



Банк России

# КОРОТКО О ГЛАВНОМ

Итоги работы Банка России

---

# 2025



Электронные версии документа [«Итоги работы Банка России за 2025 год: кратко о главном»](#) и [Годового отчета Банка России за 2025 год](#) размещены на официальном сайте Банка России.

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

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

© Центральный банк Российской Федерации, 2026



Банк России

# КОРОТКО О ГЛАВНОМ

Итоги работы Банка России

# 2025

---

Москва



# ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ БАНКА РОССИИ К ЧИТАТЕЛЯМ .....</b>	<b>4</b>
<b>ЦЕЛИ БАНКА РОССИИ .....</b>	<b>6</b>
<b>КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ МЕР ПО ПОДДЕРЖКЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА, ЗАЩИТЕ РЕАЛЬНЫХ ДОХОДОВ ГРАЖДАН И РАЗВИТИЮ ИНФРАСТРУКТУРЫ В 2025 ГОДУ .....</b>	<b>8</b>
<b>1. ЦЕНОВАЯ И ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ.....</b>	<b>10</b>
1.1. ПОДДЕРЖАНИЕ ЦЕНОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ .....	10
Врезка 1. Денежно-кредитная и бюджетная политика: как они влияют друг на друга .....	12
1.2. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ .....	13
Врезка 2. Международные резервы.....	15
<b>2. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ, БОРЬБА С МОШЕННИЧЕСТВОМ И НЕДОБРОСОВЕСТНЫМИ ПРАКТИКАМИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ .....</b>	<b>16</b>
2.1. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ.....	16
2.2. ФИНАНСОВАЯ ДОСТУПНОСТЬ .....	18
2.3. БОРЬБА С МОШЕННИЧЕСТВОМ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ .....	20
Врезка 3. Противодействие финансовым пирамидам и другим незаконным практикам .....	23
2.4. ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ.....	24
<b>3. ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА .....</b>	<b>26</b>
3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР .....	26
3.2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ИНВЕСТИЦИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ .....	28
Врезка 4. Реформа системы противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию на рынке ценных бумаг .....	33
Врезка 5. Платформизация экономики .....	34
3.3. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ .....	34
3.4. СТРАХОВАНИЕ .....	36
3.5. МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ.....	38
3.6. ПОВЫШЕНИЕ КИБЕРУСТОЙЧИВОСТИ .....	39
3.7. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ОТМЫВАНИЮ НЕЛЕГАЛЬНЫХ ДОХОДОВ .....	40
<b>4. РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ПЛАТЕЖЕЙ И РАСЧЕТОВ .....</b>	<b>42</b>
4.1. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ .....	42
Врезка 6. Смарт-контракты и цифровой рубль .....	45
4.2. НАЛИЧНОЕ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ .....	46
4.3. МЕЖДУНАРОДНЫЕ РАСЧЕТЫ .....	47
<b>5. РАЗВИТИЕ ТЕХНОЛОГИЙ И ПОДДЕРЖКА ИННОВАЦИЙ.....</b>	<b>48</b>
<b>ОСНОВНЫЕ ПРОГРАММНЫЕ ДОКУМЕНТЫ БАНКА РОССИИ .....</b>	<b>51</b>

## ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ БАНКА РОССИИ К ЧИТАТЕЛЯМ

Прошедший год требовал взвешенных решений и движения вперед по всем ключевым направлениям деятельности Банка России. Мы выстраивали свою работу так, чтобы каждый наш шаг служил укреплению доверия к финансовому рынку и приближал ценовую стабильность. И 2025 год заложил для этого прочную основу.

В начале прошлого года наметилась тенденция к снижению инфляции. Но уверенность в том, что это снижение устойчивое, появилась далеко не сразу. Только в июне мы смогли начать цикл снижения ключевой ставки. До его завершения еще далеко. Весь мировой, да и наш собственный, опыт говорит о том, что на выходе экономики из длительного перегрева спроса центральный банк должен действовать крайне осторожно и оценивать все риски с изрядной долей консерватизма. Нельзя позволить инфляции раскрутиться вновь. Это было бы ударом и по гражданам, и по бизнесу, а в конечном счете – по экономике в целом.

Но жесткость денежно-кредитной политики не должна подрывать способности бизнеса к развитию, не должна чрезмерно ограничивать рост спроса. Пока все указывает на то, что этот баланс в 2025 году удалось выдержать. Инфляция стала самой низкой за последние 5 лет, и при этом продолжился рост ВВП, хотя и более умеренными темпами. Это закономерно на этапе, когда восстанавливается равновесие между возможностями производства и спросом. Продолжился и рост кредита предприятиям, он остался значимым источником финансирования инвестиционных проектов.

Чтобы финансовый рынок вносил весомый вклад в развитие экономики, он должен быть устойчивым вне зависимости от фазы экономического цикла и внешнего давления. Фундаментом этой устойчивости служит сильная банковская система, без завуалированных проблем, с адекватным управлением рисками и хорошим запасом капитала, достаточным для наращивания кредитования, а при необходимости – и для помощи заемщикам. Именно на это направлено развитие банковского регулирования и работа банковского надзора.

И конечно, важно, чтобы кредитование росло не за счет втягивания граждан в долговую кабалу. В тесном сотрудничестве с законодателями Банк России последовательно принимал меры для защиты интересов заемщиков. С этой целью введено регулирование сервисов рассрочки, началась комплексная реформа микрофинансового рынка.

Принципиальное значение имеет закон, существенно повышающий штрафы для банков за нарушение прав граждан в финансовой сфере. Искушение заработать на введении потребителей в заблуждение теперь может дорого обойтись.



Вместе с Правительством и законодателями Банк России создавал условия для развития рынка капитала, в том числе его социально значимых инструментов, таких как Программа долгосрочных сбережений. Многое сделано для защиты розничных инвесторов.

Появились социальный вклад и социальный счет. Второй год подряд снижалась средняя стоимость ОСАГО для граждан – даже несмотря на рост страховых выплат в связи с подорожанием запчастей. Активно шла работа над повышением финансовой доступности в новых субъектах Российской Федерации. Заработал постоянный механизм кредитных каникул для малого и среднего бизнеса.

Благодаря новым законам банки значительно расширили арсенал мер по борьбе с мошенничеством. Появился и мгновенно стал массовым механизм самозапрета на кредиты, наметилась тенденция к сокращению масштабов самого опасного вида мошенничества – кредитного.

Важное направление – развитие безналичных платежей, по доле которых в платежном обороте Россия опережает многие развитые страны. И это лучшее подтверждение высокой надежности и удобства платежных сервисов, огромного потенциала национальной платежной инфраструктуры, создававшейся на протяжении последних лет. Следующей вехой ее развития станет запуск в широкое обращение цифрового рубля. Подготовка к этому шла весь 2025 год.

Позитивной тенденцией прошлого года стало улучшение ситуации в сфере трансграничных платежей.

Мы продолжаем работу по всем этим направлениям. Ключевая задача – окончательно подвести черту под периодом высокой инфляции. Это осязаемый вклад центрального банка в рост реальных доходов граждан, в обеспечение умеренных процентных ставок в экономике и в возможности бизнеса развиваться, в решение стратегических задач, стоящих перед экономикой страны.

**Председатель  
Банка России**

**Э.С. Набиуллина**

# ЦЕЛИ БАНКА РОССИИ

Цели деятельности Банка России (Центрального банка Российской Федерации) закреплены в статье 3 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»

01

**ЗАЩИТА И ОБЕСПЕЧЕНИЕ  
УСТОЙЧИВОСТИ РУБЛЯ**

02

**РАЗВИТИЕ И УКРЕПЛЕНИЕ БАНКОВСКОЙ  
СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

03

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ СТАБИЛЬНОСТИ И РАЗВИТИЕ  
НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ**

04

**РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

05

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ СТАБИЛЬНОСТИ ФИНАНСОВОГО  
РЫНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

- **Функции и полномочия, предусмотренные Конституцией Российской Федерации и Законом о Центральном банке Российской Федерации, Банк России осуществляет независимо от других федеральных органов государственной власти**
- **Банк России подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации**



**Задачи:** Создать условия для устойчивого роста экономики и благосостояния граждан, защитить их доходы и сбережения от обесценения, обеспечить доступность финансирования для бизнеса (низкие ставки для всех участников рынка возможны только при низкой инфляции)



**Решение:** Банк России сохраняет покупательную способность рубля, обеспечивая низкую и предсказуемую инфляцию

**Задачи:** Способствовать тому, чтобы банковский сектор продолжал кредитовать экономику, обеспечивая при этом полную сохранность средств граждан и компаний



**Решение:** Банк России устанавливает правила работы банков, обеспечивает устойчивость банковской системы и следит за качеством управления в банковском секторе



**Задачи:** Обеспечить возможность для граждан и бизнеса использовать удобные, надежные и современные способы расчетов в любое время

**Решение:** Банк России постоянно совершенствует национальную платежную систему, поддерживает ее устойчивость и защищенность, а также способствует внедрению инновационных платежных технологий и сервисов



**Задачи:** Создать условия для того, чтобы сбережения трансформировались в инвестиции, а бизнес имел возможность привлекать ресурсы на рынке

**Решение:** Банк России создает широкому кругу участников условия для инвестирования, защищает права инвесторов и потребителей финансовых услуг и способствует развитию новых инструментов финансового рынка



**Задачи:** Создать условия, в которых участники финансового рынка добросовестно выполняют свои обязательства, а люди сохраняют и приумножают свои сбережения

**Решение:** Банк России анализирует возможные риски на рынке, устанавливает требования для участников рынка, контролирует выполнение их обязательств

## КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ МЕР

ПО ПОДДЕРЖКЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА, ЗАЩИТЕ РЕАЛЬНЫХ ДОХОДОВ ГРАЖДАН И РАЗВИТИЮ ИНФРАСТРУКТУРЫ В 2025 ГОДУ

### ГРАЖДАНЕ

Рост средств на счетах в банках (без учета счетов эскроу)

на **9,5** трлн ₹

**+16,2%**

Рост активов на брокерском обслуживании и в доверительном управлении

на **1,9** трлн ₹

**+15%**

Объем Программы долгосрочных сбережений за второй год работы

**457** млрд ₹

**+75,8%**

Операции через СБП



**18,3** млрд операций

рост в **1,4** раза

Снизилась средняя стоимость ОСАГО

до **6,7** тыс. ₹

**-3,5%**

Самозапрет на кредиты установили

около **20** млн человек

Предотвращены мошеннические операции

на **8,2** трлн ₹

Инфляция на конец 2025 года была самой низкой за 5 лет

Расширены меры по борьбе с мошенничеством



## БИЗНЕС

Рост портфеля  
корпоративных  
кредитов

на **10,4** трлн ₽

**+11,6%**

Кредиты на проекты технологического  
суверенитета и структурной  
адаптации

**1,3** трлн ₽

рост в **2,2**  
раза

Рост объема рынка  
корпоративных  
облигаций

на **4,6** трлн ₽

**+15,2%**

МСП привлекли  
на инвестиционных  
платформах

**49,4** млрд ₽

**+1,9%**

Компании привлекли  
через биржевые публичные  
размещения  
акций

**125,2** млрд ₽

**+22,6%**

Торгово-сервисные предприятия,  
принимающие оплату через СБП



**3** млн

рост в **1,4**  
раза

Компании привлекли  
через выпуск цифровых  
финансовых активов

**1,7** трлн ₽

рост в **2,8**  
раза

Предотвращены  
мошеннические  
операции

на **5,7** трлн ₽

Обеспечена устойчивость  
банковской системы и уровень  
капитализации, который позволяет  
далее наращивать кредитование

Обеспечена финансовая  
стабильность



# ЦЕНОВАЯ И ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ

## 1.1. ПОДДЕРЖАНИЕ ЦЕНОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

Потребительские цены

**5,6%**

9,5% (2024)



Динамика ВВП

**1,0%**

4,9% (2024)



Ключевая ставка  
в среднем за год

**19,2% годовых**

17,5% годовых (2024)

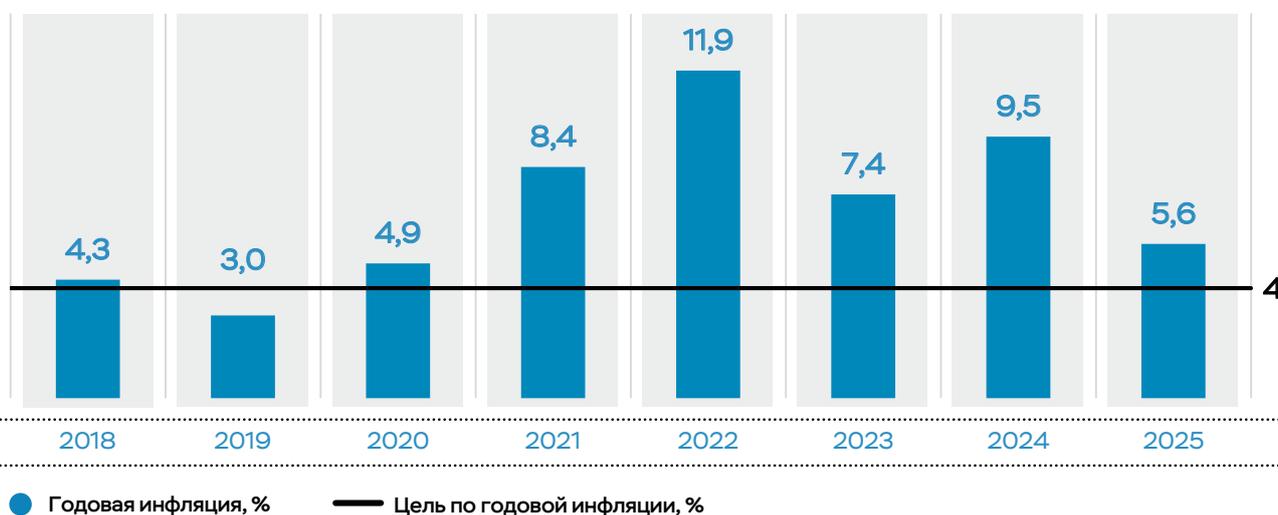


Банк России в 2024–2025 годах удерживал высокую ключевую ставку, что ограничивало избыточный спрос. Экономике необходимо было немного остыть, чтобы восстановить равновесие между спросом и предложением. В итоге к концу 2025 года инфляцию удалось снизить до 5,6%. Важно убедиться, что инфляция снижается устойчиво, а не просто делает паузу.

Благодаря жесткой денежно-кредитной политике инфляция в 2025 году стала замедляться. Это позволило Банку России в июне перейти к циклу смягчения денежно-кредитной политики. К декабрю ключевая ставка была снижена до 16% – на 5 процентных пунктов с начала года. Это стало возможным благодаря почти двукратному замедлению темпов роста цен с пиковых значений 2024 года. Особенно важно, что снизилась именно устойчивая часть инфляции – та, которая связана со спросом в экономике. Это значит, что баланс между производством и потреблением стал восстанавливаться.

