со счетов. Этот **механизм ускорит расследование уголовных дел** по таким преступлениям. Он заработает в октябре 2023 года.

Большое значение Банк России придает **оперативному информированию граждан о новых схемах мошенничества и способах самозащиты**. На сайте Банка России создан и регулярно обновляется раздел [«Противодействие мошенническим практикам»](#).

Банк России провел практико-ориентированное обучение «Кибер-Курс» для 4 тыс. работников финансовых организаций, высших учебных заведений и правоохранительных органов. Утвержден профессиональный стандарт [«Специалист по информационной безопасности в кредитно-финансовой сфере»](#), разработанный регулятором.

## 2.6. ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

ПРОСМОТРЫ ОНЛАЙН-УРОКОВ ПО ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ ▲	УНИКАЛЬНЫЕ ПОСЕТИТЕЛИ FINCULT.INFO ▲	УЧАСТНИКИ ОНЛАЙН-ЗАЧЕТА ПО ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ ▲
<b>&gt; 5 млн просмотров</b> 4,76 млн просмотров (2021)	<b>11,9 млн чел.</b> 9,88 млн чел. (2021)	<b>1,5 млн чел.</b> 0,6 млн чел. (2021)

**Финансовая грамотность активно внедрялась на всех уровнях образования.** Эту работу Банк России вел вместе с Министерством просвещения РФ и Министерством науки и высшего образования РФ.

В 2022/23 учебном году в 1–9 классах элементы финансовой грамотности появились на уроках окружающего мира и обществознания, математики, информатики и географии. Помимо этого, Банк России подготовил сценарии уроков для цифровой образовательной платформы «Моя школа».

<sup>25</sup> Федеральный закон от 20.10.2022 № 408-ФЗ.

Преподавание элементов финансовой грамотности в 10–11 классах начнется в 2023/24 учебном году. Необходимые изменения в образовательные стандарты внесены в 2022 году.

**Онлайн-уроки**, которые Банк России проводит для школ и колледжей, собрали в 2022 году свыше 5 млн просмотров.

Для **вузов** Банк России совместно с МГУ имени М.В. Ломоносова актуализировал учебно-методический комплект по финансовой грамотности и провел совместно с Академией Минпросвещения России семинары и вебинары для педагогов и преподавателей.

Более чем в два раза, почти до 1,5 млн, выросло число участников ежегодного **Всероссийского онлайн-зачета по финансовой грамотности**, который организует Банк России. Также регулятор выступил соорганизатором профильной **олимпиады на платформе Учи.ру**, в ней приняли участие 1,6 млн школьников.

На информационно-просветительском ресурсе Банка России **«Финансовая культура»** ([fincult.info](http://fincult.info)) продолжилась публикация разъяснительных материалов на различные темы, связанные с финансами. За год сайтом воспользовались 11,9 млн уникальных посетителей.

Для ответов на самые популярные вопросы о финансовых услугах в голосовом помощнике Алиса появился **специальный навык «ЦБ онлайн»**, разработанный Банком России и «Яндексом».

**Социальная реклама**, посвященная защите прав потребителей финансовых услуг, размещалась на более 40 тыс. точек (в два раза больше, чем в 2021 году), включая экраны в транспорте, МФЦ, почтовых отделениях и торговых сетях. **Видеоролики, карточки, информационные материалы**, подготовленные Банком России, активно распространялись в Интернете, охват за год составил более 57 млн человек. Территориальные учреждения Банка России распространили в 2022 году более 11,7 млн **листовок, буклетов и брошюр** – в три раза больше, чем в предыдущем году.

Для предпринимателей Банк России провел свыше 30 **обучающих вебинаров** об антикризисных мерах поддержки, инструментах привлечения финансирования и Системе быстрых платежей.

Всего в 2022 году Банк России провел более **8 тыс. мероприятий по финансовой грамотности** для разных целевых аудиторий во всех регионах с общим охватом более 11,8 млн человек.

Банк России в тесном взаимодействии с Правительством РФ и Минфином России реализует Стратегию повышения финансовой грамотности на 2017–2023 годы и вместе с федеральными и региональными органами власти координирует работу в этой сфере в субъектах РФ. В каждом из них действуют свои профильные программы.

## 3. ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

### 3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

#### ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В 2022 ГОДУ

КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ* ▲	ДИНАМИКА ПОРТФЕЛЯ КОРПОРАТИВНЫХ КРЕДИТОВ ▲	ДИНАМИКА ПОРТФЕЛЯ КРЕДИТОВ НАСЕЛЕНИЮ ▼	СРЕДСТВА ГРАЖДАН (БЕЗ СЧЕТОВ ЭСКРОУ) ▲
<b>80,6 трлн ₽</b> 72,4 трлн ₽ (2021)	<b>14,3%</b> 11,7% (2021)	<b>9,5%</b> 23,2% (2021)	<b>36,6 трлн ₽</b> 34,7 трлн ₽ (2021)

\* Объем кредитного портфеля в целом представлен за вычетом резервов на возможные потери.

Банки выстояли перед экономическими шоками 2022 года и бесперебойно выполняли свои функции. Регулятор реализовал пакет мер поддержки (см. подраздел 1.2), который позволил банкам адаптироваться, продолжить кредитовать экономику, а также провести реструктуризацию кредитов населения и бизнеса, пострадавших от санкций (см. подраздел 2.1).

Несмотря на сложные условия, системная финансовая помощь от властей банковскому сектору не потребовалась, напротив, он принял на себя часть потерь реального сектора экономики. В этом сыграл свою роль накопленный за прошлые годы запас прочности, а также расчистка рынка от недобросовестных и неустойчивых игроков.

Рост **корпоративных кредитов** в 2022 году превысил показатель за 2021 год (14,3 и 11,7% соответственно), в первую очередь благодаря льготным кредитам системообразующим предприятиям (свыше 1,5 трлн рублей за год), наращиванию проектного финансирования жилищного строительства (+2,2 трлн рублей), замещению внешних заимствований и финансированию крупных инвестиционных проектов.

Из-за санкционных рисков банки стали проводить активную девальютизацию портфеля. За 2022 год кредиты в валюте сократились в общей сложности на 18,2%, или на 30,2 млрд долларов США.

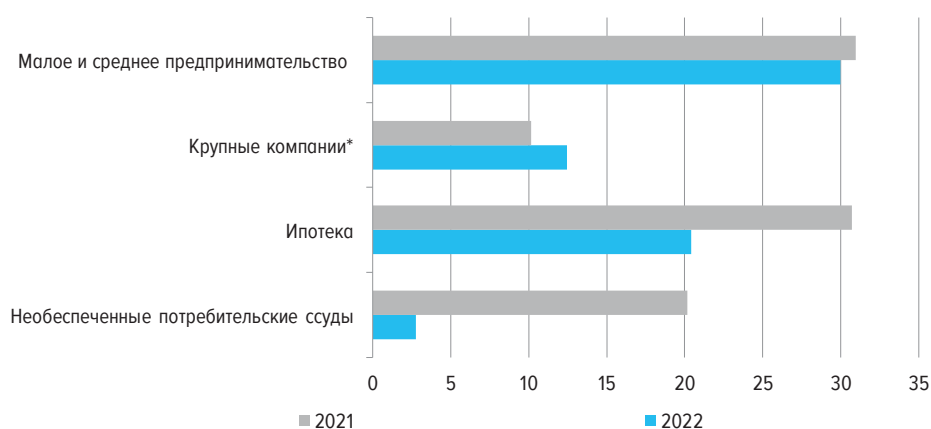
Рост **портфеля розничных кредитов** был более сдержанным, однако ипотека выросла на 20,4% – это высокий результат с учетом всех обстоятельств, хотя и на треть ниже прироста за 2021 год (+31%). Этому способствовали государственные программы льготной ипотеки и программы «льготной ипотеки от застройщика» (см. подраздел 1.2). Потребительские кредиты выросли на незначительные 3% (в 2021 году – на 20%) из-за весенней просадки и замедления роста осенью после ужесточения кредитной политики банков.

Значительного ухудшения показателей кредитного качества не произошло.



