



И.Б. Суркова

**Комплект аннотированных материалов для участников
Олимпиады по финансовой грамотности 2022/2023**

Москва, 2022

Оглавление

Введение	3
1. Права и обязанности участников рынка в контексте обеспечения и защиты интересов потребителей	6
1.1. Вопросы защиты интересов и прав потребителей, в том числе, потребителей финансовых услуг, в документах международных организаций.....	6
1.2. Вопросы защиты интересов и прав потребителей, в том числе, потребителей финансовых услуг, в нормативных документах Российской Федерации	10
1.3. Стандарты деловой этики и требования к поставщикам финансовых услуг в контексте защиты интересов и прав потребителей	15
2. Вопросы дифференциации условий предоставления финансовых услуг, в контексте обеспечения и защиты интересов потребителей	17
2.1. Учет специфики рынка	17
2.2. Развитие технологий и риски для потребителя	19
2.2.1. Оценка рисков.....	19
2.2.2. Формирование и оценка кредитной истории	20
2.2.4. Развитие технологий и персонализация продуктов	22
2.2.5. Проблемы сбора и обработки больших данных	22
2.3. Индивидуальное ценообразование. Льготы	25

Введение

Уважаемые участники Олимпиады по финансовой грамотности 2022/2023!

Этот Аннотированный сборник материалов подготовлен, чтобы помочь вам в работе над аналитическими записками.

Первая часть Сборника посвящена преимущественно международным документам, нормативным документам Российской Федерации по вопросам обеспечения и защиты интересов и прав потребителей. В ней вы можете также найти ссылки на обзорные и аналитические материалы, как правило, выпущенные официальными органами. Вторая часть Сборника содержит статьи, мнения, обзоры, другие материалы, анализирующие или иллюстрирующие те явления, характерные для современных финансовых рынков, которые при разных условиях могут как способствовать защите прав потребителей, так и повышать вероятность нарушения этих прав.

Проблематика вопросов в этом году свободна и многогранна, мы постарались собрать материалы, затрагивающие лишь отдельные аспекты проблем, описанных в кейсах. Надеемся, что представленная в Сборнике литература облегчит вам поиски собственного пути исследования (и не только в рамках Олимпиады, но и в вашей дальнейшей профессиональной деятельности), даст возможность выработать и обосновать собственную позицию по поставленным перед вами вопросам. Верим, что Сборник станет стимулом самостоятельного поиска именно тех материалов, которые в наибольшей степени помогут вашему исследованию (при этом не забудьте, что любые использованные материалы должны быть указаны и сопровождаться корректной ссылкой на них в вашей аналитической записке).

Мы стремились наполнить Сборник материалами, отражающими разнообразие мнений и подходов к анализу содержащихся в вопросах проблем. И далеко не всегда составители Сборника, Организационный комитет и жюри разделяют мнения авторов этих материалов.

Рассчитываем, что ваши работы пополнят имеющееся многообразие взглядов и идей!

Напоминаем, что вам необходимо продемонстрировать способность использовать основы экономических знаний в сфере финансовой грамотности и защиты прав потребителей финансовых услуг, анализировать доступную информацию, выработать позицию и аргументировать ее, а также интерпретировать полученные выводы и доносить их, в том числе посредством визуализации.

Желаем удачи!

Право на равное и справедливое отношение – одно из основных прав потребителя. Это означает, что все потребители обладают равными возможностями, равными правами и обязанностями. При этом практика показывает, что для равных потребителей иногда действуют разные условия продажи финансовых продуктов и услуг. В одних случаях это может быть связано с оценкой профиля риска потребителя или индивидуализацией, в других – с особенностями рынка и маркетинговыми практиками поставщика. Важно понять, в каких случаях разные подходы к формированию условий предложения становятся поводом для беспокойства относительно возможных рисков для потребителей, а в каких случаях – специфичны для конкретного продукта/ рынка или даже способствуют их развитию.

Для более подробного ознакомления с основными принципами и направлениями обеспечения и защиты прав потребителей рекомендуем ознакомиться со следующей литературой:

- **Электронное учебное пособие по финансовой грамотности** под редакцией заведующего лабораторией финансовой грамотности экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова Р.А. Кокорева. Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, экономический факультет, 2021: <https://finuch.ru/>. Учебное пособие создано экономическим факультетом МГУ имени М.В. Ломоносова в рамках совместного проекта Министерства финансов Российской Федерации и Всемирного банка «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации». Пособие разделено на двенадцать глав, собранных в две части. В первой части рассматриваются вопросы принятия решений, в том числе в финансовой сфере, составляющие личного бюджета (расходы и доходы), финансовое планирование. Главы второй части посвящены инструментам личного финансового планирования (включая сбережения, кредиты и займы, страхование), а также защите прав потребителя финансовых услуг (в том числе, вопросам правового статуса потребителя, целей защиты прав потребителя, содержания основных прав потребителя и механизмов их защиты).
- Монография **«Защита прав потребителей: в поисках оптимальной модели»** / П.Д. Багрянская, М.О. Дьяконова, П.П. Кабытов и др.; отв. ред. С.А. Сеницын, М.Л. Шелютто; Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации. — М.: ООО «Юридическая фирма Контракт», 2021: <https://izak.ru/edition/books/?name=%D0%97%D0%B0%D1%89%D0%B8%D1%82%D0%B0+%D0%BF%D1%80%D0%B0%D0%B2+%D0%BF%D0%BE%D1%82%D1%80%D0%B5%D0%B1%D0%B8%D1%82%D0%B5%D0%BB%D0%B5%D0%B9&control=apply>. Авторы монографии – эксперты Института законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации – рассматривают опыт Европейского союза, некоторых зарубежных стран (Бельгии, Бразилии, Великобритании, Италии, США, Франции) в части развития законодательства, направленного на защиту прав потребителей. Большое внимание уделяется анализу законодательства России, на основе проведенного анализа предлагаются меры по актуализации отечественного законодательства о защите прав потребителей. В частности, рассматриваются вопросы регулирования таких направлений защиты прав потребителей как обеспечение прав потребителей на информацию, защита персональных данных потребителей, несправедливые договорные условия, недобросовестные коммерческие практики и др.
- **Информационно-просветительский ресурс «Финансовая культура»** (<https://fincult.info/>), созданный Центральным банком Российской Федерации содержит материалы для широкой аудитории с разным уровнем знаний об экономике: потребителей финансовых услуг, преподавателей, студентов, волонтеров финансового просвещения.

Благодаря удобной поисковой системе и большому количеству статей и других материалов здесь можно найти ответы практически по все вопросы, затрагивающие финансы для потребителей.

- Нормативные документы, аналитические и статистические материалы об актуальных тенденциях в сфере обеспечения и защиты прав потребителей финансовых услуг публикуются на **официальном сайте Банка России** (<https://www.cbr.ru/>). Здесь можно ознакомиться с обзорами, исследованиями, примерами из практики деятельности финансовых организаций, практическими рекомендациями по предотвращению нарушения прав потребителей финансовых услуг и использования различных недобросовестных практик. Так, в разделе **«Защита прав потребителей финансовых услуг»** (https://www.cbr.ru/protection_rights/#highlight=%D0%B7%D0%B0%D1%89%D0%B8%D1%82%D0%B0%7C%D0%BF%D1%80%D0%B0%D0%B2%7C%D0%BF%D0%BE%D1%82%D1%80%D0%B5%D0%B1%D0%B8%D1%82%D0%B5%D0%BB%D0%B5%D0%B9%7C%D0%B7%D0%B0%D1%89%D0%B8%D1%82%D1%8B%7C%D0%BF%D1%80%D0%B0%D0%B2%D0%B0) размещены практические кейсы и рекомендации в разрезе секторов финансового рынка.

1. Права и обязанности участников рынка в контексте обеспечения и защиты интересов потребителей

В разделе представлены ссылки на международные документы, содержащие принципы и стандарты защиты интересов и прав потребителей, основные нормативные правовые акты Российской Федерации, регулирующие права потребителей, в том числе, при заключении и исполнении договоров с финансовыми организациями (Гражданский кодекс РФ, специальные законы об отдельных видах деятельности организаций на финансовых рынках и оказании отдельных видов финансовых услуг), а также ссылки на ресурсы, содержащие актуальную обзорную информацию о проблемах и основных направлениях защиты прав и интересов потребителей финансовых услуг.

Обратите внимание, что вопросы обеспечения и защиты интересов потребителей рассматриваются как с позиции непосредственно защиты прав потребителей, так и с позиций стандартов деловой этики и требований к поставщикам товаров/услуг. Обеспечение и защита прав потребителей финансовых услуг связываются также с мерами по поддержанию устойчивости и транспарентности финансового сектора экономики.

1.1. Вопросы защиты интересов и прав потребителей, в том числе, потребителей финансовых услуг, в документах международных организаций

Основные направления обеспечения и защиты прав потребителей сформулированы Генеральной Ассамблеей ООН, принявшей в 1985 году **Руководящие принципы ООН для защиты интересов потребителей**. Современная редакция «Руководящих принципов» принята Генеральной Ассамблеей ООН в 2015 году. и дополнена разделами, посвященными добросовестной деловой практике разрешения споров, а также особенностям защиты прав потребителей в таких сферах как электронная торговля, финансовые услуги и др. Текст Руководящих принципов ООН для защиты интересов потребителей доступен для скачивания на официальном сайте Конференции ООН по торговле и развитию (ЮНКТАД) по адресу:

https://unctad.org/system/files/official-document/ditccplpmisc2016d1_ru.pdf

С пресс-релизом Федеральной службы по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека (Роспотребнадзор) «О новой редакции Руководящих принципов ООН по защите интересов потребителей» от 23.12.2015 г. можно ознакомиться на официальном сайте Роспотребнадзора: https://www.rospotrebnadzor.ru/about/info/news/news_details.php?ELEMENT_ID=5430.