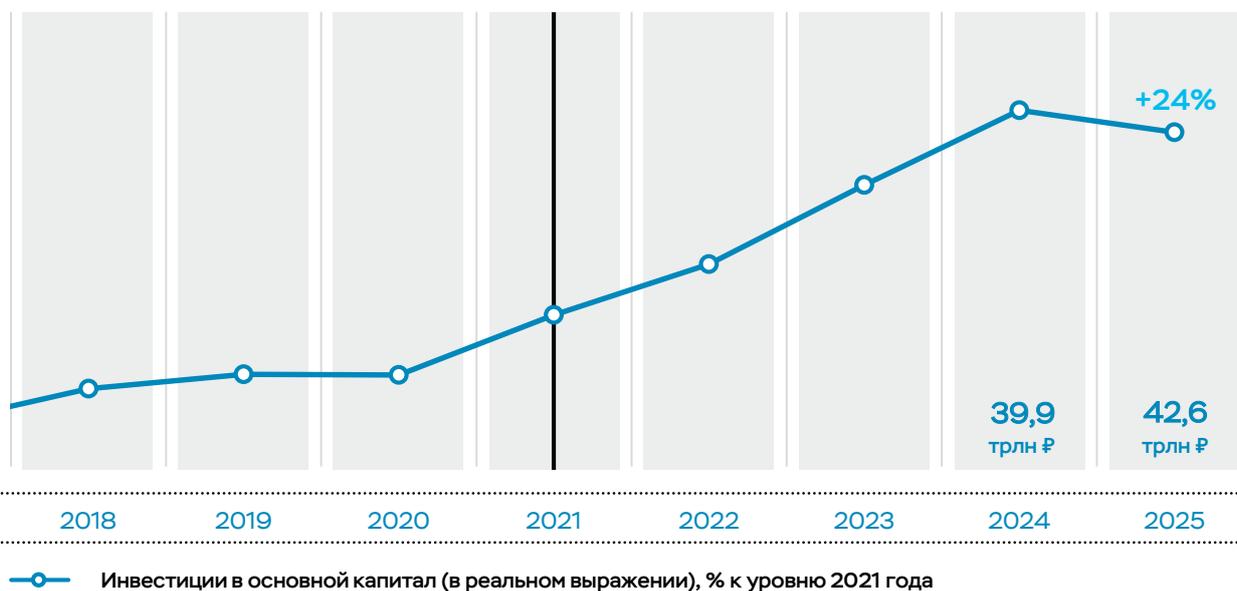
### Инфляция была самой низкой за последние 5 лет

Рис. 1



## Инвестиции в основной капитал – вблизи исторического максимума

Рис. 2



Источники: Росстат, Банк России.

**Экономика продолжила расти**, хотя и медленнее, чем в предшествующие несколько лет, что отражает уменьшение степени перегрева спроса. Динамика производства была разнонаправленной по отраслям, рост наблюдался в основном в отраслях, ориентированных на внутренний рынок. Сохранялся рост потребления населения, который поддерживался увеличением реальных доходов.

Инвестиции в основной капитал в 2025 году немного снизились. Это произошло после их бурного роста в 2021–2024 годах. При этом в 2025 году инвестиции в реальном выражении были на 24% выше, чем в 2021 году. Данный уровень инвестиций по-прежнему обеспечивает значительный прирост производственных возможностей российской экономики. Это будет поддерживать устойчивое расширение потенциала российской экономики и в предстоящие годы. В условиях высоких ставок роль собственных средств в источниках финансирования инвестиций в основной капитал в 2025 году возросла.

Жесткая денежно-кредитная политика создавала условия для охлаждения спроса на импорт и повышения привлекательности рублевых активов, что способствовало укреплению рубля.

**Скорость снижения ключевой ставки зависит от устойчивости замедления инфляции и снижения инфляционных ожиданий.** Осенью анонсированное повышение с 2026 года НДС и отдельных тарифов (включая тарифы на ЖКУ и утилизационный сбор) повлияло на ожидания граждан и бизнеса относительно будущих цен, а также на спрос на некоторые товары и услуги. Так, например, в конце года многие стремились купить автомобили по старым ценам перед повышением утилизационного сбора. Не все компании сразу отреагировали на будущие изменения повышением цен, и полностью цены подстроились под увеличение НДС и новые тарифы в начале 2026 года. Однако на среднесрочном горизонте бюджетная политика будет способствовать замедлению инфляции, но в случае изменения ее параметров может потребоваться корректировка проводимой денежно-

кредитной политики (подробнее см. врезку 1). Также существуют внешние риски, которые могут ускорить рост цен: замедление мировой экономики, возможное падение цен на нефть, геополитические риски. Все это может оказывать давление на курс рубля. Высокими остаются и риски со стороны сохраняющегося дефицита кадров на рынке труда, поскольку повышение зарплат продолжает опережать рост производительности труда.

**Банк России будет поддерживать такую денежно-кредитную политику, которая необходима для возвращения инфляции к цели** не на короткий период, а надолго.

По прогнозу Банка России, с учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 4,5–5,5% в 2026 году. Устойчивая инфляция достигнет 4% во втором полугодии 2026 года. В 2027 году и далее годовая инфляция будет находиться на цели вблизи 4%.

## ВРЕЗКА 1

# Денежно-кредитная и бюджетная политика: как они влияют друг на друга

**Банк России учитывает в своей денежно-кредитной политике параметры бюджета.** Макроэкономическая политика формируется исходя из приоритетов общества. В соответствии с этими приоритетами определяются основные направления бюджетных расходов и налоговая политика. Ключевым приоритетом для граждан и бизнеса является и ценовая стабильность. Ценовую стабильность призвана обеспечить денежно-кредитная политика, которая действует так, чтобы с учетом всех факторов, в том числе бюджетных решений, уравновесить общий спрос с возможностями производства и не допустить быстрого роста цен в экономике. В этом взаимодействии денежно-кредитная политика выступает как балансир: если по бюджетному каналу в экономику пришло больше денег, значит, меньше должно прийти через кредит, и наоборот. Умеренный рост цен (вблизи цели) крайне важен не только для граждан, но и для бюджета. Если цены растут слишком быстро, бюджету труднее обслуживать расходные обязательства, сложнее реализовывать государственные приоритетные проекты развития экономики.

**Предусмотренные изменения в налоговой политике 2026 года, безусловно, окажут влияние на инфляцию, и оно на среднесрочном горизонте будет дезинфляционным.** На первом этапе изменение налогообложения будет иметь проинфляционный эффект, но он будет разовым: временно инфляция ускорится. Однако повышение налогов не станет источником постоянного инфляционного давления, а позволит сбалансировать бюджет, вместо того чтобы наращивать заимствования для покрытия его дефицита. Проект бюджета на 2026–2028 годы предполагает, что стимулирующее влияние бюджета на спрос будет снижаться, и это в том числе позволит смягчить денежно-кредитную политику.



## 1.2. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

**Банк России поддерживал финансовую стабильность в период высоких ставок благодаря мерам по ограничению долговой нагрузки людей и компаний. Одновременно такие меры стимулировали банки создать подушку безопасности в виде запасов капитала, что позволяет им сохранять устойчивость и продолжать кредитовать экономику.**

**В 2025 году большинство крупнейших компаний в целом сохраняли устойчивое финансовое положение.** Выраженные сложности с обслуживанием долга наблюдались только у отдельных организаций, накопивших существенный объем обязательств в предыдущие годы.

Крупнейшие компании наращивали долг перед банками быстрее, чем корпоративный сегмент в целом. Чтобы ограничить риски, связанные с ростом задолженности избыточно закредитованных компаний, **Банк России с 1 апреля 2025 года требует от банков запасать больше капитала при выдаче новых кредитов** таким заемщикам. В 2025 году это требование не создавало значительной нагрузки на капитал банков и существенно не влияло на общую динамику кредитования, но мотивировало кредитные организации тщательнее оценивать риски.

**Ожидаемое снижение инфляции и ключевой ставки будет способствовать уменьшению долговой нагрузки бизнеса.**

**В розничном кредитовании Банк России в 2025 году продолжил ограничивать выдачу кредитов людям с высокой долговой нагрузкой,** поскольку такие заемщики чаще допускают просрочки по кредитам. Если раньше подобные ограничения действовали только при выдаче необеспеченных потребительских кредитов, то в 2025 году они были распространены на ипотеку, автокредиты и потребительские кредиты с залогом.

В результате банки в 2025 году в 1,5 раза по сравнению с 2024 годом сократили долю кредитов людям, которые более половины доходов направляют на выплату долга. Вследствие активной политики Банка России по ограничению кредитования таких заемщиков **доля проблемной задолженности остается умеренной.**

В 2025 году благодаря решениям Банка России кредиторы начали переходить на более точные способы оценки доходов заемщиков при расчете их долговой нагрузки. Это дополнительно ограничит риски закредитованности граждан. Планируется, что постепенно кредиторы перейдут к использованию только официальных источников информации о доходах людей.

**Меры, принятые Банком России в 2025 году и в предыдущие годы, позволили банкам накопить запас капитала** на случай ухудшения ситуации с обслуживанием кредитов. При необходимости эту подушку безопасности банки могут использовать не только для покрытия рисков, но и для кредитования экономики.

**МЕРЫ БАНКА РОССИИ ПОЗВОЛИЛИ:**

01

**ПОВЫСИТЬ  
УСТОЙЧИВОСТЬ  
БАНКОВ  
К ВОЗМОЖНЫМ  
ШОКАМ**

Банки накопили  
дополнительный  
запас капитала  
в размере

**1,3 трлн ₴**

02

**ОГРАНИЧИТЬ РОСТ  
ПРОБЛЕМНОЙ  
ЗАДОЛЖЕННОСТИ**

Доля проблемной  
задолженности  
по розничным кредитам  
(включая ипотечные,  
потребительские  
и автокредиты)  
осталась умеренной

**6%**



## ВРЕЗКА 2

# Международные резервы

За 2025 год международные резервы увеличились с 609,1 млрд до 754,9 млрд долларов США. Главным фактором этого увеличения стал рост цены золота.

В 2025 году часть активов Банка России в иностранной валюте оставалась заблокированной из-за введенных рядом стран ограничений на операции с ними. Банк России подал иск о взыскании убытков, возникших в результате неправомерной блокировки.

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 центрального банка.

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 2025 году Банк России проводил операции купли-продажи юаня и золота на внутреннем рынке в связи с реализацией механизма бюджетного правила и иными операциями 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

**391,7** тыс.

338,1 тыс. (2024)



Жалобы на банки по вопросам потребительского кредитования

**33,5** тыс.

35,4 тыс. (2024)



Жалобы на телефонное мошенничество

**6,8** тыс.

9,5 тыс. (2024)



Жалобы на неверное применение коэффициента бонус-малус

**2,4** тыс.

17,9 тыс. (2024)



Жалобы на навязывание дополнительных услуг при автокредитовании

**0,4** тыс.

1,1 тыс. (2024)



Жалобы, связанные с применением банками антимошеннических мер

**40,5** тыс.

18 тыс. (2024)



При участии Банка России разработан закон о повышении штрафов для банков за нарушение прав потребителей и приняты новые меры по защите заемщиков от чрезмерного накопления долга. Завершена реформа квалификации розничных инвесторов.

#### Системно повышены штрафы для кредитных организаций за нарушение прав потребителей.

Изменение вступило в силу в конце 2025 года, это поможет бороться с недобросовестными практиками на финансовом рынке: навязыванием дополнительных услуг при оформлении кредитов, необоснованными отказами в кредитных каникулах и некорректным информированием об условиях вкладов.

#### Сервис покупок в рассрочку перешел под надзор Банка России.

С апреля 2026 года период беспроцентной рассрочки не может превышать 6 месяцев, а информация о задолженности по рассрочке свыше 50 тыс. рублей должна отражаться в кредитной истории заемщика. Это поможет банкам и микрофинансовым организациям (МФО) лучше оценивать уровень долговой нагрузки человека, обратившегося за кредитом или займом. Размер штрафов за просрочку таких выплат теперь ограничен 20% годовых от суммы просроченной задолженности, что защищает людей от чрезмерного накопления долга и рисков дефолта (раньше такого лимита не было).



**Наследники получили дополнительную защиту своих прав.** Банки и МФО не будут начислять неустойку, пени и штрафы на долги по потребительским и ипотечным кредитам умершего заемщика, пока его родственники оформляют наследство. Нотариусы обязаны запрашивать в бюро кредитных историй информацию о долговых обязательствах умершего и уведомлять наследников о наличии или отсутствии у него долгов по кредитам и займам. Это позволит людям принимать взвешенные решения о том, вступить ли в наследство.

**Почти втрое снизилось число жалоб на навязывание дополнительных услуг при автокредитовании.** Это результат присоединения 17 банков, на которые приходится свыше 95% всех выданных автокредитов, к меморандуму «О добросовестном автокредитовании». Его участники обмениваются информацией о недобросовестных поставщиках дополнительных услуг и автодилерах. При попадании организации в такой стоп-лист банки прекращают с ней работать. За год в стоп-листе оказалось порядка 280 организаций.

Банк России рекомендовал кредиторам реструктурировать кредиты и займы жителей Белгородской, Брянской и Курской областей. В 2025 году банки одобрили реструктуризацию 118 тыс. заемщикам – абсолютному большинству людей, подавших такие обращения.

**Почти на треть уменьшилось количество жалоб граждан на случаи телефонного мошенничества благодаря усилению банками антифрод-защиты.** В то же время увеличилось число жалоб, связанных с применением банками антимошеннических мер. Проблема заключалась в том, что граждане далеко не всегда понимали, что случилось и как им действовать в сложившейся ситуации. Банк России рекомендовал кредитным организациям разъяснять клиентам, в чем причина этих ограничений и что делать, чтобы решить проблему. Благодаря принятым мерам к концу года рост таких жалоб прекратился.

**Банк России завершил комплексную реформу системы квалификации розничных инвесторов.** Теперь статус квалифицированного инвестора присваивается в первую очередь на основании опыта и знаний, что снижает риски для граждан, выходящих на рынок сложных финансовых инструментов. За первые 9 месяцев 2025 года статус квалифицированного инвестора на основе опыта и знаний получили более 43 тыс. человек, а доля инвесторов, которым он был присвоен по этим критериям, увеличилась до 52,4% (с 41,1% по итогам 9 месяцев 2024 года).

**Вводится страховая защита средств инвесторов на индивидуальных инвестиционных счетах третьего типа.** Соответствующий закон разработан в 2025 году с участием Банка России. С 2026 года владельцы таких счетов получили гарантию возмещения до 1,4 млн рублей при банкротстве брокера или управляющей компании из специального фонда, который формируется из добровольных отчислений профучастников рынка.

**С июля 2025 года у граждан с невысокими доходами появилась возможность открывать социальные вклады и счета под максимальную ставку из тех, которые предлагает банк.** Доход по таким продуктам начисляется и выплачивается ежемесячно, что позволяет формировать сбережения или использовать эти средства для оплаты повседневных нужд. Даже в случае досрочного расторжения договора вкладчик получит все начисленные проценты. Эти банковские продукты доступны получателям социальной поддержки из перечня мер, установленного Правительством Российской Федерации.