В 2022 ГОДУ КРЕДИТНАЯ АКТИВНОСТЬ БИЗНЕСА ОСТАВАЛАСЬ ВЫСОКОЙ  
(% ПРИРОСТА ЗА ГОД С ИСКЛЮЧЕНИЕМ ВАЛЮТНОЙ ПЕРЕОЦЕНКИ)

Рис. 8



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

**Средства клиентов** выросли главным образом за счет юридических лиц, остатки на счетах которых увеличились на 21% (за 2021 год – на 18%). Росли только рублевые остатки, в основном у компаний из нефтегазовой отрасли, тогда как валютные активно сокращались. Хотя в январе – марте и сентябре – октябре граждане снимали наличные в условиях стресса и неопределенности, в целом за год средства населения (без учета счетов эскроу) выросли на 6,9%. Это также выше показателя за предыдущий год (5,7%) и говорит о том, что банки сохраняют доверие вкладчиков.

Банковскому сектору удалось полностью компенсировать убыток первого полугодия и по итогам 2022 года выйти на прибыль в размере 203 млрд рублей. Прибыль в текущей ситуации дает банкам возможность пополнять капитал для абсорбирования потерь.

С учетом уроков 2022 года и задач по структурной адаптации экономики Банк России сформулировал **новые подходы к регулированию**, которые позволят банкам пережить следующие кризисы без экстренных мер государственной поддержки<sup>26</sup>.

Мониторинг деятельности кредитных организаций и их своевременная поддержка с учетом санкций стали основным фокусом **банковского надзора** в 2022 году. Повышенное внимание уделялось выявлению проблем на ранней стадии, чтобы не допустить ситуаций, негативно влияющих на устойчивость банковской системы, и минимизировать последствия недружественных действий иностранных государств и контрагентов. Банк России как орган надзора обеспечивал исполнение банками обязательств перед гражданами и юридическими лицами, в том числе возможность получения наличной иностранной валюты, а также контролировал соблюдение ограничений в сфере операций с валютой и переводов за рубеж.

<sup>26</sup> [Перспективные направления развития банковского регулирования и надзора.](#)

**Банк России завершил участие в капиталах банков, которые проходили процедуру финансового оздоровления через созданный в 2017 году Фонд консолидации банковского сектора:**

- реализовал крупнейший проект по продаже банковской группы «ФК Открытие» на рыночных условиях, все 100% акций банка переданы Банку ВТБ за 340 млрд рублей;
- вышел из капитала МИНБанка, Российская Федерация стала собственником 100% акций банка.

Участие Банка России в капитале сохраняется только в Банке непрофильных активов (Банке «ТРАСТ»). В 2022 году Банк «ТРАСТ» погасил депозиты Банка России в размере 44,3 млрд рублей в результате работы с проблемными и непрофильными активами.

Банк России продолжает работу по взысканию расходов на санацию с контролировавших банки лиц. Складывается разнородная судебная практика – в пользу как регулятора, так и ответчиков по искам Банка России.

## 3.2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ИНВЕСТИЦИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

ЧИСЛО КЛИЕНТОВ НА БРОКЕРСКОМ ОБСЛУЖИВАНИИ ▲	ЧИСЛО КЛИЕНТОВ В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ ▲	ОБЪЕМ АКТИВОВ ФИЗЛИЦ НА БРОКЕРСКОМ ОБСЛУЖИВАНИИ И В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ ▼
<b>29,2 млн чел.</b> 20,2 млн чел. (2021)	<b>848 тыс. чел.</b> 843 тыс. чел. (2021)	<b>7,3 трлн ₽</b> 9,5 трлн ₽ (2021)

В конце февраля массовые продажи российских активов иностранными инвесторами вызвали резкое снижение котировок и рост объемов выставленных маржинальных требований.

С начала марта на счетах Национального расчетного депозитария в европейских депозитариях Euroclear и Clearstream были заблокированы иностранные активы российских компаний и инвесторов. Позже блокировка была закреплена санкциями Евросоюза. В ответ **поэтапно заблокированы в российском контуре активы инвесторов из недружественных стран** (см. подраздел 1.2).

Приостановка биржевых торгов и другие своевременные меры Банка России позволили **охладить панические настроения инвесторов и стабилизировать финансовый рынок**. Так, при возникновении критической ситуации у одного из брокеров Банк России обеспечил оперативную разработку и реализацию плана восстановления его платежеспособности. В результате брокер избежал банкротства, а его клиенты – прямых потерь на сумму свыше 40 млрд рублей.

Последствием шока для фондового рынка стало существенное снижение объемов торгов и рост роли розничных инвесторов. Доля их операций на рынке акций достигала к концу года 80%.

## ВРЕЗКА 4. ПОДДЕРЖКА РОЗНИЧНЫХ ИНВЕСТОРОВ

Из-за экстремальной волатильности российского финансового рынка частные инвесторы понесли убытки. Чтобы ограничить их размер, Банк России в конце февраля запретил сделки с использованием заемных активов. В июне запрет отменен, но почти на треть снижено максимальное кредитное плечо, которое брокер может предоставлять для необеспеченных сделок.

Крупнейшие профессиональные участники рынка ценных бумаг попали под санкции, и активы многих российских клиентов были заморожены. Одним из решений для их разблокировки был **перевод активов к другим брокерам и управляющим, не попавшим под действие ограничительных мер**. Технически такой вывод активов нарушал условия налоговых льгот по индивидуальным инвестиционным счетам – это противоречие было устранено<sup>1</sup>, и инвесторы, попавшие в такую ситуацию, сохранили ранее полученные налоговые вычеты и право на получение вычетов в дальнейшем.

Так как новых блокировок со стороны зарубежных депозитариев исключать нельзя, Банк России **поэтапно ограничивал продажу иностранных ценных бумаг неквалифицированным инвесторам**. С начала 2023 года регулятор приостановил ее, но сделал исключение для бумаг зарубежных эмитентов из дружественных юрисдикций. Эти активы по-прежнему могут купить даже начинающие инвесторы для диверсификации портфелей.

Одной из главных задач Банка России стал **поиск решения проблем инвесторов, пострадавших от блокировки**. Банк России рассматривает разные варианты: по обмену, взаимозачету, выведению в российскую инфраструктуру, а также компенсации убытков от блокировки. Меры по блокированию в российском контуре активов, принадлежащих инвесторам из недружественных стран, заложили основу для начала переговорного процесса по возврату российских активов (см. подраздел 1.2).

Приняты **меры по защите интересов российских владельцев бумаг российских эмитентов, которые хранились и обращались за рубежом**. Банк России разработал механизмы для уменьшения объема заблокированных российских активов и обеспечения прав по ним: перечисление выплат по еврооблигациям, минуя иностранную инфраструктуру, возможность выпуска замещающих облигаций<sup>2</sup>, автоматическая и принудительная конвертация депозитарных расписок в российские акции<sup>3</sup>, перевод российских ценных бумаг из иностранной учетной инфраструктуры в российскую<sup>4</sup>.

При участии Банка России разработан механизм, позволяющий **восстановить доступ 3,3 млн российских инвесторов к незаблокированным ликвидным активам паевых инвестиционных фондов (ПИФ)**, включавшим заблокированные иностранные активы<sup>5</sup>. Теперь заблокированные бумаги будут выделены в специальные закрытые ПИФ.

Банк России рекомендовал брокерам **реструктурировать долги инвесторов, которые возникли в конце февраля из-за принудительных маржин-коллов, а также не начислять по этим долгам проценты** (задолженность клиентов перед 11 крупнейшими брокерами достигла 2,5 млрд рублей по 27,8 тыс. портфелей). Регулятор также рекомендовал отменить или снизить плату за обслуживание инвесторов, которые были мобилизованы, списать или реструктурировать уже начисленные им комиссии.

**Убытки многих инвесторов ограничило тестирование перед сделками со сложными финансовыми инструментами**. С октября 2021 года, когда оно стало обязательным, по сентябрь 2022 года в нем приняли участие 6,13 млн инвесторов. Смогли выполнить задания 1,92 млн человек. Инвесторы, не сумевшие сдать тест, как

<sup>1</sup> Федеральный закон от 28.12.2022 № 571-ФЗ.

<sup>2</sup> Подпункт 2 части 1.1 статьи 7 Федерального закона от 14.07.2022 № 292-ФЗ, статья 6 Федерального закона от 14.07.2022 № 319-ФЗ и Указ Президента РФ от 05.07.2022 № 430.

<sup>3</sup> Статья 6 Федерального закона от 16.04.2022 № 114-ФЗ.