«Руководящие принципы» обращают внимание на необходимость обеспечения удовлетворения следующих законных потребностей потребителей:

- a) доступ потребителей к товарам и услугам первой необходимости;
- b) защиту потребителей, находящихся в уязвимом и неблагоприятном положении;
- c) защиту потребителей от факторов риска, влияющих на их здоровье и безопасность;
- d) содействие соблюдению и защиту экономических интересов потребителей;

- e) доступ потребителей к соответствующей информации, необходимой для обоснованного выбора в соответствии с индивидуальными запросами и потребностями;
- f) просвещение потребителей, в том числе по вопросам экологических и социально-экономических последствий их потребительских предпочтений;
- g) наличие эффективных механизмов урегулирования потребительских споров и средств правовой защиты потребителей;
- h) свободу создавать потребительские и другие соответствующие группы или организации и возможность для таких организаций представлять свои мнения в процессе принятия решений, затрагивающих их интересы;
- i) содействие формированию рациональных моделей потребления;
- j) обеспечение защиты потребителей в сфере электронной торговли на уровне не ниже того, который обеспечивается применительно к другим формам торговли;
- k) защиту личной информации потребителей и свобода глобального обмена информацией.

Обратите внимание, что Раздел IV Руководящих принципов ООН для защиты интересов потребителей устанавливает принципы для определения критериев добросовестной деловой практики, в том числе:

- a) Справедливое и равное отношение. Коммерческим предприятиям надлежит беспристрастно и честно обслуживать потребителей на всех этапах их взаимоотношений, стремясь сделать такой подход неотъемлемой частью культуры предпринимательской деятельности. Коммерческим предприятиям надлежит не допускать практику, которая причиняет ущерб потребителям, особенно потребителям, находящимся в уязвимом и неблагоприятном положении.
- b) Коммерческое поведение. Коммерческим предприятиям надлежит не применять в отношении потребителей незаконную, неэтичную, дискриминационную или вводящую в заблуждение практику, такую как использование агрессивных методов маркетинга и взимания долгов, либо иную неправомерную практику, которая может подвергать потребителей излишнему риску или причинять им ущерб. Коммерческим предприятиям и их уполномоченным представителям надлежит должным образом учитывать интересы потребителей и нести ответственность за целенаправленное обеспечение защиты интересов потребителей;
- c) Раскрытие информации и прозрачность. Коммерческим предприятиям надлежит предоставлять полную, точную и не вводящую в заблуждение информацию о товарах и услугах, соответствующих условиям, причитающихся сборах и конечной стоимости с тем, чтобы потребители имели возможность принимать обоснованные решения. Коммерческим предприятиям надлежит обеспечивать легкодоступность такой информации, особенно информации об основных условиях, независимо от того, какие технические средства для этого используются;
- d) Просвещение и повышение осведомленности. Коммерческим предприятиям надлежит, действуя сообразно обстоятельствам, разрабатывать программы и механизмы для оказания потребителям помощи в приобретении знаний и навыков, необходимых для понимания рисков, включая финансовые риски, принятия обоснованных решений и получения доступа к компетентной и профессиональной консультационной и иной помощи, предпочтительно от независимых третьих сторон, когда это необходимо;
- e) Защита личной информации. Коммерческим предприятиям надлежит защищать личную информацию потребителей посредством комплексного задействования

- механизмов обеспечения требуемого контроля, защищенности, прозрачности и получения согласия в контексте сбора и использования их личных данных;
- f) Претензии потребителей и споры с потребителями. Коммерческим предприятиям надлежит обеспечивать наличие механизмов рассмотрения претензий для оперативного, справедливого, прозрачного, не сопряженного со значительными расходами, доступного, безотлагательного и действенного урегулирования споров без излишних финансовых или иных издержек. Коммерческим предприятиям надлежит изучить возможность использования национальных и международных стандартов, связанных с внутренними процедурами рассмотрения претензий, альтернативных услуг по урегулированию споров и стандартов качества обслуживания клиентов.

В отношении обеспечения и защиты интересов потребителей финансовых услуг «Руководящие принципы» предусматривают, в том числе, активные регулирующие и правоприменительные действия. В Разделе V.J «Финансовые услуги» (руководящие принципы 66–68) заметно возрастает значимость тематики регулирования, правоприменения и надзора, потребительского просвещения и грамотности, ответственного делового поведения, защиты данных и предоставления доступа к финансовым услугам, а также раскрытия информации финансовыми учреждениями.

- В развитие «Руководящих принципов ООН для защиты интересов потребителей» **ЮНКТАД** выпущено «Руководство по защите прав потребителей», рассматривающее самый широкий круг вопросов, имеющих прямое или косвенное отношение к проблеме защиты прав потребителей, и предлагает возможные трактовки или пояснения для положений «Руководящих принципов».

В частности, «Руководство» уделяет внимание следующим вопросам:

- œ цели обеспечения и защиты прав потребителей, включая экономическую целесообразность,
- œ значение защиты прав потребителей для экономического развития и общественного благосостояния,
- œ роль законодательства для защиты прав потребителей, включая принципы развития потребительского права, связь между законами о защите потребителей и другими законами,
- œ возможные структура и полномочия органов, ответственных за защиту прав потребителей, включая государственные органы, саморегулируемые организации, ассоциации потребителей, механизмы правовой защиты потребителей.

«Руководство» подробно рассматривает каждое из существенных направлений защиты интересов и прав потребителей, включая возможные проблемы и пути их решения:

- œ безопасность и ответственность за качество предлагаемых продуктов и услуг,
- œ информирование и просвещение потребителей,
- œ урегулирование потребительских споров и средства правовой защиты потребителей,
- œ вызовы и преимущества, связанные с развитием цифровых технологий взаимодействия потребителей и поставщиков услуг,
- œ конфиденциальность и защита данных потребителей.

Раздел 14 «Руководства» специально посвящен вопросам защиты интересов и прав потребителей финансовых услуг, при этом особое внимание уделяется проблемным вопросам в этой сфере.

«Руководство» включает в себя специальные разделы и отдельные положения, посвященные вопросам коммерческого поведения и социальной ответственности

корпораций. Так, Раздел VI уделяет внимание международным стандартам и принципам социальной ответственности корпораций, включающим, в том числе, посвященные защите интересов потребителей (такие как, например, добросовестные практики маркетинга, заключения договоров и беспристрастной подачи информации, основанной на фактах). Раздел VII посвящен вопросам политики в области конкуренции и роли этого направления для защиты прав потребителей. Раздел X – вопросам информирования и просвещения потребителей, с особым вниманием к проблемному характеру этих вопросов для рынка финансовых услуг. Раздел XIV рассматривает, прежде всего, проблемные вопросы предложения на рынках финансовых услуг: поднимаются вопросы возможного конфликта интересов между поставщиком услуг и третьей стороной, ответственного кредитования (включая оценку способности потребителей выплачивать долг на устойчивой основе без негативных финансовых последствий), использования поставщиками услуг инновационных продуктов и технологий для обхода имеющихся регуляторных ограничений.

Текст «Руководства по защите прав потребителей» (ЮНКТАД, редакция с изменениями от января 2019 г.) доступен для скачивания на русском языке на официальном сайте ЮНКТАД: <https://unctad.org/webflyer/manual-consumer-protection>)

- Осенью 2022 года **Саммит G20 (Группы Двадцати)** одобрил обновленные **«Принципы высокого уровня по защите прав потребителей финансовых услуг»** (первая редакция «Принципов» была одобрена в 2011 году).

«Принципы высокого уровня по защите прав потребителей финансовых услуг» обращают специальное внимание на следующие вопросы:

- œ развитие правовой, нормативной и надзорной базы для защиты прав потребителей финансовых услуг,
- œ наличие надзорных органов, отвечающих за вопросы защиты прав потребителей и обладающих необходимыми полномочиями,
- œ обеспечение доступа потребителей к финансовым продуктам и услугам и их использованию, стимулирование создания инклюзивной финансовой системы,
- œ разработка механизмов помощи потребителям в приобретении знаний и навыков, дающих возможность оценивать риски и возможности, делать на этой основе осознанный выбор, при необходимости обращаться за помощью.

Кроме того, формулируются принципы, направленные на установление стандартов делового поведения поставщиков услуг, а также развития конкуренции.

В частности, Принцип 5 посвящен вопросам содействия развитию справедливых и конкурентных рынков с целью обеспечения потребителям большего выбора среди финансовых продуктов и услуг, расширения предложения качественных продуктов по конкурентным ценам, стимулирования доступности финансовых услуг. Принцип 6 утверждает равноправное и справедливое отношение к потребителям как неотъемлемую часть надлежащего управления и корпоративной культуры всех поставщиков финансовых услуг и посредников. Подчеркивается, что расширенное использование цифровых технологий не должно приводить к неприемлемым или дискриминационным результатам для потребителей. Согласно Принципу 9, ответственное деловое поведение и культура поставщиков финансовых услуг и посредников означает, что поставщики финансовых услуг и посредники должны стремиться работать в интересах потребителей и помогать потребителям в достижении результатов, способствующих их финансовому благополучию (включая надлежащее раскрытие потребителю информации, смягчение ситуаций

возможного конфликта интересов поставщика, вплоть до отказа в предоставлении неподходящего потребителю продукта).