## В 2025 году на сайте Банка России появились новые функции, призванные помочь потребителям финансовых услуг:

- Заработал сервис, позволяющий людям оперативно сообщать регулятору о возможном нарушении прав потребителей финансовыми организациями. Большая часть нарушений, которые подтвердились в ходе проверок Банка России, связаны с введением клиентов в заблуждение и некорректным консультированием.
- Банк России начал публиковать информацию о нарушениях прав потребителей, допущенных конкретными кредитными организациями, мерах, которые в отношении них принял регулятор, и данные о том, устранила ли кредитная организация нарушения. Публикации затрагивают репутацию банков и стимулируют их менять поведение.
- Регулятор стал составлять и публиковать список банков исходя из количества обоснованных жалоб их заемщиков (рейтинг). Рейтинг помогает людям выбирать банк, опираясь на мнение его клиентов. Он публикуется 1 раз в полугодие.



[Сервис для сообщения о возможном нарушении прав потребителей](#)



[Информация о недобросовестных практиках кредитных организаций](#)



[Рейтинг банков](#)

## 2.2. ФИНАНСОВАЯ ДОСТУПНОСТЬ

Количество торгово-сервисных предприятий с услугой «Наличные на кассе»

**43,7** тыс.

39,1 тыс. (2024)



Объем размещенных облигаций МСП

**39,6** млрд ₽

14,4 млрд ₽ (2024)



МСП привлекли на инвестиционных платформах

**49,4** млрд ₽

48,5 млрд ₽ (2024)



Банку России удалось расширить доступ жителей отдаленных территорий к финансовым услугам и адаптировать банкоматы к отключениям мобильного Интернета. Большой доступ к финансам получил малый и средний бизнес – за счет стимулов для выхода на рынок капитала, разработанных регулятором. Законодательно закреплено право предпринимателей на кредитные каникулы.

Сохраняется тенденция к сокращению красных зон – территорий с недостаточным уровнем развития инфраструктуры финансовых услуг. Доля сельских населенных пунктов (с числом жителей от 50 человек) в таких красных зонах снизилась в 2025 году на 2,6 процентного пункта, до 8,6%, продолжив тенденцию прошлых лет.

Чтобы в населенных пунктах, где нет отделений банков и банкоматов, люди при необходимости могли получить наличные, Банк России развивает сервис «Наличные на кассе» – выдачу денег с банковских карт на кассах магазинов и предприятий сферы обслуживания. За год число точек, предлагающих этот сервис, увеличилось на 11,6% и составило почти 43,7 тыс., из них каждая четвертая расположена в сельской местности.

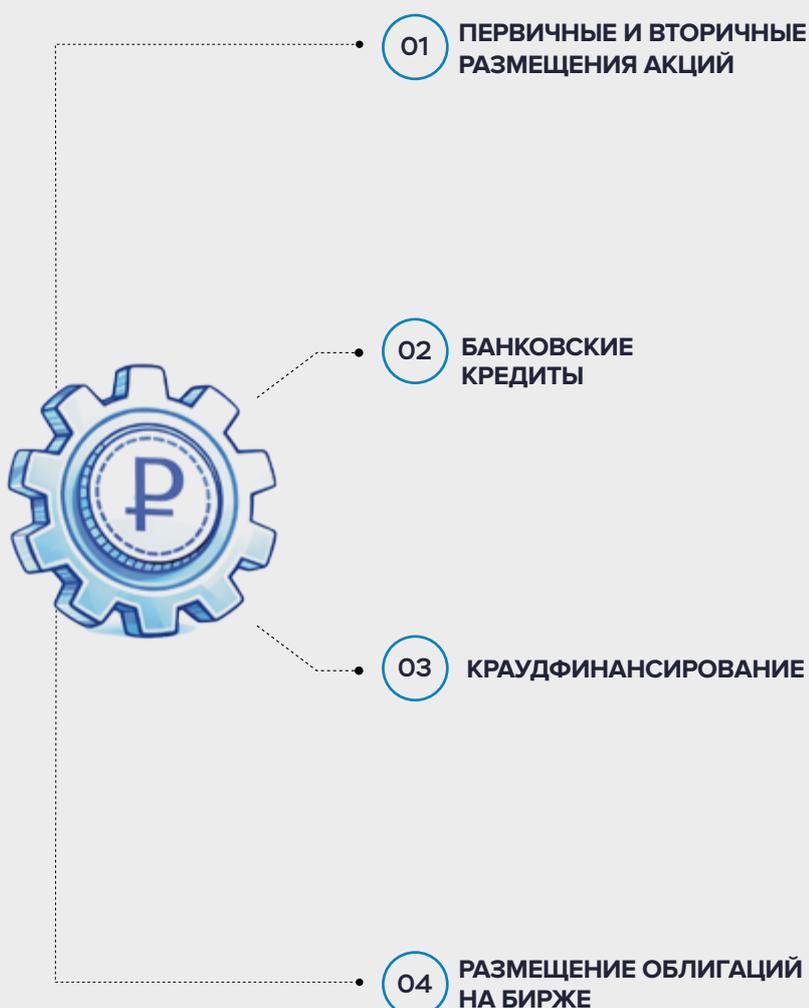


Банки совместно с операторами связи при поддержке Банка России перевели большинство банкоматов на проводное подключение к Интернету или обеспечили доступ по Wi-Fi. Это позволило обеспечить их работоспособность при отключении мобильного Интернета. Работа продолжается, в первую очередь в приграничных регионах.

К концу 2025 года в **27 регионах действовали сельские кабинеты – точки онлайн-доступа, через которые люди могут получать финансовые и государственные услуги.** За год количество таких кабинетов увеличилось и превысило 350.

Вместе с тем становится меньше почтовых отделений, в которых можно получить финансовые услуги. Их работа имеет особую социальную значимость для жителей небольших населенных пунктов, особенно для пожилого населения. Поэтому Банк России направил в Правительство Российской Федерации предложения для совместной проработки, которые в случае их реализации позволят сохранить отделения «Почты России» в малых населенных пунктах.

## РАЗВИТИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЛЯ МСП



### Количество размещений

2025	1 IPO И 1 SPO
2024	6 IPO И 1 SPO
2023	1 IPO

### Объем выдач, трлн ₽

2025	14,5
2024	17,1
2023	15,9

-14,9% к 2024 году

### Объем финансирования, млрд ₽

2025	49,4
2024	48,5
2023	30,8

+1,9% к 2024 году

### Объем размещений, млрд ₽

2025	39,6
2024	14,4
2023	12,0

+174% к 2024 году

**Рекомендации Банка России по созданию безбарьерной среды для людей с инвалидностью, пожилых и маломобильных групп населения к концу 2025 года исполнили 80,6% кредитных организаций.** В 2025 году Банк России рекомендовал всем финансовым организациям обеспечить доступность устройств самообслуживания для слепых и слабовидящих потребителей. По инициативе регулятора в Санкт-Петербурге открылось отделение банка, адаптированное для людей с ментальными особенностями.

**Вступил в силу постоянный механизм кредитных каникул для бизнеса:** малые и средние предприятия, самозанятые и индивидуальные предприниматели получили право на отсрочку платежей по кредитам и займам независимо от принадлежности к той или иной отрасли и финансового положения. Оформить каникулы можно 1 раз в 5 лет по каждому из кредитов и займов, если у предпринимателя их несколько. Максимальная сумма задолженности, по которой можно получить каникулы, – 10 млн рублей для самозанятых, 60 млн рублей для микропредприятий, 400 млн рублей для малых предприятий и 1 млрд рублей для средних. В рамках нового механизма проведено 9,5 тыс. реструктуризаций на сумму 51 млрд рублей.

По инициативе Банка России Минэкономразвития России разработало **механизм стимулирования выхода малого и среднего бизнеса, в том числе технологических компаний, на рынок капитала.** Он предусматривает компенсацию части расходов таких компаний при первичном размещении акций (IPO), размещении акций на краудплатформах и размещении облигаций, если эмитент в будущем планирует провести IPO. В 2025 году компенсацию по этой программе на общую сумму 50 млн рублей получили 20 малых и средних предприятий.

В 2025 году предприятия малого и среднего бизнеса провели 125 размещений акций на краудплатформах, где привлекли в общей сложности 8,3 млрд рублей. На биржах прошло одно первичное и одно вторичное размещение акций (IPO и SPO) таких компаний.

### 2.3. БОРЬБА С МОШЕННИЧЕСТВОМ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Объем операций без добровольного согласия клиентов	Объем предотвращенных хищений средств граждан и бизнеса	Количество операций без добровольного согласия клиентов	Количество предотвращенных операций без добровольного согласия клиентов
<b>29,3</b> млрд ₽ ↑ 27,5 млрд ₽ (2024)	<b>13,9</b> трлн ₽ ↑ 13,5 трлн ₽ (2024)	<b>1,6</b> млн ↑ 1,2 млн (2024)	<b>134,2</b> млн ↑ 72,2 млн (2024)

**Банку России удалось переломить ситуацию с мошенничеством в кредитно-финансовой сфере и усложнить злоумышленникам обналаживание похищенных средств. Доля кредитных средств, украденных у граждан, в общем объеме мошеннических операций снизилась до 18 с 37% в 2024 году.**

**В 2025 году показатель доли похищенных денег в общем объеме переводов вышел на плато.** В среднем злоумышленникам достается 7 копеек из каждых 10 тыс. рублей переводов. Ежемесячно крупные банки приостанавливают около 330 тыс. подозрительных переводов, чтобы люди могли отказаться от них.



**Благодаря работе собственных антифрод-систем банкам в 2025 году удалось предотвратить хищение 13,9 трлн рублей.** Эффективность антифрод-систем крупных банков, чьи клиенты становятся основной мишенью злоумышленников, стабильно высокая и позволяет остановить 99,85% попыток совершения мошеннических переводов.

**Объем похищенных кредитных денег у клиентов крупных кредитных организаций в 2025 году сократился по сравнению с 2024 годом на 39,2%, до 7,8 млрд рублей.** Ощутимый вклад в этот результат внесли меры, разработанные при участии Банка России.

С сентября 2025 года для банков и МФО был **введен обязательный период охлаждения при выдаче потребительских кредитов и займов:** кредитор должен взять временную паузу перед передачей средств клиенту. Ее длительность зависит от суммы: для кредитов и займов от 50 тыс. до 200 тыс. рублей – не менее 4 часов; свыше этой суммы – не менее 48 часов. Если человек оформляет договор кредита или займа по настоянию злоумышленников, такой паузы бывает достаточно, чтобы разобраться, что это обман. За год доля кредитных средств, похищенных у граждан, в общем объеме мошеннических операций снизилась с 37% в 2024 году до 18% в 2025 году.

С марта 2025 года для граждан начал действовать **механизм самозапрета на получение кредитов и займов.** Установить его можно через Госуслуги или в МФЦ – отметка об этом появится в кредитной истории. Банки и МФО проверяют наличие таких самоограничений у клиента и, если запрет установлен, отказывают в заключении договора. Самозапрет защищает от случаев, когда злоумышленники оформляют договоры против воли гражданина. За год самозапрет установили около 20 млн человек.

**Более 2,7 млн граждан воспользовались сервисом «второй руки»,** доступным с сентября 2025 года. Нововведение позволяет клиенту банка назначить себе помощника – например, родственника или друга, – который будет подтверждать или отклонять операции по денежным переводам и снятию наличных, если они покажутся ему подозрительными. Эта мера защищает от мошенников наиболее уязвимых граждан, в первую очередь пожилых людей, и усиливает родительский контроль за переводами подростков, которые часто оказываются вовлеченными в дропперские схемы. К концу 2025 года сервис предоставляли большинство крупных банков.

Чтобы противостоять мошенничеству на рынке микрозаймов, для МФО с 2025 года введена **обязанность проверять, совпадают ли сведения о заемщике и получателе средств.** Теперь МФО вправе выдавать онлайн-займы, только если заемщик и получатель – одно и то же лицо.

В 2025 году также законодательно закреплена **обязанность банков и МФО перед одобрением потребительских кредитов запрашивать в бюро кредитных историй** сведения о наличии у потенциального заемщика самозапрета на заключение договоров займа (кредита).

Чтобы противодействовать мошенничеству при снятии денег с использованием банкоматов, был принят закон, разработанный при участии Банка России. В соответствии с ним **с сентября 2025 года банки, которые оформили клиенту платежную карту, перед выдачей наличных через банкоматы проверяют каждую такую операцию на признаки мошенничества,** которые определил Банк России.

Если операция соответствует хотя бы одному из этих признаков, банк немедленно сообщает об этом клиенту и на 48 часов вводит временный лимит на выдачу наличных денег в банкомате – до 50 тыс. рублей в сутки. Если человек находится под влиянием мошенников, эта мера даст

ему время обдумать свое решение и отказаться от операции. Снять более крупную сумму в этот период можно в отделении банка.

Признаки выдачи наличных денежных средств без добровольного согласия клиента с использованием банкоматов Банк России утвердил своим приказом. **В IV квартале 2025 года с пика, который Банк России зафиксировал в июне – июле прошлого года, хищения через этот канал сократились на 40%, до 1 млрд рублей.**

Банк России заинтересован, чтобы как можно больше людей заявляли в свои банки о мошенничестве. Для этого с октября 2025 года регулятор обязал крупные банки добавить в мобильные версии своих приложений функционал, позволяющий гражданину подать заявление о мошеннической операции без посещения банка, а также получить электронную справку о мошенническом переводе для обращения в полицию.

Появление сервиса упростило процесс подачи обращения в банк и полицию. Раньше, когда информирование банков требовало личного присутствия в офисе, люди не всегда заявляли о своих материальных потерях (как правило, о суммах до 20 тыс. рублей). Теперь около 40% столкнувшихся с обманом сообщают о случившемся в банк и полицию.

После обращения клиентов банки передают сведения о реквизитах, на которые мошенники вынуждают людей перечислять деньги, в базу данных Банка России о случаях и попытках перевода денежных средств без добровольного согласия клиента, то есть о мошеннических операциях. Эта база доступна всем участникам информационного обмена, и все банки обязаны предотвращать повторные переводы на реквизиты, включенные в нее.

Если сведения о клиенте банка попадают в базу данных Банка России о мошеннических операциях, он не может снять в банкомате больше 100 тыс. рублей в месяц. Такой же лимит устанавливается и на получение им денежных переводов. Банкам запрещено выдавать попавшим в эту базу новые карты и другие электронные средства платежа, а МФО отказывают таким клиентам в займах.

С августа 2025 года **банки также не могут открывать счета несовершеннолетним без согласия их законных представителей.** Это помогает минимизировать риск использования мошенниками банковских счетов подростков и их вовлечения в дропперство – вывод злоумышленниками похищенных денег через чужие банковские карты и онлайн-банкинг. Сейчас такие незаконные операции требуют все больших издержек – в некоторых случаях такие издержки уже превосходят объемы похищенных сумм. Задача Банка России – свести к минимуму шансы мошенников использовать одни и те же реквизиты дважды.

В 2025 году Банк России отмечал, что мошенники все чаще вовлекают ничего не подозревающих граждан в схемы по выводу похищенных денег, в результате чего сведения о людях попадают в базу данных Банка России о мошеннических операциях. Банки в таких случаях приостанавливают клиентам доступ к дистанционному банковскому обслуживанию – операциям по картам и через онлайн-банкинг.

В декабре 2025 года регулятор усовершенствовал и сделал более понятной процедуру, по которой гражданин может обжаловать включение своих реквизитов в базу данных. При ответе на обращение Банк России предоставляет человеку сведения об операции, из-за которой информация о нем была включена в базу данных, чтобы он мог обратиться в банк и урегулировать этот вопрос. Если уже возбуждено уголовное дело, то Банк России предоставляет информацию о том, какое подразделение полиции ведет расследование.



