

Вестник Самарского государственного экономического университета. 2022. № 6 (212). С. 81–94.
Vestnik of Samara State University of Economics. 2022. No. 6 (212). Pp. 81–94.

Научная статья

УДК 336.717

doi:10.46554/1993-0453-2022-6-212-81-94

Регулирование деятельности кредитных организаций Банком России в условиях внешних вызовов

Марина Борисовна Тершукова¹, Виталий Сергеевич Абрамов²

^{1,2} Самарский государственный экономический университет, Самара, Россия

¹ marinatershukova@yandex.ru

² abramov1998@mail.ru

Аннотация. Представленное исследование посвящено изучению теоретических основ банковского регулирования кредитных организаций Банком России, анализу действующей практики использования важнейших инструментов регулирования, рассмотрению содержания и назначения риск-ориентированного подхода к банковскому регулированию, осуществляемому Банком России. Изложены перспективы развития регулирующей и надзорной деятельности Банка России за кредитными организациями в условиях внешних вызовов.

Ключевые слова: регулирование Банком России деятельности кредитных организаций, надзор Банка России, риск-ориентированный надзор, дифференцированный подход в регулировании Банка России, ключевая процентная ставка Банка России, обязательные нормативы банков, обязательные резервные требования

Основные положения:

- ◆ раскрыта взаимосвязь регулирования и надзора Банка России;
- ◆ рассмотрено содержание риск-ориентированного подхода в регулировании Банком России деятельности кредитных организаций;
- ◆ сформулированы авторские предложения по совершенствованию регулирования и надзора Банка России за деятельностью кредитных организаций в условиях внешних вызовов.

Для цитирования: Тершукова М.Б., Абрамов В.С. Регулирование деятельности кредитных организаций Банком России в условиях внешних вызовов // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2022. № 6 (212). С. 81–94. doi:10.46554/1993-0453-2022-6-212-81-94.

Regulation of credit institutions by the Bank of Russia in the face of external challenges

Marina B. Tershukova¹, Vitaly S. Abramov²

^{1,2} Samara State University of Economics, Samara, Russia

¹ marinatershukova@yandex.ru

² abramov1998@mail.ru

Abstract. The presented study is devoted to the study of the theoretical foundations of banking regulation of credit institutions by the Bank of Russia, the analysis of the current practice of using the most important regulatory instruments, the consideration of the content and purpose of the risk-based approach to banking regulation carried out by the Bank of Russia. Prospects for the development of the regulatory and supervisory activities of the Bank of Russia for credit institutions in the face of external challenges are outlined.

Keywords: Bank of Russia regulation of credit institutions, Bank of Russia supervision, risk-oriented supervision, differentiated approach to Bank of Russia regulation, Bank of Russia key interest rate, mandatory ratios of banks, mandatory reserve requirements

Highlights:

- ◆ the interrelation of regulation and supervision of the Bank of Russia is revealed;
- ◆ the content of the risk-oriented approach in the Bank of Russia's regulation of the activities of credit institutions was considered;
- ◆ the author's proposals were formulated to improve the regulation and supervision of the activities of credit institutions of the Bank of Russia in the face of external challenges.

For citation: Tershukova M.B., Abramov V.S. Regulation of credit institutions by the Bank of Russia in the face of external challenges // Vestnik of Samara State University of Economics. 2022. No. 6 (212). Pp. 81–94. (In Russ.). doi:10.46554/1993-0453-2022-6-212-81-94.

Введение

Целью банковского регулирования является сохранение банковской системы Российской Федерации и укрепление финансовой устойчивости банков, что способствует росту экономики Российской Федерации и благосостояния населения [1].

От эффективности использования Банком России тех или иных методов банковского регулирования непосредственно зависит финансовая устойчивость и сохранность банковского сектора нашей страны и развитие финансового рынка в целом.

Актуальность выбранной темы исследования обусловлена сложившейся макроэкономической ситуацией в Российской Федерации и потребностями российской экономики в надежном и эффективном механизме банковского регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций.