Текст «Принципов высокого уровня по защите прав потребителей финансовых услуг» (на английском языке) доступен для скачивания на официальном сайте Организации экономического сотрудничества и развития: G20/OECD HIGH-LEVEL PRINCIPLES ON FINANCIAL CONSUMER PROTECTION. OECD 2022: <https://www.oecd.org/finance/high-level-principles-on-financial-consumer-protection.htm>.

1.2. Вопросы защиты интересов и прав потребителей, в том числе, потребителей финансовых услуг, в нормативных документах Российской Федерации

- **Стратегия государственной политики Российской Федерации в области защиты прав потребителей на период до 2030 года.** Утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 28 августа 2017 г. № 1837-р. Стратегия фиксирует основные проблемы в сфере защиты прав потребителей в РФ, в том числе, в контексте принятых ООН «Руководящих принципов для защиты интересов потребителей». Специальное внимание Стратегия уделяет проблемам, формирующимся на рынках финансовых услуг, таким как рост закредитованности значительной части населения, сокрытие или неполное раскрытие информации поставщиками услуг, эксплуатация цифровой или правовой неграмотности населения, злоупотребление доверием потребителей, недобросовестность некоторых категорий посредников, уязвимое положение людей с ограниченными возможностями. Стратегия определяет цели, задачи и приоритетные направления обеспечения и защиты прав потребителей, в том числе, потребителей финансовых услуг. Текст Стратегии можно скачать на официальном сайте Правительства РФ: <http://government.ru/docs/29096/>.
- **К. Редичкина «Для защиты прав потребителей создадут отдельный кодекс».** – Парламентская газета, 30.01.2018. Статья рассматривает предлагаемые направления совершенствования нормативных актов в сфере защиты прав потребителей в контексте Стратегии государственной политики Российской Федерации в области защиты прав потребителей на период до 2030 года.
- **Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов.** Одобрены Советом директоров Банка России. Центральный банк Российской Федерации, 2022. Основной среднесрочный документ по вопросам развития отечественного финансового рынка подготовлен с учетом новых условий. Цели, направления и задачи политики по развитию российского финансового рынка на среднесрочном горизонте сформированы с учетом тех вызовов, которые стоят на современном этапе перед российской экономикой. Документ содержит как новые крупные направления и задачи, продиктованные изменившимися условиями, так и запланированные ранее значимые задачи, решение которых остается принципиально важным для российской экономики и финансового рынка. Среди ключевых направлений выделены, в том числе, следующие: защита прав потребителей финансовых услуг и инвесторов, повышение финансовой доступности для граждан и бизнеса; цифровизация финансового рынка и развитие платежной инфраструктуры; обеспечение финансовой стабильности. Каждое направление включает группы приоритетных задач, требующих решения. При подготовке документа учитывались комментарии и предложения участников финансового рынка, делового и экспертного сообществ, поступившие к ранее

опубликованному докладу Банка России для общественного обсуждения «Финансовый рынок: новые задачи в современных условиях», а также в рамках парламентских слушаний в Государственной Думе Федерального собрания Российской Федерации. Текст «Основных направлений развития финансового рынка..» доступен на официальном сайте Банка России по адресу: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/143773/onfr_2023-2025.pdf.

• **Банк России. Информационный доклад «Направления защиты прав потребителей финансовых услуг».** Центральный банк Российской Федерации, 2021. Основная цель доклада – проинформировать о мерах, принимаемых Банком России для обеспечения защиты прав потребителей финансовых услуг, прозрачности финансового рынка, внедрения клиентоориентированного подхода к предоставлению финансовых продуктов и услуг участниками рынка. В докладе сформулированы направления развития поведенческого надзора за деятельностью субъектов финансового рынка в Российской Федерации. Одна из центральных тем доклада – развитие поведенческого надзора (деятельности Банка России, направленной на предупреждение, выявление и пресечение нарушений прав потребителей финансовых услуг), целями которого являются:

- œ обеспечение соблюдения прав и законных интересов потребителей финансовых услуг;
- œ повышение доступности и качества финансовых услуг;
- œ повышение доверия потребителей финансовых услуг к участникам финансового рынка, финансовым продуктам и услугам, предоставляемым ими;
- œ минимизация рисков нарушения прав потребителей финансовых услуг, эффективное управление рисками, в том числе с помощью усиления превентивной компоненты надзора.

Отмечается, что важное место в дальнейших планах Банка России в сфере защиты прав потребителей финансовых услуг и инвесторов занимают мероприятия по обеспечению соответствия финансовых продуктов потребностям граждан, добросовестной конкуренции и качественного информирования: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/117853/inf_note_jan_1921.pdf.

Права потребителей, регулирование отношений при заключении и исполнении договоров граждан с финансовыми организациями в законодательстве Российской Федерации (Гражданский кодекс РФ, специальные законы об отдельных видах деятельности организаций на финансовых рынках и оказании отдельных видов финансовых услуг):

- **Гражданский кодекс Российской Федерации (с изменениями и дополнениями):**
 - часть первая от 30 ноября 1994 г. N 51-ФЗ,
 - часть вторая от 26 января 1996 г. N 14-ФЗ,
 - часть третья от 26 ноября 2001 г. N 146-ФЗ
 - и часть четвертая от 18 декабря 2006 г. N 230-ФЗ.

Часть первая Гражданского кодекса РФ устанавливает общие начала гражданского законодательства. Раздел III "Общая часть обязательственного права" (статьи 307–453) ГК РФ содержит общие положения об обязательствах и общие положения о договоре.

Часть вторая Гражданского кодекса РФ регулирует отдельные виды обязательств. Здесь определены существенные условия, права и обязанности сторон для отдельных видов гражданско-правовых договоров. Часто нормы этой части кодекса могут быть изменены по желанию сторон договора, на что в соответствующих статьях имеются специальные

указания: например, используется формула "если иное не предусмотрено договором". Кроме того, многие нормы этой части могут быть уточнены (изменены) иными специальными законами – в этом случае соответствующая статья содержит указание "если иное не установлено законом".

Обязательства, типичные для отдельных финансовых рынков, регулируются следующими статьями Второй части ГК РФ:

Раздел IV. Отдельные виды обязательств

Глава 42. Заем и кредит

Глава 44. Банковский вклад

Глава 45. Банковский счет

Глава 46. Расчеты

Глава 48. Страхование

Текст Гражданского кодекса РФ со всеми изменениями и дополнениями можно найти по ссылке: <https://base.garant.ru/10164072/>.

- **Федеральный закон от 26.01.1996 N 15-ФЗ "О введении в действие части второй Гражданского кодекса Российской Федерации"** (статья 9) устанавливает общее для всех видов гражданско-правовых договоров правило, согласно которому в случаях, когда одной из сторон в обязательстве является гражданин, использующий, приобретающий, заказывающий либо имеющий намерение приобрести или заказать товары (работы, услуги) для личных бытовых нужд, такой гражданин пользуется правами стороны в обязательстве в соответствии с ГК РФ, а также правами, предоставленными потребителю Законом о защите прав потребителей и изданными в соответствии с ним иными правовыми актами.

Текст Федерального закона (с изменениями и дополнениями) доступен по адресу: <https://base.garant.ru/10105940/#:~:text=%D0%A3%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%BB%D0%B5%D0%BD%D0%BE%2C%20%D1%87%D1%82%D0%BE%20%D1%87%D0%B0%D1%81%D1%82%D1%8C%20%D0%B2%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%B0%D1%8F%20%D0%93%D1%80%D0%B0%D0%B6%D0%B4%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%BA%D0%BE%D0%B3%D0%BE,%D0%BF%D0%BE%D1%81%D0%BB%D0%B5%20%D0%B2%D0%B2%D0%B5%D0%B4%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F%20%D0%B5%D0%B5%20%D0%B2%20%D0%B4%D0%B5%D0%B9%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B8%D0%B5>.

- **Закон Российской Федерации от 07.02.1992 N 2300-1 "О защите прав потребителей"** направлен на обеспечение основных прав потребителя, а именно:

- œ права на безопасность товаров и услуг;
- œ права на получение информации, обеспечивающей возможность правильного выбора товаров (услуг);
- œ права на возмещение вреда, причиненного вследствие недостатков товара (работы, услуги), а также нарушения прав потребителя;
- œ права на судебную защиту.

Закон о защите прав потребителей применяется независимо от того, есть на него или нет ссылка в ГК РФ в случаях, если Закон о защите прав потребителей:

- œ конкретизирует и детализирует положения ГК РФ;

- регулирует отношения, не урегулированные ГК РФ;
- предусматривает иные правила, чем ГК РФ, когда ГК РФ допускает возможность их установления законами и иными правовыми актами.

Текст Закона (с изменениями и дополнениями) можно найти по ссылке: <http://base.garant.ru/10106035/>.