### ВРЕЗКА 3

## Противодействие финансовым пирамидам и другим незаконным практикам

**В 2025 году Банк России выявил более 7 тыс. финансовых пирамид и нелегальных участников финансового рынка.** Свыше половины всех выявленных схем – финансовые пирамиды. Большинство незаконных проектов, кроме нелегальных кредиторов, не имели офисов. Организаторы взаимодействовали с аудиторией через соцсети, мессенджеры или по телефону, а в качестве способа привлечения средств чаще всего использовали криптовалюты.

В 2025 году регулятор впервые стал работать с информацией Росреестра и Федеральной службы судебных приставов, чтобы выявлять **социально опасные схемы нелегального кредитования под залог жилья.** Банк России анализирует сведения о черных кредиторах, на которых зарегистрированы в качестве залога две квартиры и более. Также проверяется информация о нелегальных кредиторах, которым заложенные квартиры отходят по суду.

**Список компаний с выявленными признаками нелегальной деятельности Банк России публикует на своем сайте в специальном разделе.** Это позволяет оперативно предупреждать граждан о мошеннических схемах. Регулятор рекомендовал банкам использовать эти сведения и применять к компаниям из списка меры, предусмотренные законодательством о противодействии отмыванию незаконных доходов.

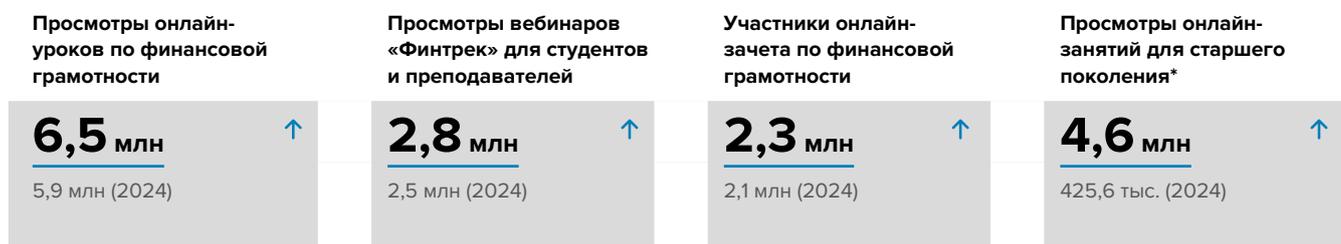
Еще одна рекомендация банкам касается регулярного информирования клиентов о рисках, связанных с нелегалами. В том числе банкам предложено предупреждать клиента (например, через всплывающее окно в приложении), если он пытается перевести деньги нелегальному поставщику финансовой услуги.

Информацию о выявленных нелегалах Банк России направляет в правоохранительные органы. С учетом этих сведений за год было возбуждено более 440 административных дел и принято более 650 других мер реагирования. Начали действовать законодательные ограничения на публичное привлечение инвестиций граждан. Были приняты меры почти к 200 таким незаконным проектам. Также регулятор инициировал блокировку более 21,5 тыс. сайтов и страниц в соцсетях, используемых нелегалами.



[Выявленные незаконные проекты](#)

## 2.4. ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ



\* Проекты PensionFG и «Деньги под защитой».

**Банк России, наряду с финансовым просвещением молодежи, сделал акцент на повышении финансовой грамотности взрослого экономически активного населения. Главная цель этой работы – сформировать у людей установки на ответственное отношение к финансам, долгосрочное планирование и доверие к финансовым институтам.**

**Банк России взаимодействует с работодателями во всех регионах страны, включая крупные федеральные компании, организуя для их сотрудников занятия по финансовой грамотности.**

В 2025 году с учетом распространенных жизненных ситуаций был подготовлен традиционный Всероссийский онлайн-зачет по финансовой грамотности. Количество прошедших его выросло до 2,3 млн человек (с 2,1 млн в 2024 году).

**Для популяризации знаний о финансах регулятор развивает сотрудничество с креативными индустриями.** В 2025 году Банк России заключил с Фондом кино лицензионный договор на трансляцию роликов по финансовой грамотности в 385 кинотеатрах страны, их увидели более 423 тыс. зрителей. В целом социальная реклама Банка России по финансовому просвещению граждан, в том числе разъясняющая общественно значимые темы – самозапрет на кредиты и сервис «второй руки», – размещалась более чем в 40,5 тыс. точек в общественных местах, включая МФЦ, магазины и аптеки, общественный транспорт и автозаправки.

Социальные видеоролики, предостерегающие людей от попадания в сети мошенников, широко транслируются на федеральных телевизионных каналах. В 2025 году во второй серии сюжета «Клады трубку» с участием киногероя Штирлица зрителям демонстрировали, как не поддаваться на уловки злоумышленников, выдающих себя по телефону за представителей правоохранительных органов. Охват телевизионной аудитории составил более 74,5 млн человек.

Совместно с Минфином России регулятор в 2025 году провел первый Всероссийский конкурс «Столица финансовой культуры». Его победители – Красноярский край и Нижегородская область – создали крупные проекты по финансовому просвещению. В Красноярском крае на форуме «Бирюса» прошла всероссийская смена «ФинЗОЖ» с участием ведущих экспертов в области финансовой грамотности и слушателей из разных регионов. Нижегородская область запустила интерактивный просветительский портал «Резидент столицы финансовой культуры» (fincult.nobl.ru), на котором в течение 2025 года зарегистрировались 77,2 тыс. пользователей.



Банк России также выступил одним из инициаторов пилотного проекта по созданию магистратуры в сфере поведенческой экономики и экономической психологии. Его цель – подготовка высококвалифицированных кадров для финансовой отрасли. В сентябре 2025 года к проекту присоединились три ведущих российских вуза – МГУ им. М.В. Ломоносова, НИУ ВШЭ, РЭШ, – запустившие новые программы по этим дисциплинам.

Для портала «Библиотека цифрового образовательного контента» (моиуроки.рф) специалисты Банка России разработали курс по финансовой грамотности для 7–11 классов. Аналогичный курс для детей 3–4 классов был запущен ранее и в 2025 году вошел в Федеральный перечень электронных образовательных ресурсов.

**В 2025 году Банк России обновил свои флагманские проекты с аудиторией в несколько миллионов человек и сделал их интереснее за счет игровых элементов и интерактивного формата.**

В онлайн-уроках для школьников и студентов колледжей появилась вселенная Города финансов. Благодаря сюжетной составляющей заметно выросла доля слушателей, которые выполняют задания, проверяют свои знания и отвечают на вопросы. Игровые элементы в свой контент добавил и проект для студентов «Финтрек». На его новом сайте у каждого пользователя появился личный кабинет, в котором сохраняются достижения за просмотр роликов и выполнение тестов. У онлайн-программ для пенсионеров теперь есть постоянные легко узнаваемые персонажи. Сюжеты, которые они разыгрывают, позволяют людям старшего возраста примерить на себя распространенные жизненные ситуации и помогают разобраться в сложных экономических и юридических темах. Такой подход позволяет формировать навыки грамотного финансового поведения в игре, а не на реальных ошибках.

В результате среди участников проектов Банка России растет число тех, кто начал более ответственно относиться к финансовым решениям. Одновременно снижается доля тех, кто сталкивается с финансовыми проблемами из-за недостатка знаний или информации.

В ежегодный каталог «Лучшие региональные практики по финансовой грамотности» в 2025 году вошли 156 проектов и программ из 81 субъекта Российской Федерации (в 2024 году – 145 проектов и программ из 74 субъектов Российской Федерации).

Банк России осуществляет мероприятия по финансовой грамотности во взаимодействии с Правительством Российской Федерации.



## ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

### 3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

**Банковский сектор оставался устойчивым и стабильно развивался, успешно выполняя свои функции. Накопленный запас прочности и капитализация прибыли позволили банкам продолжить финансирование экономики, обеспечивая при этом сохранность сбережений.**

**В 2025 году кредитный портфель банков рос сбалансированными темпами.** Кредитование компаний<sup>1</sup> за год увеличилось на 11,8% (+18,1% за 2024 год)<sup>2</sup>. Значительная часть прироста пришлась на застройщиков жилья, процентные ставки у которых ниже за счет покрытия задолженности средствами на счетах эскроу. Существенный вклад в прирост кредитования внесли крупные госкомпании, реализующие масштабные инвестиционные проекты.

**Повысилась роль банковского сектора в финансировании проектов технологического суверенитета и структурной адаптации экономики** благодаря расширению Банком России стимулирующего регулирования<sup>3</sup>. За 2025 год количество таких проектов выросло в 1,5 раза, до 68, а общий бюджет увеличился на 2,6 трлн, до 5,9 трлн рублей. Среди таких проектов – самая масштабная стройка страны, высокоскоростная железнодорожная магистраль «Москва – Санкт-Петербург».

В розничном сегменте **ипотека вернулась к сбалансированному росту (+9,0%)** по мере снижения рыночных ставок и за счет повышенных компенсаций Минфина России по госпрограммам. Около 80% выдач пришлось на госпрограммы, наиболее востребованной из них является «Семейная ипотека».

**Чтобы ограничить потенциальные системные риски и не допустить чрезмерной закредитованности граждан, особенно заемщиков, долговая нагрузка которых и так высокая, Банк России ужесточал регулирование.** Портфель потребительских кредитов сократился на 4,6% из-за все еще высоких ставок, жесткой макропруденциальной политики и повышения стандартов выдачи кредитов.

**Качество кредитования остается на приемлемом уровне.** В корпоративном сегменте доля плохих кредитов (проблемных и безнадежных ссуд) за 2025 год существенно не изменилась и составила 4,3% (-0,2 процентного пункта), при этом они хорошо покрыты резервами (примерно на 80%). Это означает, что **рисков для устойчивости сектора они не несут.** Тем клиентам, которые не справлялись с кредитной нагрузкой, банки шли навстречу: предоставляли кредитные каникулы, реструктурировали кредиты. Чтобы банки активнее помогали заемщикам, испытывающим временные трудности, регулятор предоставил им возможность не создавать дополнительных резервов при реструктуризации задолженности компаний, имеющих реалистичный план восстановления финансовой устойчивости на ближайшие 3 года.

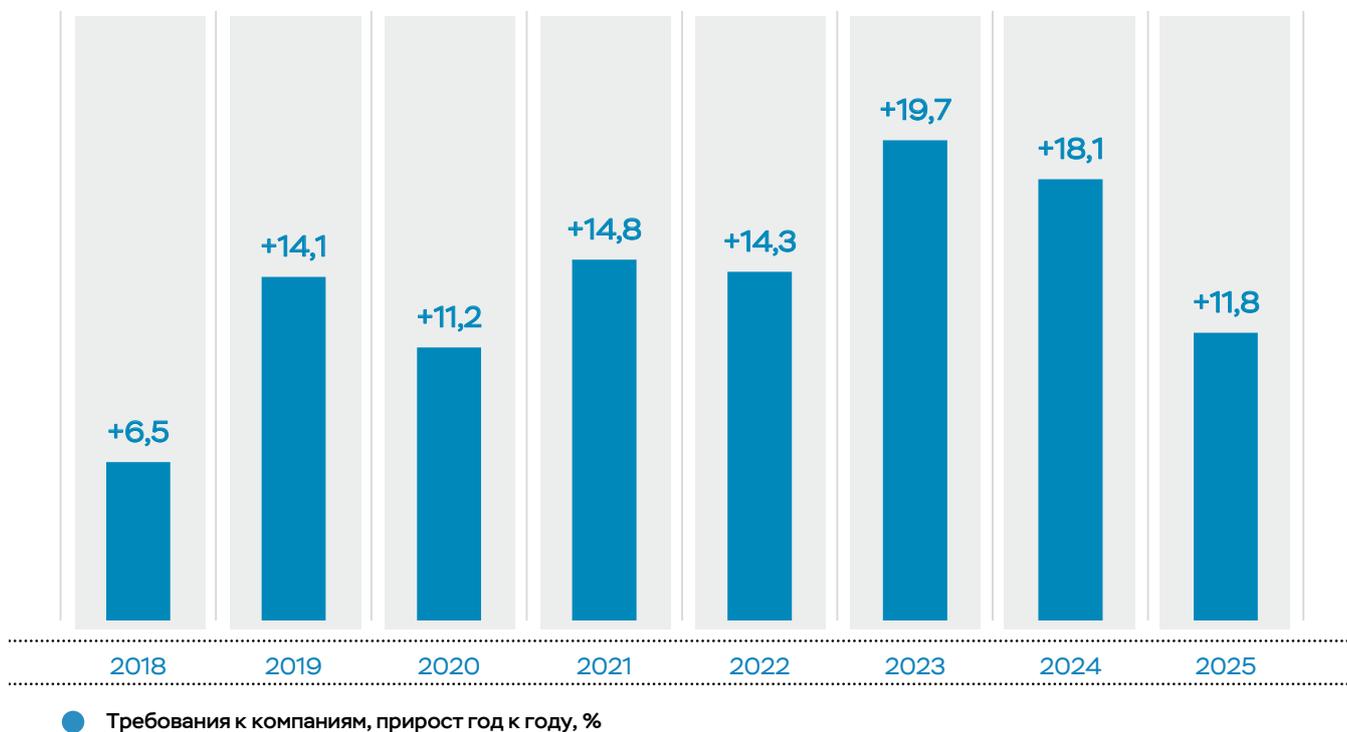
<sup>1</sup> Включая вложения в корпоративные облигации.

<sup>2</sup> Корпоративные кредиты, средства юридических и физических лиц приводятся с учетом начисленных процентов. Прирост валютной составляющей рассчитывается по среднему курсу на дату начала и окончания периода.

<sup>3</sup> Банкам в 2025 году разрешено при расчете нормативов использовать пониженные риск-веса (то есть выделять меньше капитала) к приобретенным облигациям таких проектов. Ранее такое правило применялось только в отношении кредитов. Также риск-чувствительное регулирование при финансировании проектов технологического суверенитета и структурной адаптации экономики стало доступным для банков с базовой лицензией и распространилось на кредиты и облигации по проектам устойчивого развития.

### Кредитование компаний\* в 2025 году росло более сбалансированно, чем в очень активном 2024 году

Рис. 3



\* С учетом начисленных процентов и вложений банков в корпоративные облигации.

**В рознице качество кредитов различалось по сегментам.** Доля плохих кредитов<sup>4</sup> в портфеле необеспеченных потребительских ссуд на начало 2026 года выросла до 13% (с 9% на 1 января 2025 года). Однако это не несет рисков для банков и их вкладчиков, поскольку такие **ссуды примерно на 90% покрыты резервами**. Основной причиной просрочек стало активное кредитование в 2023–2024 годах новых заемщиков без кредитной истории. Банкам было сложнее оценить риски по таким выдачам, чем по кредитам клиентам, у которых уже есть история платежей. **В ипотеке доля проблемной задолженности увеличилась не так сильно – до 1,7% (+0,7 процентного пункта за год), и с учетом залогов риски у банков тоже минимальные.**

**Средства клиентов в банках стабильно росли.** По итогам 2025 года прирост остатков на счетах юридических лиц составил 7,7%, на счетах населения – 16,2%. Ставки по вкладам оставались привлекательными и превышали инфляцию.

