



Банк России

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

Итоги работы Банка России

2024



Электронные версии документа [«Итоги работы Банка России за 2024 год: кратко о главном»](#) и [Годового отчета Банка России за 2024 год](#) размещены на сайте Центрального банка Российской Федерации.

107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12, к. В

Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2025



Банк России

2024

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

Итоги работы Банка России

Москва
2025

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ БАНКА РОССИИ К ЧИТАТЕЛЯМ	4
КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ МЕР ПО ПОДДЕРЖКЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА, ЗАЩИТЕ РЕАЛЬНЫХ ДОХОДОВ ГРАЖДАН И РАЗВИТИЮ ИНФРАСТРУКТУРЫ В 2024 ГОДУ	6
1. ЦЕНОВАЯ И ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ.....	8
1.1. ПОДДЕРЖАНИЕ ЦЕНОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ	8
Врезка 1. Привлечение инвестиций в период жесткой денежно-кредитной политики	12
1.2. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ	13
Врезка 2. Международные резервы.....	14
2. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ, БОРЬБА С МОШЕННИЧЕСТВОМ И НЕДОБРОСОСОВЕСТНЫМИ ПРАКТИКАМИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ	15
2.1. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ.....	15
2.2. ФИНАНСОВАЯ ДОСТУПНОСТЬ	18
2.3. БОРЬБА С МОШЕННИЧЕСТВОМ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ	20
2.4. ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ.....	22
3. ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА	24
3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР	24
3.2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ИНВЕСТИЦИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ	27
Врезка 3. Восстановление прав инвесторов по заблокированным активам.....	31
3.3. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ	32
Врезка 4. Содействие финансированию устойчивого развития	33
3.4. СТРАХОВАНИЕ	34
3.5. МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ.....	36
3.6. ПОВЫШЕНИЕ КИБЕРУСТОЙЧИВОСТИ	37
3.7. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ОТМЫВАНИЮ ДОХОДОВ.....	38
4. РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ПЛАТЕЖЕЙ И РАСЧЕТОВ	40
4.1. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ	40
4.2. НАЛИЧНОЕ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ.....	43
4.3. МЕЖДУНАРОДНЫЕ РАСЧЕТЫ	44
5. РАЗВИТИЕ ТЕХНОЛОГИЙ И ПОДДЕРЖКА ИННОВАЦИЙ.....	45
ОСНОВНЫЕ СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ДОКУМЕНТЫ БАНКА РОССИИ.....	47

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ БАНКА РОССИИ К ЧИТАТЕЛЯМ

В 2024 году продолжилось активное поступательное развитие российской экономики. Экономический рост отражал как значительное расширение производственных возможностей, так и еще более бурный рост спроса.

Главной задачей для Банка России было обуздать цены, чтобы инфляция не ложилась тяжелым бременем на граждан и не приводила к увеличению издержек компаний. Инфляция оставалась высокой – уже четвертый год подряд – и имела тенденцию к ускорению. Нам пришлось дополнительно поднять ключевую ставку до 21%, чтобы переломить эту тенденцию и обеспечить замедление инфляции в 2025 году. Наши решения выверены таким образом, чтобы рост спроса пришел в соответствие с производственными возможностями экономики.

Первые месяцы 2025 года дают основания говорить о том, что этот баланс постепенно восстанавливается. Рост цен замедляется, а рост экономики продолжается более умеренными темпами. Иначе говоря, производственные возможности продолжают расширяться, а вот спрос становится более сбалансированным и не ведет к дальнейшему раскручиванию инфляции и ослаблению рубля.

В 2024 году мы преодолели сильные волны новых санкций. Финансовая система выдержала эти удары достойно. Было обеспечено продолжение трансграничных расчетов. Банки оставались устойчивыми и через кредитование вносили заметный вклад в рост экономики, развитие приоритетных отраслей.

Теперь нужно сделать рынок капитала более значимым для финансирования инвестиций. Интерес граждан к инвестициям растет, и успешный старт Программы долгосрочных сбережений – хорошее тому доказательство. Но спрос – это только полдела, нужно, чтобы больше компаний выходили на биржу. И мы вместе с Правительством будем создавать все необходимые условия для этого.

Новые шаги сделаны для развития сильных сторон российского финансового рынка – его технологичности, конкуренции надежных и удобных цифровых и платежных сервисов. Активно развивается Система быстрых платежей, с каждым годом растут возможности и востребованность Цифрового профиля.

Укреплялась первая и главная линия защиты граждан от мошенников – антифрод-системы банков. Приостановка переводов на подозрительные счета, развитие информационного обмена между банковской системой и правоохранительными органами, а также другие меры позволяют спасать от мошенников триллионы рублей.



Не менее значимое направление нашей работы – защита прав потребителей, и в особенности прав заемщиков. Мы стали получать вдвое меньше жалоб на навязывание платных услуг к кредитам, практически полностью исчезла недобросовестная реклама кредитов и займов. Были вовремя приняты необходимые меры для того, чтобы избежать чрезмерной закредитованности граждан.

Вся деятельность Банка России подчинена двум тесно связанным задачам: защите доходов и сбережений граждан и созданию условий для устойчивого роста экономики. И то и другое невозможно без низкой инфляции, надежной банковской системы и развитого финансового рынка, на котором права граждан надежно защищены. По всем этим направлениям мы продолжаем работать в тесном взаимодействии с Правительством и законодателями.

**Председатель
Банка России**

Э.С. Набиуллина

КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ МЕР

ПО ПОДДЕРЖКЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА, ЗАЩИТЕ РЕАЛЬНЫХ ДОХОДОВ ГРАЖДАН И РАЗВИТИЮ ИНФРАСТРУКТУРЫ В 2024 ГОДУ

ГРАЖДАНЕ

Средства граждан на счетах в банках (без учета счетов эскроу)

57,5 трлн ₹

+26,1%

Вложения граждан в ценные бумаги

13 трлн ₹

+14,9%

Объем Программы долгосрочных сбережений за первый год работы

216 млрд ₹

Покупки через СБП



3,7 млрд операций

рост в 2,2 раза

Средняя стоимость ОСАГО

снизилась до **6,9** тыс. ₹

-3%

Разблокированы активы около 1,5 млн российских инвесторов

570 млрд ₹

Предотвращены мошеннические операции

на **4** трлн ₹

СОХРАНЕНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СТАБИЛЬНОСТИ –
ФУНДАМЕНТ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ

Созданы предпосылки для замедления инфляции

Предотвращен опасный рост долговой нагрузки граждан



Рост портфеля
корпоративных кредитов

на **13,1** трлн ₽

+17,9%

МСП привлекли
на инвестиционных
платформах

Прирост объема рынка
корпоративных облигаций

на **5,8** трлн ₽

+22,9%

48,5 млрд ₽

+57,6%

Компании привлекли
через публичные
размещения акций

>102 млрд ₽

Торгово-сервисные предприятия,
принимающие оплату через СБП



2,2 млн

рост в 1,5 раза

Состоялось 995 выпусков
цифровых финансовых активов

593,1 млрд ₽

рост в 9 раз

Предотвращены
мошеннические
операции

на **9,5** трлн ₽

БИЗНЕС

Расширены возможности
привлечения инвестиций на рынке
капитала

Обеспечена устойчивость
международных расчетов



ЦЕНОВАЯ И ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ

1.1. ПОДДЕРЖАНИЕ ЦЕНОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

Потребительские цены

9,5%

7,4% (2023)



Динамика ВВП

4,1%

4,1% (2023)

Ключевая ставка
в среднем за год

17,5% годовых

9,9% годовых (2023)



В 2024 году обеспечение ценовой стабильности стало для Банка России непростой задачей из-за растущего инфляционного давления. Это было связано с масштабной структурной перестройкой экономики, что требовало значительных ресурсов. Дисбаланс, когда производство не успевает за растущим спросом компаний и граждан на товары и услуги, вызывает сильный рост цен. Банк России считает борьбу с инфляцией приоритетом, потому что она напрямую влияет на реальные доходы граждан и, как следствие, на уровень их жизни. Высокая инфляция сводит на нет рост зарплат и ухудшает условия для инвестиций, что тормозит развитие экономики. Устойчивое развитие экономики возможно только на базе низкой инфляции. Ответом на ускорение инфляции стало ужесточение денежно-кредитной политики в течение 2024 года.

Чтобы сдерживать рост цен, Банк России повышал ключевую ставку. В I квартале 2024 года рост цен замедлился, реагируя на повышение ключевой ставки до 16% во второй половине 2023 года. Но уже с II квартала 2024 года усилилось влияние факторов, которые толкали инфляцию вверх. Главные из них: банки ускоренно наращивали кредитование и росли доходы граждан и бизнеса, что увеличивало спрос. На рост цен влияли и высокие инфляционные ожидания населения и бизнеса, расширение бюджетных расходов, а также разовые факторы, такие как повышение тарифов и утилизационного сбора.

Повышение ключевой ставки помогает охладить перегретый спрос и замедлить рост цен. Во втором полугодии 2024 года Банк России несколько раз повышал ключевую ставку – к концу года до 21%. **Меры Банка России в 2024 году позволили предотвратить раскручивание инфляционной спирали.** Без таких мер последствия для экономики и благосостояния людей оказались бы гораздо серьезнее. Но чтобы увидеть результаты в полной мере, нужно время, говорить о переломе еще рано.

Если бы регулятор не повышал ключевую ставку, спрос продолжал бы расти ускоряющимися темпами и предложение все больше от него отставало бы из-за невозможности быстро нарастить производство. Производственные мощности уже были загружены почти полностью, а безработица в течение года находилась на историческом минимуме – предприятиям не хватало работников. При этом у компаний возникали сложности с оперативной закупкой необходимого оборудования, очередные пакеты санкций затрудняли международные расчеты и приводили



к значительным колебаниям валютного курса рубля. Эти проблемы не являются следствием нехватки финансирования и не могут быть решены дополнительными бюджетными и кредитными стимулами. Компании активно вкладывались в модернизацию – росло и кредитование, и инвестиции за счет бюджета и собственных средств предприятий. Но открытие новых производств и модернизация требуют времени, то есть эффект от инвестиций в полной мере проявится только в будущем.

В такой ситуации, с одной стороны, требовалось поддерживать и развивать критически важные проекты и производства, и Правительство активно работало в этом направлении. С другой стороны, было крайне важно не допустить неконтролируемого роста цен. Если не предпринимать усилий для устранения избыточного спроса, рост выпуска в любом случае начнет замедляться под влиянием естественных ограничений, связанных с исчерпанием ресурсов, прежде всего трудовых. При этом бесконтрольный рост инфляции подорвет основы для долгосрочного развития – доверие и определенность в экономике, а возвращение к ценовой стабильности в этих условиях потребует гораздо более жесткой политики и более длительного времени.

ПОЧЕМУ ВАЖНА НИЗКАЯ ИНФЛЯЦИЯ

для ГРАЖДАН

РОСТ БЛАГОСОСТОЯНИЯ



Доходы и сбережения не съедает инфляция

ДОСТУПНЫЕ КРЕДИТЫ И ИПОТЕКА

Ниже инфляция — ниже ставки по кредитам



УВЕРЕННОСТЬ В БУДУЩЕМ

Можно планировать крупные траты и не опасаться резкого роста цен

для БИЗНЕСА

ПРЕДСКАЗУЕМЫЕ УСЛОВИЯ



Стабильная экономика, устойчивость к кризисам

УМЕРЕННЫЕ КРЕДИТНЫЕ СТАВКИ

Ниже инфляция, ниже риски — ниже ставки по кредитам, в том числе долгосрочным



БОЛЬШЕ ВОЗМОЖНОСТЕЙ ДЛЯ РАЗВИТИЯ

Повышается привлекательность фондового рынка для инвесторов

ЧТО ПЛОХОГО В ВЫСОКОЙ ИНФЛЯЦИИ

УРОВЕНЬ ЖИЗНИ ПАДАЕТ

Все меньше товаров можно купить за те же деньги



ИНВЕСТИЦИИ СНИЖАЮТСЯ

Высокие процентные ставки, рост издержек бизнеса, дефицит ресурсов



ВАЛЮТИЗАЦИЯ ЭКОНОМИКИ

Исчезает доверие к рублю, люди и бизнес начинают вести расчеты в иностранных валютах



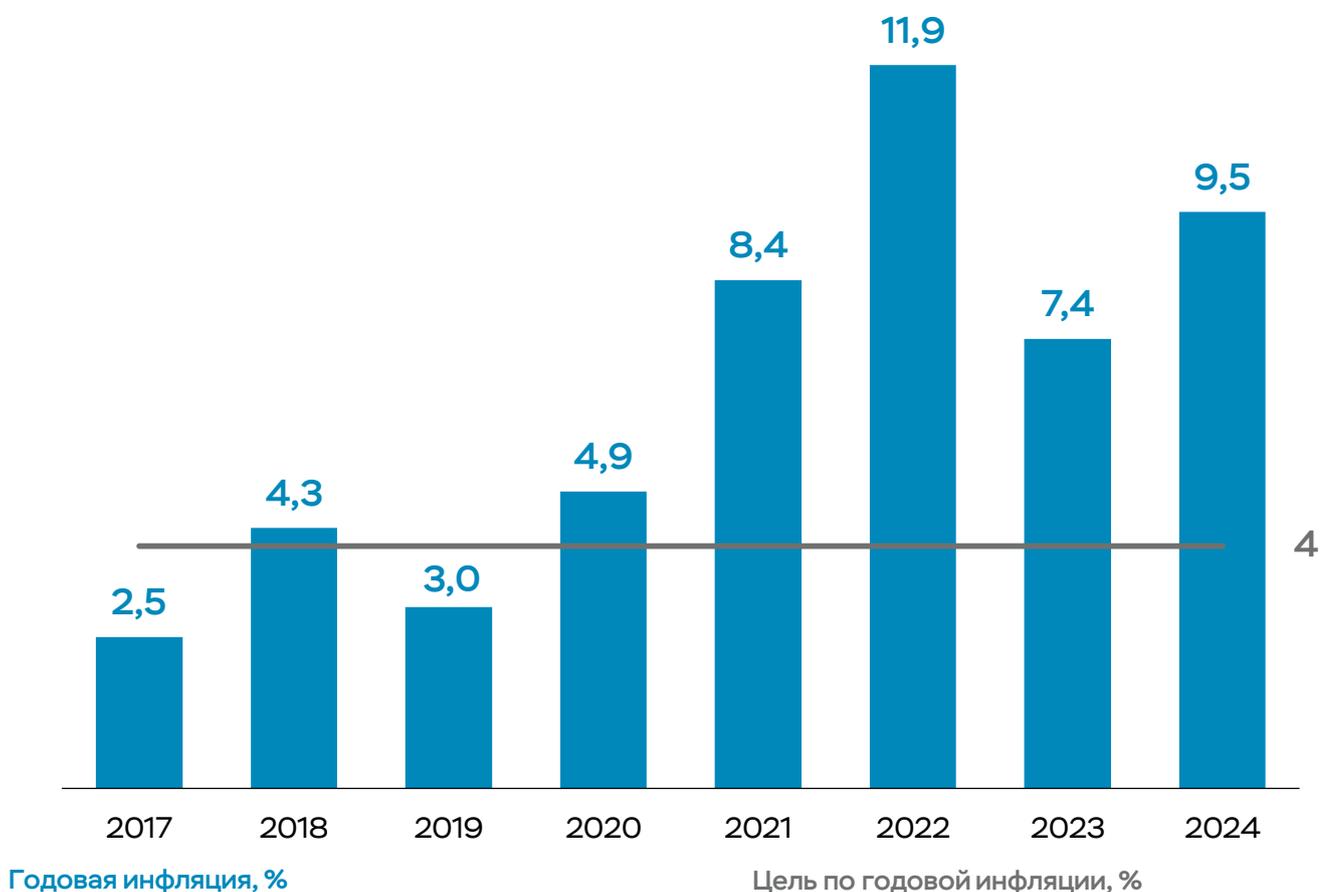
Поэтому **Банк России не мирился с высокой инфляцией и продолжал предпринимать шаги по ее возвращению к цели. Это было необходимо, чтобы поддержать устойчивость экономики и защитить доходы граждан.**

Важно отметить, что повышение ключевой ставки больше повлияло на сдерживание инфляции, чем экономического роста. В 2024 году экономика выросла на 4,1%, а инвестиции продолжали увеличиваться (инвестиции в основной капитал выросли на 7,4%).