<sup>4</sup> Статьи 5–5.3 и 5.5 Федерального закона от 14.07.2022 № 319-ФЗ.

<sup>5</sup> Статья 5.4 Федерального закона от 14.07.2022 № 319-ФЗ.

правило, выбирали более простые и менее рискованные инструменты. Чтобы снизить возможность пересдачи теста путем механического перебора вариантов ответов, в сентябре 2022 года и марте 2023 года увеличен набор вопросов. Это помогает инвесторам адекватно оценивать свои знания и риски.

С 1 июля **брокеры будут обязаны уведомлять инвестора о рисках, которые тот несет, разрешая использовать в интересах брокера не только свои деньги, но и ценные бумаги**. Новые правила требуют также не реже одного раза в год напоминать инвестору о праве запретить брокеру пользоваться его активами. Это позволит инвесторам более осознанно выбирать между экономией на комиссиях и рисками, которые у них возникают в случае банкротства брокера<sup>6</sup>.

<sup>6</sup> Подпункт 2.3.8 [Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров](#) (в редакции, утвержденной Банком России 29 декабря 2022 года).

После ухода с российского рынка «большой тройки» международных кредитных рейтинговых агентств (КРА) – S&P, Fitch, Moody's – Банк России разрешил использовать для расчета обязательных нормативов и резервов **кредитные рейтинги, присвоенные всеми российскими КРА**. Роль их рейтингов как наиболее наглядного индикатора кредитного риска возросла. Для повышения независимости российских КРА и качества их рейтинговых оценок Банк России ввел новые требования к КРА, в том числе к методологиям и структуре собственности.

Аналогичная проблема возникла из-за ухода иностранных информационных агентств Refinitiv и Bloomberg. Чтобы у участников финансового рынка не было трудностей с выполнением регуляторных требований, Банк России разрешил использовать в этих целях **индикаторы и ценовую информацию отечественных ценовых агентств**. Это решение также стало стимулом для развития национальной отрасли информационных сервисов.

Банк России уделяет **большое внимание развитию ПИФ**, потому что они сочетают профессиональное управление с фактической диверсификацией даже при незначительном размере инвестиции. Регулятор разрешил<sup>27</sup> управляющим компаниям инвестировать в новую коммерческую недвижимость и биржевые расчетные производные финансовые инструменты на товары. Также расширена возможность по созданию ПИФ на российские отраслевые индексы, а для неквалифицированных инвесторов в три раза снижена пороговая сумма инвестирования в закрытые ПИФ. Кроме того, Банк России разрешил<sup>28</sup> проводить общие собрания владельцев паев ПИФ в дистанционном формате, чтобы сделать эту процедуру более простой и дешевой.

**Упрощен<sup>29</sup> порядок получения разрешений на дополнительные виды деятельности на рынке ценных бумаг**, когда возможность такого совмещения предусмотрена законодательством. Так, уже на следующий день

<sup>27</sup> [Указание Банка России от 21.03.2022 № 6093-У](#).

<sup>28</sup> [Положение Банка России от 28.06.2022 № 796-П](#).

<sup>29</sup> [Положение Банка России от 29.06.2022 № 798-П](#).

после обращения в Банк России кредитная организация может получить право на брокерскую и дилерскую деятельность, на управление ценными бумагами и инвестиционное консультирование, а управляющие компании, осуществляющие коллективное управление инвестициями, – право на доверительное управление. Это расширяет спектр услуг, которые клиенты могут получить в режиме одного окна.

Вместе с Правительством РФ Банк России участвует в создании **системы национальных индексов на основные товарно-сырьевые ресурсы**, которые смогут заменить зарубежные ценовые показатели. Банк России одобрил первый российский товарный индекс – биржевой индекс на пшеницу. Участники рынка уже применяют его для решения своих бизнес-задач и в качестве инструментов хеджирования ценовых рисков – например, используя фьючерсы на индекс на пшеницу на Московской Бирже.

### 3.3. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

ОБЪЕМ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ НПФ ▲	ОБЪЕМ ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ НПФ ▲	ОБЪЕМ ВЫПЛАТ ПЕНСИЙ ПО ОПС И НПО* ▲
<b>3,1 трлн ₽</b> 3,0 трлн ₽ (2021)	<b>1,7 трлн ₽</b> 1,5 трлн ₽ (2021)	<b>112 млрд ₽</b> 94 млрд ₽ (2021)

\* ОПС – обязательное пенсионное страхование; НПО – негосударственное пенсионное обеспечение, за исключением выплат выкупных сумм и правопреемникам.

При участии Банка России подготовлены законы<sup>30</sup>, которые предусматривают создание с 1 января 2023 года **системы гарантирования добровольных пенсионных сбережений граждан** в негосударственных пенсионных фондах (НПФ). Теперь они застрахованы в пределах 1,4 млн рублей на случай банкротства или аннулирования лицензии фонда. Возмещение будет выплачиваться из отдельного гарантийного фонда Агентства по страхованию вкладов, который сформируется из взносов НПФ.

Средства в пределах страховой суммы граждане смогут получить сами либо перевести их в другой НПФ по своему выбору. Если на момент прекращения работы фонда человек уже начал получать негосударственную пенсию, ее выплата продолжится, но в сумме не более двукратного размера социальной пенсии по старости. Обязанность по выплате пенсии будет передана в другой НПФ, отобранный по конкурсу.

Введенная система гарантирования защищает интересы 6 млн участников программ негосударственного пенсионного обеспечения, а также повышает доверие к пенсионной системе.

<sup>30</sup> Федеральные законы от 28.12.2022 № 555-ФЗ и 556-ФЗ.

### 3.4. СТРАХОВАНИЕ

СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ ▲	КОЛИЧЕСТВО ДОГОВОРОВ ▼	ВЫПЛАТЫ ▲
1,82 трлн ₽ 1,81 трлн ₽ (2021)	241,3 млн ед. 242,2 млн ед. (2021)	893,2 млрд ₽ 797,0 млрд ₽ (2021)

Доступность полисов ОСАГО и справедливое ценообразование на страховом рынке оставались одними из главных приоритетов Банка России.

С апреля 2022 года **заработал перестраховочный пул**, обеспечивающий доступность ОСАГО для тех водителей и владельцев транспортных средств, которым раньше страховки продавались очень неохотно из-за их высокой потенциальной убыточности для страховщиков. К ним относятся молодые и неопытные водители, владельцы такси и каршеринговых автомобилей, водители, которые уже не раз были виновниками аварий. При возникновении убытков по договору, переданному в перестраховочный пул, их возмещение происходит за счет всех страховщиков ОСАГО. Банк России активно участвовал в подготовке закона, который ввел этот механизм<sup>31</sup>.

Банк России разрешил включать в ценовой справочник, по которому рассчитываются страховые выплаты<sup>32</sup> по ОСАГО, данные о стоимости аналогов запасных частей надлежащего качества при отсутствии на рынке их оригиналов.

Чтобы страховщики могли учитывать риски водителей в условиях роста стоимости запчастей, Банк России дополнительно **расширил коридор базового тарифа ОСАГО на 26% вверх и вниз**<sup>33</sup>. Рост цен на комплектующие для ремонта отражается в большей степени на стоимости полисов для тех водителей и автовладельцев, для которых вероятность стать виновниками аварии намного выше, чем для остальных участников дорожного движения.

При участии Банка России разработан закон об **электронном урегулировании в ОСАГО**<sup>34</sup>. Любой из этапов оказания услуги скоро можно будет пройти дистанционно – не только приобрести полис, но и оформить осмотр пострадавшего в ДТП автомобиля, а также урегулировать убытки. Такой электронный сервис страховщики будут вправе предлагать клиентам с 15 июля 2023 года, а с 2025 года дистанционное урегулирование убытков станет обязательным для страховых компаний.

<sup>31</sup> Федеральный закон от 01.04.2022 № 81-ФЗ.

<sup>32</sup> [Указание Банка России от 31.05.2022 № 6144-У.](#)

<sup>33</sup> [Указание Банка России от 28.07.2022 № 6209-У.](#)

<sup>34</sup> Федеральный закон от 14.07.2022 № 327-ФЗ.