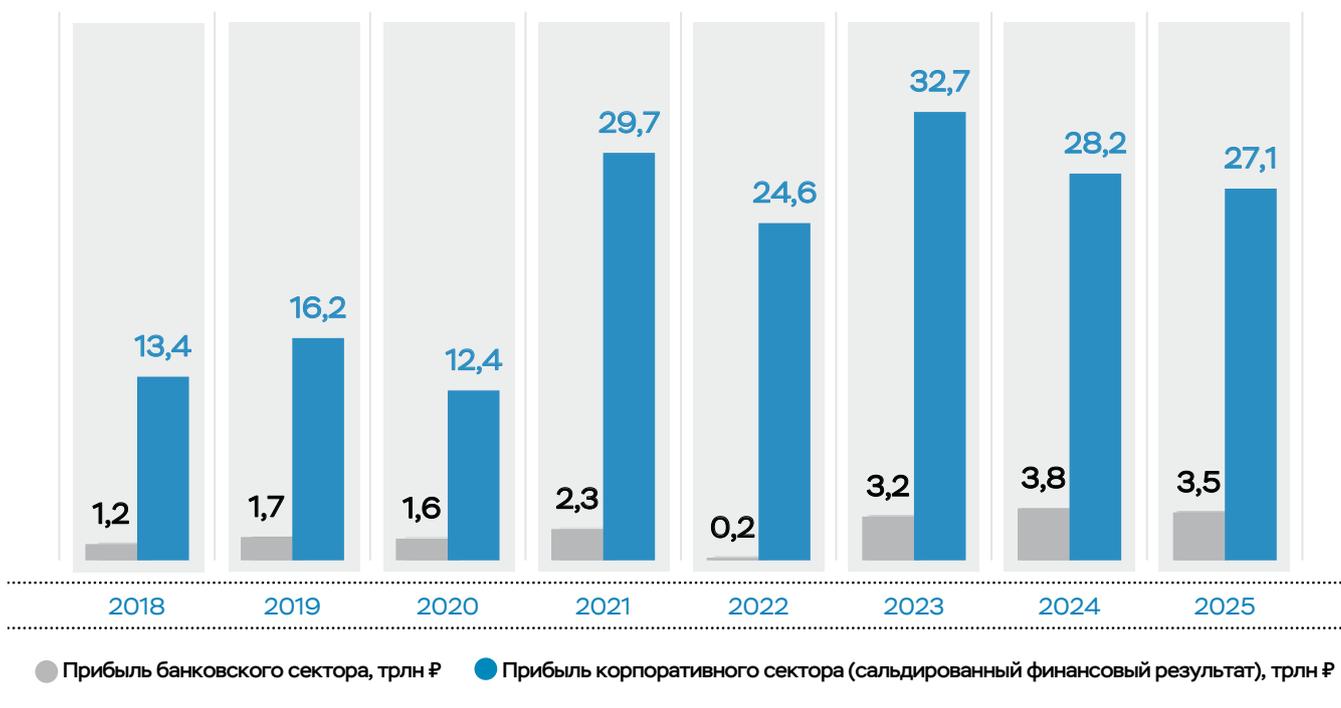
**За 2025 год банки заработали 3,5 трлн рублей, что несколько меньше прибыли 2024 года.** При этом прибыль банковского сектора ниже, чем в других отраслях. Так, прибыль компаний реального сектора по итогам года составила 27,1 трлн рублей.

**Большая часть прибыли идет на пополнение капитала,** что позволяет банкам продолжать кредитовать экономику. Еще часть прибыли банки распределяют в виде дивидендов, в том числе в бюджет.

<sup>4</sup> Проблемные и безнадежные ссуды с вероятностью дефолта 100%, а также кредиты с просрочкой платежей на срок более 90 дней.

## Прибыль банковского сектора существенно ниже прибыли компаний реального сектора

Рис. 4



Источники: Росстат, Банк России.

Для обеспечения стабильной работы финансовой системы **Банк России последовательно расширяет сферу надзора за банками**. Теперь в нее включены не только традиционные финансовые риски (кредитные, рыночные, операционные), но и технологические угрозы, ставшие критическими в эпоху цифровизации. Это способствует минимизации рисков сбоев, утечек информации и финансовых потерь и тем самым укрепляет стабильность всей финансовой системы.

## 3.2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ИНВЕСТИЦИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Количество активных клиентов\* на брокерском обслуживании\*\*

**5,8** млн чел.

5,3 млн чел. (2024)



Количество клиентов\* доверительных управляющих

**732,5** тыс. чел.

755,9 тыс. чел. (2024)



Объем активов\* на брокерском обслуживании и в доверительном управлении

**14,5** трлн ₹

12,6 трлн ₹ (2024)



\* Физических лиц на конец года. К активным клиентам относятся клиенты, в отношении которых за отчетный месяц совершена как минимум одна сделка.

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

**Инвесторы увеличили свои вложения в фондовый рынок. Банк России сосредоточился на дальнейшем повышении доверия к рынку и информационной открытости эмитентов. Были приняты меры по совершенствованию долгосрочных финансовых инструментов.**



**В 2025 году совокупный портфель розничных инвесторов на брокерском обслуживании и в доверительном управлении вырос на 1,9 трлн рублей – это на 15% больше, чем в 2024 году.** Основной объем сделок приходился на квалифицированных инвесторов. Вложения в ценные бумаги стали более привлекательными не только из-за снижения процентных ставок по банковским депозитам по мере смягчения денежно-кредитной политики, но и благодаря мерам регулятора, направленным на совершенствование линейки долгосрочных инструментов и обеспечение защиты интересов инвесторов. Многие частные инвесторы предпочли облигации с фиксированной доходностью и другие высокодоходные инструменты фондового рынка.

Доля вложений физических лиц в облигации, приобретенные через брокеров, в общем объеме их инвестиций в фондовый рынок выросла в 2025 году до 38 с 32% в 2024 году. Прирост объема рынка корпоративных облигаций – фаворита частных инвесторов на фондовом рынке (15,2%) – опережал динамику корпоративного банковского кредитования (11,6%).

Хотя основные объемы размещения на рынке корпоративных облигаций обеспечивают крупные эмитенты первого эшелона, такие бумаги активно выпускают и новые заемщики. Среди них – компании малого и среднего бизнеса, которые в 2025 году привлекли почти 40 млрд рублей за счет более 60 выпусков облигаций.

Вместе с тем высокие ставки и волатильность сдерживали рост рынка акций. К концу 2025 года этот рынок лишь частично восстановился после спада в 2022 году – его капитализация достигла 52,6 трлн рублей против 62,6 трлн рублей на конец 2021 года. В ходе 9 сделок по первичному и вторичному размещению акций на биржах (4 IPO и 5 SPO) компании привлекли 125,2 млрд рублей против 102,1 млрд рублей в 2024 году. Из этих выпусков 36% в 2025 году выкупили розничные инвесторы.

Московская Биржа и «СПБ Биржа» в 2025 году запустили торги в выходные дни. Основная доля сделок с акциями на этих торгах (более 90%) пришлось на розничных инвесторов. Чтобы исключить риск излишней волатильности на торгах выходного дня, Банк России определил их конфигурацию – установил максимальное отклонение цен на финансовые инструменты и обозначил сроки расчетов: расчеты по сделкам субботы и воскресенья проводятся в понедельник.

В 2025 году регулятор пересмотрел правила регистрации выпусков ценных бумаг и с марта 2026 года принимает эмиссионные документы только в электронной форме. Это снижает издержки обработки информации и ускоряет принятие решения.

**В 2025 году при участии Банка России были созданы дополнительные стимулы для выхода компаний на рынок капитала:**

- компаниям, которые привлекают финансирование на рынке акций, Правительство Российской Федерации в рамках программ поддержки кредитования производства приоритетной продукции и сельского хозяйства будет выплачивать субсидии, размер которых зависит от объема размещения ценных бумаг. Кроме того, эмитент может претендовать на дополнительную субсидию в случае, если размер выплаченных по итогам года дивидендов оказался не ниже среднего значения среди компаний одного уровня листинга;
- теперь при проведении конкурса по отбору получателей госсубсидий приоритет при прочих равных будет отдаваться публичным акционерным обществам.

Рынок коллективных инвестиций, как и рынок облигаций, в 2025 году переживал бум. Этому способствовал повышенный спрос розничных инвесторов на альтернативные депозитам инструменты.

Увеличились вложения розничных инвесторов в цифровые финансовые активы (ЦФА). В 2025 году на рынок ЦФА удалось привлечь 1,7 трлн рублей. Суммарный объем привлечения за 4 года существования рынка ЦФА превысил 2,3 трлн рублей.

Вырос интерес к долгосрочным инструментам, которые напрямую или опосредованно позволяют инвестировать в ценные бумаги: к индивидуальным инвестиционным счетам третьего типа (ИИС-3)<sup>5</sup>, Программе долгосрочных сбережений<sup>6</sup> и долевого страхованию жизни<sup>7</sup>.

**По мере роста активности розничных инвесторов на фондовом рынке Банк России все больше внимания уделяет защите их прав.** Чтобы принимать взвешенные решения, частные лица должны иметь максимально полное представление об активах, в которые они вкладывают свои средства.

В 2025 году регулятор завершил разработку новых мер по повышению информационной открытости эмитентов акций. Обеспечить прозрачность проведения IPO и справедливое ценообразование при размещении акций на биржах планируется за счет введения новых требований, которые предполагается закрепить в нормативных актах в 2026 году:

- эмитенты должны будут раскрывать не только сведения о текущем состоянии компании, но и прогнозы на будущее;
- компании, размещающие акции, должны сообщать о плановом и фактическом распределении акций среди покупателей и об ограничениях (при их наличии) на продажу ценных бумаг;
- эмитент акций обязан публично информировать инвесторов о применяемых механизмах стабилизации цен на акции для снижения их волатильности.

В 2025 году Банк России и Московская Биржа запустили программу создания акционерной стоимости. Она направлена на повышение капитализации фондового рынка, рост инвестиционной привлекательности российских эмитентов и распространение среди них лучших корпоративных практик. К участию в программе допускаются компании со стабильно растущими операционными и финансовыми результатами, разработавшие собственные стратегии создания акционерной стоимости. Предполагается, что они сформируют круг эмитентов, наиболее привлекательных для долгосрочного инвестирования. За год к программе присоединились 6 компаний. На базе их акций Московская Биржа начала рассчитывать новый фондовый индекс – индекс создания стоимости.

<sup>5</sup> С 2026 года владельцы таких счетов получили гарантию возмещения до 1,4 млн рублей при банкротстве брокера или управляющей компании из специального фонда, который формируется из добровольных отчислений профучастников рынка (см. раздел 2.1 «Защита прав потребителей»).

<sup>6</sup> См. раздел 3.3 «Негосударственные пенсионные фонды».

<sup>7</sup> См. раздел 3.4 «Страхование».



Участники программы также получили первые **некредитные рейтинги акций** – новый тип рейтингов, пилотный проект по созданию которых был запущен в 2025 году. Некредитные рейтинги акций присваиваются с учетом качества корпоративного управления, раскрытия информации, защиты прав акционеров и прогноза инвестиционной привлекательности ценных бумаг эмитента на средне- и долгосрочном горизонте. Значение такого рейтинга может использоваться в качестве дополнительного ориентира при принятии инвестиционных решений.

В 2025 году **созданы правовые условия для построения национальной системы финансовых и товарных индикаторов**. Такие индикаторы применяются для определения рыночной стоимости активов на финансовом и товарном рынках, используются как ориентиры процентных ставок и курсов валют, учитываются при оценке риска, а также в регулировании. В нормативных документах государственных органов власти и Банка России разрешается использовать только индикаторы, сведения о которых содержатся в реестре администраторов индикаторов<sup>8</sup>.

**В 2025 году Банк России приступил к подготовке изменений в регулирование розничных паевых инвестиционных фондов (ПИФ)**. Изменения направлены на то, чтобы повысить привлекательность таких фондов для неквалифицированных инвесторов и одновременно усилить защиту их интересов. В частности, Банк России расширит доступный розничным ПИФ набор активов за счет неторгуемых на бирже ценных бумаг. В перспективе это позволит инвесторам получить дополнительную доходность, однако объем таких вложений будет ограничен. Также, чтобы обеспечить надлежащую диверсификацию, Банк России будет учитывать связанность компаний при установлении лимитов на вложения фондов.

В 2025 году Банк России разрешил неквалифицированным розничным инвесторам вкладывать до 600 тыс. рублей в год в цифровые финансовые активы, доход по которым зависит от понятных показателей, таких как инфляция, ключевая ставка, цены на акции и драгметаллы.

С мая 2025 года финансовым организациям разрешено предлагать квалифицированным инвесторам расчетные производные финансовые инструменты, ценные бумаги и ЦФА, доходность которых привязана к стоимости криптовалют.

Кроме того, Банк России подготовил и направил в Правительство Российской Федерации предложения по формированию комплексного регулирования обращения криптовалют.

В 2025 году **к обращению на российском рынке ЦФА впервые были допущены иностранные цифровые права**. Банк России установил для них дополнительные требования, направленные на минимизацию санкционных рисков и обеспечение защиты российских инвесторов. Такие активы могут использоваться как средство платежа в международных расчетах или как инвестиционный инструмент.

<sup>8</sup> Реестр администраторов индикаторов ведет Банк России.

Банк России продолжил работу с национальными кредитными рейтинговыми агентствами дружественных стран по взаимному признанию кредитных рейтингов. В результате **рейтинги, присвоенные российскими кредитными рейтинговыми агентствами, признало еще три государства в дополнение к двум странам, сделавшим это ранее.**

**Созданы условия для прихода на российский рынок новых иностранных инвестиций.**

С 1 июля 2025 года за счет таких инвестиций без соблюдения требований антисанкционных ограничений доступны вклады, покупка российских ценных бумаг на организованных торгах и при их первичном размещении, а также срочные сделки. Иностранные инвесторы могут беспрепятственно выводить полученные денежные средства за рубеж.

Для поддержания доверия к финансовому рынку Банк России продолжил работу по разблокированию и возврату замороженных из-за санкций активов российских инвесторов, включая повторную автоматическую конвертацию депозитарных расписок, удостоверяющих права в отношении акций российских эмитентов. Инвесторы, чьи права были восстановлены **в результате автоматической конвертации в 2025 году**, получили возможность снова распоряжаться своими активами на сумму 22,6 млрд рублей наравне с остальными акционерами.



[Будущее рынка криптовалют:  
предложения Банка России](#)



## ВРЕЗКА 4

# Реформа системы противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию на рынке ценных бумаг

Одним из приоритетных направлений в работе по повышению доверия инвесторов к рынку ценных бумаг и обеспечению его роста Банк России считает борьбу с манипулированием и инсайдерской торговлей.

В 2025 году при участии Банка России и Минфина России подготовлен пакет поправок в законодательство, направленных на реформирование системы противодействия недобросовестным практикам. Поправки предусматривают повышение штрафов за манипулирование рынком и инсайдерскую торговлю. Теперь размер штрафа будет кратен сумме дохода, полученного от таких нарушений. Одновременно планируется увеличить порог ущерба для привлечения виновных к уголовной ответственности.

Действующая система наказания за такие нарушения – относительно небольшие штрафы, не привязанные, как правило, к незаконно полученным доходам, – не способствует их предотвращению.