Вместе с тем Банк России внимательно отслеживал финансовое состояние реального сектора экономики. Процентные платежи нефинансовых предприятий в 2019–2023 годах не превышали 5% себестоимости их продукции в среднем по экономике. Кроме того, по расчетам Банка России, существенная часть компаний (на них приходится примерно треть выручки по экономике) вовсе не имеют процентных расходов, то есть развиваются исключительно за счет собственного капитала и не чувствительны к росту процентных ставок. Рост стоимости обслуживания долга в результате повышения ключевой ставки является серьезной проблемой только для компаний с высоким уровнем долговой нагрузки. При этом для реального сектора в целом гораздо более ощутим рост издержек, связанный с повышением ценового давления в экономике. Оно сказывается не только на ценах потребительских товаров и услуг, но и на стоимости материалов, комплектующих и оборудования для бизнеса, расходах на заработную плату. Поэтому высокая ставка помогает со временем справиться с проблемой тотального роста издержек.

Жесткая денежно-кредитная политика Банка России позволила предотвратить раскручивание инфляционной спирали

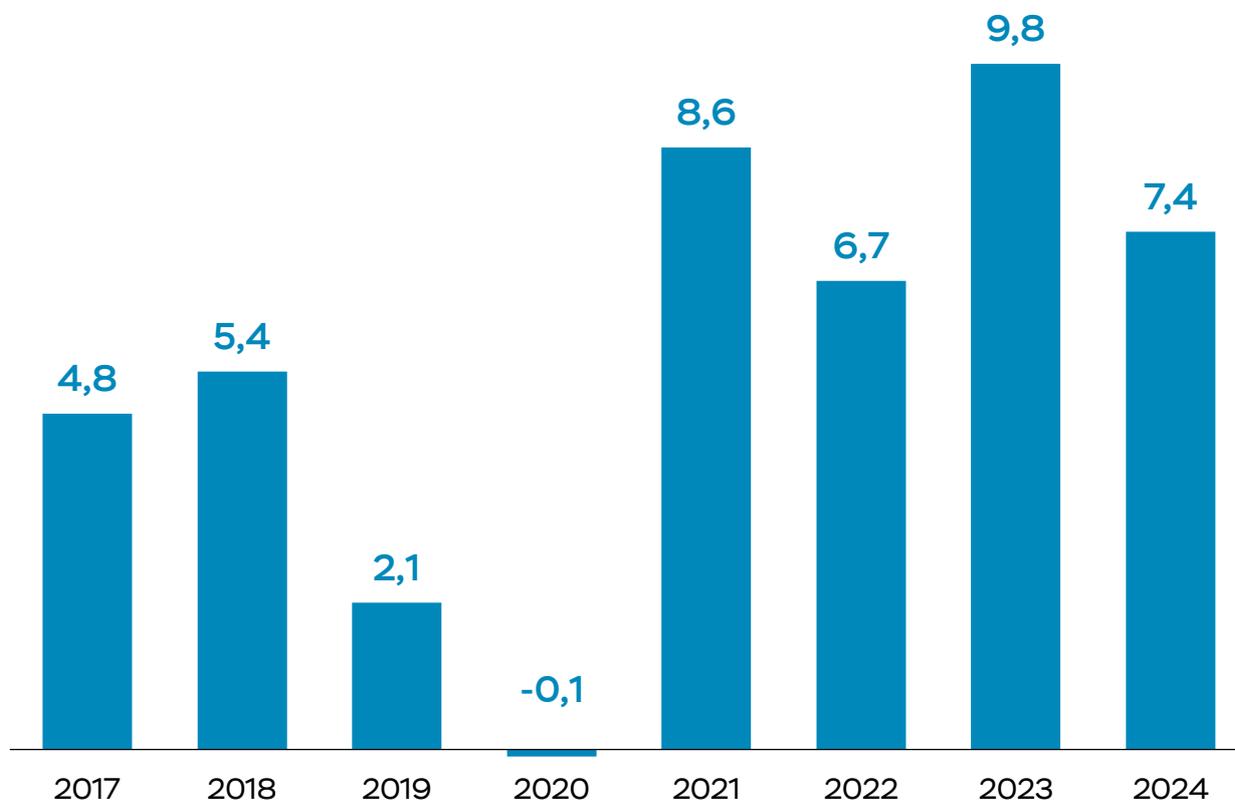
Рис. 1





Рост инвестиций в основной капитал повышает потенциал экономики

Рис. 2



Инвестиции в основной капитал, прирост год к году, %

Источник: Росстат.

Одним из ключевых факторов, ускорявших инфляцию, стало заметное расширение кредитования. Чтобы замедлить рост цен, необходимо было перейти к более сбалансированным темпам кредитования. С ноября корпоративное кредитование – один из ключевых драйверов перегретого спроса – стало замедляться. Это результат как решений по ключевой ставке, так и автономных от денежно-кредитной политики факторов: постепенной отмены регуляторных послаблений для банков, которые вводились в 2022 году, и ужесточения банковского регулирования. Это важный шаг на пути к стабилизации экономической ситуации. Учитывая набранную жесткость денежно-кредитных условий, в декабре 2024 года и в феврале и марте 2025 года Банк России оставил ключевую ставку без изменений.

Банк России прогнозирует замедление инфляции. С учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция вернется к 4% в 2026 году и будет находиться на цели в дальнейшем. Это укрепит основы устойчивого развития экономики.



[Процентные расходы
российских компаний](#)

ВРЕЗКА 1

Привлечение инвестиций в период жесткой денежно-кредитной политики

Кредит традиционно является значимым инструментом финансирования, но это не главный и не единственный источник для развития бизнеса. Основная часть инвестиций и в России, и за рубежом осуществляется за счет собственных средств предприятий. Другой распространенный способ привлечения ресурсов – выход на рынок капитала.

С 2022 года российские компании расширяют производство и работают над замещением продукции иностранных компаний, ушедших с рынка из-за санкций. Предприятия активно вкладывают средства в расширение производства, инвестиции в основной капитал в 2024 году возросли на 7,4%.

Компании активно брали кредиты на протяжении всего 2024 года – за год портфель вырос на 17,9%. Темпы корпоративного кредитования начали снижаться только в ноябре – на это повлияли ранее принятые решения по ключевой ставке и постепенная отмена регуляторных послаблений для банков. Послабления были временной мерой и помогли банкам продолжать кредитовать экономику, в том числе в сложный период адаптации к санкциям.

Но основным источником инвестиций были и остаются собственные средства бизнеса. Высокие прибыли последних лет дают бизнесу возможность не только обслуживать кредиты, но и расширять производство и обновлять оборудование за счет собственных средств.

Однако производственные мощности нельзя нарастить быстро, и причины не в недостатке финансирования. Рост и использование имеющихся мощностей ограничены из-за сложностей в международных расчетах, препятствий для импорта оборудования, а также из-за нехватки работников.

В ситуации, когда физические ресурсы ограничены, для критически важных проектов нужна более гибкая и адресная система господдержки без увеличения нагрузки на бюджет. В последнее время доступность финансирования прочно ассоциируется с льготными банковскими кредитами – самым популярным способом получения субсидий. Но субсидии можно перераспределить и в пользу недолговых источников финансирования на рынке капитала. Этот способ, в отличие от банковского кредитования, не дает проинфляционного эффекта. Снизить стоимость заимствований можно и путем предоставления гарантий со стороны государства и институтов развития.

Банк России совместно с Правительством прорабатывает программы поддержки выхода на рынок акций и облигаций для компаний, работающих в перспективных отраслях и проектах технологического суверенитета и структурной адаптации экономики. Стимулировать вложения в такие ценные бумаги могут налоговые льготы по доходам для инвесторов.



1.2. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

В 2024 году главными задачами Банка России в области обеспечения финансовой стабильности стали сохранение устойчивости финансового сектора в условиях двух волн санкций и предотвращение чрезмерной закредитованности граждан и бизнеса.

В июне 2024 года из-за санкций были прекращены биржевые торги долларом США, евро и гонконгским долларом. Банк России заранее просчитал возможность такого сценария и разработал меры, которые обеспечили непрерывность работы валютного рынка. Это позволило плавно перейти от биржевой торговли этими валютами к внебиржевым операциям и расчету официальных курсов доллара США и евро к рублю на основе данных внебиржевого рынка.

В ноябре 2024 года санкционный список пополнили сразу 52 российских банка. Это привело к задержкам в поступлении экспортной валютной выручки и ослаблению рубля. Но оно было кратковременным, в том числе благодаря решению Банка России приостановить покупку валюты на внутреннем рынке по бюджетному правилу. В итоге курс рубля определяется балансом спроса на валюту со стороны импортеров и ее предложения со стороны экспортеров, то есть внешней торговлей.

Завершение в 2024 году безадресной льготной ипотеки, высокие ставки и ужесточение регулирования Банка России помогли предотвратить образование «пузыря» на рынке жилья.

Быстрый рост ипотечного кредитования, ставший одним из факторов заметного удорожания квартир в новостройках, сменился более умеренным. Появились первые признаки снижения темпов роста цен на жилье. Адресные ипотечные программы поддержат рынок в период высоких рыночных ставок.

Ужесточение регулирования позволило снизить риски неплатежей по потребительским кредитам и повысить устойчивость банков. Банк России увеличил требования к капиталу банков

МЕРЫ БАНКА РОССИИ ПОЗВОЛИЛИ:



ПОВЫСИТЬ УСТОЙЧИВОСТЬ БАНКОВ К ВОЗМОЖНЫМ ШОКАМ

Банки накопили
дополнительный запас
капитала в размере
1,2 трлн рублей



СБАЛАНСИРОВАТЬ РОСТ ИПОТЕКИ

Появились первые признаки
снижения темпов роста
цен на жилье



ОГРАНИЧИТЬ РОСТ ЗАКРЕДИТОВАННОСТИ ГРАЖДАН

Доля кредитов
гражданам, у которых
на выплату долга уходит
более половины дохода,
снизилась с 40 до 26%

при выдаче рискованных ипотечных и потребительских кредитов. Это дало возможность банковскому сектору накопить 1,2 трлн рублей дополнительного запаса капитала. В будущем банки смогут его использовать в случае потерь по кредитам.

Чтобы минимизировать риски попадания граждан в долговую яму, Банк России ограничивал предоставление необеспеченных потребительских кредитов и займов людям, у которых на платежи по долгу уходит больше половины дохода. За счет этого доля новых кредитов, выданных таким заемщикам, снизилась с 40% в IV квартале 2023 года до 26% в IV квартале 2024 года.

В 2025 году Банк России планирует, помимо требований к капиталу, применять прямые ограничения при выдаче ипотеки и автокредитов. Особенно важно предотвратить накопление чрезмерной долговой нагрузки в ипотеке, которое может иметь серьезные социальные последствия.

Анализ Банка России показал, что **повышение ключевой ставки в целом не привело к снижению устойчивости компаний.** Хотя процентные расходы по кредитам выросли, прибыль бизнеса остается высокой. Число малых предприятий, столкнувшихся с финансовыми сложностями, несколько увеличилось, но большинство крупных компаний их не испытывают, за исключением отдельных компаний с высоким уровнем долговой нагрузки.

В 2025 году Банк России уделяет особое внимание ограничению рисков, связанных с наращиванием кредитов крупным компаниям с высокой долговой нагрузкой. Регулятор продолжил повышать устойчивость банков, увеличив требования к их капиталу.

ВРЕЗКА 2

Международные резервы

За 2024 год международные резервы увеличились с 598,6 млрд до 609,1 млрд долларов США. Главным фактором этого увеличения стал рост цены золота.

В 2024 году часть активов Банка России в иностранной валюте оставалась заблокированной из-за введенных рядом стран ограничений на операции с ними.

Банку России остаются доступны активы в юанях, хранящиеся в России золото в слитках и наличная иностранная валюта, которых достаточно для поддержания финансовой стабильности и выполнения других функций Банка России.

Юань с учетом роста его международного статуса и развития российского валютного рынка играет ключевую роль в составе активов Банка России. Возможности Банка России инвестировать в финансовые инструменты других стран ограничены рисками, присущими их экономикам, валютам и финансовым рынкам.

В 2024 году Банк России проводил операции купли-продажи юаня на внутреннем рынке в связи с реализацией механизма бюджетного правила и иных операций Минфина России со средствами Фонда национального благосостояния.



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

2.1. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ

Общее количество жалоб

338 тыс.

325 тыс. (2023)



Жалобы на банки по вопросам
потребительского кредитования

35,4 тыс.

38,9 тыс. (2023)



Жалобы на банки по вопросам
ипотечного кредитования

14,3 тыс.

11,5 тыс. (2023)



Случаи
мисселинга*

0,6 тыс.

1,2 тыс. (2023)



Жалобы на навязывание
дополнительных услуг
при кредитовании в банках

3,3 тыс.

6,1 тыс. (2023)



Жалобы на микрофинансовые
организации

35,1 тыс.

45,1 тыс. (2023)



* С 2024 года Банк России усовершенствовал методику учета жалоб на неприемлемые практики в сфере финансовых услуг. В частности, жалобы на мисселинг учитываются в секторах поднадзорных организаций, на которые поступила жалоба.