Внедрение электронного взаимодействия в ОСАГО обеспечит **автоматизированная информационная система на страховом рынке** – АИС страхования, в 2022 году заложена законодательная основа для ее создания<sup>35</sup>. Она объединит разрозненные базы, ее оператором станет дочерняя компания Банка России. Регулятор установит единые требования к качеству и защите передаваемых в систему данных, обеспечит поддержание единого стандарта ее формирования. Функционал системы будет интегрирован с государственными информационными ресурсами. Это позволит создавать удобные сервисы для потребителей. Страховщики начнут передавать информацию в АИС страхования с 1 апреля 2024 года.

На рынке ИСЖ и НСЖ с 25 марта 2022 года заработали новые правила<sup>36</sup>, которые **значительно усилили защиту интересов потребителей**. Увеличен период охлаждения, в течение которого можно отказаться от ИСЖ и НСЖ и вернуть деньги: по договорам с единовременным взносом – с 14 до 30 дней, а по договорам с регулярными взносами – до уплаты третьего взноса. Это важно для тех случаев, когда при покупке полиса человек не в полной мере понимал, чем ИСЖ или НСЖ отличается от вклада. Кроме того, ограничен перечень возможных исключений из страхового покрытия, введено требование по преддоговорному раскрытию информации об исторической доходности таких продуктов и минимальных размерах страховых сумм в случае смерти застрахованного лица и при завершении договора страхования (так называемый риск дожития).

Чтобы помочь потребителям принимать осознанные и взвешенные решения, Банк России обязал страховщиков с 1 апреля 2023 года **перед продажей страховок раскрывать их основные характеристики в простой и понятной форме**<sup>37</sup>. В ключевом информационном документе должно быть указано, в каких случаях человек получит страховое возмещение, а в каких – нет, какую сумму он может вернуть при досрочном отказе от страховки.

Для **полисов страхования жизни и здоровья заемщика** по потребительским и ипотечным кредитам Банк России также ввел новые требования (действуют с 1 октября 2022 года)<sup>38</sup>. В том числе установлен минимальный перечень рисков, без включения которых такие полисы не могут продаваться, – смерть и наступление инвалидности I или II группы. Перечень возможных исключений из страхового покрытия ограничен случаями опьянения застрахованного лица и непредоставления при оформлении страховки сведений о социально

<sup>35</sup> Федеральный закон от 29.12.2022 № 594-ФЗ.

<sup>36</sup> [Указание Банка России от 05.10.2021 № 5968-У](#).

<sup>37</sup> [Указание Банка России от 29.03.2022 № 6109-У](#).

<sup>38</sup> [Указание Банка России от 17.05.2022 № 6139-У](#).

значимых заболеваниях. Клиент должен быть проинформирован о том, какие из страховых рисков влияют на условия кредита, а какие являются дополнительными, а также о возможности отказаться от включения в полис дополнительных страховых рисков.

**Финансовая устойчивость и платежеспособность страховщиков** находится в фокусе постоянного внимания Банка России. Благодаря поэтапно повышаемым с 1 июля 2021 года требованиям регулятора<sup>39</sup> и мерам, которые участники рынка приняли, чтобы им соответствовать, рынок вошел в период санкционных ограничений с лучшим качеством активов и капитала. В течение 2022 года страховщики готовились к выполнению правил<sup>40</sup>, которые начали действовать с 1 января 2023 года. Новые подходы к расчету страховых обязательств позволяют получить более информативную оценку финансовой устойчивости страховщиков. Многие из них смогут высвободить часть капитала и использовать его для расширения своих возможностей по осуществлению страховой деятельности.

### 3.5. МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ

ПОРТФЕЛЬ ЗАЙМОВ МФИ* ▲	ЗАЙМЫ МСП*** В ПОРТФЕЛЕ МФО ▲	ПОРТФЕЛЬ ОНЛАЙН-МИКРОЗАЙМОВ МФО ▲
<b>470 млрд ₽**</b> 434 млрд ₽ (2021)	<b>74 млрд ₽</b> 63 млрд ₽ (2021)	<b>167 млрд ₽</b> 109 млрд ₽ (2021)

\* Микрофинансовые институты: МФО, кредитные потребительские кооперативы (КПК), сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы (СКПК), ломбарды.

\*\* Показатели МФИ за 2022 год включают в себя данные ломбардов на 30 сентября 2022 года в соответствии со сроками поступления отчетности.

\*\*\* Портфель займов МСП включает в себя данные по самозанятым (около 0,6 млрд рублей на 31 декабря 2022 года). Категория «самозанятые» была впервые выделена в отчетности МФО по итогам 2022 года.

Рынок микрофинансирования испытал значительный спад весной, но к концу года, по мере адаптации экономики и реализации отложенного спроса, начал восстанавливаться.

При участии Банка России подготовлены важные изменения, которые направлены **против чрезмерной закредитованности клиентов МФО**<sup>41</sup>. С 1 июля 2023 года снизятся и максимальная дневная ставка по займам – с 1 до 0,8%, и потолок предельной задолженности – с 150 до 130% от суммы займа. После того как полная сумма долга, включая штрафы, пени и другие платежи, достигнет этого предела, все начисления прекратятся. Ужесточение этих лимитов снизит долговую нагрузку заемщиков и ограничит долг людей, которые допускают просрочки по микрозаймам.

<sup>39</sup> [Положение Банка России от 10.01.2020 № 710-П.](#)

<sup>40</sup> [Положение Банка России от 16.11.2021 № 781-П.](#)

<sup>41</sup> Федеральный закон от 29.12.2022 № 601-ФЗ.



**Чтобы МФО активнее противодействовали мошенникам,** Банк России ввел с 1 апреля 2023 года повышенные резервы на возможные потери по займам МФО, если выяснится, что они были оформлены на заемщика без его ведома. Для решения этой проблемы также с 24 апреля 2023 года вводится порядок проверки личности заемщика по определенным параметрам при выдаче онлайн-микрозаймов<sup>42</sup>.

**Займы малому и среднему бизнесу составляют 20% рынка МФО.** В основном их выдают МФО предпринимательского финансирования. Банк России принял стимулирующие меры в этом сегменте, снизил резервы на возможные потери по займам самозанятым гражданам.

С апреля 2023 года Банк России вводит дополнительные, более жесткие требования для КПК и СКПК, которые хотят выдавать займы с погашением средствами материнского капитала<sup>43</sup>. Это поможет преодолеть недобросовестные практики отдельных компаний.

Чтобы упростить операционную деятельность и снизить издержки СКПК, Банк России отменил их обязательное членство в ревизионных союзах и закрепил возможность онлайн-голосования для участников таких кооперативов<sup>44</sup>.

### 3.6. ИНЫЕ УЧАСТНИКИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

ОБЪЕМ ПРИВЛЕЧЕННЫХ СРЕДСТВ НА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПЛАТФОРМАХ ▲	ОБЪЕМ ЗАКЛЮЧЕННЫХ СДЕЛОК НА ФИНАНСОВЫХ ПЛАТФОРМАХ ▲	КОЛИЧЕСТВО КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ БКИ* ▲	КОЛИЧЕСТВО ЗАПРОСОВ В ЦЕНТРАЛЬНЫЙ КАТАЛОГ КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ ▲
<b>20,4 млрд ₽</b> 13,8 млрд ₽ (2021)	<b>41,6 млрд ₽</b> 5,3 млрд ₽ (2021)	<b>4 ед.</b> 3 ед. (2021)	<b>10,2 млн шт.</b> 9,3 млн шт. (2021)

\* Институт квалифицированных бюро кредитных историй появился с 1 января 2021 года.

Важной тенденцией на российском рынке является развитие **финансовых платформ**. На них люди могут не только сравнить предложения от разных финансовых организаций, но и безопасно и без необходимости идти в офис совершить сделку: оформить вклад, получить кредит, купить полис ОСАГО, паи ПИФ, «народные» государственные облигации субъектов РФ. Кроме того, в 2022 году на таких маркетплейсах были впервые размещены корпоративные облигации.

В 2022 году объем сделок на шести платформах, чьи операторы вошли в реестр Банка России, превысил 41 млрд рублей, что более чем в восемь раз выше показателя за предыдущий год.

В 2022 году начал функционировать **рынок цифровых финансовых активов**, становлению которого Банк России придает особое значение (см. раздел 5).

<sup>42</sup> [Базовый стандарт совершения микрофинансовой организацией операций на финансовом рынке.](#)

<sup>43</sup> Указание Банка России от 22.02.2023 № 6367-У.