- **«Права потребителей: правовые азы в вопросах и ответах»**/Н.Ключевская. – Информационно-правовой портал ГАРАНТ.РУ, 15 марта 2021: Аналитическая статья содержит развернутые комментарии ключевых положений Закона РФ «О защите прав потребителей»: <https://www.garant.ru/article/1451039/>
- Согласно **Постановлению Пленума Верховного Суда РФ от 28.06.2012 N 17 "О рассмотрении судами гражданских дел по спорам о защите прав потребителей"**, к отношениям, возникающим из договоров об оказании отдельных видов услуг с участием гражданина (например, договор страхования, договор банковского вклада и др.), Закон о защите прав потребителей, применяется в части, не урегулированной специальными законами. Текст указанного Постановления ВС РФ имеется по ссылке: <https://base.garant.ru/70194860/>.
- **Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"** устанавливает цели, функции и полномочия Центрального банка РФ (Банка России), в том числе, связанные с обеспечением прав потребителей финансовых услуг. Текст закона доступен по ссылке: <https://base.garant.ru/12127405/>.
- **Д.А. Мешков «Защита прав потребителей финансовых услуг, как функция Банка России»**. В журнале: International Journal of Humanities and Natural Sciences, vol. 5-2 (56), 2021, с. 229-232: Новосибирск, 2021: <https://cyberleninka.ru/article/n/zaschita-prav-potrebiteley-finansovyh-uslug-kak-funktsiya-banka-rossii>.

Специальные законы, регулирующие отдельные виды деятельности на финансовых рынках и отношения между гражданином и финансовой организацией при оказании отдельных видов финансовых услуг:

- **Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 29.12.2022) "О банках и банковской деятельности"** устанавливает условия и правила осуществления организацией банковской деятельности, включая общие правила осуществления отдельных банковских операций, обязанности банков по обеспечению устойчивости финансовой системы как основы защиты прав и интересов клиентов.

Закон (статья 1) дает определение понятию «банк» как кредитной организации, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Глава III "Обеспечение стабильности банковской системы, защита прав, интересов вкладчиков и кредиторов кредитных организаций" устанавливает обязанности банка по обеспечению финансовой устойчивости, являющейся основой защиты прав и интересов клиентов банка.

Глава IV "Межбанковские отношения и обслуживание клиентов" и глава VI "Сберегательное дело" регулируют различные аспекты отношений банка с клиентами.

Текст закона (со всеми изменениями и дополнениями) можно получить по ссылке: <https://base.garant.ru/10105800/>.

- **Закон Российской Федерации от 27.11.1992 N 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации"** определяет общие правила страховой деятельности, требования к субъектам страхового дела (страховым организациям, страховым брокерам), страховым агентам, актуариям, а также порядок их взаимодействия.

Закон также устанавливает общие требования к условиям и порядку осуществления страхования, а также условия обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков.

Кроме того, Закон определяет требования, предъявляемые как к содержанию Правил страхования, так и к порядку ознакомления с этими Правилами страхователей, застрахованных лиц, выгодоприобретателей, а также лиц, имеющих намерение заключить договор.

Текст закона (со всеми изменениями и дополнениями) доступен по ссылке: <https://base.garant.ru/10100758/>.

- **Федеральный закон от 21.12.2013 N 353-ФЗ "О потребительском кредите (займе)"**

Закон регулирует отношения, возникающие в связи с заключением, исполнением договора потребительского кредита (займа), в том числе, устанавливает обязанности кредитующей организации по предоставлению потребителю информации при заключении и исполнении договора, по расчету полной стоимости кредита, обеспечению бесплатных способов погашения кредита. Обратите внимание, что ряд положений данного закона распространяются также на отношения ипотечного кредитования, в соответствии с статьей 9.1 Федерального закона "Об ипотеке (залоге недвижимости)".

Кроме того, закон устанавливает требование об ограничении полной стоимости кредита, об ограничении размера неустойки (штрафа, пени) за неисполнение или ненадлежащее исполнение заемщиком обязательств по возврату потребительского кредита и (или) уплате процентов, вводит "период охлаждения", в течение которого заемщик имеет право досрочно вернуть всю сумму кредита без предварительного уведомления кредитора, уплатив проценты за фактический срок кредитования.

Закон указывает, что к условиям договора потребительского кредита применяется статья 428 ГК РФ (договор присоединения), с учетом обязательной индивидуализации условий договора. При этом потребителю предоставляется право давать согласие на получение кредита в течение 5 дней с момента получения индивидуальных условий кредитования.

С текстом закона (с изменениями и дополнениями) можно ознакомиться по ссылке: <https://base.garant.ru/70544866/>.

- **Федеральный закон от 16 июля 1998 г. N 102-ФЗ "Об ипотеке (залоге недвижимости)"** регулирует отношения, возникающие при ипотечном кредитовании и залоге недвижимости: основания ипотеки и особенности ее регулирования, общие правила оформления договора об ипотеке, порядок перехода прав на имущество, в том числе, при прекращении договора. Текст закона (с изменениями и дополнениями) доступен по ссылке: <https://base.garant.ru/12112327/>.

1.3. Стандарты деловой этики и требования к поставщикам финансовых услуг в контексте защиты интересов и прав потребителей

- В 2019 году Банком России для обсуждения предложен проект Кодекса добросовестного поведения «Основные принципы добросовестного поведения на финансовом рынке».

Кодекс подразумевает добровольное следование финансовых организаций семи ключевым принципам – "честность", "справедливость", "транспарентность", "защита", "профессионализм", "ответственность" и "целостность", уделяя отдельное внимание вопросам равного и справедливого отношения финансовых организаций к потребителям финансовых услуг.

В частности, принцип «Справедливость» в Кодексе раскрывается следующим образом:

- ↻ равное отношение к правам инвесторов и правам потребителей;
- ↻ недопущение дискриминации потребителей, в том числе лиц с ограниченными возможностями здоровья, в любой форме;
- ↻ обеспечение равного и непредвзятого отношения к потребителям,

Требования равного отношения к потребителям учитываются и при раскрытии других принципов. Так, принцип «Защита» включает в себя такие требования:

- ↻ уважительное отношение к потребителям, недопущение ущемления их чести и достоинства, угроз в адрес потребителей и их имущества, а также психологического давления на потребителей;
- ↻ оказание помощи и содействия в преодолении барьеров, препятствующих получению лицами с ограниченными возможностями финансовой услуги наравне с иными лицами.

Предполагалось, что обсуждение Кодекса должно способствовать продвижению деловых и этических стандартов на финансовом рынке, его дальнейшему развитию, защите прав и интересов потребителей. Кроме того, Банк России подчеркнул, что по итогам обсуждения Кодекса добросовестного поведения им могут быть приняты решения о регулятивных мерах, направленных на стимулирование приведения внутрикорпоративной культуры участников рынка в соответствие с принципами данного Кодекса.

Внедрение Кодекса ожидается как в виде включения всех или отдельных его положений в принципы и стандарты саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка, так и в виде разработки на основе положений Кодекса кодексов отдельных финансовых организаций, рынков, профессий.

С полным текстом документа «Основные принципы добросовестного поведения на финансовом рынке» (Кодекс добросовестного поведения) М., 2019 можно ознакомиться на официальном сайте Банка России: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/67559/basic_principles_financial%20market.pdf.

- Информационное письмо Федеральной антимонопольной службы России № АК/114267/20 и Банка России ИН-06-52/182 от 25 декабря 2020 г. «О рекомендациях по вопросам профессиональной этики специалистов финансового рынка» указывает, что специалисты финансового рынка должны повышать свои компетенции в сфере

профессиональной этики, в том числе следовать принципам добросовестного поведения, включая:

- ☞ должную степень заботливости и осмотрительности при реализации финансовых услуг;
- ☞ равное отношение ко всем клиентам;
- ☞ недопустимость действий в ущерб интересам клиента и использования информации, полученной от клиента, в неэтичных, незаконных целях;
- ☞ реализацию мероприятий по выявлению конфликта интересов (в том числе потенциального) и управлению им.

С информационным письмом можно ознакомиться на официальном сайте Банка России: https://www.cbr.ru/statichml/file/59420/20201225_in_06_52-182.pdf.

- Банком России разрабатываются стандарты защиты прав и интересов потребителей финансовых услуг для профессиональных участников, представляющих разные сегменты финансового рынка. Например, с 2018 года действует **«Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций, объединяющих страховые организации»** (Утвержден Решением Комитета финансового надзора Центрального Банка Российской Федерации (Банка России) (Протокол № КФНП-24 от 9 августа 2018 г.). Этот Базовый стандарт доступен на официальном сайте Банка России: <https://www.cbr.ru/Queries/XsltBlock/File/90005/15>, а также официальном сайте Всероссийского союза страховщиков (ВСС) – саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей страховые организации: <https://ins-union.ru/vss%2Fopen-information/standarty/>. На сайте ВСС по указанному адресу можно ознакомиться с иными стандартами, принятыми для участников ВСС.
- **Кодексы корпоративной этики** приняты многими банками. Некоторые банки размещают их на своих официальных сайтах в открытом доступе. Например, их можно увидеть на официальных сайтах Сбербанка (<https://www.sberbank.com/ru/about/ethics>), Промсвязьбанка (https://www.psbank.ru/-/media/Files/Bank/Compliance/20-31-01_updated.pdf), Альфа-Банка (<https://alfabank.ru/about/codex/>) и других кредитных организаций.

2. Вопросы дифференциации условий предоставления финансовых услуг, в контексте обеспечения и защиты интересов потребителей

В данном разделе представлены аналитические обзоры, научные статьи, материалы СМИ и других источников, посвященные вопросам распространенных практик дифференциации условий предоставления финансовых услуг.