В 2024 году в фокусе внимания Банка России находились вопросы, вызывающие наибольшую обеспокоенность граждан, в первую очередь защита прав заемщиков, оказавшихся в сложной жизненной ситуации, противодействие навязыванию дополнительных платных услуг при кредитовании, борьба с мисселингом и другими видами недобросовестных продаж, защита интересов розничного инвестора, а также поддержка пострадавших в результате чрезвычайных ситуаций и стихийных бедствий.

Банк России рекомендовал кредиторам реструктурировать кредиты и займы граждан, пострадавших от наводнений, а также жителей Белгородской, Брянской и Курской областей, вынужденных эвакуироваться из приграничных районов.

Начали действовать разработанные при участии Банка России законы, которые дали возможность решать задачи защиты прав потребителей финансовых услуг и инвесторов.

Вступил в силу механизм кредитных каникул. Заемщики, у которых резко снизились доходы, и люди, пострадавшие в результате чрезвычайных ситуаций, получили право на **полугодовую отсрочку или снижение размера выплат по потребительским кредитам и займам и по кредитным картам**. Такие решения в пользу должников уже принимались и действовали

в России в 2020 и 2022 годах в качестве временных антикризисных мер. С 2024 года механизм кредитных каникул, разработанный Банком России, стал постоянным. По одному кредиту или займу можно получить каникулы один раз из-за снижения дохода и один раз в случае, если заемщик пострадал в результате чрезвычайной ситуации.

По инициативе Банка России **введен законодательный запрет на предоставление потребительских кредитов с переменной ставкой, за исключением очень крупных**. Это оградит граждан от резкого роста долговой нагрузки. Банки не смогут увеличивать переменную ставку по потребительским кредитам и по кредитам микропредприятиям более чем на 4 процентных пункта.

У должников по ипотеке появилось **право самостоятельно продавать жилье, находящееся в залоге у банка**. Раньше в ситуации, когда потребитель не мог обслуживать кредит, банки, как правило, продавали заложенное имущество на аукционах, и часто по заниженной цене. Теперь человек может сам найти покупателя, который предложит устраивающую его цену, что позволит погасить долг и оставить себе возможную разницу.

С 2022 года на ипотечном рынке стали распространяться рискованные для заемщиков схемы. Под видом снижения ипотечных расходов заемщики получали от некоторых недобросовестных банков и застройщиков предложения, которые в реальности увеличивали стоимость жилья, а в некоторых случаях резко повышали долговую нагрузку. Для противодействия этим схемам по инициативе Банка России в 2024 году был **принят Стандарт защиты прав и законных интересов ипотечных заемщиков**. Он минимизирует распространение высокорискованных схем ипотечного кредитования и обеспечивает подробное информирование заемщиков об условиях кредита и связанных с ним рисках.

Среди приоритетных для Банка России направлений в сфере защиты прав потребителей – противодействие навязыванию дополнительных платных услуг при кредитовании. **С 2024 года банки используют уточненный порядок расчета полной стоимости кредита, информируя заемщиков обо всех расходах, без которых банк не выдаст кредит либо выдаст, но на худших условиях**. Заемщикам также должны сообщить о приобретенных ими дополнительных услугах к кредиту и дать возможность отказаться от них в течение 30 дней. Соответствующий закон, разработанный при участии Банка России, а также поведенческий надзор за соблюдением его требований позволили почти вдвое сократить количество жалоб на навязывание дополнительных услуг в 2024 году, а недобросовестная реклама кредитов и займов практически полностью исчезла.

В прежние годы жалобы на мисселинг (предложение одних финансовых продуктов под видом других) были связаны с продажей инвестиционных продуктов под видом вкладов. Полномочия Банка России останавливать такие продажи позволили значительно снизить число случаев мисселинга. В 2024 году начала действовать еще одна **мера, которая минимизирует риски продажи инвестиционного страхования жизни вместо вклада**. С 1 октября 2024 года сложные страховые продукты с инвестиционной составляющей могут быть проданы неквалифицированным инвесторам, только если те успешно пройдут специальный тест, подтверждающий понимание ими условий и рисков таких сделок.



В целом в 2024 году число случаев мисселинга, на которые поступили жалобы, снизилось вдвое.

Еще одно нововведение 2024 года **позволит значительно снизить риски для розничных инвесторов**. Новые правила в том числе предполагают изменение критериев получения статуса квалифицированного инвестора. Стало больше возможностей получить такой статус на основе знаний и опыта, и снизился риск формального «окаваливания». Кроме того, Банк России приступил к поэтапному повышению требований к размеру имущества инвестора, если этот критерий рассматривается как единственный для получения статуса. Закон также дал возможность расширить перечень простых структурных продуктов, доступных для неквалифицированных инвесторов.

С 1 мая 2024 года человек может бесплатно перевести между своими счетами в разных банках до 30 млн рублей в месяц – закон, принятый по инициативе Банка России, отменил банковские комиссии за такие операции. Эта мера способствует развитию справедливой конкуренции между банками. Они больше не могут искусственно удерживать вкладчиков комиссиями за вывод денег. Чтобы сохранить клиента, нужно предложить лучшие условия. Нововведение также помогло снизить риски, сопутствующие перемещению крупных сумм наличными.

С июля 2024 года изменился порядок рассмотрения жалоб граждан: теперь **банки и другие финансовые организации обязаны отвечать на них**. Раньше такой законодательной обязанности не было. В результате рассмотрение жалоб происходит вдвое быстрее, а Банк России контролирует полноту и качество ответов. При этом граждане по-прежнему могут направлять жалобы в Банк России, в том числе если не получили своевременного или удовлетворяющего ответа от финансовой организации.

С июля 2025 года граждане с невысокими доходами смогут открывать социальные банковские счета и вклады на особых условиях, в том числе с гарантированным начислением дохода. Новые инструменты призваны сформировать у получателей социальных пособий сберегательные навыки и защитить их сбережения от инфляции.

В 2024 году продолжал действовать Стандарт комплексного урегулирования задолженности, благодаря которому **заемщики, имеющие кредиты и займы у разных кредиторов, могут обратиться к одному из них для организации общего процесса реструктуризации**. К концу 2024 года к стандарту добровольно присоединились 19 кредиторов, включая крупнейшие банки. Проведено 29 тыс. сделок по комплексному урегулированию задолженности.

2.2. ФИНАНСОВАЯ ДОСТУПНОСТЬ

Количество торгово-сервисных предприятий с услугой «Наличные на кассе»	Сумма размещенных облигаций МСП	МСП привлекли на инвестиционных платформах
39,1 тыс. ↑ 36,3 тыс. (2023)	14,4 млрд ₽ ↑ 12 млрд ₽ (2023)	48,5 млрд ₽ ↑ 30,8 млрд ₽ (2023)

В 2024 году Банк России продолжил работу по повышению финансовой доступности для жителей отдаленных и малонаселенных территорий, где важную роль играет как обеспечение дистанционного доступа к финансовым продуктам и услугам, так и сохранение традиционных форматов. Кроме того, регулятор вместе с участниками финансового рынка работал над формированием безбарьерного доступа к финансовым услугам для людей с инвалидностью, пожилых и маломобильных граждан. Еще одной важной задачей было развитие некредитных инструментов финансирования для малых и средних предприятий.

Сегодня дистанционными финансовыми услугами пользуется почти 77% населения России. Доступность дистанционных каналов растет и в сельской местности. При этом для людей, которые не могут или не готовы применять цифровые сервисы, поддерживаются привычные способы получения финансовых услуг, в том числе в облегченных форматах – через агентов и партнеров кредитных организаций, в почтовых отделениях, где есть точки оказания некоторых банковских услуг, а также **благодаря развитию сервиса выдачи наличных на кассах магазинов и предприятий сферы обслуживания.**

В 2024 году регулятор рекомендовал банкам при выборе формата оказания услуг в сельской местности учитывать численность жителей и уровень их дохода. Например, **в селах, где проживает более 3 тыс. человек, рекомендуется сохранить отделение банка и банкомат.**

В малонаселенных районах отдельные банковские услуги могут оказываться в отделениях почтовой связи, **рекомендуется использовать мобильные банковские офисы, а также сервис «Наличные на кассе»**, который в последнее время стал популярным среди жителей таких территорий. Для того **чтобы небольшие сельские магазины с патентной системой налогообложения могли предлагать этот сервис, Банк России принял участие в работе над изменениями в налоговое законодательство.**

Рекомендации Банка России по созданию безбарьерной среды для людей с инвалидностью, пожилых и маломобильных граждан к концу 2024 года исполнили уже 79% кредитных организаций. В 2024 году Банк России дополнительно рекомендовал всем финансовым организациям адаптировать и активно использовать свои дистанционные каналы для оказания и финансовых, и вспомогательных услуг людям с инвалидностью,



предоставлять им консультации с работником, а не чат-ботом, заранее выяснять и учитывать особые потребности таких клиентов. **Более 88% людей с инвалидностью положительно оценивают обслуживание в банках**, при этом доля людей с инвалидностью, использующих дистанционный доступ к финансовым услугам, растет быстрее, чем в среднем по стране (+15,2 процентного пункта с 2021 года против +1 процентного пункта среди всего населения).

Банк России продолжает уделять внимание доступности финансирования для малого и среднего бизнеса. В текущей ситуации на финансовом рынке **регулятор сосредоточился на развитии альтернативы банковскому кредитованию – привлечению инвестиций на бирже и краудплощадках**. В частности, в 2024 году состоялось 92 размещения акций субъектов МСП на краудплатформах на общую сумму 8,2 млрд рублей, а на биржах – 6 IPO и 1 SPO (первичные и вторичные размещения акций).

РАЗВИТИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЛЯ МСП



2.3. БОРЬБА С МОШЕННИЧЕСТВОМ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Объем операций без согласия*	Объем предотвращенных хищений средств граждан и бизнеса	Выявленные Банком России мошеннические телефонные номера**	Ограничен доступ к мошенническим сайтам
27,5 млрд ₽ ↑ 15,8 млрд ₽ (2023)	13,5 трлн ₽ ↑ 5,8 трлн ₽ (2023)	171 тыс. ↓ 575 тыс. (2023)	44,7 тыс. ↑ 34,7 тыс. (2023)

* Изменение юридического понятия мошеннической операции (не просто операция без согласия, а операция без добровольного согласия) и взаимодействие с МВД России по фактам хищения денежных средств привели к росту показателя.

** Благодаря работе с Минцифры России, участниками финансового рынка и операторами связи количество мошеннических звонков снижается.

В 2024 году Банк России уделил особое внимание новому механизму защиты граждан от мошеннических операций: ужесточены требования к качеству и скорости предоставления банками данных о таких переводах, вдвое расширен перечень признаков мошеннических операций, банки начали быстрее учитывать реквизиты злоумышленников в своих системах защиты. Эти и другие меры позволили банкам предотвратить вдвое больше мошеннических операций.

В 2024 году Банк России инициировал блокировку свыше 171 тыс. телефонных номеров, с которых поступали звонки кибермошенников. У регулятора появился новый инструмент для борьбы с ними: закон, разработанный при участии Банка России, обязал кредитные организации вводить **двухдневный период охлаждения для клиентов, желающих перевести деньги на счет, который может принадлежать мошенникам.** Реквизиты таких счетов попадают в базу данных Банка России, в которой фиксируются все случаи и попытки мошенничества, и передаются в банки. Те, в свою очередь, обязаны предупреждать клиентов об угрозе. Если банк не сделает этого и не приостановит подозрительную операцию, то должен будет возместить всю потерянную сумму. Банки активно «охлаждали» переводы по подозрительным реквизитам. В частности, 13 системно значимых банков в 2024 году ежедневно приостанавливали около 20 тыс. таких переводов.

В 2024 году **банки стали блокировать доступ к онлайн-банкингу и платежным картам дропперам,** которые занимаются выводом и обналичиванием похищенных денег. Сведения о них также попадают в базу данных Банка России. Она постоянно обновляется, в том числе за счет поступающих от МВД России данных о расследованиях уголовных дел по фактам мошенничества.

Банк России в 2024 году обязал банки вносить в свои системы безопасности реквизиты злоумышленников практически сразу после их попадания в базу: крупные банки должны делать это в течение часа, остальные – в течение трех часов.

При этом **Банк России вдвое расширил перечень признаков, которыми банки руководствуются при реагировании на подозрительные операции.** В числе таких сигналов – предупреждение оператора связи о нехарактерном росте телефонной активности клиента или числа входящих сообщений с новых номеров.



В фокусе внимания Банка России **борьба с мошенническими кредитами и займами** – когда злоумышленники вынуждают людей оформлять потребительские кредиты и передавать им полученные деньги. Для решения этой социально значимой проблемы **Банк России предложил ввести обязательный период охлаждения между заключением кредитного договора и получением клиентом денег**. Соответствующий закон подписал Президент России в феврале 2025 года.

В 2024 году была подготовлена нормативная база, которая позволяет людям добровольно отказаться от возможности заключать договоры кредита или займа – **установить самозапрет**. С 1 марта 2025 года можно бесплатно и неограниченное количество раз устанавливать и снимать в своей кредитной истории запрет на заключение таких договоров. Если, несмотря на запрет, банк или микрофинансовая организация заключат такой договор, они не смогут потребовать от заемщика исполнения обязательств.

Для предотвращения переводов и снятия наличных под влиянием мошенников Банк России также разработал **сервис «второй руки»**, который банки будут обязаны внедрить. Принят соответствующий закон, который позволяет человеку назначить себе помощника с правом подтверждать или останавливать подозрительные операции. Таким образом, люди, которые не уверены в своих возможностях распознать мошенника, смогут положиться на помощь близкого человека.

Банк России информирует людей о **схемах мошенничества и способах защиты от них** в своих социальных сетях и на официальном сайте в разделе «Противодействие мошенническим практикам».

Важное направление борьбы Банка России с мошенничеством – **противодействие финансовым пирамидам и нелегальным компаниям на финансовом рынке**. В 2024 году регулятор выявил более 9 тыс. таких незаконных организаций и интернет-проектов. При участии Банка России разработан закон, который поможет оградить людей от псевдоинвестиционных схем и финансовых пирамид. Он запретил организациям, не поднадзорным Банку России и не регулируемым законодательно, публично привлекать инвестиции граждан. **За нарушение предусмотрены штрафы до 1 млн рублей**.

Банк России ведет на своем сайте «Список компаний с выявленными признаками нелегальной деятельности на финансовом рынке» и постоянно обновляет в нем данные о незаконных проектах. Информацию из списка используют многие государственные и коммерческие структуры и банки, а Группа VK и «Яндекс Директ» ввели запрет на рекламу попавших в список компаний. За год Банк России инициировал блокировку более 17 тыс. сайтов и страниц «нелегалов» в соцсетях.