Цель исследования состоит в изучении и анализе результатов банковского регулирования деятельности кредитных организаций Банком России, в выявлении существующих проблем и разработке путей дальнейшего совершенствования регулирования Банка России.

Задачи исследования:

- ◆ рассмотрение теоретических аспектов банковского регулирования и надзора Банка России;
- ◆ оценка современного состояния банковского регулирования, его результатов в Российской Федерации в последние годы;
- ◆ определение направлений совершенствования регулирования и надзора Банка России за деятельностью кредитных организаций.

В методологии исследования используются метод анализа, сравнительный метод, метод дедукции, системный подход.

Объект исследования – изучение содержания и действующей практики банковского регулирования и надзора, осуществляемого Банком России за кредитными организациями в условиях внешних вызовов.

Предмет исследования – рассмотрение применяемых инструментов регулирования Банком России деятельности кредитных организаций.

Информационная база исследования: нормативно-правовые акты Банка России.

Теоретическая значимость исследования состоит в формулировке авторского определения понятий регулирования и надзора Банка России за деятельностью кредитных организаций, рассмотрению их взаимосвязи.

Практическая значимость исследования состоит в разработке предложений по совершенствованию банковского регулирования и надзора Банка России в условиях действующих внешних неблагоприятных факторов.

Особенностью функционирования банковской системы Российской Федерации в современных условиях, обусловленных ужесточением санкционной политики стран Евросоюза и США, развитием финансовых технологий и новых моделей организации управления банковским бизнесом, влиянием социальной политики, является постепенное появление новых видов банковских рисков, что требует от Банка России совершенствования методов и форм банковского регулирования.

Банком России в последние годы осуществляется перестройка системы банковского регулирования, постепенно с учетом национальной специфики производится внедрение норм международных стандартов в трех основных сферах регулирования:

- ◆ методология;
- ◆ требования к капиталу кредитных организаций;
- ◆ риски.

Совершенствование банковского регулирования с учетом Базельских стандартов Банком России осуществляется постепенно, что объясняется наличием ряда проблем (политических, внутренних и технологического характера), а именно:

1. Негативное воздействие политических факторов, таких как: ситуация на мировых

рынках газа и нефти, санкционная политика стран Европейского союза и Соединенных Штатов Америки, продолжающийся вывод капитала из России за рубеж. Наличие поименованных факторов подрывает ресурсную базу для роста отечественной экономики и ведет к ослаблению финансового рынка, включая и банковскую систему. Банк России внедряет регулятивные требования по международным стандартам банковского регулирования и надзора осторожно, не усугубляя текущих проблем банков.

2. Влияние факторов, связанных с внутренней структурой банков, обеспеченностью собственными средствами (капиталом), качеством менеджмента банков, моделью банковского бизнеса, доступностью ресурсов, принимаемых банком рисков.

Банком России принимаются меры по капитализации банков, что способствует росту капитала в абсолютной сумме.

Тип собственности банка и качественный менеджмент способствуют дальнейшему развитию банка. Массовое распространение коммуникационных и информационных технологий способствует возрастанию роли банковского менеджмента и совершенствованию системы стратегического управления в банке.

Банки с государственным капиталом, средние банки располагают большим наличием средств для доступности современных технологий, так как внедрение Банком России новых подходов к оценке рисков (рыночного, кредитного, операционного) требует использования сложных математических и статистических моделей, моделей оценки риска как розничного, так и корпоративного кредитования. Исходя из уровня доходности банков и квалификации банковского менеджмента процесс внедрения современных технологий в банках неодинаков.

3. Проблемы технологического характера, вызванные с ростом финансовых технологий. Использование цифровой трансформации бизнес-модели требует от банков специальных мер защиты сохранности и конфиденциальности информационных баз и информационной безопасности от внешнего воздействия.

Учитывая изложенные проблемы банковского регулирования, наличие банков с раз-

ным уровнем капитала и опыт зарубежных стран, Банком России используется подход пропорционального регулирования.

Банковская система способствует развитию российской экономики и улучшению благосостояния населения, является единым экономическим организмом, зависящим от устойчивости и прочности связей участников системы, от перехода на новые прозрачные технологии банковского обслуживания.