2.1. Учет специфики рынка

- **Банк России. «Подходы Банка России к развитию конкуренции на финансовом рынке. Доклад для общественных консультаций».** Ноябрь 2019. Центральный банк Российской Федерации, 2019: <http://www.cbr.ru/press/event/?id=5018>. В документе показаны особенности финансового рынка, его структуры, описание целевого состояния конкурентной среды на финансовом рынке с позиции Банка России, а также ориентиры для движения к этому целевому состоянию:

- **↻ потребитель, имеющий и пользующийся возможностью влиять своим выбором на конъюнктуру рынка (низкие барьеры переключения, отсутствие дискриминации, возможность совершать информированный выбор);**
- **↻ рыночные источники конкурентных преимуществ (а не выстраивание барьеров или ограничение своих конкурентов);**
- **↻ проконкурентная среда (доступ к ключевой инфраструктуре и данным, пропорциональная регуляторная нагрузка).**

- **Материал «Вкладчикам объяснили, зачем переносить деньги из банка в банк. Финансист Амиров: вкладчики могут перенести деньги в другой банк с более высокой ставкой»/Е. Гуринович: Агентство экономической информации «Прайм», 28 Декабря 2022: <https://1prime.ru/exclusive/20221228/839322234.html>.** Статья поднимает вопрос, насколько доходность по новому депозиту в новом банке сможет перекрыть возможные издержки перехода из банка в банк — в некоторых банках с клиента могут взять комиссию за безналичный перевод крупных сумм по номеру карты, счета или телефона.

- **«Хитрые» вклады: по каким депозитам рекламируемая ставка отличается от реальной. Frank RG изучила депозиты с «лестничным» начислением процентов» А. Левочкина. Frank Media, 05.10.2021: <https://frankrg.com/52701>.** В статье приводятся результаты исследования аналитиками Frank RG разницы между эффективной и номинальной процентной ставками для «лестничных» вкладов 53 банков.

- **«Как банки привлекают клиентов во вклады при падающих ставках. Банки делают вид, что доходность депозитов чуть выше, чем есть на самом деле» Э.Терченко. Ведомости, 03 августа 2018: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2018/08/03/777290-banki-zavlekayut-klientov>.** В статье рассматриваются практики «лестничного» начисления процентов на вклады, когда срок вклада разбивается на периоды, в каждый из которых действует своя процентная ставка.

- **«Вклад без добавок. ЦБ против привязки ставок по депозитам к дополнительным условиям».** Коммерсантъ, 21.12.2021:

<https://www.kommersant.ru/doc/5140870>. В статье приводятся мнения профессиональных участников рынка об инициативе регулятора по введению запрета на дифференциацию ставок по вкладам в случае приобретения дополнительных финансовых услуг, способа пополнения вклада или по другим условиям. По мнению экспертов, «хотя пропагандируемая цель ЦБ — защита потребителей, именно они пострадают от внедрения предложенного запрета».

- **«Банк России хочет запретить дифференцированные ставки по вкладам. Сейчас процент часто зависит от суммы вклада, способа пополнения, старых или новых денег»** В.Арапов. – Ведомости, 20 декабря 2021: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2021/12/20/901589-bank-rossii-hochet>. Статья

рассматривает доводы «за» и «против» введения полного запрета на дифференциацию ставок по вкладам в банках. Приводятся мнения экспертов и профессиональных участников рынка.

- **«ГД отменит комиссии за перевод средств физлиц между банками».** Агентство экономической информации «Прайм», 21 Декабря 2022: <https://1prime.ru/government/20221221/839254691.html>. В статье называются замечания к принятому Государственной Думой в в первом чтении законопроекту, который позволяет физлицам без комиссий переводить деньги между своими счетами в разных банках и запрещает дифференциацию процентных ставок по вкладам в зависимости от способа их внесения и некоторых других условий.

- **«Банковское сообщество против запрета дифференциации ставок по вкладам».** Информационный портал PLUSworld, 10.01.2023: <https://plusworld.ru/articles/50233/>. Статья приводит возражения Ассоциации банков России, экспертов рынка в отношении принятия законопроекта о запрете дифференциации процентных ставок.

- **«Переводчики на свои. Банки поборются за процент с перебрасывания денег со счета на счет».** Коммерсантъ, 20.12.2022: <https://www.kommersant.ru/doc/5734125>. Статья содержит обзор законопроекта, вводящего запрет на взимание банками комиссий при переводе физлицами денежных средств со своего счета в одном банке по реквизитам своего же счета в другом банке. Рассмотрены позиции Банка России и профессиональных участников рынка.

- **«Запретный процент: Центробанк планирует отменить дифференцированные ставки по вкладам. Эксперты разошлись во мнениях»** С.Смирнова. «Известия», 22 декабря 2021: <https://iz.ru/1267624/sofia-smirnova/zapretnyi-protcent-tcentrobank-planiruet-otmenit-differentirovannye-stavki-po-vkladam>. Статья приводит мнения профессиональных участников рынка о намерении Банка России по введению запрета на дифференциацию ставок по вкладам, инициатива оценивается как «неоднозначная».

- **М.В. Леонов «Критерии эффективности регулирования процентной политики банков на рынке вкладов населения».** Московский экономический журнал. №5(3) 2018: <https://cyberleninka.ru/article/n/kriterii-effektivnosti-regulirovaniya-protsentnoy-politiki-bankov-na-rynke-vkladov-naseleniya>. В статье рассматриваются инструменты оценки регулятивного воздействия на деятельность коммерческих банков на примере рынка вкладов населения. Автором обоснованы такие ключевые задачи банковского регулирования в данной области как повышение благосостояния вкладчиков, поддержание конкуренции на финансовом рынке, предотвращение процессов банковской дезинтермедиации, формирование устойчивой базы фондирования. В основной части статьи сформулированы количественные показатели для оценки эффективности регулирования и особенности их использования.

- **Банк России. «Экосистемы: подходы к регулированию». Доклад для общественных консультаций.** Апрель 2021 года. Центральный банк Российской Федерации, 2019: http://www.cbr.ru/content/document/file/119960/consultation_paper_02042021.pdf. Доклад отмечает, что «нерегулируемое развитие экосистем уже сегодня создает значимый арбитраж с другими бизнес-моделями, бросает вызов конкурентной среде, ставит производителя в зависимость от правил и тарифов экосистем, привязывает к себе потребителя и зачастую определяет его модель потребления». В связи с этим Доклад предлагает к обсуждению возможные цели регулирования деятельности экосистем на финансовых рынках (включая цель защиты прав и интересов потребителей и поставщиков как внутри экосистем, так и за их периметром) и конкретные меры по достижению названных целей.

2.2. Развитие технологий и риски для потребителя

2.2.1. Оценка рисков

Приведенные ниже материалы называют факторы, которые могут повлиять на размеры индивидуальной ставки по кредиту:

- **«Почему банк предлагает ставку по кредиту выше, чем в рекламе».** Сравни.Ру. Статьи. 19 января 2022: <https://www.sravni.ru/text/pochemu-bank-predlagaet-stavku-po-kreditu-vyshe-chem-v-reklame/>. В статье перечисляются возможные причины повышения или понижения банком ставки по кредиту для конкретного заёмщика.
- **«Двойные кредитные ставки у банка».** Новостной портал FBM.ru, Окт 2, 2019: <https://fbm.ru/finansy/dvojnye-kreditnye-stavki-u-banka.html>. В материале рассматриваются факторы дифференциации банковских процентных ставок по потребительским кредитам для разных категорий заемщиков: особенности кредитной истории, сроки кредитования, наличие страхового полиса и др. Приводятся рекомендации по анализу рекламных предложений банков.
- **«Средние процентные ставки по кредитам в 2022 году: какой кредит выгоднее оформить и как сократить переплату?».** КП.ру, 17.03.2022: <https://www.kp.ru/guide/protsentnye-stavki-po-kreditam.html>. Материал сетевого издания КП.ру рассматривает различия процентных ставок для разных кредитных продуктов (включая целевые и нецелевые потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты).
- **«8 факторов, от которых зависит ставка по кредиту».** Сравни.Ру. Статьи. 12 апреля 2021: <https://www.sravni.ru/text/8-faktorov-ot-kotorykh-zavisit-stavka-po-kreditu/>: Статья исследует, от чего зависит ставка по кредиту в разных банках и какие факторы влияют на её окончательный размер для клиента. Приводятся комментарии профессиональных участников рынка.
- **«Как банки завышают полную стоимость кредита. Банк России проблему признает и намерен устранять пробелы в законе»/В.Арапов, Е.Литова.** Ведомости, 20 августа 2021: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2021/08/19/882796-banki-zavishayut>. В статье анализируется проблема практик, направленных на фактическое завышение банком значения полной стоимости кредита, являющегося одним из основных информационных показателей для заемщика. Приводятся следующие примеры: оформление вместо кредита наличными кредитной карты с более высокой стоимостью кредита; зависимость ставки по кредиту от получения дополнительной услуги; изменение ставки по кредиту в зависимости от исполнения оговоренных договором условий.

- **«Почему банки предлагают разные процентные ставки по ипотеке?»**. Спроси ДОМ.РФ: <https://xn--h1alcedd.xn--d1aqf.xn--p1ai/questions/pochemu-banki-predlagayut-raznye-protsentnye-stavki-po-ipoteke/>.