Законопроект также предусматривает раскрытие информации о сделках инсайдеров эмитентов и усиление контроля со стороны эмитентов за такими инсайдерскими операциями.

В 2025 году Банк России усилил контроль за операциями с признаками манипулирования и неправомерного использования инсайдерской информации. Количество лиц, привлеченных к административной ответственности по фактам инсайдерской торговли и манипулирования рынком, увеличилось до 228 с 112 в 2024 году. Банк России заключил 20 соглашений с инвесторами, в отношении которых были возбуждены административные дела за манипулирование рынком<sup>1</sup>. Также регулятор направил участникам рынка 194 предписания о недопущении нарушений и 334 предписания о блокировке брокерских счетов по фактам допущенных нарушений.

<sup>1</sup> Такие сделки регулятор с 2024 года заключает с нарушителями, тяжесть проступков которых невысока. Инвестор соглашается помогать в расследовании дела, берет на себя обязательство по самоограничениям на бирже и перечисляет в бюджет определенную сумму. Взамен он сохраняет право продолжать работать на финансовом рынке.

## ВРЕЗКА 5

# Платформизация экономики

За последние несколько лет цифровые платформы стали неотъемлемой частью жизни общества. Вслед за банками крупнейшие цифровые платформы включились в активное строительство экосистем и предлагают не только товары и услуги, но и финансовые продукты.

Платформизация значительно повышает качество жизни и создает новые возможности для бизнеса. Вместе с тем этот процесс влияет на конкурентную среду на финансовом рынке и бросает новые вызовы финансовой стабильности, надзору за финансовыми организациями и защите прав потребителей финансовых услуг.

Первым шагом на пути к адаптации регулирования к новой реальности стал закон о платформенной экономике, принятый в 2025 году.

В настоящее время регуляторы и участники рынка обсуждают предложения по дальнейшему развитию регулирования платформенных сервисов. Наиболее взвешенным решением, которое обеспечит конкурентные условия для игроков этого рынка, Банк России считает так называемую открытую модель. Она предусматривает допуск финансовых организаций к работе на цифровой платформе на основании прозрачных критериев без предоставления привилегий кому-либо из участников.

## 3.3. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

Объем пенсионных накоплений НПФ

**3,7** трлн ₽

3,5 трлн ₽ (2024)



Объем пенсионных резервов НПФ

**2,9** трлн ₽

2,1 трлн ₽ (2024)



Число клиентов НПФ

**50,1** млн чел.

44,7 млн чел. (2024)



**Новация на рынке негосударственных пенсионных фондов – Программа долгосрочных сбережений – привлекла почти вдвое больше средств, чем при запуске в 2024 году. Одновременно Банк России расширил для НПФ возможности инвестирования и принял меры, призванные повысить их финансовую устойчивость.**

Программа долгосрочных сбережений (ПДС), которая позволяет гражданам накопить на будущее, за 2 года завоевала популярность. Число ее участников и объем средств, привлеченных фондами, заметно выросли, что говорит о востребованности этого инструмента.



Государство софинансирует взносы вкладчиков по ПДС в течение 10 лет с момента уплаты первого сберегательного взноса. В 2025 году софинансирование в объеме 52 млрд рублей получили более 2,6 млн участников программы.

С 2025 года **участник ПДС вправе расторгнуть договор долгосрочных сбережений, по которому он не получал софинансирование, и при этом сохранить право на господдержку** по иным договорам долгосрочных сбережений. Важно успеть это сделать до 1 апреля того года, когда должны поступить средства от государства. Новое правило повышает гибкость программы и снижает риски для ее участников.

Другое нововведение 2025 года – **возможность заключать договоры долгосрочных сбережений через Госуслуги**. В программе могут участвовать компании, софинансируя своих работников. Чтобы мотивировать их присоединиться к программе, с 2025 года **сберегательные взносы работодателей освобождены от налога на прибыль и с этой суммы не уплачиваются страховые взносы в Социальный фонд России**.

Родители, заключившие договор долгосрочных сбережений в пользу своих детей, имеют право на налоговый вычет по НДФЛ. С 2026 года он увеличен для каждого родителя с 400 тыс. до 500 тыс. рублей. Таким образом, максимальная сумма вычета для семьи составит 1 млн рублей. Возраст ребенка не должен превышать 18 лет, а если он учится очно, то 24 лет.

## ПРОГРАММА ДОЛГОСРОЧНЫХ СБЕРЕЖЕНИЙ ПРИВЛЕКЛА ИНТЕРЕС ГРАЖДАН

### ОПЕРАТОРЫ ПРОГРАММЫ

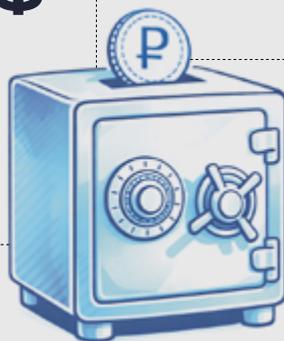
29 → из 32 НПФ\*

33 из 37 НПФ (2024 год)

### ДОГОВОРЫ С ГРАЖДАНАМИ

10 млн

+7,1 млн (2025 год)  
+2,9 млн (2024 год)



### ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

717 млрд ₽\*\*

+457 млрд ₽ (2025 год)  
+260 млрд ₽ (2024 год)

\* Количество НПФ уменьшилось в связи с реорганизацией – присоединением ряда НПФ к другому НПФ.

\*\* С учетом государственного софинансирования и перевода в ПДС пенсионных накоплений.

Одновременно **Банк России расширил инвестиционные возможности НПФ.**

С конца 2025 года фонды могут приобретать слитки драгоценных металлов, а с 2027 года фондам станут доступны не только акции компаний из Индекса МосБиржи, но и акции других эмитентов с высоким рейтингом. Кроме того, совершенствуется система лимитов при формировании структуры пенсионных средств, что позволит обеспечить более гибкий подход к инвестированию.

В 2025 году **Банк России принял меры для повышения финансовой устойчивости НПФ,** предусмотрев поэтапное усиление требований к фондам при прохождении стресс-тестирования.

### 3.4. СТРАХОВАНИЕ



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

**Банк России скорректировал тарифы ОСАГО, чтобы цены на «автогражданку» могли в большей степени учитывать индивидуальные риски водителей. На рынок вышел новый продукт – долевое страхование жизни, а по долгосрочному страхованию жизни введены налоговые льготы.**

Число классических полисов ОСАГО, которые обычные автомобилисты оформили на свои легковые машины в 2025 году, увеличилось на 3,7%, до 38,3 млн. Средний размер выплаты по ним вырос на 18,0%, до 116,0 тыс. рублей. Несмотря на это, **средняя стоимость страховки снизилась на 3,5%, до 6,7 тыс. рублей,** в том числе под влиянием конкуренции между страховщиками.

У участников ДТП в ситуации, когда они не смогли договориться об обстоятельствах аварии, **появилась возможность оформлять европротокол при большей сумме ущерба:** максимальный размер страхового возмещения (лимит выплаты) для таких случаев с 5 июля 2025 года увеличен вдвое – до 200 тыс. рублей.

Для сохранения справедливого ценообразования в условиях роста страховых выплат **Банк России расширил на 15% тарифный коридор для всех видов транспорта, кроме мотоциклов** – для них границы сдвинуты сразу на 40% из-за высокой убыточности их страховок. **Банк России также пересмотрел значения территориальных коэффициентов,** влияющих на стоимость полисов. В регионах, где длительное время сохраняются высокие риски мошенничества в сфере ОСАГО, значения коэффициентов увеличены вдвое. Изменения вступили в силу с 9 декабря 2025 года. Это означает, что безаварийные водители по всей стране и автовладельцы в регионах, где успешно борются с мошенничеством, больше не переплачивают за свои страховки, чтобы покрыть риски по высокоубыточным договорам других водителей.



## ДОСТУПНОСТЬ И ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ ОСАГО



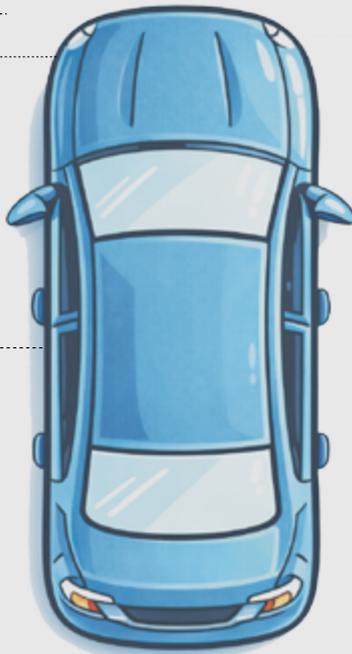
до **38,3** млн  
увеличилось  
количество договоров\*

**+3,7%** к 2024 году



до **116,0** тыс. ₽  
выросла средняя выплата

**+18,0%** к 2024 году



до **6,7** тыс. ₽  
снизилась средняя  
стоимость

**-3,5%** к 2024 году



на **26,4%**  
сократилось число  
жалоб на доступность  
ОСАГО\*\*



до **0,6** тыс.  
с **0,8** тыс. в 2024 году

\* Данные по классическим полисам ОСАГО на легковые автомобили физических лиц, используемые в личных целях, без учета полисов такси.  
\*\* Жалобы на отказ заключить договор ОСАГО и проблемы с оформлением электронного полиса.

Благодаря мероприятиям по борьбе с мошенничеством в сфере ОСАГО, которые Банк России проводит совместно со страховым сообществом, правоохранительными и контролирующими органами на местах, количество регионов с высокими рисками мошенничества в сфере ОСАГО снизилось с 4 до 2.

**Продолжило сокращаться число жалоб автовладельцев на отказ страховщиков заключить договор ОСАГО и на проблемы с оформлением электронного полиса:** в 2025 году оно снизилось до 0,6 тыс., что на 26,4% меньше, чем в 2024 году (когда за год их число снизилось в 7,5 раза).

Благодаря запуску на сайте Национальной Страховой Информационной Системы нового удобного сервиса, позволяющего автовладельцам отслеживать свою страховую историю и вносить в нее исправления, практически полностью решена проблема некорректного применения коэффициента бонус-малус (скидка за безаварийное вождение). За год число жалоб, поступивших в Банк России по этому поводу, снизилось почти в 7,5 раза (2,4 тыс. в 2025 году против 17,9 тыс. в 2024 году).

**С 2025 года сервис по электронному урегулированию убытков в ОСАГО стал обязательным для страховщиков независимо от порядка оформления ДТП.** До этого он предоставлялся компаниями в обязательном порядке только тогда, когда ДТП оформлялось по электронному европротоколу через Госуслуги, а в остальных случаях – добровольно. Сервис позволяет автовладельцам подать заявление на выплату онлайн, что упрощает оформление и экономит время. Количество выплат по таким заявлениям, поданным дистанционно, выросло в 2025 году до 185 тыс., или до 9,7% от общего объема урегулированных заявлений, из них 96 тыс. – по ДТП, оформленным по европротоколу. Для подачи заявлений на урегулирование убытков клиенты активно использовали сайты и приложения страховщиков (таким способом направлено более 120 тыс. заявлений).

**В 2025 году начались продажи нового для российского рынка продукта – долевого страхования жизни (ДСЖ).** Он сочетает в себе страховую защиту и возможности получения инвестиционного дохода от вложений в паи ПИФ. В 2025 году клиенты страховых компаний оформили 14,8 тыс. договоров ДСЖ на общую сумму 26,5 млрд рублей.

**На долгосрочные программы страхования жизни, включая ДСЖ, стали распространяться налоговые льготы** – инвестиционный налоговый вычет со взносов в пределах 400 тыс. рублей в год и освобождение от уплаты НДФЛ сумм в пределах 30 млн рублей, выплаченных по завершении срока страхования.

У страховой компании должно быть достаточно средств, чтобы выплачивать клиентам страховое возмещение. Для этого Банк России устанавливает требования к капиталу. С 2021 года такие требования планомерно повышались и в июле 2025 года достигли своих целевых значений в части риск-коэффициентов, используемых при расчете капитала.

**Финансовая устойчивость и платежеспособность страховых компаний остались на высоком уровне** даже после этого ужесточения требований к капиталу. Страховым компаниям, которые осуществляют страхование жизни, поддержать достаточность капитала на таком уровне помогло в том числе **внедрение Банком России дифференцированного подхода к оценке страхового риска.** Также были расширены возможности страховщиков по хеджированию рисков. Теперь **в качестве альтернативы классическому перестрахованию компании могут использовать выпуск перестраховочных цифровых финансовых активов.**

### 3.5. МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ



\* Микрофинансовые институты: МФО – микрофинансовые организации (МФК – микрофинансовые компании, МКК – микрокредитные компании); КПК – кредитные потребительские кооперативы; СКПК – сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы; ломбарды. Показатели деятельности МФО, КПК, СКПК рассчитаны по данным отчетности на 31 декабря 2025 года, ломбардов – на 30 сентября 2025 года.

\*\* Юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям и самозанятым.

**В 2025 году по инициативе Банка России началась реформа микрофинансового рынка. Она направлена на снижение закредитованности граждан и исключение негативных практик на рынке потребительских займов.**

При активном участии Банка России **принят закон, который призван препятствовать втягиванию заемщиков МФО в долговую спираль.** Он предусматривает поэтапное введение нормы «один дорогой заем в одни руки» и устанавливает период охлаждения между такими займами.



Ограничение начнет действовать с апреля 2027 года. А на первом этапе, с октября 2026 года, МФО не смогут выдавать более двух дорогих займов в руки, если у человека уже есть такой долг. Кроме того, с апреля 2026 года **снижается предельная переплата** по потребительским займам – с **130 до 100%**. Это будет способствовать их удешевлению.

**Банк России также принимает другие меры, которые дестимулируют выдачу займов с высокой процентной ставкой.** Так, с апреля 2026 года МФО обязаны формировать повышенные резервы на возможные потери по займам с полной стоимостью кредита (ПСК) 150% и более (в настоящее время такое требование распространяется на займы с ПСК от 250%). Дополнительные резервы МФО придется создавать и по задолженности, реструктурированной или рефинансированной более 3 раз в течение срока действия договора займа.

При этом с конца 2025 года **максимальная сумма микрозайма, выдаваемого МФО юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, наоборот, увеличена с 5 млн до 15 млн рублей.** Такие займы востребованы бизнесом, новые нормы расширяют возможности предпринимателей для привлечения ресурсов.

Чтобы **противодействовать кибермошенничеству** и оградить людей, обращающихся за микрозаймами, от обмана злоумышленников, с сентября 2025 года Банк России обязал МФО **переводить деньги** своим заемщикам **только после подтверждения**, что банковский счет или карта принадлежат именно их клиентам.

Еще одним нововведением 2025 года стало получение регионами права создавать **государственные микрокредитные компании (МКК) по выдаче льготной ипотеки.** Надзор за ипотечными МКК, работа которых будет направлена на **повышение доступности жилья**, возложен на Банк России.

### 3.6. ПОВЫШЕНИЕ КИБЕРУСТОЙЧИВОСТИ

**Банк России усилил контроль за киберрисками, сохранив надежность и качество финансовых услуг. Регулятор, контролирующий переход банков на отечественное программное обеспечение, с 2025 года также отвечает за технологический суверенитет бюро кредитных историй и микрофинансовых компаний.**

Банк России контролирует переход финансовых организаций на отечественное программное обеспечение и оборудование. К началу 2025 года переход завершили крупнейшие банки, которым принадлежат объекты критической информационной инфраструктуры.