Несмотря на имеющиеся проблемы в банковском регулировании российских банков Банк России рассматривает и внедряет новые подходы в банковском регулировании, при содействии Ассоциации российских банков и постоянном диалоге с банками.

Банк России осуществляет с 2016 г. постепенный переход к принципу стимулирующего регулирования.

В структуру элементов стимулирующего регулирования в Российской Федерации входят меры по формированию «длинных» денег для российской экономики – применение проектного финансирования.

Ресурсная база российских банков носит заемный и краткосрочный характер.

Методы

В процессе исследования регулирования деятельности кредитных организаций Банком России применены общие и частные научные методы. Системный метод позволил раскрыть содержание понятий регулирования и надзора центральных банков во взаимосвязи и взаимозависимости, представить их элементами единого процесса, который преследует единую цель – укрепление финансовой устойчивости банков. Используя методы анализа и синтеза, рассмотрены показатели, отражающие результаты дифференцированного, пропорционального регулирования банковской деятельности Центральным банком РФ в зависимости от объемов принимаемых рисков.

Метод сравнения позволил выявить отличительные особенности регулирования и надзора Банка России за банковской деятельностью в современных условиях в сравнении с периодом начала 2000-х гг.

Изучены теоретические концепции и материалы практических мероприятий по укрепле-

нию банковской системы Российской Федерации.

Результаты

Развитие банковской системы происходит с учетом складывающихся экономических, политических и социальных условий и внешне-экономических связей между государствами и определяет уровень финансовой и экономической мощи любого государства. Центральным звеном, оказывающим влияние на устойчивость и стабильность банков, является центральный банк или другой уполномоченный надзорный орган.

Регулирование банковской деятельности кредитных организаций центральным банком или уполномоченным надзорным органом имеет приоритетное значение, осуществляется регулирование банковской деятельности на этапах создания кредитных организаций, их функционирования, а также по линии надежности и безопасности информационных технологий, роль которых в условиях цифровой экономики возрастает.

На формы банковского регулирования не оказывают влияния модели функционирования центральных банков государств или уполномоченных надзорных органов.

Изменение и развитие форм банковского регулирования происходят в процессе непрерывного эволюционного развития как самой экономики, так и всей банковской системы, внедрения финансовых новаций, процессов региональной интеграции.

Система организации надзорными органами банковского регулирования представлена на рис. 1.

В международной практике рассматриваются три уровня регулирования банковской сферы:

- 1) международный;
- 2) национальный;
- 3) микроуровень (саморегулирование).

Следует отметить, что приоритетным уровнем банковского регулирования выступает национальный уровень.

Для развития мирового сообщества, недопущения кризисных явлений важным моментом является минимизация рисков банковского сектора, ограничение перераспреде-