<sup>44</sup> Федеральный закон от 07.10.2022 № 398-ФЗ.

За год Банк России включил в реестр еще **12 инвестиционных платформ**, их количество увеличилось до 63. Объем инвестиций, которые с их помощью привлек бизнес, за 2022 год составил 20,4 млрд рублей, что на 48% больше показателя за предыдущий год<sup>45</sup>. Состоялся первый выпуск утилитарных цифровых прав на 10 грамм аффинажного золота.

Банк России реализовал пропорциональный подход к регулированию организаторов торговли и смягчил требования к **торговым системам**. Теперь им не нужно иметь резервный комплекс программно-технических средств для торгов и проводить операционный аудит. Это позволит расширить организованный товарный рынок и привлечь больше торговых площадок в регулируемый контур.

Началась практическая **модернизация системы кредитной информации** – Банк России установил единый для всех набор атрибутов кредитной истории и порядок ее формирования, унифицировал порядок обмена сведениями. **Это повышает качество кредитной информации и усиливает защиту кредиторов и заемщиков, снижая кредитные риски.**

Банк России запустил новый механизм получения сведений **о среднемесячных платежах гражданина** из квалифицированных бюро кредитных историй – с использованием программного интерфейса приложения (API). **Такой механизм** позволяет кредиторам оценивать долговую нагрузку **заемщика** в режиме времени, близком к реальному, что повышает скорость и точность принятия решений о выдаче кредита.

Для повышения качества аудита и доверия к нему, а также для усиления его роли Банк России начал вести реестр аудиторских компаний, оказывающих услуги общественно значимым организациям на финансовом рынке – банкам, страховщикам и другим участникам финансового рынка. В 2022 году в реестр вошли две компании.

### 3.7. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ОТМЫВАНИЮ ДОХОДОВ

С 1 июля 2022 года **начала работать платформа «Знай своего клиента»** (ЗСК), которую создал Банк России. Через нее кредитные организации получают информацию о том, к какой группе риска проведения подозрительных операций Банк России относит конкретную компанию.

Этот сервис позволяет банкам сократить объем данных, запрашиваемых у добросовестных компаний, и сосредоточить внимание на операциях клиентов с высоким уровнем риска. Тем самым он уменьшает нагрузку на абсолютное большинство предпринимателей, в первую очередь на малый и микробизнес.

<sup>45</sup> В 2021 году суммарный объем привлеченных инвестиций составил 13,8 млрд рублей, что на 5% ниже, чем за 2022 год.

ПЛАТФОРМА «ЗНАЙ СВОЕГО КЛИЕНТА» СФОРМИРОВАЛА ЭКОСРЕДУ КОМПАНИЙ С НИЗКИМ УРОВНЕМ РИСКА\*

Рис. 9

(%)



\* По состоянию на декабрь 2022 года.  
Источник: Банк России.

Первые результаты работы платформы ЗСК доказали ее эффективность:

- количество отказов в проведении операций клиентам с низким уровнем риска сократилось более чем на треть;
- отказы клиентам с «красным» уровнем риска выросли в четыре раза, а продолжительность их «жизни» после присвоения высокого риска на платформе сократилась в среднем до одного-двух дней;
- кредитные организации предотвратили вывод около 30 млрд рублей в теневой сектор экономики, отказав в проведении операций клиентам с высоким уровнем риска.

В 2022 году **объем подозрительных операций** с признаками вывода денежных средств за рубеж (36 млрд рублей) был минимальным за весь период мониторинга и на 16% меньше, чем в 2021 году. Учитывая, что из-за санкций у бизнеса возникла потребность в выстраивании новых цепочек оплаты, Банк России смягчил подходы к оценке внешнеторговых операций, в том числе по параллельному импорту.

В 2,5 раза, до 11,4 млрд рублей, сократился объем подозрительных операций по обналичиванию с помощью исполнительных документов. Регулятор и банки сконцентрировали усилия на противодействии схемам с корпоративными банковскими картами и счетами физических лиц, объемы которых несколько выросли.

Важным шагом к снижению числа подозрительных операций стало внедрение банками рекомендаций Банка России, которые позволяют выявлять и блокировать платежные карты и электронные кошельки, оформленные на подставных лиц<sup>46</sup>. Их используют нелегальные онлайн-казино, форекс-дилеры, финансовые пирамиды, криптовалютные обменники для расчетов, а также кибермошенники для обналичивания похищенных средств.

<sup>46</sup> Методические рекомендации Банка России от 06.09.2021 № 16-МР о повышении внимания кредитных организаций к отдельным операциям клиентов – физических лиц.

## ВРЕЗКА 5. ФОРМИРОВАНИЕ УСЛОВИЙ ДЛЯ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Даже в условиях нестабильности компании продолжают рассматривать повестку устойчивого развития как фактор долгосрочной конкурентоспособности бизнеса и потенциал для развития.

Разработанная при участии Банка России нормативная база позволила запустить в сентябре 2022 года **реестр углеродных единиц**. Он содержит информацию о климатических проектах, об углеродных единицах и операциях с ними. Запущены организованные торги углеродными единицами.

Созданы условия<sup>1</sup> для **выпуска новых видов облигаций**: адаптационных облигаций; облигаций, связанных с целями устойчивого развития; облигаций климатического перехода. Такие облигации позволят компаниям привлекать финансирование для трансформации своего бизнеса с учетом целей устойчивого развития и национальной цели по достижению углеродной нейтральности. Также разработаны требования по раскрытию информации по новым видам облигаций<sup>2</sup>.

С 1 ноября 2022 года начал действовать национальный **стандарт «зеленого» строительства многоквартирных жилых домов**<sup>3</sup>, инициатором разработки которого являлся Банк России.

Регулятор выпустил рекомендации<sup>4</sup> по учету финансовыми организациями ESG-факторов и вопросов устойчивого развития в корпоративном управлении, а также впервые опубликовал информацию о том, как компании из котировальных списков раскрывают информацию в области устойчивого развития<sup>5</sup>.

С участниками рынка Банк России обсудил новую конфигурацию климатических рисков, связанных с декарбонизацией экономики, введением трансграничного углеродного регулирования, внедрением новых технологий, изменением структуры энергопотребления<sup>6</sup>. Регулятор видит управление климатическими рисками и ограничение их влияния на финансовый сектор в числе ключевых задач в рамках мандата по поддержанию финансовой стабильности.

<sup>1</sup> [Указание Банка России от 04.07.2022 № 6195-У.](#)

<sup>2</sup> [Указание Банка России от 30.09.2022 № 6283-У.](#)

<sup>3</sup> ГОСТ Р 70346-2022. Национальный стандарт Российской Федерации. «Зеленые» стандарты. Здания многоквартирные жилые «зеленые». Методика оценки и критерии проектирования, строительства и эксплуатации.

<sup>4</sup> [Информационное письмо Банка России от 28.12.2022 № ИН-02-28/145.](#)

<sup>5</sup> [Обзор практики корпоративного управления в российских публичных обществах по итогам 2021 года.](#)

<sup>6</sup> [Доклад для общественных консультаций «Климатические риски в меняющихся экономических условиях».](#)

## 4. РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ПЛАТЕЖЕЙ И РАСЧЕТОВ

### 4.1. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

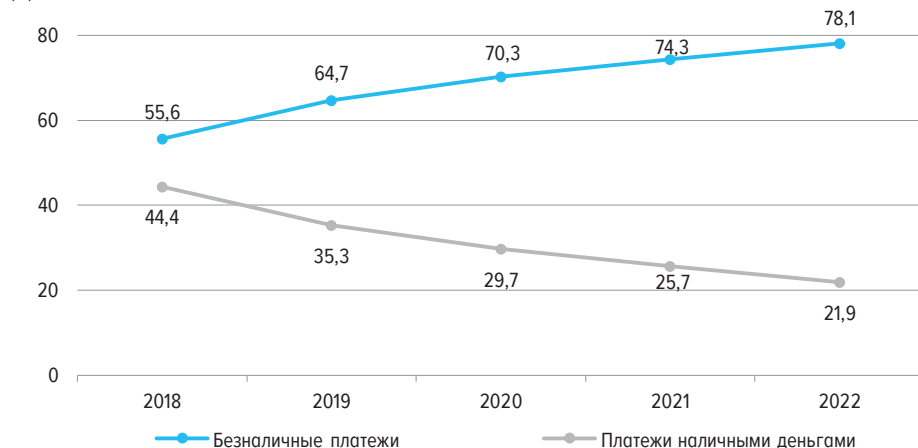
СИСТЕМА БЫСТРЫХ ПЛАТЕЖЕЙ	ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА «МИР»	
КОЛИЧЕСТВО И ОБЪЕМ ОПЕРАЦИЙ ▲	В ОБЩЕЙ ЭМИССИИ КАРТ ▲	В ОБЪЕМЕ ВНУТРИРОССИЙСКИХ ОПЕРАЦИЙ ▲
<b>3,05 млрд на 14,4 трлн ₽</b> 0,87 млрд на 5 трлн ₽ (2021)	<b>41,2%</b> 32,5% (2021)	<b>41,3%</b> 25,7% (2021)