Чтобы помочь финансовым организациям в выборе импортозамещающих решений, **Банк России запустил в 2025 году проект «Отраслевые полигоны».** 28 крупнейших российских производителей технологических решений и ведущих финансовых организаций<sup>9</sup> развернули тестирования, за которыми в режиме реального времени могут дистанционно наблюдать другие участники проекта.

<sup>9</sup> В том числе входящих в состав ИЦК «Финансы», созданного для замещения зарубежного программного обеспечения в финансовом секторе (объединяет ведущие финансовые организации для развития отечественных цифровых продуктов).

Основными классами типовых решений, выделенными рабочими группами для тестирования, были автоматизированные банковские системы, процессинг, системы дистанционного банковского обслуживания, учетные системы негосударственных пенсионных фондов и микросервисная платформа. Для каждого класса решений сформированы требования, профили нагрузки, а также критерии и сценарии тестирования.

**В 2025 году на Банк России также была возложена ответственность за обеспечение технологического суверенитета бюро кредитных историй и микрофинансовых компаний,** обладающих информацией, утечки которой могут оказать негативное влияние на состояние информационной безопасности.

Число компьютерных атак типа «отказ в обслуживании» в финансовом секторе в 2025 году снизился почти на четверть – до 296 с 392 в 2024 году.

В прошедшем году Банк России провел трансграничные киберучения с представителями национальных банков стран ЕАЭС, Таджикистана и Узбекистана. На занятиях отрабатывались практические навыки реагирования на компьютерные атаки, принятие мер по ликвидации последствий компьютерных инцидентов и использование антифрод-систем для выявления операций без добровольного согласия клиента.

Участники других киберучений, организованных регулятором для более 320 отечественных финансовых организаций, должны были своевременно отреагировать на выявленные уязвимости информационных ресурсов и компьютерные атаки с использованием фишинговых рассылок. Кроме того, они отработали порядок действий для приостановки и восстановления обмена электронными сообщениями в платежной системе Банка России.

### 3.7. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ОТМЫВАНИЮ НЕЛЕГАЛЬНЫХ ДОХОДОВ



**Банк России и кредитные организации сосредоточили усилия на противодействии использованию наличных денег и переводов между людьми в подозрительных схемах, направленных на обслуживание теневого бизнеса. Результатом стало снижение объемов подозрительных операций.**

Созданная Банком России платформа «Знай своего клиента» остается основным инструментом противодействия подозрительным операциям юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Информация о рисках, которую банки ежедневно получают через платформу, помогает им быстрее выявлять недобросовестных клиентов и своевременно



применять к ним меры воздействия. Акцент на работе с клиентами с высоким уровнем риска позволяет снизить вероятность блокировок в отношении компаний и предпринимателей, которые находятся в зеленой группе (группе с низким уровнем риска, к которой принадлежит около 97% от общего числа хозяйствующих субъектов).

О точности оценок Банка России говорит стабильно низкая (0,3%) доля клиентов, в отношении которых межведомственная комиссия, созданная для обеспечения защиты прав и интересов предпринимателей, приняла решение о необоснованности применения мер.

В результате в 2025 году объемы подозрительных операций по обналачиванию денежных средств и их выводу за рубеж снизились на 19%.

**Особое внимание Банк России уделял противодействию использованию наличных денег в подозрительных схемах**, направленных на обслуживание теневого бизнеса. Регулятор рекомендовал банкам делать акцент на работе с клиентами, которые вносят на счета большие объемы наличных, и обращать внимание на источник происхождения этих денег.

Приоритетным направлением работы Банка России и кредитных организаций в 2025 году было снижение в банковском секторе рисков обслуживания счетов подставных физических лиц и объемов их подозрительных P2P-переводов. Это переводы денежных средств физического лица со своей карты на карту другого физического лица, подконтрольную теневому бизнесу.

Банк России использовал собственную систему мониторинга операций физических лиц для быстрого выявления дропперской деятельности и доведения информации о рисках до кредитных организаций. Регулятор давал рекомендации банкам по выявлению корпоративных карт технических компаний, которые используются в подозрительных переводах, и настройке процедур онлайн-контроля, позволяющих предотвращать такие операции на раннем этапе. Особое внимание Банк России уделил снижению рисков вовлечения несовершеннолетних в дропперство.

Результатом стало сокращение среднего срока жизни карты дропа. Если раньше по такой карте операции могли проводиться более месяца, то сейчас они пресекаются, как правило, в течение дня.

Принятые регулятором меры вынудили теневой бизнес дробить операции на небольшие суммы и проводить их сразу во многих банках. **Для того чтобы и в дальнейшем эффективно противодействовать дропперству, Банк России приступил к созданию единой централизованной платформы по их выявлению – платформы «Антидроп».** Через нее информация о дропах будет ежедневно передаваться во все банки. Аналогичный подход уже реализован Банком России на платформе «Знай своего клиента» и хорошо зарекомендовал себя более чем за 3 года ее работы.



## РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ПЛАТЕЖЕЙ И РАСЧЕТОВ

### 4.1. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

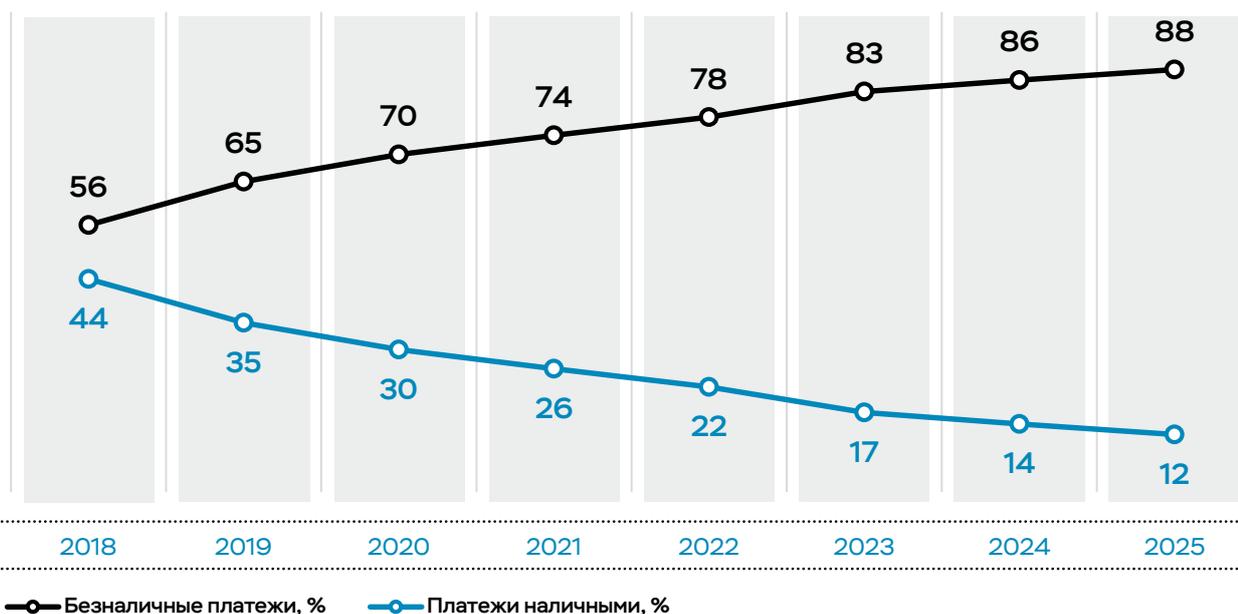
Работа Банка России по развитию национальной платежной инфраструктуры была направлена на расширение доступности финансовых услуг и повышение скорости и безопасности платежей. Были созданы условия для использования цифрового рубля в бюджетном процессе и поэтапного подключения клиентов крупнейших банков и торговых компаний к работе с цифровой национальной валютой.

Благодаря внедрению инноваций и развитию конкуренции на платежном рынке основная часть покупок в России оплачивается в безналичной форме. **В 2025 году доля безналичных платежей в розничном обороте продолжала возрастать**, увеличившись на 2,2 процентного пункта.

Новые технологии постепенно меняют предпочтения потребителей. **В 2025 году сохранился тренд на снижение доли операций с использованием платежных карт при одновременном росте доли альтернативных способов оплаты** (через Систему быстрых платежей (СБП), QR-коды, платежные приложения, электронные кошельки и при помощи биометрии). Они дополняют традиционные платежи картами в тех сферах, где инновации более эффективны и удобны. **В IV квартале 2025 года на альтернативные способы оплаты пришлось 14,1% в общем объеме безналичных платежей** (рост на 4,5 процентного пункта).

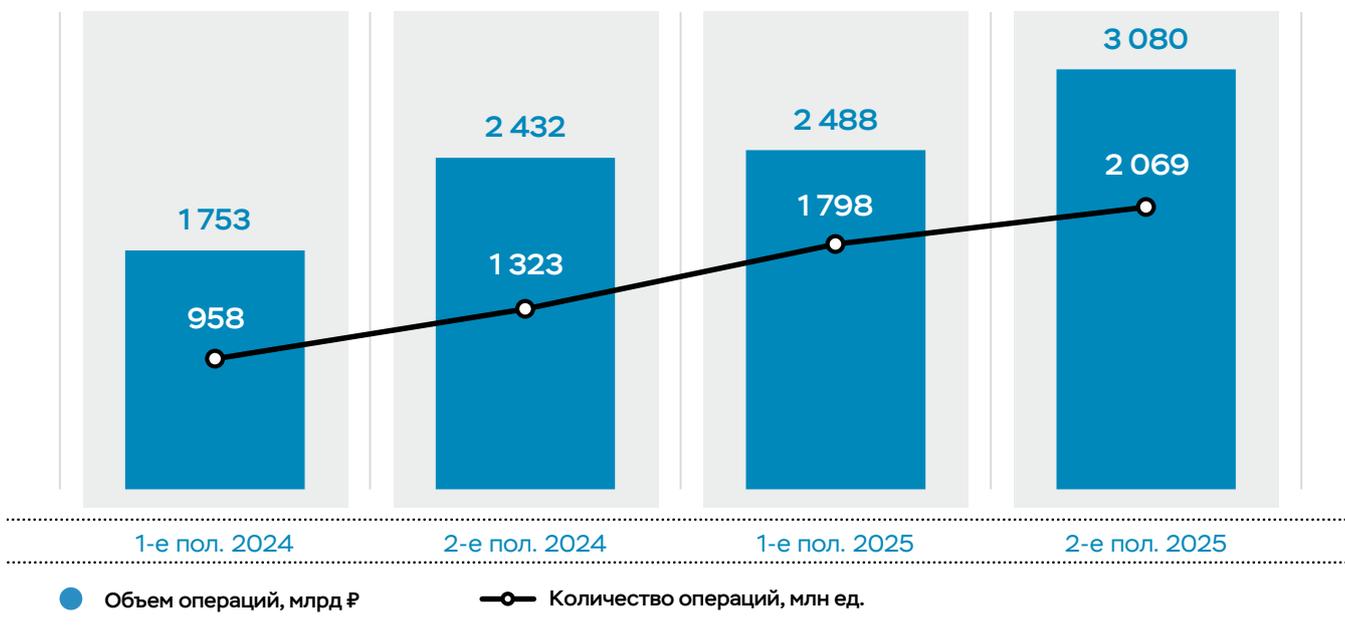
Основная часть покупок в России оплачивается безналично

Рис. 5



## Операции по QR-кодам набирают популярность

Рис. 6



**Популярность оплаты с использованием QR-кодов растет.** На кассах магазинов все чаще размещается несколько разных QR-кодов, для которых нет единого стандарта. Такие QR-коды могут считываться разными банковскими приложениями. Это создает путаницу – покупатель не всегда понимает, по какому QR-коду платить и каким приложением его сканировать. В 2025 году Банк России содействовал техническому решению этого вопроса: **АО «Национальная система платежных карт» разработало технологию универсального QR-кода.** Это позволяет человеку сканировать один QR-код и выбирать удобный для него способ оплаты (платежный сервис банка, СБП, сервис рассрочки и другие). **Универсальный QR-код обеспечивает всем банкам равный доступ к национальной инфраструктуре и позволяет им сохранить свои бизнес-модели и клиентские программы лояльности.** Для бизнеса это сокращает издержки на прием безналичной оплаты по одному QR-коду.

В прошлом году **расширились возможности карты «Мир» как инструмента для получения нефинансовых сервисов.** Так, в перечень прямых социальных выплат из бюджета, которые проводятся по номеру карты, добавилось 13 новых видов такой поддержки. Этот способ перечисления существенно ускоряет адресное доведение бюджетных средств до граждан. Региональные программы по выпуску на базе карт «Мир» электронных сертификатов, которые люди могут использовать для приобретения отдельных видов товаров и услуг за счет бюджетных средств, распространились еще на 7 субъектов Российской Федерации – теперь их 12. В 5 регионах запущены карты жителя – еще один инструмент на базе карт «Мир», позволяющий пользоваться льготами (например, при проезде в транспорте) и получать социальную поддержку от государства. Всего на конец 2025 года карты жителя были доступны в 42 субъектах.

СБП является основным инструментом для переводов между физическими лицами (С2С) и все активнее используется для оплаты товаров и услуг (С2В). **В 2025 году в СБП запущен новый механизм платежей в бюджетную систему Российской Федерации (С2G) – по QR-коду.**

За год количество операций С2G выросло в 12 раз, а сумма – в 67 раз, превысив 26 млрд рублей. Также набирают популярность переводы через СБП между юридическими лицами (B2B), что позволяет малому и среднему бизнесу рассчитывать со своими контрагентами в режиме реального времени 24/7/365.