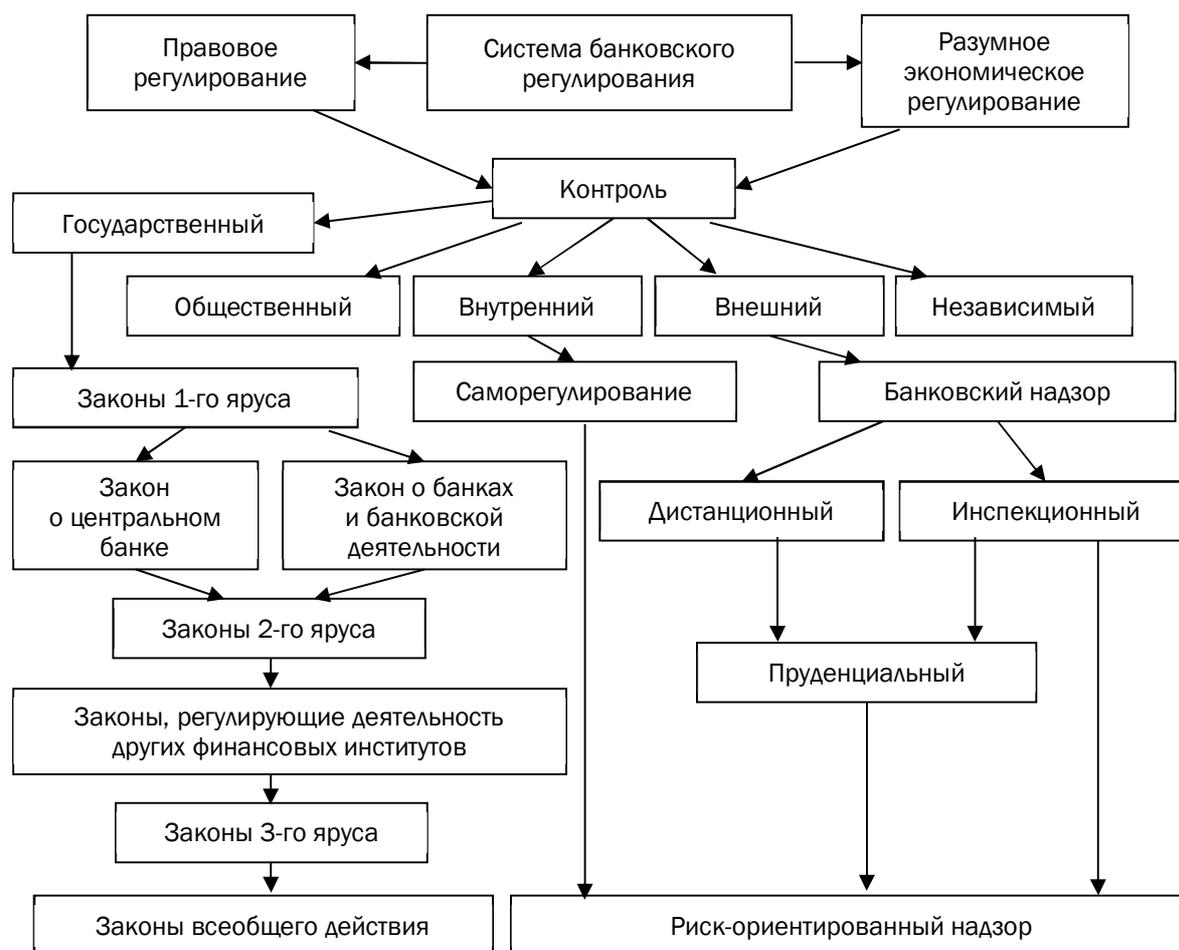


Рис. 1. Система банковского регулирования*

* Антипова О.Н. Стандарты банковского надзора в России. Москва : ЦПП Банка России, 2015. С. 69.

ния риска между различными уровнями национальных экономик, повышение финансовой стабильности национальных банков.

Нормативно-правовая база банковского законодательства постоянно обновляется и совершенствуется из-за появления новых банковских услуг и продуктов, новых видов банковских рисков и внедрения прогрессивных форм и методов банковского регулирования и надзора.

В международной банковской практике регулирование центральных банков развивается в направлении пруденциального регулирования, означающего взвешенное, разумное установление для банков основных норм, правил, чрезмерно не регламентируя их деятельность.

В целях эффективности глобального пруденциального регулирования в условиях глобализации происходит взаимодействие нацио-

нальных инициатив отдельных зарубежных стран по регулированию банковской системы и надзора в увязке с международными стандартами, что позволит создать систему эффективного банковского надзора и обеспечить финансовую стабильность банковской системы как отдельно взятого государства, так и всей мировой банковской системы.

Пруденциальное регулирование осуществляется взаимодействием двух подсистем: управляемой (кредитные организации) и управляющей (центральные банки зарубежных стран или уполномоченные надзорные органы). Через пруденциальное регулирование реализуются контролирующие и надзорные функции центральных банков или уполномоченных надзорных органов, имеет двухстороннюю основу:

- ♦ управление рисками в осуществлении банками своей деятельности;

♦ соблюдение банками нормативно-правовых актов, устанавливающих систему экономических нормативов, методики расчета капитала банка, банковских рисков, ликвидности, страховых фондов и др.

По вопросу форм банковского надзора существуют различные точки зрения ученых, но всеми выделяются три ключевые формы, исходя из жизненного цикла банка:

- ♦ предварительный;
- ♦ текущий;
- ♦ последующий.