2.2.2. Формирование и оценка кредитной истории

- **Федеральный закон от 30 декабря 2004 г. N 218-ФЗ "О кредитных историях"** (с изменениями и дополнениями): <https://base.garant.ru/12138288/> регулирует процедуры формирования кредитной истории, доступа к ней, права и обязанности бюро кредитных историй, субъектов кредитных историй, а также всех заинтересованных лиц.
- **«Как оценить свои шансы на получение займа»**/И.Моисеев. НБКИ, 31.10.2022: <https://story.nbki.ru/fingram/kak-otsenit-svoi-shansy-na-poluchenie-zayma/>. Материал блога Национального бюро кредитных историй посвящен вопросам анализа своей кредитной истории.
- На **сайте Объединенного бюро кредитных историй** по адресу: https://bki-okb.ru/upload/medialibrary/ucb_credit_report_example.pdf можно ознакомиться с структурой кредитного отчета и информацией, которая в нем учитывается. Материал аналогичного содержания имеется также на сайте Национального бюро кредитных историй: https://www.nbki.ru/documents/credit%20report_for-subject.pdf.
- **«Плохой кредитный рейтинг»**. НБКИ, 20.04.2022: <https://nbki.ru/poleznaya-informatsiya/plokhoy-kreditnyy-reyting/>. Материал Национального бюро кредитных историй разъясняет понятие индивидуального кредитного рейтинга, называет факторы его снижения/роста, уделяет внимание подходам к оценке уровня индивидуального кредитного рейтинга (в том числе, со стороны кредитных организаций),
- Банк России. **«Развитие индивидуального рейтинга субъекта кредитной истории»**. Доклад для общественных консультаций. Июнь, 2019 год. Центральный банк Российской Федерации, 2019. Пресс-релиз, содержащий пояснения Банка России по теме Доклада и ссылку на текст Доклада, размещен на официальном сайте Банка России по адресу: <http://cbr.ru/Press/event/?id=2677>, ссылка на сам Доклад: <https://www.cbr.ru/press/event/?id=2677#highlight=%D0%B8%D0%BD%D0%B4%D0%B8%D0%B2%D0%B8%D0%B4%D1%83%D0%B0%D0%BB%D1%8C%D0%BD%D1%8B%D0%B9%7C%D1%80%D0%B5%D0%B9%D1%82%D0%B8%D0%BD%D0%B3%7C%D0%B8%D0%BD%D0%B4%D0%B8%D0%B2%D0%B8%D0%B4%D1%83%D0%B0%D0%BB%D1%8C%D0%BD%D0%BE%D0%B3%D0%BE%7C%D1%80%D0%B5%D0%B9%D1%82%D0%B8%D0%BD%D0%B3%D0%B0>. В Докладе Банк России выносит на общественное обсуждение ряд вопросов в отношении перспектив развития услуги кредитных бюро по расчету индивидуального рейтинга субъекта кредитной истории и его влияния на основные заинтересованные стороны (кредитные организации, микрофинансовые организации, субъекты кредитных историй – физические лица).
- Гончарова О.А. **«Индивидуальный рейтинг в кредитной истории граждан: возможности и угрозы»**. Известия Высших учебных заведений. Серия "Экономика, Финансы и управление производством". N 3 (41), 2019. С. 8-13: <http://ecofin-isuct.ru/article/view/1892>. Аннотация: Статья посвящена исследованию проблем формирования индивидуального рейтинга заемщика в кредитной истории граждан в Российской Федерации и разработке предложений по их решению. Автор на основе специфических особенностей формулирует понятие индивидуального рейтинга заемщика. На основе анализа перспектив использования индивидуального рейтинга для оценки кредитной истории граждан выделяет возможности, которые дает его использование для

развития финансового рынка, а также выявляет угрозы, которые возникают при его появлении. На основе выявленных угроз предложены рекомендации по снижению вероятности их возникновения. Сделан вывод о необходимости, наряду с развитием рыночных отношений в указанном сегменте финансового рынка, принятия ряда мер регуляторного характера, направленных на формирование в нем цивилизованных отношений.

2.2.3. Технологии оценки рисков заемщиков

- **«Оценка кредитоспособности физических лиц»**. Боброва О.П. Журнал «Экономика. Социология. Право». 2019. Номер 2 (14). С. 27-32: http://profit-brgu.ru/?page_id=432. В статье дана характеристика различных способов оценки кредитоспособности физических лиц. Особое внимание уделено кредитному скорингу, который позволит расширить границы кредитования населения.
- **Банк России «Об оценке рисков заемщиков-физических лиц на основе показателей долговой нагрузки»**. Доклад для общественных консультаций. Февраль, 2017. Центральный банк Российской Федерации, 2017: <https://www.cbr.ru/finstab/instruments/pti/> (ссылка на Доклад находится в конце страницы, раздел Доклады для общественных консультаций). В докладе рассматривается международный опыт оценки рисков заемщиков – физических лиц на основе показателей совокупной долговой нагрузки, представлены предложения по вариантам расчета и использования таких показателей в России.
- **«Скоринг: требования ужесточаются – усложняются системы»**. CNews, 2012: <https://www.cnews.ru/reviews/free/banks2012/articles/articles9.shtml>. В статье, опубликованной в 2012 году, рассматриваются перспективы развития скоринговых систем в кредитных организациях, приводятся оптимистичные оценки тенденций развития технологий скоринга в ближайшем будущем.
- **«Финтех и эволюция кредитного скоринга»**. М. Авдеев. «Банковское обозрение» 27.01.2021 г.: <https://bosfera.ru/bo/finteh-i-evolyuciya-kreditnogo-skoringa>. Статья посвящена обзору мировых практик оценки заемщиков. Автор отмечает основные тенденции на рынке данных для кредитного скоринга, а также рассматривает возможные направления развития этого рынка в России, в частности, такие, как повышение роли бюро кредитных историй и предполагаемая унификация методик.
- **«Заемщиков оценят эмоционально. Банки тестируют новые методы скоринга»**/О.Шерункова. Коммерсантъ, 26.05.2020 г.: <https://www.kommersant.ru/doc/4356494>. В статье рассматривается практика применения для целей кредитного скоринга методов психологического тестирования. Рассматривается опыт и практика крупных российских банков
- **«Сбербанк рассекретил свой метод оценки клиентов»**/Т.Карамазова, Т.Подрез. Информационно-аналитический ресурс Октагон. Медиа 21 сентября 2020 г.: https://octagon.media/ekonomika/sberbank_rassekretil_svoj_metod_ocenki_klientov.html. Материал рассматривает систему оценки заемщиков, которую Сбербанк не только использует, но и решил запатентовать, поскольку она кардинально отличается от традиционного подхода банков: основные выводы делаются из изучения банковских транзакций, а не кредитной истории клиента.
- **«Что такое скоринг и можно ли обмануть банк при выдаче кредита»**/Е.Ведерина. РБК Тренды, 27.07.2021: <https://trends.rbc.ru/trends/industry/60fff8429a7947af00a45a59>. В материале рассматриваются эффективность и риски современных скоринговых моделей. Особое опасение автора

вызывает вероятная «предвзятость» скоринга как результат закладываемых в модель данных.

2.2.4. Развитие технологий и персонализация продуктов

- Лоскутова М.А. «Развитие страхового рынка в условиях цифровизации и консолидации». Учет. Анализ. Аудит. 2020;7(5):44-55: <https://accounting.fa.ru/jour/article/view/342/326>. В статье проведен анализ особенностей развития страхового рынка в условиях цифровизации и указаны перспективы дальнейшего развития, в том числе, появление новых страховых продуктов, использование возможностей собирать больше данных о клиентах страховых компаний.
- «Какие факторы влияют на цену полисов личного страхования – данные «Согласия»: https://www.vedomosti.ru/press_releases/2020/10/15/kakie-faktori-vliyayut-na-tsenu-polisov-lichnogo-strahovaniya--dannie-soglasiya. Для материала «Ведомостей» эксперты страховой компании «Согласие» составили перечень основных факторов и опций, которые влияют на стоимость полисов личного страхования. По их мнению, если использовать комбинацию факторов, то снижение цены полиса может составить в среднем до 60%. Приводятся данные по нескольким видам страхования, в том числе, страхования выезжающих за рубеж (ВЗР).
- «Переход к цифровым сервисам позволяет персонализировать услуги». Интервью с А. Зайцевым, исполнительным директором Страхового общества «ЕВРОИНС». Б.О. Банковское обозрение. Финансовая сфера. 01.03.2022: <https://bosfera.ru/bo/perehod-k-cifrovym-servisam-pozvolyaet-personalizirovat-uslugi>. Интервью посвящено, главным образом, вопросам возможности внедрения цифровых технологий в процесс предоставления услуг потребителю с использованием анализа Big Data и удаленных каналов продаж. Рассматриваются вопросы текущего дизайна коробочных продуктов в сфере страхования и перспектив индивидуализации такого рода по мере развития экосистем и накопления участниками экосистемы большего объема данных о потребителе.
- McKinsey&Company. Статья «Страхование жизни: что изменится в ближайшие 10 лет». 03 ноября 2021 года: <https://www.mckinsey.com/ru/our-insights/life-insurance-what-will-change-in-the-next-10-years>. Статья отмечает два важнейших направления изменений в страховой сфере в ближайшее время: во-первых, всесторонняя персонализация клиентского опыта, основанная на новых технологиях, позволяющих упростить и автоматизировать андеррайтинг и организовать омниканальное обслуживание; во-вторых, максимально гибкие решения для страховых продуктов, включая предложение нестандартных услуг и неденежных преимуществ. В статье имеется ссылка на Доклад McKinsey&Company «The future of life insurance» (на английском языке), подготовленный в сентябре 2020 года и рассматривающий более подробно обозначенные в статье тенденции.
- «Образ жизни и персонализация страховой отрасли». Новости страхования РФ, 13.01.2021: <https://xn--80aeb2ad3afdbewlbnc7c5l.xn--p1ai/obraz-zhizni-i-personalizacziya-strahovoj-otrasli/>. Перевод статьи, опубликованной в журнале ITIJ: International Travel & Health Insurance Journal и посвященной вопросам расширения возможностей страховщиков для персонализации защиты жизни и здоровья отдельных страхователей. Рассматриваются возможные источники данных о страхователях, а также возможные риски использования таких данных.