Информацию о выявленных «нелегалах» Банк России направляет в правоохранительные органы. За прошедший год с учетом этих сведений было возбуждено более 650 административных дел и принято почти 1200 иных мер реагирования.



[Противодействие
мошенническим
практикам](#)



[Список компаний с выявленными
признаками нелегальной
деятельности на финансовом рынке](#)

2.4. ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ



Одна из важных задач Банка России – повышение финансовой грамотности и формирование финансовой культуры, чтобы люди могли принимать взвешенные экономические решения.

В 2024 году приоритетом для Банка России стало формирование у граждан навыков, которые помогли бы им решать финансовые вопросы в конкретных жизненных ситуациях. Для организации занятий со взрослым экономически активным населением Банк России запустил пилотный проект с крупнейшими компаниями-работодателями по всей стране.

Всероссийский онлайн-зачет по финансовой грамотности, который ежегодно организует Банк России, позволил участникам оценить свои знания о том, как избежать ловушек мошенников, накопить на мечту, открыть свое дело и начать инвестировать. По его итогам каждый из 2,1 млн человек, прошедших тестирование, получил индивидуальные рекомендации.

Программа Банка России по финансовой грамотности «**Финансовый навигатор**» и онлайн-вебинары для студентов «**Финтрек**» учат основам финансового планирования, выходу из сложных финансовых ситуаций, рассказывают о карьерных возможностях в области финансов, о том, как работает экономика, а также о рисках дропперства. Исследования Банка России среди участников этих проектов показали, что многие из них стали реже совершать спонтанные покупки и сталкиваться с нехваткой денег до зарплаты или стипендии, начали вести личный бюджет и научились составлять финансовые планы.

Банк России традиционно участвует в **подготовке материалов по финансовому просвещению школьников**. В 2024 году специалисты Банка России разработали образовательные модули для федеральной онлайн-платформы «Моя школа» и подготовили задания для онлайн-олимпиады портала Учи.ру по финансовой грамотности. Банк России выпустил пособия по финансовой грамотности для наиболее уязвимой аудитории: настольную игру для детей-сирот и учебное пособие для незрячих школьников, тираж которого был отпечатан шрифтом Брайля.

Одна из важных целей финансового просвещения – научить людей распознавать **финансовое мошенничество и противостоять злоумышленникам**. Видеоролик – социальная реклама о рисках телефонного мошенничества, подготовленная Банком России, – широко транслировался по всем федеральным телеканалам и набрал более 84 млн просмотров. При поддержке Ассоциации развития финансовой грамотности создан второй ролик на эту



тему, который вышел в эфир федеральных телеканалов в январе 2025 года. Типичным схемам телефонных аферистов и способам их распознавать была посвящена **федеральная информационная кампания «Клади трубку»**, которую Банк России инициировал в 2024 году в партнерстве с МВД России и Генеральной прокуратурой Российской Федерации. Ее материалы были широко доступны в Интернете и общественных местах, включая МФЦ, магазины, аптеки, автозаправки и даже лифты.

Банк России использует общественные места для распространения и другой важной информации о личных финансах. В 2024 году брошюры и буклеты, посвященные этим вопросам, можно было получить на 30 тыс. социальных объектов по всей стране, включая городской транспорт, залы ожидания вокзалов и аэропортов и торговые центры.

Информационные кампании Банка России по финансовому просвещению в Интернете, включая подкасты с крупными блогерами и короткие ролики, собрали около 83 млн просмотров. А информационно-просветительский портал Банка России **«Финансовая культура»** в 2024 году посетили 8,5 млн человек.

Российский индекс финансовой грамотности за 2 года вырос с 53 до 55 баллов из 100 возможных. Улучшились все его составляющие: общий уровень финансовых знаний, грамотность финансового поведения и установки граждан. В частности, люди стали более ответственно относиться к формированию сбережений и выплате долга.

В 2024 году Банк России совместно с Минфином России стал рассчитывать новый индекс – **индекс финансовой культуры**. Если индекс финансовой грамотности показывает уровень финансовых знаний, то индекс финансовой культуры демонстрирует, насколько успешно эти знания применяются на практике. Пилотное базовое значение индекса финансовой культуры за первое полугодие 2024 года – 41,7 по 100-балльной шкале. С общим результатом за 2024 год будут сравнивать его значение в будущем.



[Финансовый
навигатор](#)



[Финтрек](#)



[Финансовая
культура](#)



ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

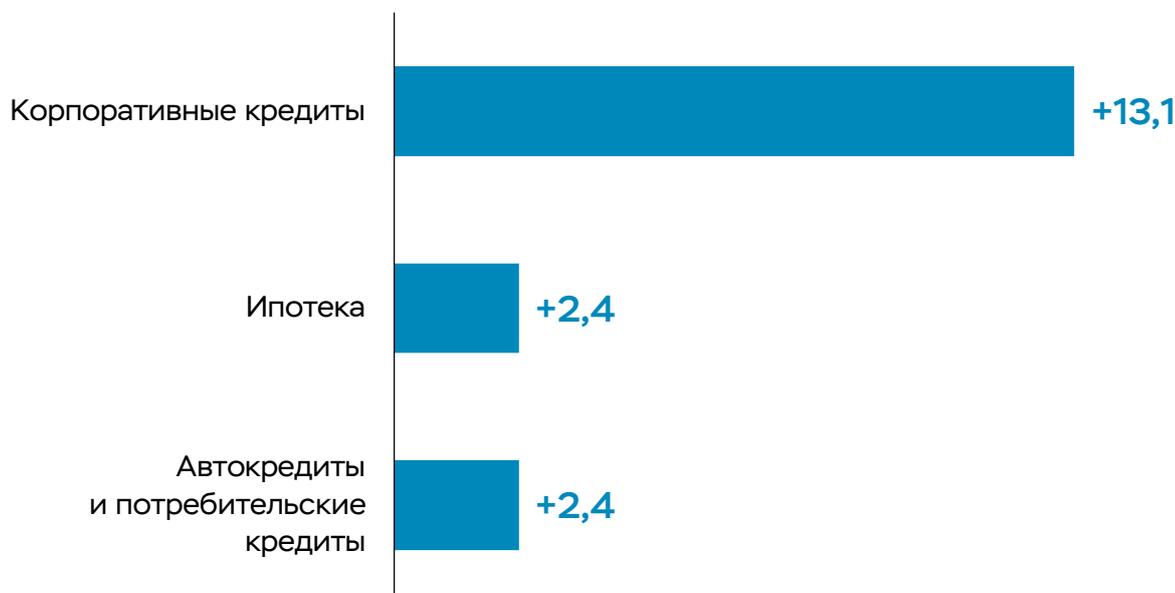
В 2024 году Банк России продолжил работу по повышению устойчивости банков, сохранению достаточного уровня запаса капитала и ликвидности для покрытия рисков. Особое внимание Банк России уделяет развитию инструментов, с помощью которых банки могут самостоятельно, без экстренных мер поддержки справляться с текущими и потенциальными вызовами. В фокусе внимания регулятора остается необходимость поддержания баланса устойчивости и развития банковского сектора в интересах финансирования стабильного роста и трансформации экономики.

В 2024 году продолжился активный рост корпоративного кредитования, а розничное замедлялось. Прибыль, полученная банками, остается основным источником капитала, который необходим для поддержания потенциала кредитования экономики.

Активное кредитование реального сектора в 2024 году было связано как с высоким спросом на кредиты, так и со стремлением некоторых банков увеличить свою долю на рынке. В результате рост кредитного портфеля опережал скорость пополнения капитала.

В 2024 году банки продолжили поддерживать реальный сектор

Рис. 3

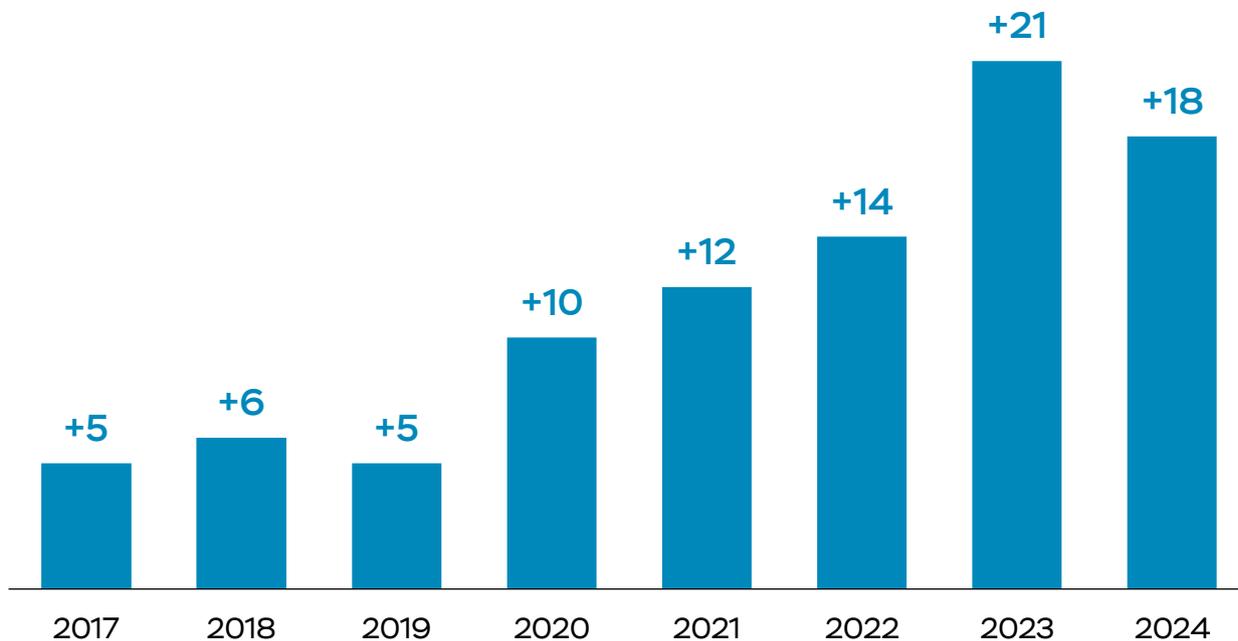


Кредитный портфель, прирост за 2024 год, трлн ₽



Корпоративные кредиты росли ускоренными темпами, несмотря на жесткие денежно-кредитные условия

Рис. 4



Портфель корпоративных кредитов, прирост год к году, %

Источник: Банк России.

Корпоративный кредитный портфель банков вырос на 17,9%¹, ипотечный – на 13,4%, а объем необеспеченных потребительских кредитов – на 11,2%. Капитал при этом увеличился на 10,3%².

Корпоративные кредиты росли ускоренными темпами, несмотря на жесткие денежно-кредитные условия. В основном новые кредиты брали крупные компании из широкого круга отраслей для финансирования ранее начатых инвестиционных проектов, а также застройщики жилья (для них ставки по кредитам ниже за счет того, что средства дольщиков поступают на счета эскроу в банке-кредиторе). Кроме того, повысился спрос на оборотное кредитование, поскольку у ряда компаний удлинились цепочки поставок по экспортно-импортным операциям и производственный цикл.

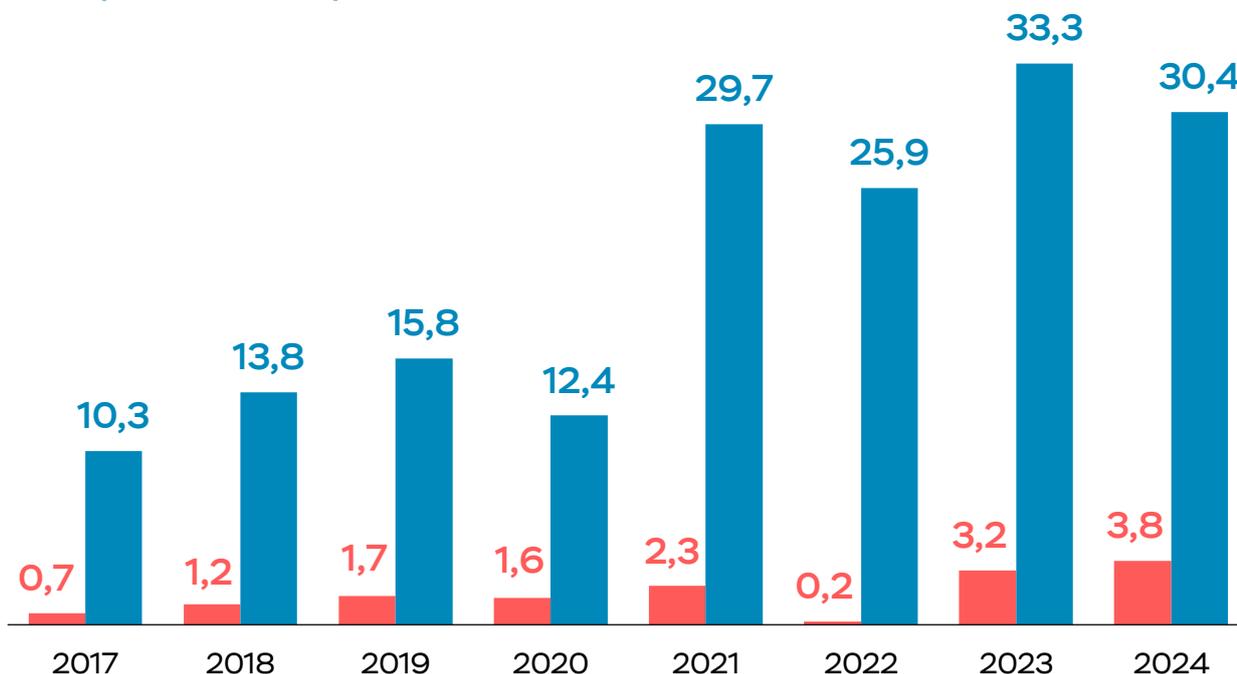
В начале 2024 года активно увеличивалось необеспеченное кредитование граждан – в основном за счет высокой потребительской активности, которая поддерживалась уверенностью в будущих доходах из-за низкой безработицы. Начиная с июля – августа объем выдач кредитов начал снижаться: кредиты становились дороже, а банки сокращали объем предложения на фоне мер Банка России, направленных на ограничение рисков чрезмерной закредитованности людей.

¹ Здесь и далее показатели приростов приведены с исключением влияния валютной переоценки (пересчет валютной составляющей в рубли по курсу на начало анализируемого периода) по кредитным организациям, действовавшим на последнюю отчетную дату (включая ранее реорганизованные банки). Приросты по розничным кредитам указаны с корректировкой на сделки секьюритизации.

² Регулятивный капитал без учета Банка непрофильных активов.