Российская платежная инфраструктура доказала свою устойчивость, что сыграло ключевую роль в стабилизации ситуации на финансовом рынке после введения санкций. Решение международных платежных систем уйти из России, принятое в марте, не повлияло на работу их карт внутри страны – еще в 2014 году обработка всех внутрироссийских операций по картам российских банков была переведена в Национальную систему платежных карт. Поддержку участникам рынка оказала Система передачи финансовых сообщений, которая стала каналом обмена платежной информацией для банков, отключенных от SWIFT.

При этом Банк России продолжал реализовывать долгосрочные проекты развития национальной платежной инфраструктуры для бесперебойной и надежной работы платежных сервисов.

Объем безналичных операций физических и юридических лиц вырос в 1,4 раза по сравнению с 2021 годом, продолжился рост доли безналичной оплаты товаров и услуг в розничном обороте. Это говорит о доступности платежных сервисов и доверии к ним потребителей.

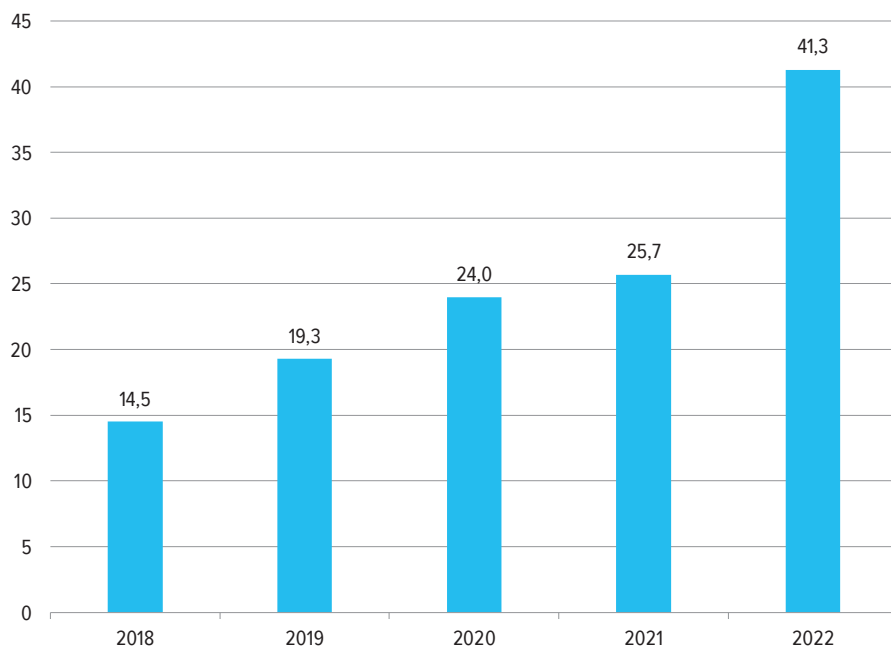
ДОЛЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ ПЛАТЕЖЕЙ ЗА ТОВАРЫ И УСЛУГИ В РОЗНИЧНОМ ОБОРОТЕ УВЕЛИЧИЛАСЬ ДО 78,1% Рис. 10



**ЗАМЕТНО ВЫРОСЛА ДОЛЯ КАРТ «МИР» В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ВНУТРИРОССИЙСКИХ ОПЕРАЦИЙ ПЛАТЕЖНЫМИ КАРТАМИ В 2022 ГОДУ**

Рис. 11

(%)



Источник: Банк России.

Карточные операции в России по итогам 2022 года увеличились на 11,0% по количеству и на 16,0% по объему. Возросла значимость карт «Мир», эмиссия которых за год увеличилась в 1,6 раза, до 182,3 млн карт на 1 января 2023 года.

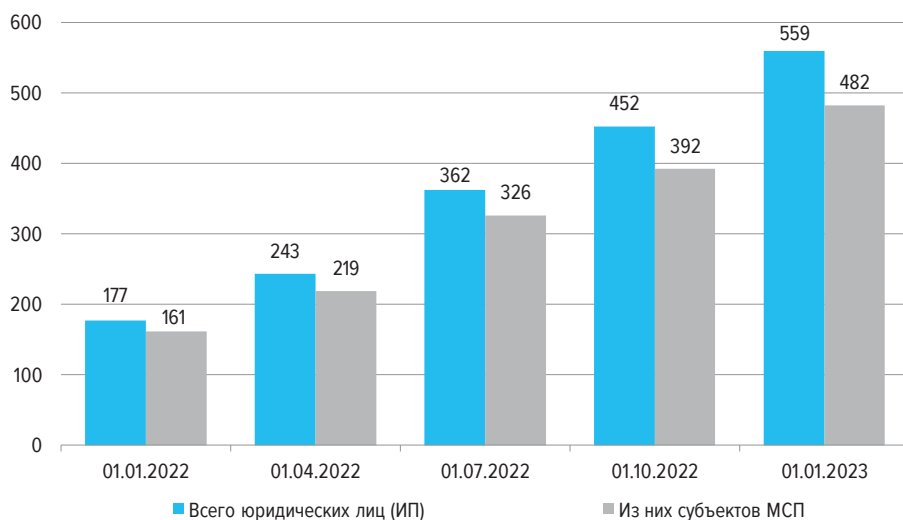
Динамично развивается Система быстрых платежей (СБП), предлагая современные технологические решения как для граждан, так и для бизнеса. Число пользователей СБП в 2022 году выросло на 37 млн человек и достигло 81 млн, количество операций увеличилось в 3,5 раза, объем – в 2,9 раза.

Один из самых активно растущих сервисов системы – оплата товаров и услуг. В этом сегменте платежи по сравнению с 2021 годом выросли многократно – в 27 раз по количеству и в 12 раз по объему. За год к системе подключились 382 тыс. торгово-сервисных предприятий, их общее количество достигло 559 тыс. к началу 2023 года. Интерес бизнеса был связан и с выгодными тарифами на операции в СБП, и с программой Правительства РФ, по которой малым и средним предприятиям компенсировались банковские комиссии по операциям в СБП.

Кроме того, с 1 мая 2022 года максимальный лимит одной операции в системе увеличен с 600 тыс. до 1 млн рублей, что расширяет возможности продавцов использовать СБП. Внедрение бесконтактной технологии NFC также повышает привлекательность СБП.

Успешно проведены первые пилотные трансграничные операции через СБП – на уровне как взаимодействия банков, так и интеграции систем быстрых платежей двух стран.

**КОЛИЧЕСТВО ТОРГОВЫХ ТОЧЕК, ПОДКЛЮЧИВШИХСЯ К ПРИЕМУ ОПЛАТЫ ЧЕРЕЗ СБП, РОСЛО ПРЕЖДЕ ВСЕГО ЗА СЧЕТ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА** *Рис. 12*  
(тыс. ед.)