2.2.5. Проблемы сбора и обработки больших данных

- Банк России. **«Использование больших данных в финансовом секторе и риски финансовой стабильности»**. Доклад для общественных консультаций. Центральный банк Российской Федерации, 2021: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/131359/Consultation_Paper_10122021.pdf. В Докладе приводится описание трендов использования больших данных в различных отраслях финансового сектора в мире и России. Приводятся данные проведенного Банком России летом 2021 года опроса российских финансовых институтов: банков, страховых компаний, бирж, операторов платежных систем. На основе данных опроса анализируются преимущества и риски использования больших данных в России, а также возможные подходы к ограничению наиболее значимых рисков, в том числе на основе практики регулирования, применяемой за рубежом.
- **Use of Alternative Data to Enhance Credit Reporting to Enable Access to Digital Financial Services by Individuals and SMEs operating in the informal Economy. Guidance Note.** Prepared by international committee on credit reporting (ICCR). Juin 28.2018: https://www.gpfi.org/sites/gpfi/files/documents/Use_of_Alternative_Data_to_Enhance_Credit_Reporting_to_Enable_Access_to_Digital_Financial_Services_ICCR.pdf. Документ «Использование альтернативных данных в целях совершенствования систем кредитных историй и повышения доступности цифровых финансовых услуг для физических лиц и индивидуальных предпринимателей. Руководство» подготовлен Международным комитетом по кредитной информации (ICCR) и размещен на сайте Глобального партнёрства G20 за финансовую доступность (GPFI). Руководство обращает внимание на активное использование финансовыми организациями альтернативных данных о клиентах (включая данные платежей, поведенческие данные и данные социальных сетей) с целями оценить способность и готовность заемщика погасить кредит, ориентировать свои продукты и/или маркетинговые практики на предпочтения и поведение клиентов. Руководство подчеркивает, что использование альтернативных данных в кредитной отчетности, помимо очевидных плюсов (например, обеспечение доступа к кредитам для заемщиков с "отсутствующим или тонким кредитным досье") создает проблемы, которые препятствуют активному внедрению альтернативных данных для целей финансовых организаций. Это, например, следующие проблемы: отсутствие благоприятной правовой среды, трудности проверки личности субъектов данных, множественность и фрагментация источников данных, которые часто приводят к неточной или неполной информации, непрозрачность альтернативных методологий скоринга. Основные риски использования альтернативных данных включают: неточность данных; использование данных, основанных на неосведомленном согласии потребителей; возможность дискриминации практик оценки рисков в силу используемых атрибутов собираемых данных; повышенная подверженность киберрискам. Руководство также содержит практические рекомендации о том, как страны могут внедрять и использовать альтернативные данные для кредитной отчетности, снижая при этом риски их использования.
- **«Кодекс этики использования данных»** призван закрепить основные принципы взаимодействия государства, граждан и бизнеса, сформулировать универсальные правила поведения для всего профессионального сообщества, а также создать базу для регуляторных инициатив в области данных. Текст Кодекса доступен по ссылке: <https://www.csr.ru/ru/ethics-codex.php>. «Кодекс этики использования данных» был разработан в декабре 2019 года Ассоциацией больших данных и Институтом развития интернета как свод отраслевых стандартов профессионального и этического поведения, которые его участники признают и обязуются соблюдать. К Кодексу уже присоединились такие финансовые организации, как Сбербанк, Газпромбанк, Тинькофф, ВТБ и др.

- Элементом Кодекса этики использования данных является **«Белая книга: свод лучших практик в сфере добросовестного использования данных»**, в которой собраны примеры ответственного обращения с данными. Ознакомиться с этим документом можно по ссылке: https://ac.gov.ru/uploads/Projects/PDF/Kodeks_etiki/Belaya%20kniga.pdf.
- **Отчет Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) «Artificial Intelligence, Machine Learning and Big Data in Finance: Opportunities, Challenges, and Implications for Policy Makers»**, опубликованный 11 августа 2021 г. (на английском языке): <https://www.oecd.org/finance/artificial-intelligence-machine-learning-big-data-in-finance.htm>. Материал рассматривает вопросы влияния искусственного интеллекта на отдельные сегменты финансового рынка, основные риски и проблемы, возникающие при использовании технологий ИИ, а также возможные меры по снижению рисков. Отчет содержит обзор используемых в различных сегментах рынка технологий и подчеркивает, что «внедрение ИИ в финансовой сфере будет все больше способствовать конкурентным преимуществам финансовых компаний, повышая их эффективность за счет снижения затрат и повышения производительности, а также улучшая качество услуг и продуктов, предлагаемых потребителям. Эти конкурентные преимущества, в свою очередь, могут принести пользу потребителям финансовых услуг за счет предоставления более качественных и персонализированных продуктов, извлечения информации из данных для обоснования инвестиционных стратегий и потенциального расширения доступа к финансовым услугам за счет анализа кредитоспособности клиентов с ограниченной кредитной историей». Отчет также обращает внимание, что «применение ИИ в финансовой сфере может создавать или усиливать финансовые и нефинансовые риски, а также порождать потенциальные проблемы защиты потребителей финансовых услуг и инвесторов (например, риски необъективных, несправедливых или дискриминационных потребительских результатов, а также проблемы управления и использования данных). Отсутствие объяснимости процессов моделей ИИ может привести к потенциальной процикличности и системному риску на рынках, а также создать возможную несовместимость с существующими системами финансового надзора и внутреннего управления, что может поставить под сомнение технологически нейтральный подход к разработке политики». Отчет также содержит советы и рекомендации по вопросам регулирования ИИ и использования больших данных.
- Банк России. **«Недискриминационный доступ к данным физических лиц на финансовом рынке»**. Доклад для общественных консультаций. Декабрь 2019 года. Центральный банк Российской Федерации, 2019: https://www.cbr.ru/analytics/d_ok/report_191218/#highlight=%D0%BD%D0%B5%D0%B4%D0%B8%D1%81%D0%BA%D1%80%D0%B8%D0%BC%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D1%86%D0%B8%D0%BE%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B9%7C%D0%B4%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%83%D0%BF. Доклад посвящен проблеме увеличения рыночной власти доминирующих игроков финансового рынка за счет контроля ключевых массивов данных и технологий. В Докладе отмечается, что «для финансового рынка вопросы сбора и обработки данных являются особенно актуальными, поскольку этот рынок в большинстве случаев не требует физического перемещения или потребления ценностей, а основан на обороте и учете информации, которая накапливается, обрабатывается и преобразуется с помощью все более мощных средств вычислительной техники. При этом данные собираются не только финансовыми организациями со своих клиентов, но и множеством других субъектов: от самых мелких (некрупных производителей приложений, которые считывают доступные данные со смартфона) до глобальных (социальных сетей, производителей операционных систем и т.д.). Такие сторонние обладатели информации готовы на различных условиях, часто зависящих от размеров и переговорной силы контрагента, предоставлять доступ к собранным данным и результатам их обработки

(в особых случаях – на уникальных или даже эксклюзивных условиях). Все перечисленное ведет к тому, что рыночную власть получает не тот, кто способен и стремится предложить потребителям лучшие условия, а тот, кто сконцентрировал наибольшее количество данных». Доклад содержит предложения о мероприятиях, направленных на обеспечение конкурентного доступа к информации о физическом лице на финансовом рынке.

- Ostmann, F., and Dorobantu C. **Отчет AI in financial services**. The Alan Turing Institute. 2021: Отчет (на английском языке) доступен для скачивания на официальном сайте Института Алана Тьюринга (Великобритания): <https://www.turing.ac.uk/research/publications/ai-financial-services>. Отчет посвящен соответствующим технологическим концепциям, общим проблемам и принципам внедрения ИИ. Авторы подробно рассматривают как потенциальные выгоды использования ИИ в финансовых услугах, так и связанные с использованием ИИ риски, включая потенциальный вред. В частности, отмечается, что использование искусственного интеллекта может иметь последствия для защиты прав потребителей как минимум в следующих сферах:

- ✂ необоснованные отказы в обслуживании;
- ✂ незаконная дискриминация и несправедливое дифференцированное обращение;
- ✂ несоответствие между продуктами и потребностями клиентов.

Авторы также обращают внимание на новизну требований, которые технологии искусственного интеллекта предъявляют к потребителям услуг (например, необходимость новых способов понимания личных рисков, оценки взаимосвязи между информацией, содержащейся в предоставляемых потребителями данных, и решениями ИИ при получении услуг и т.п.).

- **Профилирование цифрового клиента: новые форматы интеллектуального анализа данных** / Е. Н. Рудская, Ю. Ю. Полтавская. — Молодой ученый. — 2015. — № 21 (101). — С. 464-471. — <https://moluch.ru/archive/101/22843/>. Статья рассматривает направления применения технологий интеллектуального анализа данных, в том числе, в финансовых организациях. Отмечается, что развитие цифровых технологий и широкое применение цифровых каналов привели к новому формату интеллектуального анализа данных, который выражается через новые концепции, определяющие новые клиентские сегменты по уровню их цифровой вовлеченности.