Прибыль банковского сектора существенно меньше прибыли компаний реального сектора

Рис. 5



Чистая прибыль банковского сектора, трлн ₹

Прибыль (сальдированный финансовый результат) небанковского корпоративного сектора, трлн ₹

Источники: Росстат, Банк России.

Ипотека также активно росла в первом полугодии, но со второй половины года ее темпы замедлились из-за ужесточения условий ипотечных госпрограмм и удорожания рыночного кредитования.

Показатели качества кредитного портфеля сохранялись на приемлемом уровне, существенного роста спроса на реструктуризации в 2024 году не наблюдалось. Доля «плохих»³ ссуд в корпоративном портфеле банков не превышала 4,5%, в ипотечном портфеле – 0,8%, в потребительском кредитовании – 8,9%. Тем не менее быстрый рост кредитования несет дополнительные риски для финансовой стабильности. Поэтому Банк России предусмотрел возможность устанавливать макропруденциальные надбавки – **требования к банкам создавать дополнительный запас капитала по рискованным кредитам** – не только в розничном сегменте, но и по кредитам компаниям с высокой долговой нагрузкой.

Рост банковских кредитов сопровождался устойчивым притоком средств на банковские счета компаний и физических лиц. За 2024 год банки привлекли свыше 6 трлн рублей от организаций (+11,9% к уровню 2023 года) и почти 12 трлн рублей от граждан (+26,1% к 2023 году). Такой рекордный объем средств на вкладах населения объясняется ростом доходов и привлекательными ставками.

³ По корпоративным кредитам – ссуды IV и V категорий качества; по ипотеке и потребительским кредитам – ссуды с просроченными платежами на срок более 90 дней. Проблемные кредиты для розничного портфеля рассчитаны с аналитическими допущениями Банка России. Данные приведены без учета Банка непрофильных активов.



За год было отозвано всего шесть лицензий у небольших банков, на которые приходилось менее 0,1% активов сектора.

Банковский сектор устойчив, что подтверждается и стабильными финансовыми показателями кредитных организаций. Прибыль банков (за год она составила 3,8 трлн рублей) остается главным источником пополнения капитала, который служит подушкой безопасности, защищающей от убытков в случае стресса. Капитал также необходим для продолжения кредитования экономики. За последние 2 года запас капитала банковского сектора снизился – во многом из-за активной выдачи кредитов; потенциал кредитования умеренный – на конец года он оценивается в 15 трлн рублей⁴.

Полученные финансовые результаты позволили практически полностью свернуть режим временных регуляторных послаблений в банковском секторе, введенный Банком России для преодоления последствий санкций. На данный момент из значимых послаблений сохраняется только рассрочка до 2032 года по формированию резервов по заблокированным активам⁵, временное снижение надбавок по капиталу с постепенным возвращением к целевому уровню к 2028 году, а также поэтапное (по графику) восстановление показателя краткосрочной ликвидности до конца 2025 года.

Банки в 2024 году активно финансировали проекты технологического суверенитета и структурной адаптации экономики, по которым Банк России применяет стимулирующее риск-ориентированное регулирование. На конец года на такие проекты уже выданы кредиты на 561 млрд рублей.

3.2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ИНВЕСТИЦИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Количество активных клиентов* на брокерском обслуживании**	Количество клиентов* доверительных управляющих	Объем активов* на брокерском обслуживании и в доверительном управлении
5,3 млн чел. ↑ 4,5 млн чел. (2023)	756 тыс. чел. ↓ 803 тыс. чел. (2023)	13 трлн ₽ ↑ 11 трлн ₽ (2023)

* Физических лиц.

** Определено по количеству уникальных клиентов у каждого брокера и может включать счета одного клиента у разных брокеров.

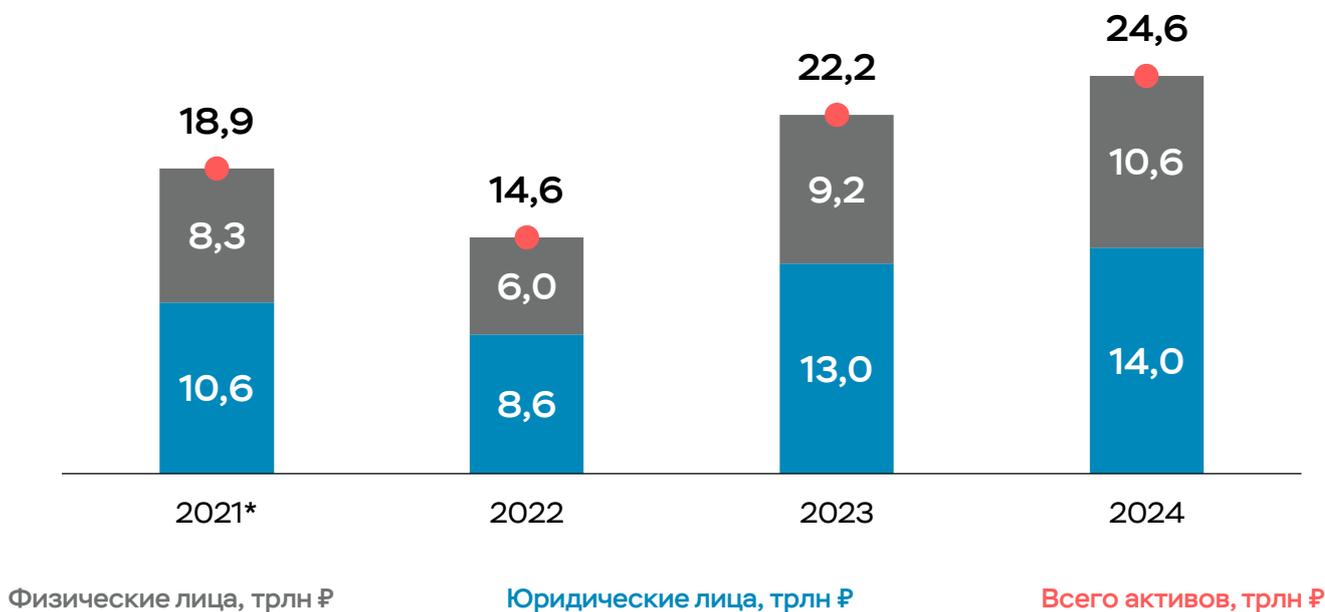
Для российского фондового рынка 2024 год стал годом перемен, новых вызовов и новых возможностей. Высокая доходность банковских вкладов и геополитическая напряженность ослабили динамику фондового рынка. Но ее поддержали рекордные дивиденды эмитентов и рост биржевых размещений, обеспечившие в том числе приток новых розничных инвесторов. В этих условиях Банк России уделял особое внимание информационной открытости эмитентов и прозрачности ценообразования.

⁴ Потенциал расширения кредитования до целевых надбавок (без банков под контролем недружественного капитала).

⁵ Активы, с которыми из-за санкций в отношении Российской Федерации, граждан Российской Федерации или российских компаний ограничено совершение операций или сделок, и у кредитных организаций отсутствуют способы и механизмы их возмещения.

Активы граждан на счетах брокеров сопоставимы с активами юридических лиц

Рис. 6



* Данные доступны с апреля 2021 года.
Источник: Банк России.

После 2022 года розничные инвесторы стали играть главную роль на рынке акций: на их долю приходится три четверти торгов этими ценными бумагами на основной фондовой площадке – Московской Бирже. В 2024 году ежемесячно сделки с акциями в среднем заключали 4 млн человек в месяц против 3 млн в 2023 году.

Интерес к рынку акций поддерживали новые публичные размещения (IPO и SPO). За год такие сделки провели 19 эмитентов – преимущественно небольшие компании из разных отраслей, которые привлекли таким образом более 100 млрд рублей; 40% от общего объема их размещения выкупили розничные инвесторы, а в ряде IPO на физических лиц приходилось свыше 80% приобретенных бумаг.

Более двух третей розничных инвесторов, участвовавших в публичных размещениях акций в 2024 году, не являются квалифицированными инвесторами. Банк России заинтересован в том, чтобы такие инвесторы принимали решения о покупке активов на основании объективной и достоверной информации от эмитентов, а не руководствовались только рекламными материалами, которые зачастую формируют завышенные ожидания.

В 2024 году регулятор подготовил **предложения об изменении содержания информации, раскрываемой эмитентами. Новые требования позволят будущим акционерам лучше оценить перспективы вложений.** Компания, планирующая IPO, должна будет информировать инвесторов о своих прогнозных показателях и стратегии развития. Также эмитент будет обязан сообщать о наличии у него или у действующих акционеров добровольных ограничений на продажу акций и о применяемых механизмах стабилизации цены акций для снижения волатильности. Кроме того, обязательным станет раскрытие информации о плановом распределении акций среди покупателей, а после размещения – о фактическом распределении.



Розничные инвесторы нередко сталкиваются с попытками манипулирования – в частности, с призывами покупать ту или иную ценную бумагу, которые распространяются через социальные сети и мессенджеры. Синхронизация действий инвесторов на волне оптимизма, не обоснованного фундаментальными факторами (например, важными новостями или корпоративными событиями), может вызывать резкие взлеты цен на рынке, которые сопровождаются сильным падением. Чтобы этого не допустить, **Банк России и биржи использовали в 2024 году систему «коридора» для ценных бумаг третьего эшелона. Такой механизм ограничивает предельный рост цены в заявках на покупку к уровню закрытия предыдущих торгов.** Это наряду с другим механизмом, сдерживающим агрессивные заявки, – **дискретными аукционами** – позволило сократить случаи искусственного разгона цен на низколиквидные акции до единичных эпизодов.

Для повышения доверия к рынку важно противодействовать манипулированию и неправомерному использованию инсайдерской информации. В 2024 году Банк России заключил первые сделки (соглашения) с инвесторами, в отношении которых были возбуждены административные дела за манипулирование рынком. Суть сделки заключается в том, что инвестор соглашается помогать расследованию дела, берет на себя обязательства по дополнительным самоограничениям на бирже и перечисляет в бюджет определенную сумму. Взамен он сохраняет свою деловую репутацию и может продолжать работать на финансовом рынке. Банк России, прежде чем идти на сделку, учитывает степень тяжести проступка, его социальную опасность, готовность инвестора представить подробную информацию о совершенных операциях. Такой механизм позволяет быстрее и с меньшими издержками проводить расследования и пресекать манипулирование рынком, а также рублем дестимулирует недобросовестное поведение.

Всего в 2024 году за манипулирование рынком и инсайдерскую торговлю Банк России привлек к административной ответственности 112 физических и юридических лиц – вдвое больше, чем в 2023 году.

Благодаря высоким ставкам множество инвесторов вложились в паевые инвестиционные фонды денежного рынка, которые обеспечивали доходность, близкую к ключевой ставке. Количество таких фондов за год выросло вдвое (с 10 до 21) – они есть теперь практически у всех крупных управляющих компаний. Интерес к инвестициям в недвижимость и снижение минимальной суммы входа в закрытые паевые инвестиционные фонды, которые предлагают в том числе такие вложения, привели к активному притоку в эти фонды инвесторов.

Рост ключевой ставки повлиял и на долговой рынок. Многие эмитенты стали выпускать облигации с плавающей ставкой, которые заняли значительную долю в портфелях инвесторов.

Для того чтобы помочь инвесторам принимать обоснованные решения, в 2024 году Банк России:

- запустил Рейтинговый репозиторий, который стал единым окном для поиска информации о кредитных рейтингах, присвоенных российскими рейтинговыми агентствами, и прогнозах по ним;
- разместил на своем сайте обновленную таблицу сопоставления национальных рейтинговых шкал российских кредитных рейтинговых агентств. Теперь инвесторам проще ориентироваться в том, как рейтинг от одного агентства соотносится с рейтингом от другого;
- расширил требования к информации, которую рейтинговые агентства должны раскрывать на своих сайтах для обоснования присвоенных кредитных рейтингов и прогнозов по ним. Новые требования вступят в силу в октябре 2025 года.

В 2024 году инвесторов привлекали не только краткосрочные вложения, нацеленные на получение быстрой прибыли. Те, кто предпочитает вкладываться на длинный срок, выбирали новые долгосрочные продукты. **На смену трехлетним индивидуальным инвестиционным счетам (ИИС-1 и ИИС-2)⁶**, которые позволяют инвестировать в фондовый рынок и получать налоговый вычет на взносы или доход соответственно, **пришел ИИС третьего типа (ИИС-3)⁷**. Срок вложений через ИИС-3 – от 5 до 10 лет (в зависимости от года открытия). ИИС-3 можно открыть не только у брокера или управляющего, но и у управляющей компании открытых паевых инвестиционных фондов. Такая инвестиция предусматривает возможность получения вычета по налогу на доходы физических лиц как на взносы, так и на инвестиционный доход.

Более консервативные инвесторы предпочитали **Программу долгосрочных сбережений** – новый инструмент от негосударственных пенсионных фондов (подробнее см. в разделе 3.3).

ИИС-3: НОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ ДЛЯ ДОЛГОСРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ

- Можно получить налоговый вычет на взнос
- Нет НДФЛ на прибыль по операциям на счете в пределах 30 млн рублей



ПЕРЕВОД ЧАСТИ ДОХОДОВ

Можно выводить на банковский счет дивиденды по акциям



НЕОГРАНИЧЕННАЯ СУММА ВЗНОСОВ



Можно вносить любые суммы, в том числе свыше 1 млн рублей

СНЯТИЕ ДЕНЕГ В СЛУЧАЕ ОСОБОЙ ЖИЗНЕННОЙ СИТУАЦИИ

Можно вывести деньги со счета полностью или частично и при этом не возвращать вычеты и не платить налог, если понадобятся средства на дорогостоящее лечение



ВАЖНО ПОМНИТЬ



Вложения на фондовом рынке сопряжены с риском убытков, а будущая доходность не гарантирована



Подробнее об ИИС-3 и инвестициях — на сайте fincult.info

⁶ Договор на ведение которых заключен с 1 января 2015 года по 31 декабря 2023 года включительно.

⁷ Договор на ведение которых заключен с 1 января 2024 года.



Альтернативой традиционным инструментам привлечения финансирования становятся цифровые финансовые активы (ЦФА). Вложения в них дают инвесторам право на получение денежных средств или реального актива. В общем потоке цифровых выпусков преобладают долговые ЦФА – денежные заимствования, но есть и ЦФА, привязанные к стоимости различных активов (например, золота и недвижимости), что привлекает розничных инвесторов.

В прошлом году российский рынок ЦФА в денежном выражении увеличился в 9 раз: состоялось 995 выпусков на сумму 593,1 млрд рублей.