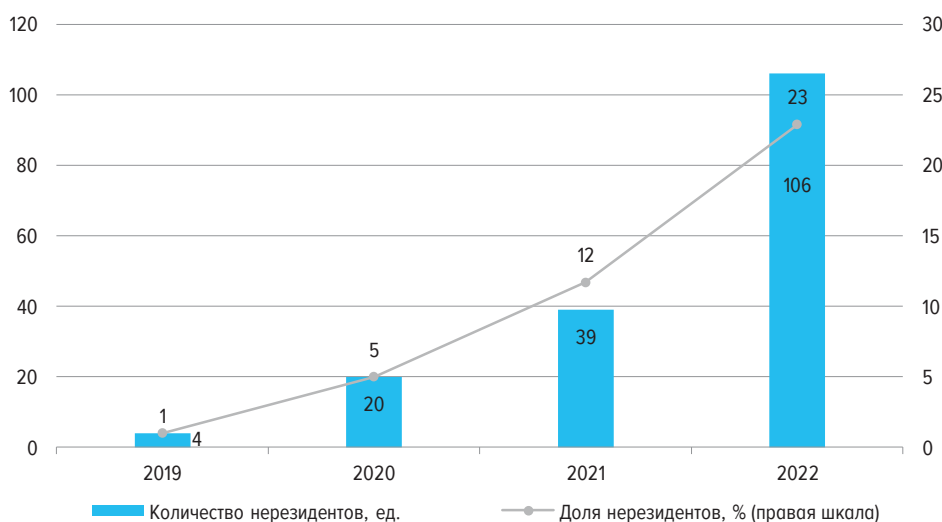


Источник: Банк России.

**Система передачи финансовых сообщений (СПФС)** стала играть ключевую роль в качестве надежной и безопасной альтернативы SWIFT. Ее масштабное использование создает условия для расширения применения национальных валют в расчетах с дружественными странами. По сравнению с 2021 годом трафик СПФС вырос более чем в три раза. К системе подключились еще 130 банков и компаний, и число ее пользователей превысило 460. Среди них – 106 нерезидентов из более 10 стран, свыше половины из которых подключились в 2022 году. Увеличилось и количество пользователей, открывающих доступ к СПФС организациям-партнерам через «сервис-бюро».

**КАЖДЫЙ ЧЕТВЕРТЫЙ УЧАСТНИК СПФС – НЕРЕЗИДЕНТ (ИНОСТРАННЫЙ БАНК ИЛИ КОМПАНИЯ)**

*Рис. 13*



Источник: Банк России.

## ВРЕЗКА 6. ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ

Банк России в 2022 году совместно с несколькими банками пилотной группы провел тестирование прототипа платформы цифрового рубля. Его внедрение откроет новые возможности для граждан, бизнеса и государства.

Во время этой работы были протестированы такие операции, как открытие цифровых кошельков на платформе цифрового рубля и их пополнение, переводы между гражданами и отдельные смарт-контракты по ним, а также оплата товаров и услуг по QR-кодам. Именно по этим операциям в апреле 2023 года планируется начать пилот на реальных цифровых рублях с привлечением некоторых клиентов пилотных банков. В дальнейшем периметр пилотирования будет расширяться.

При участии Банка России подготовлены законопроекты, которые позволят ввести цифровой рубль в правовое поле и определить правила его использования.

Во взаимодействии с федеральными органами власти реализованы меры обеспечения информационной безопасности и киберустойчивости платформы цифрового рубля.

## 4.2. НАЛИЧНОЕ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

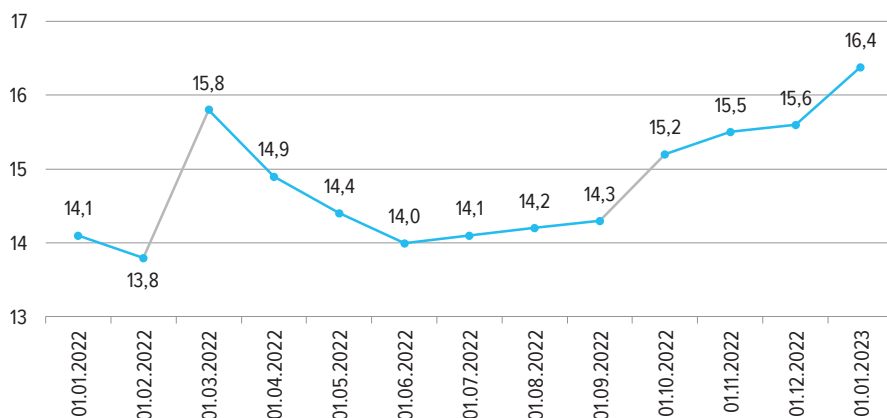
Банк России обеспечивал платежный оборот банкнотами и монетами бесперебойно и в полном объеме, несмотря на резкие всплески спроса на наличные.

В 2022 году завершена **модернизация банкноты Банка России номиналом 100 рублей**: обновлен ее дизайн и усовершенствован защитный комплекс. Проводится адаптация банкоматов, счетно-сортировальных машин и другой кассовой техники к работе с модернизированными банкнотами.

Для поддержания доступности наличных денег для граждан и бизнеса развивается **взаимодействие с кредитными организациями**. Банк России расширяет практику размещения своих запасов наличных в хранилищах банков, разрешая использовать их для кассового обслужи-

В 2022 ГОДУ НАБЛЮДАЛОСЬ ДВА НЕТРАДИЦИОННЫХ ВСПЛЕСКА ОБЪЕМА НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ В ОБРАЩЕНИИ – В ФЕВРАЛЕ И СЕНТЯБРЕ\* Рис. 14

(ТРЛН РУБ.)

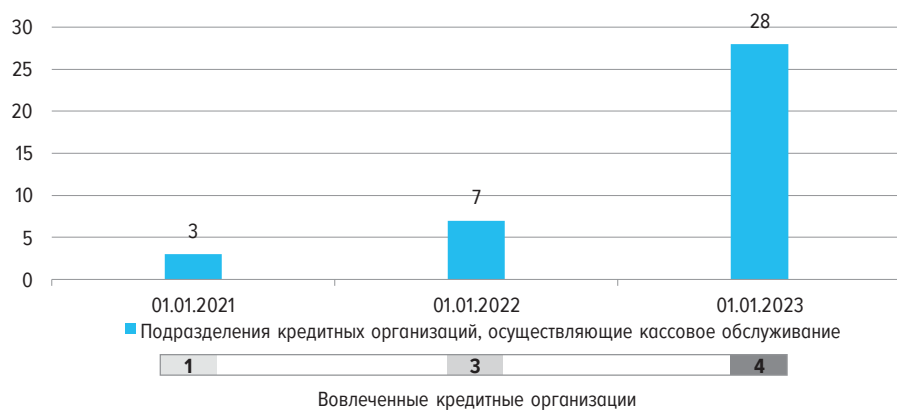


\* Данные с учетом монет из драгоценных металлов.  
Источник: Банк России.



БОЛЕЕ ЧЕМ В ТРИ РАЗА УВЕЛИЧИЛОСЬ КОЛИЧЕСТВО ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ КАССОВОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ С ПРИМЕНЕНИЕМ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ БАНКА РОССИИ (ЕД.)

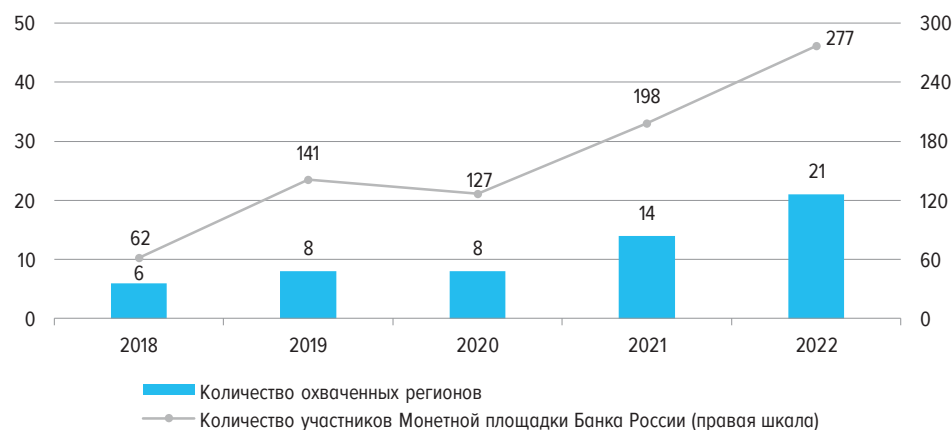
Рис. 15



Источник: Банк России.

КОЛИЧЕСТВО РЕГИОНОВ, ПОДКЛЮЧЕННЫХ К МОНЕТНОЙ ПЛОЩАДКЕ БАНКА РОССИИ, ВЫРОСЛО В 2022 ГОДУ В ПОЛТОРА РАЗА (ЕД.)

Рис. 16



Источник: Банк России.