2.3. Индивидуальное ценообразование. Льготы

При анализе предоставления льготных условий приобретения финансового продукта важно понять, что является источником финансирования льготы.

- Смирнова О.О. **Классификация видов ценовой дискриминации**. Научное издание «Экономика: вчера, сегодня, завтра» 6А`2019, с. 393-404: <http://publishing-vak.ru/archive-2019/economy-6.htm>. Статья рассматривает вопросы теории и практики ценообразования. Приводится обзор литературы по теме, подробно рассматриваются вопросы дифференциации цен, включая вопросы ценовой дискриминации.

- **FCA. Occasional Paper No.22: Price discrimination and cross-subsidy in financial services.** / P. Lukacs, L. Neubecker and Ph. Rowan. Financial Conduct Authority 2016: <https://www.fca.org.uk/publications/occasional-papers/occasional-paper-no-22-price-discrimination-and-cross-subsidy#webform-submission-page-feedback-form-node-39311-add->

[form](#). Исследование экспертов Financial Conduct Authority (FCA) а – органа надзора за поставщиками финансовых услуг Великобритании – анализирует практику ценообразования в финансовом секторе Великобритании, в том числе, с позиций решения проблем справедливости, эффективности и социальной поддержки. В работе также рассматривается связь между практикой ценообразования и конкуренцией – признается, что ценовая дискриминация и перекрестное субсидирование могут быть продуктами нормального и, возможно, очень интенсивного конкурентного процесса, но эти же практики могут быть и показателями слабой конкуренции в некоторых сегментах рынка.

- М.В. Леонов. **«Особенности ценовой дискриминации онлайн-вкладов коммерческими банками в России»**. Научный журнал "Известия Дальневосточного федерального университета Экономика и управление". № 2. 2014: <https://jem.dvfu.ru/index.php/jem/article/view/49/45>. В статье рассматриваются особенности дифференциации процентных ставок по вкладам, открываемым с использованием традиционных и удаленных каналов обслуживания в 2013-2014 гг.

- **«А вы готовы к индивидуальному ценообразованию?»** Финансовый портал Финам. Часть 1. 24.04.18: <https://www.finam.ru/publications/item/a-vy-gotovy-k-individualnomu-cenoobrazovaniyu-chast-1-20180424-170445/> и Часть 2. 03.05.18: <https://www.finam.ru/publications/item/a-vy-gotovy-k-individualnomu-cenoobrazovaniyu-chast-2-20180503-150316/>. Перевод материалов, опубликованных в The University of Chicago Booth School of Business и посвященных вопросам эффективности и справедливости ценовой дискриминации.

- **Титова О.В., Загорская А.С. «О последствиях применения ценовой дискриминации для общественного благосостояния»**. Журнал «Научные исследования и инновации», 2021, номер 1, с. 70-79: <https://cyberleninka.ru/article/n/o-posledstviyah-primeneniya-tsenovoy-diskriminatsii-dlya-obschestvennogo-blagosostoyaniya>. В статье исследуется влияние ценовой дискриминации на общественное благосостояние. С этой целью рассматриваются теоретические основы политики ценовой дискриминации, анализируются особенности практического применения различных видов ценовой дискриминации и оценивается их влияние на общественное благосостояние. Приводятся примеры и результаты анализа эффективности ценовой дискриминации в сфере услуг.

- **«Меньше, чем ставка. Как банки заманивают заемщиков скидками и кешбэком»**. /Т.Терновская. Banki.ru, Новости, 28.02.2020: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10918245>. В материале рассматриваются примеры персонализированного подхода банков к установлению процентной ставки по кредиту для отдельных заемщиков, а также примеры мотивационных программ, направленных на поддержание лояльности качественных заемщиков.

- **«ЦБ предложил привязать проценты на остаток по карте "Мир" к ключевой ставке»**. РИА Новости: <https://ria.ru/20211220/stavka-1764533520.html>. Статья содержит информацию о предложении регулятора «начислять гражданам с низкими доходами проценты на остаток по карте "Мир" чуть ниже ключевой ставки, а снятие наличных и переводы до 15 тысяч рублей в месяц сделать бесплатными».

- **Банк России «Перспективные направления развития банковского регулирования и надзора»**. Центральный банк Российской Федерации, 2022: https://www.cbr.ru/content/document/file/143838/dbra_20221227.pdf. Документ раскрывает содержание основных планируемых изменений в сфере развития банковского регулирования и надзора на ближайшую и среднесрочную перспективы. Предполагается, что отдельные обозначенные в нем инициативы будут дополнительно концептуально прорабатываться, в том числе, при необходимости законодательных изменений для их реализации, или по итогам консультаций с профессиональными участниками рынка, или в силу изменения обстоятельств. Обратите внимание, что разделы 23-26 посвящены,

главным образом, вопросам имеющихся практик в сфере розничного кредитования, а разделы 29-31 – политике в сфере привлечения средств граждан.

2.3.1. Ипотека с господдержкой

Льготная ипотека – возможность купить жильё в кредит при частичном субсидировании государством банкам-участникам части ставки, которую они недополучают от заемщиков. Официальный сайт Компании «ДОМ.РФ», отвечающей за распределение субсидий между банками-участниками программ и контроль за расходованием средств: <https://xn--d1aqf.xn--p1ai/>.

- На сайте в разделе **Спроси ДОМ.РФ** публикуются материалы, посвященные условиям и новостям льготных ипотечных программ: <https://xn--h1alcedd.xn--d1aqf.xn--p1ai/tag/mortgage/>.
- Перечень, условия и обновления государственных программ публикуются в разделе Ипотека с господдержкой: https://xn--h1alcedd.xn--d1aqf.xn--p1ai/tag/mortgage_support/.
- **Рекордный ввод жилья: как льготная ипотека влияет на объемы строительства.** РБК, Национальные проекты, 25 ноя 2022: https://www.rbc.ru/economics/25/11/2022/637795d29a7947b879d6a5c5?from=materials_on_subject. В материале приведены статистические данные о реализации программ льготной ипотеки.
- **«Власти обсуждают возвращение льготной ипотеки и помощь застройщикам с кредитами.** Новые меры поддержки нужны, чтобы избежать банкротств и появления новых обманутых дольщиков»/Д. Молоткова. Ведомости, 08 марта 2022: <https://www.vedomosti.ru/realty/articles/2022/03/08/912600-vlasti-podderzhat-stroitelnyu>.
- **Андрей Бархота: Новая льготная: как ипотека ликвидирует диспропорции на рынке жилья.** РБК, Дискуссионный клуб, 01 апр 2022: https://www.rbc.ru/opinions/business/01/04/2022/6246f80d9a794764eb0a9ddd?from=materials_on_subject. В авторском материале приводится мнение профессионального участника финансового рынка об эффективности льготной ипотеки. Автор обосновывает предложение применения для льготных ипотечных программ механизма плавающих процентных ставок.
- **«ЦБ предложил ограничить выдачу льготной ипотеки одним разом».** Известия, 28 декабря 2022: <https://iz.ru/1447606/2022-12-28/tcb-predlozhit-ogranichit-vydachu-lgotnoi-ipoteki-odnim-razom>. В статье содержится обзор предложений Банка России по снижению рисков, связанных с льготной ипотекой. В частности, по мнению представителей Центробанка, «следует предусмотреть, что льготной ипотекой можно воспользоваться только один раз. Это позволило бы избежать дополнительного инвестиционного спроса, когда люди берут несколько кредитов и вкладываются в недвижимость. В результате усиливается рост цен, а доступность жилья для граждан снижается».
- **«В ЦБ выступили за постепенное сворачивание программы льготной ипотеки».** ТАСС, 9 декабря 2022: <https://tass.ru/nedvizhimost/16546279>. В статье приведены мнения экспертов Банка России о связанных с программами льготной ипотеки рыночных диспропорциях.
- Я.Рощина, Н.Илюнькина **«Анализ влияния мер государственной поддержки ипотечного кредитования на доступность жилья в России: региональный разрез».** Деньги и кредит, № 4, Декабрь 2021: <https://rjmf.econs.online/2021/4/mortgage-lending-and-housing-affordability/>. Статья посвящена программам субсидирования ипотечной ставки, действовавшим в 2015–2016 и 2020–2021 гг., и их влиянию на доступность жилья. Авторы

делают вывод, что эффект был неоднозначным: до определенного момента (различного в разных регионах) заемщики могли получить выгоду от программы, после чего спровоцированный ее действием рост цен перекрывал выгоды от субсидирования ставки. В заключение приведены рекомендации по повышению эффективности мер господдержки доступности жилья.

- **Банк России. Об оценке потенциального спроса на ипотеку.** Аналитическая записка. Ноябрь 2021. Авторы: А.Ахметов, А.Морозов, А. Поршаков, Д.Чернядьев. Центральный банк Российской Федерации, 2021: https://www.cbr.ru/content/document/file/131065/analytic_note_20211129_dip.pdf. В материале авторы показывают, что при оценке потенциального спроса со стороны домохозяйств на ипотеку на первичном рынке изначальные данные по количеству платежеспособных семей, желающих улучшить жилищные условия, требуют существенной корректировки в сторону понижения. Согласно результатам расчетов, поддержание текущих темпов роста строительства и ввода жилья вкупе с активным стимулированием спроса на ипотеку на первичном рынке может привести к формированию избыточного предложения нового жилья.