[Рейтинговый репозиторий](#)



[Программа долгосрочных сбережений](#)

ВРЕЗКА 3

Восстановление прав инвесторов по заблокированным активам

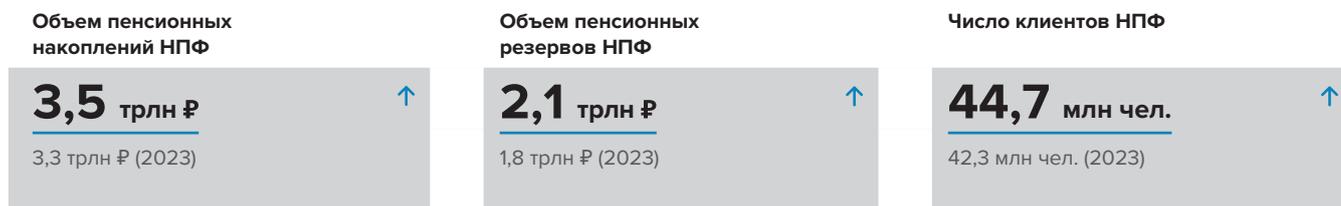
Банк России продолжил системную работу по восстановлению прав российских инвесторов – как физических, так и юридических лиц – и высвобождению их заблокированных из-за санкций активов. Благодаря принятым мерам¹ около 1,5 млн российских инвесторов получили возможность распоряжаться своими активами на сумму более 570 млрд рублей.

Механизм замещения еврооблигаций Российской Федерации, созданный при участии Банка России, позволил произвести их замещение в объеме 20,8 млрд долларов США по номиналу (64,2% от долларового эквивалента номинального объема всех оригинальных выпусков еврооблигаций Российской Федерации). Благодаря этому учет прав на замещающие еврооблигации Российской Федерации и передача выплат по ним осуществляются без участия иностранных депозитариев.

Механизм выплат и замены еврооблигаций Республики Беларусь, а также Банка развития Республики Беларусь позволил их держателям в российском контуре получить по ним 89,3 млрд рублей выплат и участвовать в замене еврооблигаций «Беларусь-2027» на сумму 24,2 млрд рублей. Российские держатели этих бумаг также получили 4 млрд рублей выплат по купонам при замене.

¹ В соответствии с указами Президента Российской Федерации № 665, 844 и 198.

3.3. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ



Главными задачами, которые Банк России решал в 2024 году для развития рынка негосударственных пенсионных фондов (НПФ), стали запуск и совершенствование условий Программы долгосрочных сбережений, а также расширение возможностей НПФ по инвестированию средств клиентов.

Программа долгосрочных сбережений (ПДС) – новый финансовый продукт негосударственных пенсионных фондов, позволяющий гражданам накопить на будущее, – доступна с 1 января 2024 года. Государство софинансирует взносы вкладчиков в течение 10 лет, предоставляет налоговые льготы на взносы и гарантирует сохранность сбережений. Программа вызвала интерес со стороны бизнеса и граждан. Ее операторами стали 33 из 37 российских НПФ. В 2024 году они заключили с участниками программы более 2,9 млн договоров долгосрочных сбережений на 216 млрд рублей (с учетом софинансирования и перевода в ПДС пенсионных накоплений).

Программа долгосрочных сбережений также стимулировала появление новых игроков на рынке НПФ, где их не было более 10 лет. В 2024 году крупные финансовые объединения создали четыре негосударственных пенсионных фонда.

В свою очередь, **Банк России расширил инвестиционные возможности НПФ, упростив условия их участия в первичных публичных размещениях акций компаний (IPO)**. Теперь НПФ могут покупать до 10% от общего объема выпуска акций эмитента совокупной стоимостью от 3 млрд рублей (до этого порог составлял 5% и 50 млрд рублей).

Также фонды получили возможность приобретать в состав пенсионных резервов внебиржевые процентные деривативы, что дало им доступ к рынку стандартизированных производных финансовых инструментов Московской Биржи. Эти изменения будут способствовать развитию российского фондового рынка и повышению эффективности инвестиций НПФ.



ВРЕЗКА 4

Содействие финансированию устойчивого развития

Климатические риски влияют на компании реального сектора, а через них – на стабильность финансовой системы. Потенциально климатические риски могут привести к росту затрат и падению выручки углеродоемких компаний, что повлечет за собой повышение долговой нагрузки и возникновение проблем с обслуживанием кредитов.

Климатическое стресс-тестирование Банка России показало, что без проактивной адаптации к энергопереходу финансовое состояние трети крупнейших экспортеров может ухудшиться уже в 2030–2040 годах, что приведет к существенным потерям капитала кредитующих их банков. Чтобы избежать такого сценария, банкам следует управлять климатическими рисками (в соответствии с рекомендациями Банка России, выпущенными в 2023 году), диверсифицировать портфели и помогать клиентам перестраивать свои бизнес-модели. По итогам опроса финансовых организаций, который Банк России провел в 2024 году, большинство респондентов учитывают климатические риски, хотя и не перешли к более активным мерам по управлению ими.

Один из инструментов трансформации бизнеса – выпуск климатических облигаций для финансирования проектов по сокращению выбросов. Первое размещение в России уже состоялось.

Чтобы привлечь инвестиции на климатические проекты и проекты устойчивого развития, заемщик должен представить инвесторам стратегию – конкретный пошаговый план трансформации своего бизнеса в более зеленый. В 2024 году **Банк России рекомендовал эмитентам методiku разработки стратегий устойчивого развития и климатического перехода.**

Торговые партнеры России все больше обращают внимание на то, учитывают ли климатическую повестку и повестку устойчивого развития их иностранные контрагенты.

В 2024 году финансовые регуляторы стран БРИКС поддержали предложение Банка России по сближению подходов к раскрытию информации в области устойчивого развития. Это обеспечит прозрачность и сопоставимость данных и поможет бизнесу в оценке рисков.



[Подходы финансовых организаций к управлению климатическими рисками](#)



[Влияние климатических рисков на банки и крупнейшие компании](#)



[Рекомендации по разработке стратегии устойчивого развития и стратегии климатического перехода](#)

3.4. СТРАХОВАНИЕ

Страховые премии	Количество договоров	Выплаты	Капитал*
3,7 трлн ₽ ↑ 2,3 трлн ₽ (2023)	299 млн ↓ 301 млн (2023)	2,1 трлн ₽ ↑ 1,0 трлн ₽ (2023)	1,2 трлн ₽ ↑ 1,1 трлн ₽ (2023)

* Регуляторный капитал, который рассчитывается более консервативным способом, чем бухгалтерский, и учитывает риски на активной и пассивной стороне баланса страховщика.

В сфере страхования внимание Банка России было сосредоточено на вопросах обеспечения доступности и справедливого ценообразования, а также развития электронных сервисов в ОСАГО. Разработаны механизмы дополнительной защиты потребителей долевого страхования жизни, которое доступно на рынке с 2025 года. Важным достижением 2024 года стало принятие закона о создании системы гарантирования прав по договорам страхования жизни.

Полисы ОСАГО стали доступнее, в том числе благодаря запуску с марта 2024 года краткосрочных договоров обязательной «автогражданки». **У автомобилистов появилась возможность купить полис со сроком страхования от 1 дня до 3 месяцев.** До этого по «классическим» договорам ОСАГО можно было застраховать ответственность на срок не менее 3 месяцев. Новый продукт востребован главным образом водителями такси, но пользуется спросом и у других страхователей. К концу года продано около 1,1 млн краткосрочных полисов, средний срок страхования по ним составил 5 дней (на такси пришлось около 95,5% таких договоров, а средний срок по полисам такси составил 2 дня).

Число «классических» полисов ОСАГО, которые обычные автомобилисты оформили на свои легковые машины в 2024 году, увеличилось до 37 млн (на 5%). **Средняя стоимость таких страховок снизилась до 6,9 тыс. рублей (на 3%),** в том числе под влиянием конкуренции между страховщиками, **тогда как размер средней выплаты по ним увеличился до 95,4 тыс. рублей (на 13,6%) из-за подорожания запчастей.**

Благодаря мероприятиям по борьбе с мошенничеством в сфере ОСАГО, которые Банк России проводит совместно с правоохранительными и контролирующими органами, количество регионов с высокими рисками такого мошенничества снизилось.

Число жалоб автовладельцев на отказ страховщиков заключить договор ОСАГО и на проблемы с оформлением электронного полиса сократилось в 7,5 раза – с 5,1 тыс. в 2023 году до около 0,7 тыс.

В 2024 году запущена **автоматизированная информационная система страхования.** На платформе, в частности, можно узнать о наличии полиса ОСАГО у виновника ДТП, отследить свою страховую историю и внести в нее исправления, в том числе в части коэффициента бонус-малус – скидки за безаварийную езду. Этот процесс стал значительно проще. К концу года рассмотрено почти 5,8 тыс. заявлений автомобилистов о таких исправлениях.



В 2024 году развивался **сервис по электронному урегулированию убытков в ОСАГО**. Он также упрощает стандартную процедуру: если ДТП оформлено по электронному европротоколу, заявление на выплату можно подать через Госуслуги. К концу года это сделали почти 40 тыс. человек.

Чтобы помочь автомобилистам правильно оформить ДТП и проинформировать о возможности урегулировать убытки дистанционно, Банк России включил в бланк извещения о ДТП QR-код, который ведет на страницу Госуслуг с разъяснениями порядка оформления европротокола.

Подать заявление на выплаты по ОСАГО онлайн также можно через сайт страховщика или с помощью его мобильного приложения – с 2025 года для компаний предоставление такого сервиса стало обязательным.

Важное событие на страховом рынке в 2024 году – **принятие закона о создании системы гарантирования прав по договорам страхования жизни**, разработанного при участии Банка России. Этот **защитный механизм, аналогичный страхованию вкладов, заработает с 2027 года**. При отзыве у страховой компании лицензии гарантируется исполнение ее обязательств перед клиентами в пределах 2,8 млн рублей, а в случае смерти застрахованного – в пределах 10 млн рублей.

ДОСТУПНОСТЬ И ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ ОСАГО



Увеличилось количество договоров*



до **37** млн
(+5% к 2023 году)



Выросла средняя выплата



до **95,4** тыс. рублей
(+13,6% к 2023 году)



Снизилась средняя стоимость



до **6,9** тыс. рублей
(-3,0% к 2023 году)



Сократилось число жалоб на доступность**



в **7,5** раза
(до 0,7 тыс. с 5,1 тыс. в 2023 году)

* Данные по «классическим» полисам ОСАГО на легковые автомобили физлиц, используемые в личных целях, без учета полисов такси.

** Жалобы на отказ заключить договор ОСАГО и проблемы с оформлением электронного полиса.

Оператором системы будет государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ). Гарантии повысят доверие граждан к страхованию жизни, включая **новый продукт – долевое страхование жизни**, который страховщики вправе предлагать клиентам с 2025 года. Он сочетает в себе классическое страхование жизни клиента и управление его вложениями в паевые инвестиционные фонды. Предусмотрена системная защита интересов потребителей этого продукта. В 2024 году Банк России разработал дополнительные механизмы такой защиты. В частности, при заключении договора страховщики обязаны письменно проинформировать клиента об условиях и рисках продукта, особенностях сделок с паями, своих комиссиях и условиях их взимания. На следующий день после оформления договора страховщик должен напомнить потребителю о том, что долевое страхование жизни не является банковским вкладом, а также о возможности отказаться от полиса в период охлаждения и получить обратно деньги.

3.5. МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ



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

** Юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям и самозанятым.

В 2024 году Банк России сосредоточился на разработке реформы рынка микрофинансовых организаций, которая призвана оградить их клиентов от попадания в долговую спираль. Другим важным направлением стало противодействие недобросовестным практикам в микрофинансировании.

Потребительские займы МФО в ряде случаев остаются крайне обременительными для заемщиков, на рынке используются негативные практики, а доверие к отрасли остается низким. На решение этих проблем направлена **концепция реформирования рынка МФО, которую разработал в 2024 году Банк России**. Она предполагает разделение компаний, действующих на рынке МФО, на три категории – в зависимости от вида займов, которые они предоставляют, и введение для них разных регуляторных требований и ограничений. Это позволит, с одной стороны, стимулировать МФО, которые финансируют бизнес и граждан по приемлемым ставкам, а с другой – установить барьеры для выдачи МФО дорогих займов.

Банк России выступает также за то, чтобы **снизить предельную переплату по потребительскому займу с нынешних 130 до 100%**. Планируется **ограничить количество одновременно действующих дорогих потребительских займов**, установить период охлаждения между выдачей таких займов и ввести **запрет на переоформление действующих обязательств в новые**.



Эти меры позволят предотвратить попадание заемщиков в долговую спираль, когда на погашение уже существующих долгов МФО выдают людям новые займы.

Такие новации будут заложены в соответствующих проектах законов. Предполагается, что эти инициативы можно будет поэтапно реализовать в 2025–2027 годах.

Чтобы дестимулировать выдачу дорогих займов, в 2024 году Банк России ввел для МФО, которые их предоставляют, **повышенные требования к резервам на возможные потери**.

Были также приняты важные **меры, направленные на борьбу с недобросовестными практиками на рынке кредитных кооперативов** и мошенниками, работающими под видом кооперативов. С сентября 2024 года займы с использованием средств материнского капитала вправе предоставлять только крупные кооперативы, в том числе сельскохозяйственные. Такое ограничение введено, потому что, по данным правоохранительных органов, большинство схемных операций выявлено именно в небольших кооперативах.

Кроме того, установлены **новые требования к допуску кредитных потребительских кооперативов на финансовый рынок**, в том числе к деловой репутации руководителей и должностных лиц этих компаний. С февраля 2025 года Банк России допускает их на рынок на основании ходатайства профильной саморегулируемой организации после проверки ею кредитного кооператива. Это увеличит прозрачность рынка и будет способствовать пресечению недобросовестных практик.

3.6. ПОВЫШЕНИЕ КИБЕРУСТОЙЧИВОСТИ

Банк России усилил контроль за рисками информационной безопасности и обеспечил своевременный переход крупнейших кредитных организаций на отечественное ПО⁸. Это позволяет сохранить надежность и качество банковских и финансовых услуг.

Основными компьютерными атаками, с которыми финансовые организации столкнулись в 2024 году, оставались атаки отказа в обслуживании, атаки с использованием вредоносного ПО и компрометация учетных данных. Несмотря на то что злоумышленники совершенствовали свои тактики, в 2024 году число компьютерных атак и инцидентов в финансовом секторе удалось снизить с более 1000 до 750.

Учитывая, что киберпреступность носит международный характер, в 2024 году Банк России организовал **первые трансграничные киберучения стран БРИКС** по обмену информацией о выявленных компьютерных угрозах. Участники отработывали практические навыки по обнаружению атак, реагированию и ликвидации последствий.

К концу 2024 года финансовые организации с государственным участием, которым принадлежат объекты критической информационной инфраструктуры, завершили под контролем Банка России **переход на отечественное ПО**.