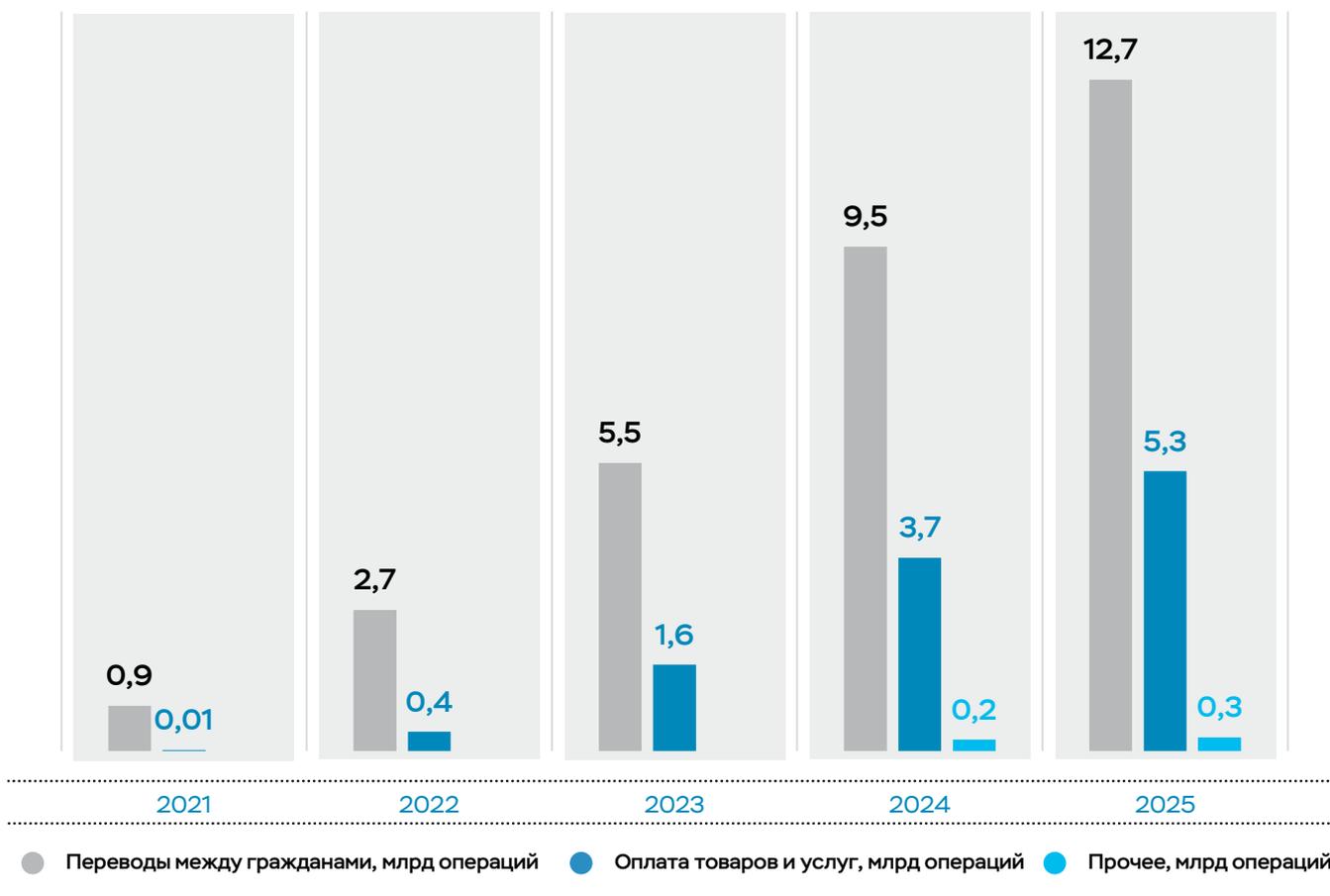
При поддержке Банка России развивались проекты по интеграции QR-систем для оплаты покупок: туристами – в нашей стране, а российскими гражданами – за рубежом.

**Банк России способствовал созданию в 2025 году первых саморегулируемых организаций (СРО) на платежном рынке.** 584 платежных агента – оператора по приему платежей объединились в 2 СРО, которые будут следить за качеством оказания платежными агентами услуг по приему наличных платежей (включая платежи в социально значимых сферах) и внедрять в их деятельность лучшие практики, в том числе через единые стандарты.

В 2025 году **Банк России продолжил планомерную подготовку к более широкому использованию цифрового рубля.** С момента запуска в августе 2023 года этого пилотного проекта к нему на конец 2025 года присоединились все системно значимые банки и часть их клиентов. В рамках пилотирования компании открыли на платформе цифрового рубля более 130 цифровых кошельков, а граждане – свыше 2 600.

### Все сервисы СБП активно растут

Рис. 7





Участники проекта отработали все основные типы платежей и переводов между физическими и юридическими лицами, протестировали бюджетные выплаты и несколько типов смарт-контрактов – безопасных сделок, расчеты по которым производятся только после выполнения определенных условий.

**До 1 сентября 2026 года продолжится пилотирование операций с цифровыми рублями на ограниченном круге участников.** А начиная с этой даты на законодательном уровне установлено поэтапное расширение доступности цифровых рублей. **Для граждан их использование будет добровольным.** Открыть счет на платформе Банка России человек может только самостоятельно. Автоматически без его ведома этого происходить не будет.

**С 1 сентября 2026 года все крупнейшие банки должны предоставить своим клиентам возможность совершать операции с цифровыми рублями, а торгово-сервисные предприятия с годовой выручкой от 120 млн рублей – начать принимать цифровые рубли для оплаты товаров и услуг.** Банки с универсальной лицензией и торговые компании и поставщики услуг с годовой выручкой свыше 30 млн рублей станут работать с цифровыми рублями с 1 сентября 2027 года, а остальные банки и продавцы товаров и услуг с выручкой от 20 млн до 30 млн рублей – с 1 сентября 2028 года. Обязанность принимать оплату цифровыми рублями не распространяется на торговые точки, имеющие выручку ниже 5 млн рублей или расположенные в местах, где нет Интернета.

## ВРЕЗКА 6

### Смарт-контракты и цифровой рубль

Цифровой рубль открывает новые возможности для использования самоисполняемых сделок – так называемых смарт-контрактов. Все этапы и условия смарт-контрактов заранее настраиваются, а их выполнение и оплату отслеживают алгоритмы. При выполнении участником смарт-контракта обязательств – например, после подтверждения со стороны логистической компании доставки товара заказчику – алгоритм автоматически переводит деньги поставщику. При этом смарт-контракты обеспечивают мгновенные расчеты даже между клиентами разных банков.

В 2025 году была создана законодательная база для использования цифрового рубля в бюджетном процессе и проведены выплаты из федерального бюджета гражданам и компаниям. Один из примеров – успешные расчеты в цифровых рублях по госконтрактам на капитальное строительство, где критически важна подотчетность расходования бюджетных средств. Полная прозрачность и возможность настраивать этапы, время, условия и объемы выплат конкретным получателям через платформу цифрового рубля позволяют экономить ресурсы на администрировании.

Среди других преимуществ цифрового рубля – низкие тарифы для бизнеса, а для граждан все операции с цифровыми рублями бесплатные. Кроме того, расчеты в цифровой национальной валюте не требуют создания дополнительной инфраструктуры: оплата цифровыми рублями проходит по единому универсальному QR-коду (тому же, что и по операциям в СБП).

## 4.2. НАЛИЧНОЕ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

Объем наличных денег  
в обращении\*

**19,7** трлн ₽

18,7 трлн ₽ (2024)



Количество отделений банков,  
где хранятся наличные деньги  
Банка России\*

**191**

142 (2024)



Уровень фальшивомонетничества  
(количество подделок  
на 1 млн банкнот в обращении)

**1**

1 (2024)

\* На конец года.

**В 2025 году Банк России обеспечивал устойчивое и бесперебойное функционирование системы наличного денежного обращения. Несмотря на рост доли безналичных платежей в розничном обороте, наличные деньги остаются востребованными, а их объем в обращении увеличивается.**

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

Для возврата в обращение монет, которые скапливаются у населения, в 2025 году при поддержке Банка России дважды проводилась всероссийская «Монетная неделя» с участием банков и торговых сетей. Люди обменивали монеты на банкноты или зачисляли эту сумму на банковские счета. Так **в обращение вернулось 107 млн монет на общую сумму 487 млн рублей.**

Банк России укрепляет технологический суверенитет в сфере наличного денежного обращения. **Подразделения Банка России в 2025 году обновили 20% счетно-сортировального оборудования, заменив его машинами российского производства.** Это позволило увеличить долю отечественного счетно-сортировального оборудования в системе Банка России до 44%.

В 2025 году Банк России ввел в обращение модернизированную банкноту номиналом 1000 рублей. Она выполнена в современном дизайне и имеет усиленную защиту.

За год Банк России выпустил 45 видов памятных монет (3 золотые, 27 серебряных и 15 из недрагоценных металлов), а также 5 видов инвестиционных монет (4 золотые и 1 серебряную).



### 4.3. МЕЖДУНАРОДНЫЕ РАСЧЕТЫ

**В 2025 году Банк России реализовал ряд мер, направленных на повышение устойчивости системы международных расчетов с дружественными странами, и продолжил работу по диверсификации и трансформации каналов платежей, доступных участникам рынка.**

**В 2025 году сохранялась тенденция к росту доли российского рубля и национальных валют дружественных стран в расчетах** российского бизнеса по внешнеторговым контрактам (при этом на рубль приходится уже свыше половины как экспортных поступлений, так и перечислений за импорт). Доля доллара США и евро, в свою очередь, сократилась до менее чем 15%, что позволяет говорить о достаточной диверсификации системы расчетов и снижении рисков для субъектов внешнеэкономической деятельности.

**Банк России продолжает развивать отношения с регуляторами дружественных стран** и оказывать содействие участникам рынка в выстраивании необходимой платежно-расчетной инфраструктуры с зарубежными контрагентами. Прорабатываются альтернативные механизмы международных платежей – как в рамках двустороннего взаимодействия, так и в формате межгосударственных объединений, таких как БРИКС и ШОС.

#### ОКОЛО 85% ВНЕШНЕТОРГОВЫХ РАСЧЕТОВ РОССИИ ВЕЛОСЬ В РУБЛЯХ И ВАЛЮТАХ ДРУЖЕСТВЕННЫХ СТРАН





## РАЗВИТИЕ ТЕХНОЛОГИЙ И ПОДДЕРЖКА ИННОВАЦИЙ

**Доступ граждан и бизнеса к цифровым услугам расширился. Люди получают онлайн почти 89% финансовых услуг, а компании – 92%. Быстрой цифровизации финансового рынка способствует развитие национальной цифровой инфраструктуры.**

В 2025 году Банк России инициировал дискуссию по вопросам взаимодействия между государством и бизнесом при развитии национальной цифровой инфраструктуры (НЦИ) финансового рынка – сервисов идентификации, платежных решений и механизмов обмена данными. В докладе, посвященном этой теме, регулятор вынес на обсуждение условия своего участия в создании и развитии НЦИ.

**Один из ключевых компонентов НЦИ – Единая биометрическая система.** Она позволяет гражданам использовать биометрию (изображение лица и голос) для дистанционного получения услуг. Набор таких услуг различается в зависимости от категории зарегистрированной биометрии – упрощенной, стандартной или подтвержденной.

### ГРАЖДАНЕ ВСЕ АКТИВНЕЕ РЕГИСТРИРУЮТСЯ В ЕДИНОЙ БИОМЕТРИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ



#### УПРОЩЕННАЯ

ограниченный перечень услуг, включая оплату покупок и проезда на транспорте

#### СТАНДАРТНАЯ

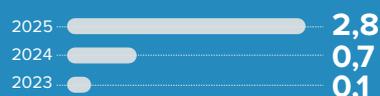
дополнительные услуги, в их числе займы в МФО

#### ПОДТВЕРЖДЕННАЯ

полный перечень услуг, в том числе прием на дистанционное банковское обслуживание

### СДАЛИ БИОМЕТРИЮ В ПРИЛОЖЕНИИ

млн образцов



### ЗАРЕГИСТРИРОВАЛИ БИОМЕТРИЮ В БАНКАХ

млн образцов





Другая функция биометрии – защита от кибермошенничества. Чтобы исключить оформление микрозайма на имя человека без его ведома, с марта 2026 года микрофинансовые компании должны использовать биометрию при дистанционном обслуживании клиентов.

Для упрощенной и стандартной биометрии сбор образцов ведется в приложении «Госуслуги Биометрия». В 2025 году он был оптимизирован и теперь занимает не более 2 минут. Ускорилась и регистрация подтвержденной биометрии, которая проводится в отделениях банков при личном присутствии клиентов. С 2025 года, помимо стационарного оборудования, сотрудники банков могут использовать для сбора биометрических данных планшеты. Это сократило длительность процедуры до 2–5 минут и позволило банкам проводить выездную регистрацию подтвержденной биометрии.

С 2025 года регистрация в Единой биометрической системе впервые стала доступна иностранным гражданам.

**Значимую роль в национальной цифровой инфраструктуре финансового рынка играют сервисы обмена данными. Ключевой из них – Цифровой профиль.** Сервис позволяет банкам, страховым компаниям и другим финансовым организациям получать с согласия обратившихся к ним клиентов их данные из государственных информационных систем. Это сокращает время на принятие решений о предоставлении займов, оформление страховых полисов и оказание других услуг.

## ЦИФРОВОЙ ПРОФИЛЬ ПРИВЛЕКАЕТ ВСЕ БОЛЬШЕ УЧАСТНИКОВ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

### ДЛЯ ГРАЖДАН

Люди могут заполнять кредитные анкеты, оформлять страховые полисы и получать другие финансовые услуги

• **41**

вид сведений передается через Цифровой профиль

• **198**

организаций\* подключено к сервису

• **77,3 млн**

раз граждане воспользовались Цифровым профилем в 2025 году

\* Банки, МФО, страховые компании, НПФ, операторы финансовых и инвестиционных платформ, управляющие компании, профучастники рынка ценных бумаг, небанковские кредитные организации, бюро кредитных историй, Агентство по страхованию вкладов.

### ДЛЯ БИЗНЕСА

Компании и индивидуальные предприниматели могут стать клиентами банков, получить кредит и страховые услуги

• **16**

видов сведений передается через Цифровой профиль

• **7**

организаций\*\* подключено к сервису

\*\* 6 банков и 1 страховая компания.



Приоритетное направление развития Цифрового профиля – повышение скорости передачи информации о доходах граждан. Это упростит клиентам получение финансовых услуг, а банкам и другим кредитным организациям позволит лучше оценить риски своих заемщиков.

**Для обеспечения безопасного и быстрого обмена данными Банк России также проводит работу по внедрению Открытых программных интерфейсов (Открытых API).**

Реализуется 3 пилотных проекта по использованию Открытых API, которые позволяют людям и компаниям с их согласия видеть в интерфейсе одной финансовой организации (например, банка) продукты, открытые в разных финансовых организациях, и получать персонализированные предложения. Один из пилотных проектов дает возможность согласовать в режиме онлайн обслуживание по договору добровольного медицинского страхования. В 2025 году в пилотировании приняли участие 19 организаций. С учетом опыта, полученного в ходе пилотов, в 2025 году Банк России обновил комплекс стандартов Открытых API для рекомендательного использования кредитными организациями.

**Продолжилась работа по созданию Платформы коммерческих согласий.** Она позволяет гражданам и бизнесу безопасно управлять своими согласиями при обмене данными с помощью Открытых API. В 2025 году созданы правовые условия для запуска платформы. Проводится пилотирование ее функционала с участием 10 банков.

**Одним из приоритетов Банка России остается содействие применению искусственного интеллекта (ИИ).** В этой сфере активно используется мягкое регулирование – необязательные, но поощряемые регулятором нормы. Такие нормы содержит Кодекс этики в сфере разработки и применения ИИ на финансовом рынке, опубликованный Банком России в 2025 году.

Помимо этого, Банк России инициировал обсуждение с участниками рынка направлений развития ИИ на финансовом рынке. Дискуссия затрагивает дальнейшую работу над Кодексом этики и вопросы повышения доступности данных для обучения ИИ.



[Консультативный доклад «Национальная цифровая инфраструктура финансового рынка»](#)



[Кодекс этики в сфере разработки и применения искусственного интеллекта на финансовом рынке](#)



# ОСНОВНЫЕ ПРОГРАММНЫЕ ДОКУМЕНТЫ БАНКА РОССИИ



[Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2026 год и период 2027 и 2028 годов](#)



[Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2026 год и период 2027 и 2028 годов](#)



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



[Основные направления развития наличного денежного обращения на 2026–2030 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](#)