живания клиентов. Эту же задачу решает развитие Монетной площадки Банка России, которая позволяет банкам и торговым предприятиям напрямую передавать друг другу монеты. Оборот площадки за год увеличился на 55,1%.

Банк России и кредитные организации продолжили работу по внедрению **отечественного кассового оборудования**. В Банк России поставлена первая высокопроизводительная счетно-сортировальная машина российского производства.

**Уровень фальшивомонетничества** остается стабильно низким. В 2022 году он составил четыре подделки на 1 млн банкнот в обращении (в 2021 году – шесть).

В 2022 году Банк России выпустил 48 видов памятных монет (1 золотую, 35 серебряных и 12 из недрагоценных металлов), а также 3 вида инвестиционных монет.

### 4.3. МЕЖДУНАРОДНЫЕ РАСЧЕТЫ

ДОЛИ ВАЛЮТНЫХ ПАР В ОБЪЕМЕ ТОРГОВ БИРЖЕВОГО ВАЛЮТНОГО РЫНКА*			ДОЛИ РАЗЛИЧНЫХ ВАЛЮТ В РАСЧЕТАХ ПО ЭКСПОРТУ*		
USD/RUB ▼	EUR/RUB ▲	USD/CNY И CNY/RUB ▲	ДОЛЛАРЫ США И ЕВРО ▼	РУБЛИ ▲	ЮАНИ ▲
40%	17%	37%	48%	34%	16%
84%	12%	0%	87%	12%	0,5%

\* Данные за декабрь 2022 года в сравнении с январем 2022 года.  
Источники: Банк России, ПАО Московская Биржа.

Совместные действия Банка России, Правительства РФ, компаний и банков позволили не допустить остановки международных платежей после того, как традиционные каналы расчетов в валютах недружественных стран потеряли надежность.

Российские банки и их клиенты столкнулись с тем, что иностранные банки блокировали российские активы за рубежом, задерживали или полностью останавливали расчеты, отказывали в обслуживании. Банк России в диалоге с регуляторами дружественных стран оперативно принимал меры, чтобы устранить возникающие барьеры, помогал банкам находить банки-корреспонденты за рубежом и выстраивать **новые платежные маршруты** для обслуживания внешнеэкономической деятельности, торгового финансирования и страхования внешней торговли, для платежей российских туристов.

Одним из ключевых направлений этой работы стало **расширение использования рубля и валют дружественных стран** в международных расчетах. При этом переход на расчеты в национальных валютах возможен только при наличии спроса со стороны бизнеса и населения. Важно также, чтобы он происходил сбалансированно – как в экспортных операциях, так и в импорте. Банк России координирует работу с Правительством РФ по снижению издержек участников рынка и их поддержке в условиях трансформации системы международных расчетов.

Для развития расчетов в национальных валютах в 2022 году Московская Биржа запустила **торги новыми валютами за рубли**: армянским драмом, киргизским сомом, таджикским сомони, южноафриканским рэндом, узбекским сумом. Планируется запуск валютных пар с дирхамом ОАЭ и египетским фунтом. При этом совокупный объем **торгов валютной парой российский рубль / китайский юань** увеличился более чем в 45 раз в 2022 году по сравнению с 2021 годом.

## 5. РАЗВИТИЕ ТЕХНОЛОГИЙ И ПОДДЕРЖКА ИННОВАЦИЙ

В 2022 году Банк России продолжил работу по созданию условий для развития и внедрения цифровых технологий и по реализации цифровых инфраструктурных проектов, которые направлены на повышение доступности финансовых услуг для граждан и бизнеса.

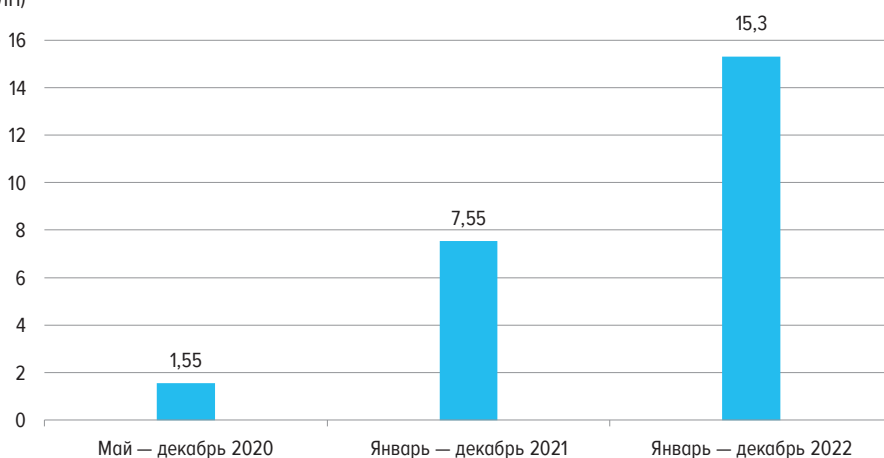
Значительно расширилось использование **Цифрового профиля**. Он позволяет людям получать финансовые услуги и сервисы онлайн, предоставляя сведения о себе из государственных информационных систем. Бизнесу Цифровой профиль дает дополнительные возможности для снижения издержек.

Количество организаций, оказывающих услуги с использованием Цифрового профиля, увеличилось почти вдвое и к началу 2023 года достигло 65: 37 банков, 5 страховых компаний, 20 микрофинансовых организаций и 3 оператора финансовых платформ.

Для развития **Единой биометрической системы (ЕБС)** создано АО «Центр Биометрических Технологий»<sup>47</sup> – совместное предприятие с участием Банка России, Правительства РФ и ПАО «Ростелеком». Это позволит централизованно развивать биометрические технологии, чтобы затем участники финансового рынка применяли их для удаленной идентификации. Кроме того, принятый в 2022 году закон<sup>48</sup> предусматривает дополнительные возможности для обеспечения безопасности биометрических данных и создания новых онлайн-сервисов с использованием ЕБС.

С МАЯ 2020 ГОДА ГРАЖДАНЕ ВОСПОЛЬЗОВАЛИСЬ  
ЦИФРОВЫМ ПРОФИЛЕМ 24,4 МЛН РАЗ  
(МЛН)

Рис. 17



Источник: Банк России.

<sup>47</sup> Указ Президента РФ от 30.09.2022 № 693.

<sup>48</sup> Федеральный закон от 29.12.2022 № 572-ФЗ.

Важным направлением стало развитие новых видов финансовых инструментов, в основе которых лежит технология распределенных реестров, – **утилитарных цифровых прав** (УЦП) и **цифровых финансовых активов** (ЦФА). Банк России существенно доработал нормативную базу<sup>49</sup>, чтобы снизить издержки операторов, повысить скорость и безопасность операций, защиту прав и интересов инвесторов. Это дало возможность расширить перечень ЦФА, доступных неквалифицированным инвесторам<sup>50</sup>. Установлен запрет использования ЦФА и УЦП в качестве средств платежа, а также определен порядок налогообложения<sup>51</sup> ЦФА и гибридных цифровых прав<sup>52</sup>. В ноябре 2022 года Банк России предложил дальнейшие меры по развитию рынка цифровых активов<sup>53</sup>. В 2022 году в России появилось три новых оператора информационных систем, в которых состоялось 19 выпусков ЦФА совокупным объемом 728 млн рублей.

Банк России сформулировал подходы к реализации и регулированию открытых программных интерфейсов – **Открытых API**<sup>54</sup>, а также обсудил с участниками рынка модель их внедрения. Благодаря применению Открытых API организации смогут обмениваться клиентскими данными и за счет этого предлагать более клиентоориентированные финансовые услуги. Важно, что обмен такими данными будет возможен только с согласия клиента и при соблюдении требований по защите конфиденциальных сведений.

<sup>49</sup> Федеральный закон от 14.07.2022 № 331-ФЗ.

<sup>50</sup> [Указание Банка России от 15.06.2022 № 6159-У](#).

<sup>51</sup> Федеральный закон от 14.07.2022 № 324-ФЗ.

<sup>52</sup> Цифровые права, включающие одновременно ЦФА и УЦП.

<sup>53</sup> Доклад для общественных консультаций [«Развитие рынка цифровых активов в Российской Федерации»](#).

<sup>54</sup> [Концепция внедрения Открытых API на финансовом рынке](#).