⁸ Программное обеспечение.

Для того чтобы уложиться в срок – до 1 января 2025 года – и сохранить прежний уровень доступности финансовых сервисов и продуктов, некоторые крупные банки создали полигоны для тестирования новых программных решений. Меры по обеспечению безопасности критической информационной инфраструктуры и порядок обмена с Банком России данными о компьютерных угрозах отрабатывались в ходе киберучений, которые регулятор провел для 293 финансовых организаций.

3.7. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ОТМЫВАНИЮ ДОХОДОВ



Банк России и кредитные организации сконцентрировали усилия на борьбе с P2P-переводами, с помощью которых обеспечиваются расчеты теневого бизнеса с гражданами, в том числе по сделкам с криптовалютами. Вовлечение в такие операции несет для людей риски не только потери сбережений, но и участия в противоправной деятельности.

Для проведения таких переводов используются сотни тысяч счетов подставных физических лиц – дропперов. В 2024 году Банк России разработал и начал использовать **собственную систему мониторинга операций физических лиц для быстрого выявления дропперов** и оперативно доводит до банков информацию о рисках. Регулятор также давал рекомендации банкам по настройке процедур онлайн-контроля, которые позволяют предотвращать рискованные операции дропперов на раннем этапе.

Результатом стало **снижение во второй половине 2024 года среднемесячных объемов таких операций втрое.**

Взаимодействие Банка России с банками и иностранными регуляторами позволило свести к минимуму замаскированные под легальную деятельность теневые расчеты онлайн-казино и криптообменников.

Основной инструмент противодействия подозрительным операциям юридических лиц и индивидуальных предпринимателей – платформа «Знай своего клиента», которую в 2022 году создал Банк России. Сервис распределяет всех юридических лиц и индивидуальных предпринимателей по трем уровням риска совершения подозрительных операций, эта информация ежедневно доводится до банков. Благодаря работе платформы банки могут более оперативно выявлять высокорискованных клиентов и применять к ним меры.

**В 2024 году объемы подозрительных операций снижались быстрее, чем в предыдущие 2 года.**

Объемы подозрительных операций по обналичиванию денежных средств и их выводу за рубеж сократились на 21%. Наиболее эффективно банки пресекали обналичивание с помощью исполнительных документов, а также платежных карт компаний и индивидуальных предпринимателей.

С 1 октября 2024 года на официальном сайте Банка России **запущен сервис, позволяющий любому желающему проверить информацию о компаниях, которые Банк России относит к группе высокой степени риска**. Использование сервиса дает возможность добросовестным предпринимателям снизить риски при установлении деловых отношений с контрагентами.

Одновременно у юридических лиц и индивидуальных предпринимателей появилась возможность оспорить присвоение Банком России высокого уровня риска до применения ограничительных мер со стороны банков. Для этого они могут обратиться в Банк России с заявлением о пересмотре такого решения.

В 2024 году Банк России начал направлять в ФНС России информацию о клиентах с высоким уровнем риска, если такой риск подтвержден сразу и регулятором, и банками и клиент не реабилитирован. Уже переданы сведения более чем о 78 тыс. таких компаний и индивидуальных предпринимателей. ФНС России начала исключать их из ЕГРЮЛ и ЕГРИП. При этом действующее законодательство ограничивает регистрацию нового бизнеса бывшими учредителями или руководителями исключенных из ЕГРЮЛ фирм-однодневок и индивидуальных предпринимателей. Такие меры усложняют создание новых подобных компаний и способствуют очищению рынка от недобросовестных игроков.



[Информация об отнесении юридических лиц и индивидуальных предпринимателей к группе риска совершения подозрительных операций](#)



РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ПЛАТЕЖЕЙ И РАСЧЕТОВ

4.1. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

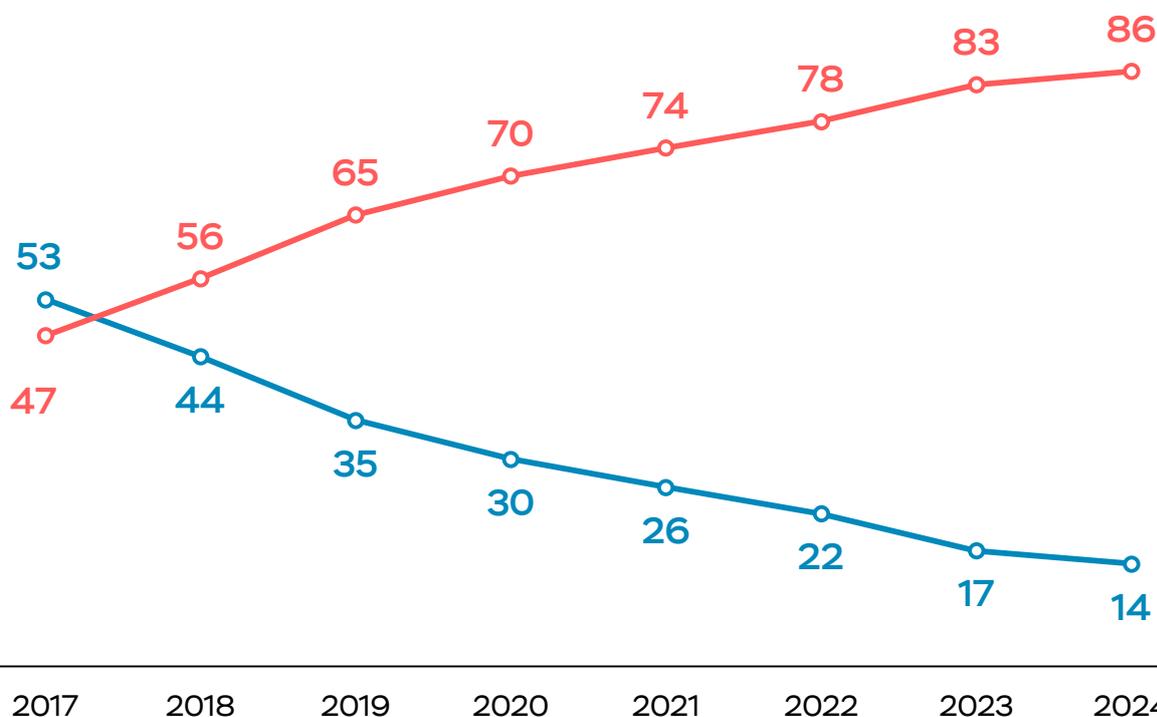
В 2024 году Банк России совместно с участниками рынка продолжил совершенствовать платежную инфраструктуру. Приоритетом этой работы стало развитие Системы быстрых платежей (СБП), масштабирование нефинансовых сервисов карт «Мир» и расширение параметров пилота по цифровому рублю.

Платежные инструменты продолжили трансформацию с учетом запросов потребителей и инноваций на финансовом рынке. Это позволило нарастить долю безналичных платежей в розничном обороте до 85,8%.

Самым популярным средством безналичной оплаты остаются карты – на 1 января 2025 года их было выпущено почти 516 млн. При этом вырос интерес к альтернативным платежным инструментам. В 2024 году российские потребители оплатили с использованием биометрии покупки на общую сумму порядка 22 млрд рублей, а по QR-коду – на 4,1 трлн рублей.

Абсолютное большинство платежей за товары и услуги – безналичные

Рис. 7



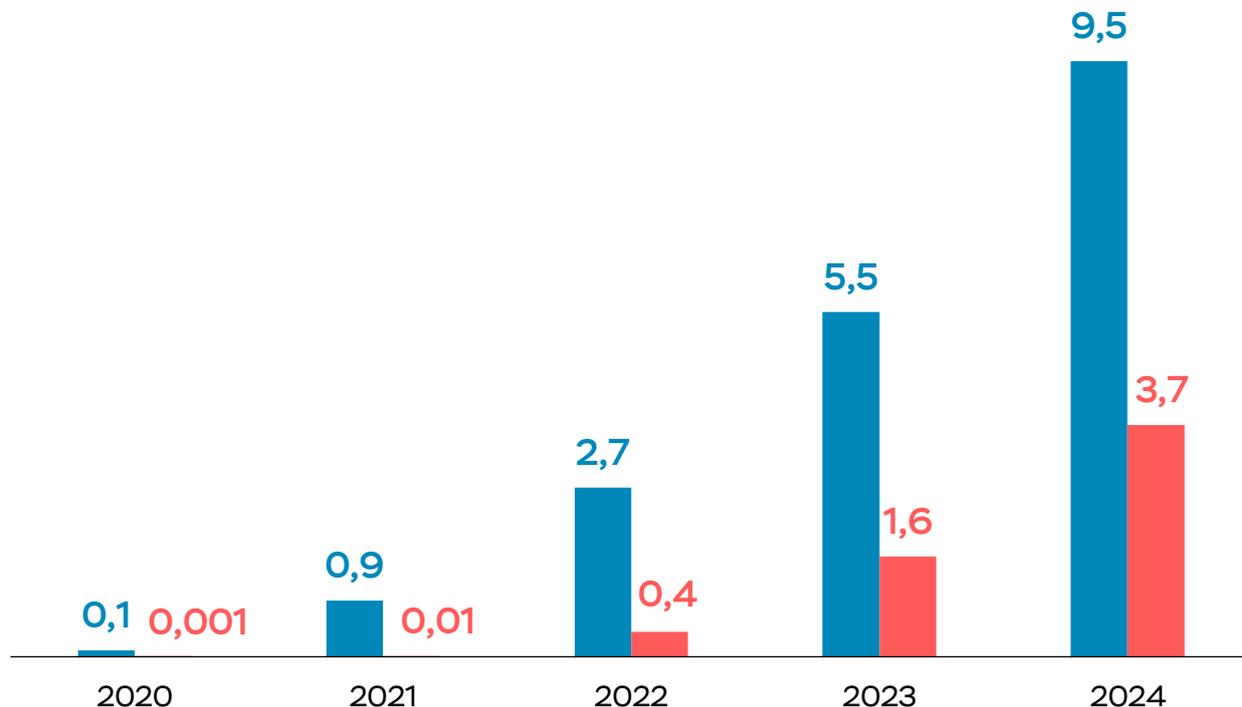
Безналичные платежи, %

Платежи наличными, %



Количество переводов и покупок через СБП быстро растет

Рис. 8



Переводы между гражданами, млрд операций

Оплата товаров и услуг, млрд операций

Источник: Банк России.

На базе карт «Мир» развивались не только платежные, но и нефинансовые сервисы, включая карты жителей городов и социальные карты в 37 субъектах Российской Федерации. Начиная с 2024 года также стали возможны прямые выплаты страхового возмещения по вкладам от АСВ по номеру карты «Мир».

К концу 2024 года переводы денежных средств через СБП совершали 7 из 10 жителей страны, а для оплаты ее использовали 5 из 10 человек. За год количество операций через СБП удвоилось.

После отмены в 2024 году комиссий за переводы граждан между своими счетами в разных банках на сумму до 30 млн рублей в месяц лимит одного такого перевода через СБП увеличился с 1 млн до 30 млн рублей.

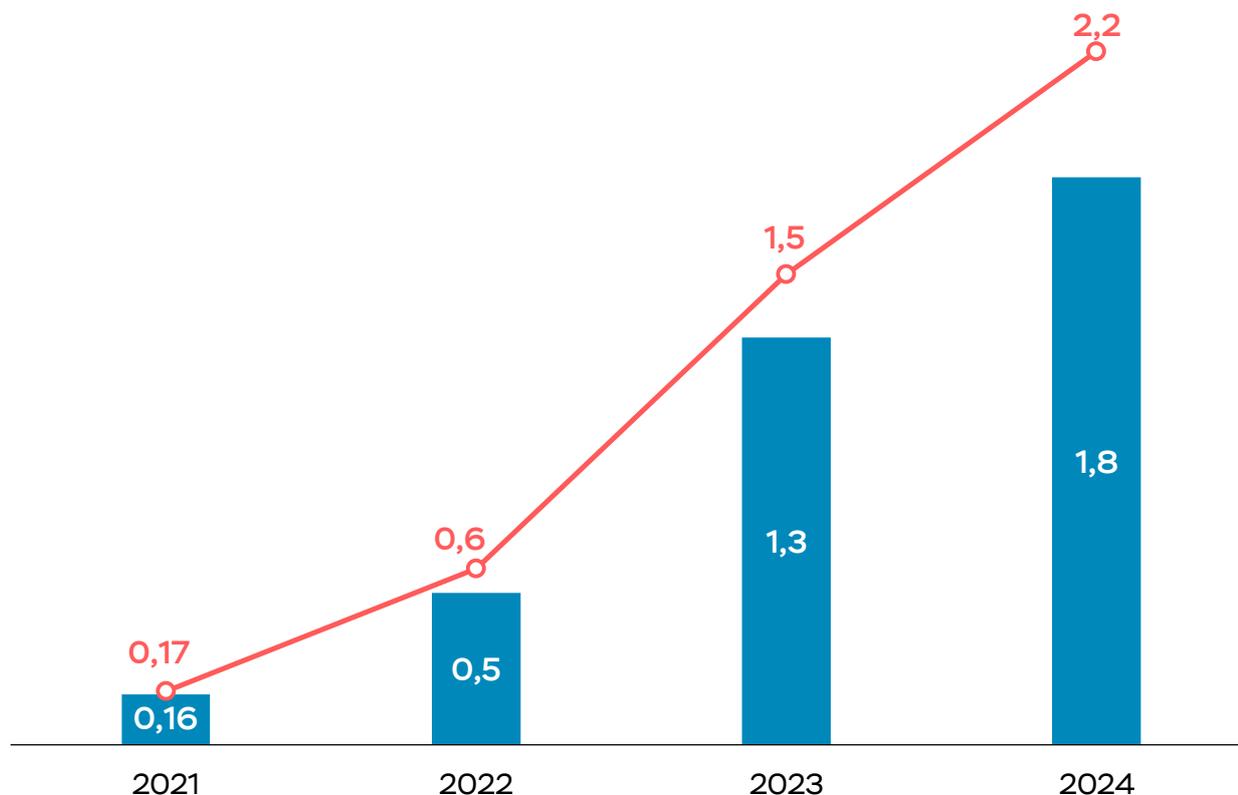
Развивались мобильное приложение СБПэй, программа лояльности СБП с мгновенной выплатой кешбэка и бесконтактная оплата с использованием технологии NFC. Через СБП стали доступны перевод денег между компаниями и платежи граждан в бюджет.

В 2024 году **СБП тестировала технологию биозквиринга.** Банки и торгово-сервисные предприятия запускали прием платежей по биометрии через СБП – в частности, в Казани стартовал пилот оплаты таким способом проезда в метро. В 2025 году эта работа продолжается.

На конец 2024 года к СБП было подключено 224 банка и 2,2 млн предприятий, из которых большинство (1,8 млн) – малые и средние.

Число предприятий, подключенных к СБП, увеличилось в 1,5 раза

Рис. 9



Всего юридических лиц, млн ед.

Из них субъектов МСП, млн ед.

Источник: Банк России.

В 2024 году Банк России продолжил **пилотирование операций с цифровыми рублями на ограниченном круге клиентов банков-участников**. На конец 2024 года они совершили свыше 40 тыс. переводов и более 10 тыс. платежей. С сентября параметры пилота существенно расширились: появилась возможность подключить к тестированию до 9 тыс. граждан (ранее – около 600) и до 1,2 тыс. компаний (ранее – порядка 30).

В декабре к пилотному проекту присоединились 3 банка и общее количество банков – участников пилота достигло 15. В процессе подключения к платформе цифрового рубля – еще 21 банк, 5 из них – на завершающей стадии.

В 2024 году для тестирования стали доступны новые операции: оплата по динамическому QR-коду и переводы между юридическими лицами. Ведется работа над использованием цифровых рублей в бюджетном процессе и трансграничных расчетах.

Платформа цифрового рубля в 2024 году прошла проверку на качество защищенности операций. Банк России привлек для этого независимую уполномоченную организацию. Оценка подтвердила высокий уровень защищенности операций с национальной цифровой валютой.



4.2. НАЛИЧНОЕ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

Объем наличных денег в обращении*	Количество отделений банков, где хранятся наличные деньги Банка России*	Уровень фальшивомонетничества (количество подделок на 1 млн банкнот в обращении)
18,7 трлн ₽ ↑ 18,4 трлн ₽ (2023)	142 ↑ 94 (2023)	1 ↓ 2 (2023)

* На конец года.

В 2024 году Банк России обеспечивал устойчивое и бесперебойное функционирование системы наличного денежного обращения. Доля безналичных платежей в розничном обороте растет, в то же время спрос на наличные деньги сохраняется.

Для поддержания доступности наличных денег для граждан и бизнеса Банк России продолжил тиражирование практики размещения своих запасов наличных в хранилищах банков, разрешая использовать их для кассового обслуживания клиентов.

Для того чтобы вернуть в обращение монеты, которые оседают у людей, в 2024 году при поддержке Банка России дважды проводилась всероссийская акция «Монетная неделя» с участием банков и торговых сетей. Граждане могли обменять монеты на банкноты или зачислить денежный эквивалент на банковский счет. **В итоге в обращение было возвращено 75 млн монет на 320 млн рублей.**

Банк России укрепляет технологический суверенитет в сфере наличного денежного обращения. В подразделениях Банка России продолжилось **импортозамещение счетно-сортировального оборудования.**

Важным направлением работы в области наличного денежного обращения является поэтапная модернизация банкнот. Она проводится, чтобы повысить их качество: усовершенствовать защитный комплекс и обновить дизайн. В 2024 году Банк России изменил подход к выбору символов для новых банкнот – процедура стала более открытой. Создан Консультативный совет по банкнотам, в который вошли авторитетные деятели культуры и искусства. Решение об оформлении банкнот принимается с учетом их экспертного мнения и народного голосования. В конце 2024 года прошло **всероссийское онлайн-голосование за символы для оформления оборотной стороны банкноты номиналом 1000 рублей**, посвященной Приволжскому федеральному округу. В нем приняли участие почти 700 тыс. человек.

За год Банк России выпустил 48 видов памятных монет (2 золотые, 36 серебряных и 10 из недрагоценных металлов), 5 видов инвестиционных монет (4 золотые и 1 серебряную), а также нумизматический набор монет в сувенирной упаковке.

4.3. МЕЖДУНАРОДНЫЕ РАСЧЕТЫ

Банк России развивал международные расчеты со странами-партнерами в условиях постоянно усиливающегося внешнего давления. Решения Банка России позволили системе трансграничных расчетов сохранить устойчивость и продолжить функционировать.

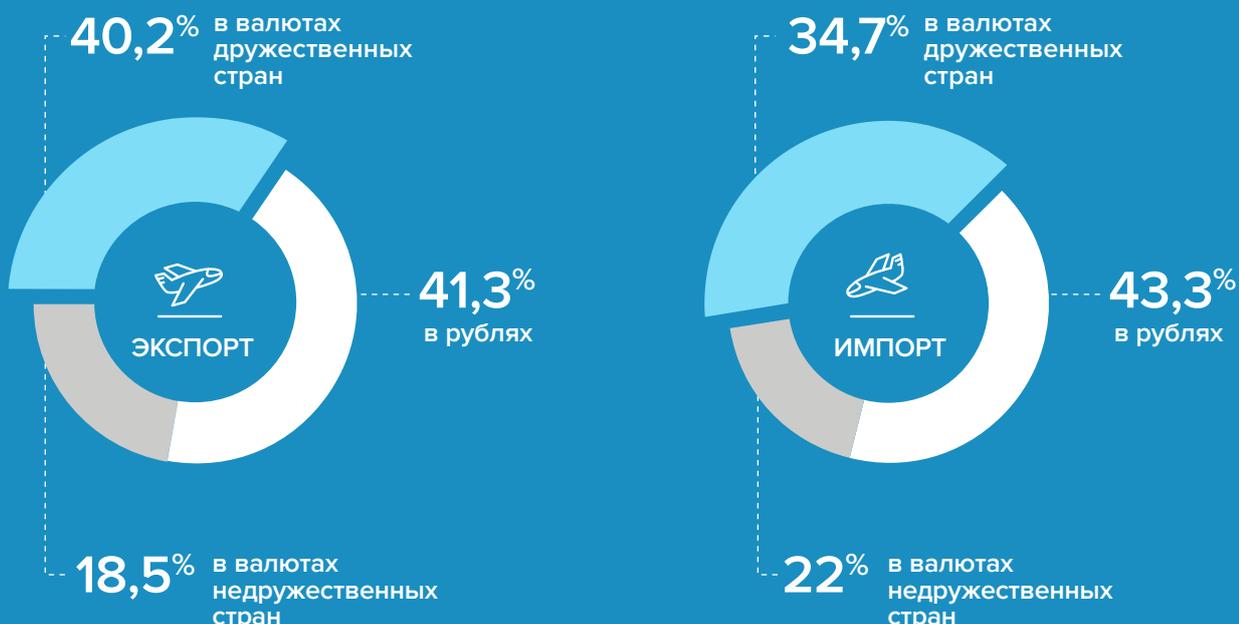
Банк России направил свои усилия на содействие участникам рынка в выстраивании необходимой инфраструктуры для расчетов в национальных валютах дружественных стран.

В 2024 году доля российского рубля и национальных валют дружественных стран в международных расчетах резидентов России за поставки товаров и услуг продолжила расти. Это способствовало снижению рисков задержек и блокировок международных платежей.

Отношения с дружественными странами развиваются и по другим направлениям: **прорабатываются альтернативные механизмы трансграничных платежей**, в том числе с использованием безналичных денежных средств, цифровых валют центральных банков и цифровых финансовых активов.

Взаимодействие происходит как в двустороннем формате, так и на многосторонних площадках, в том числе в рамках БРИКС.

~80% МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТОВ РОССИИ ВЕЛИСЬ В РУБЛЯХ И ВАЛЮТАХ ДРУЖЕСТВЕННЫХ СТРАН





РАЗВИТИЕ ТЕХНОЛОГИЙ И ПОДДЕРЖКА ИННОВАЦИЙ

Банк России продолжил создавать условия для развития технологий и внедрения инноваций. В 2024 году доля цифровых финансовых услуг гражданам увеличилась с 83,4 до 86,9%, бизнесу – с 80,2 до 84,1%.

Одним из приоритетов регулятора остается развитие цифровых инфраструктурных проектов. К их числу относится **Единая биометрическая система**. Она позволяет гражданам получать финансовые, государственные и другие услуги дистанционно. Для этого достаточно подтвердить свою личность при помощи биометрии – изображения лица и голоса.

Граждане могут зарегистрировать биометрию в отделениях более чем 180 банков и с использованием приложения «Госуслуги Биометрия». **Процесс сбора биометрических данных упростился**. Человек может, придя в банк, за 2–3 минуты подтвердить биометрические данные, которые он самостоятельно зарегистрировал через мобильное приложение. За год количество образцов, зарегистрированных в банках, выросло более чем в 2 раза – до 1,8 млн. Еще почти 680 тыс. собрано при помощи приложения.

В 2024 году внедрялись новые услуги с использованием Единой биометрической системы. Так, **запущен сервис «Старт бизнеса онлайн»**. Он позволяет предпринимателям удаленно зарегистрировать бизнес и ускоряет эту процедуру до считанных часов.

Расширилось использование **Цифрового профиля** – сервиса, который дает возможность финансовым организациям получать информацию о своих клиентах из государственных информационных систем и предоставлять им услуги без бумажных документов. Передача сведений происходит исключительно с согласия клиентов и значительно экономит их время на получение услуг.

Количество финансовых организаций, работающих с Цифровым профилем, через который передаются данные о частных лицах, увеличилось в 2024 году почти в 1,5 раза, до 163. Выросло и число сведений, которые люди могут передать о себе через Цифровой профиль, – на конец года их было 39 видов.

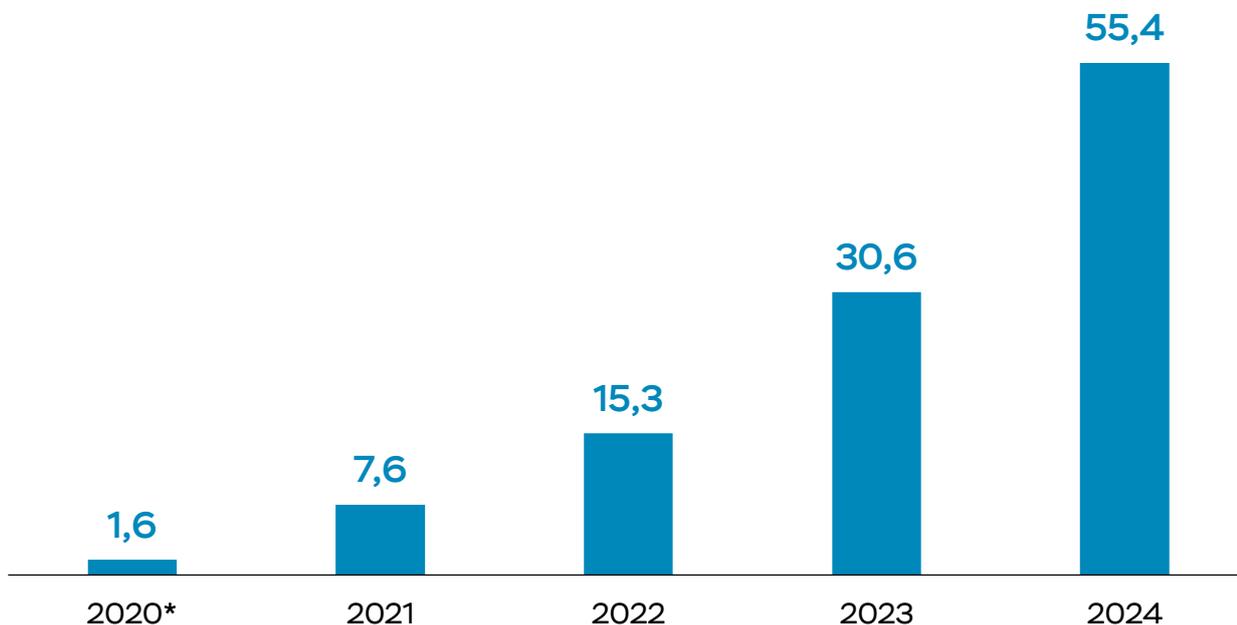
Через Цифровой профиль юридического лица компании и индивидуальные предприниматели могут стать клиентами банков, получить кредит и страховые услуги. Для них доступна передача 14 видов сведений. На конец года к этому сервису было подключено шесть финансовых организаций.

Банк России продолжил работу по развитию обмена данными **через Открытые программные интерфейсы (Открытые API)**. Это будет способствовать повышению качества, удобства и разнообразия финансовых услуг для граждан и бизнеса, позволит сделать их более персонализированными.

В 2024 году при участии Банка России запущено четыре пилотных проекта с использованием Открытых API: персональный финансовый помощник, корпоративный мультибанкинг, цифровое согласование обслуживания по договору добровольного медицинского страхования и цифровое урегулирование ДТП.

Граждане активно пользуются Цифровым профилем, чтобы получать услуги дистанционно

Рис. 10



Использование Цифрового профиля гражданами, млн раз

* Май – декабрь.
Источник: Банк России.

На первом этапе использование Открытых API станет обязательным для крупнейших банков, страховых компаний и брокеров. В дальнейшем требование распространится и на других участников финансового сектора.

Важно, чтобы обмен данными клиентов проходил только с их одобрения. Для этого Банк России совместно с Минцифры России создают **Платформу коммерческих согласий** (соответствующая дорожная карта утверждена в 2024 году). Новый сервис позволит людям управлять своими согласиями на обработку и передачу данных при информационном обмене между участниками рынка.

В 2024 году Банк России продолжил работу по анализу возможностей и рисков применения **искусственного интеллекта (ИИ)**. По итогам обсуждения с участниками рынка признано целесообразным **содействовать развитию ИИ при помощи мягкого регулирования – необязательных, но поощряемых регулятором норм**. Также важным условием развития технологии является повышение качества и доступности данных для обучения моделей ИИ. Это будет способствовать росту доверия клиентов и снижению рисков при внедрении ИИ на финансовом рынке.

Банк России продолжает работу по установлению на финансовом рынке **экспериментальных правовых режимов**. Этот механизм позволяет пилотировать инновации, внедрению которых препятствуют правовые барьеры. В 2024 году Банк России запустил первый экспериментальный правовой режим, который дает возможность экспортерам и импортерам проводить трансграничные расчеты в криптовалютах.



ОСНОВНЫЕ СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ДОКУМЕНТЫ БАНКА РОССИИ



[Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2025 год и период 2026 и 2027 годов](#)



[Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2025 год и период 2026 и 2027 годов](#)



[Основные направления развития национальной платежной системы на период 2025–2027 годов](#)



[Основные направления развития наличного денежного обращения на 2021–2025 годы](#)



[Основные направления повышения доступности финансовых услуг в Российской Федерации на период 2025–2027 годов](#)



[Основные направления развития финансовых технологий на период 2025–2027 годов](#)



[Программа развития статистической деятельности Банка России в области макроэкономической статистики на 2021–2025 годы](#)



[Основные направления развития информационной безопасности кредитно-финансовой сферы на период 2023–2025 годов](#)