Предварительный контроль проводится при создании и регистрации кредитной организации:

- ♦ производится оценка финансового положения учредителей, прозрачность их деятельности, деловой репутации;
- ♦ оценивается соответствие профессиональных и моральных качеств потенциальных руководителей кредитных организаций установленным квалификационным требованиям надзорного органа;
- ♦ рассматривается формирование капитала, бизнес-план кредитной организации и условия размещения и их соответствие техническим стандартам.

Цель предварительного банковского надзора – на этапе рассмотрения материалов о создании банка не допустить его создания с повышенным уровнем риска для клиентов банка.

Текущий надзор центральным банком осуществляется с момента регистрации банка в процессе осуществления банковской деятельности по следующим направлениям:

- ♦ своевременное и полное представление отчетности, установленной информации, обеспечение достоверности направляемой информации в центральный банк;
- ♦ выполнение экономических нормативов деятельности и оценка эффективности принимаемых банками рисков, возникающих в процессе функционирования банка.

Последующий банковский надзор проводится центральным банком в отношении финансово неустойчивых банков, банков, в которых назначена временная администрация, осуществляется санация банка, а также в результате выявления отдельных недостатков в

банках при текущем надзоре и их устранения по материалам предписаний или проводимых совещаний.

Формы надзора в экономической литературе рассматривают и с позиции его организации. Выделяют дистанционный, консультативный надзор, инспектирование банков.

Дистанционная форма надзора основывается на анализе материалов отчетности, получаемых от банков.

Консультативная форма пруденциального надзора деятельности кредитных организаций – это диалог между регулятором и банком по выявлению проблем в деятельности банка и выработке совместных мер по устранению выявленных проблем. Здесь очень важно предоставление банком достоверной информации о проводимых операциях и финансовом состоянии банка.

Консультативная форма предусматривает взаимодействие с банковским менеджментом и собственниками банков, охватывает более широкий спектр вопросов деятельности банка (оценка достоверности представляемой отчетности, его финансового состояния, анализ сомнительных операций и качества управления рисками, организация системы внутреннего контроля).

Кроме того, в целях реализации концепции риск-ориентированного подхода в банках осуществляются инспекционные проверки, в ходе которых регулятором оцениваются методы и процедуры риск-менеджмента в процессе корпоративного управления, подверженность банка рискам, выявляются зоны повышенного риска, рассматривается стратегия развития банка. По результатам проверок применяются меры воздействия и надзорные действия (предписания, организация деловых встреч).

Рассмотренные формы надзора Банка России реализуются с помощью конкретных методов. К ним, на наш взгляд, следует отнести: анализ, наблюдение за банками, оценка рисков, применение мер воздействия и некоторые другие.

По рис. 2 видно, что важнейшими принципами регулирования центральных банков, в том числе и Банка России, в настоящее время являются принцип дифференциации регулиро-



Рис. 2. Карта-схема концепции риск-ориентированного дифференцированного регулирования Банком России*

* Беспалова Д.В. Развитие риск-ориентированного дифференцированного регулирования банковского сектора в Российской Федерации : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10. Москва, 2021. С. 192.

вания и принцип риск-ориентированности. Они проявляются в следующем:

- ◆ осуществляется дифференцированное, пропорциональное регулирование банков при установлении требований, нормативов и других показателей в зависимости от объемов принимаемых банками рисков;

- ◆ устанавливаются обязательные нормативы и другие показатели банковской деятельности с позиции рисков проводимых операций;

- ◆ осуществляется стимулирующее банковское регулирование отдельных банков, предусматривающее ряд послаблений для банков, предоставляющих кредиты реальному сектору экономики, развивая определенные сегменты рынка (модели проектного финансирования, ипотечное кредитование и др.);

- ◆ устанавливаются превентивные (прudenциальные) требования, меры, направленные на предотвращение рисков банковского сектора (формирование буферов ликвидности, капитала);

- ◆ осуществляется моделирование устойчивости банков и банковской системы, т.е.

оценка финансового состояния банка при воздействии возможных прогнозируемых критических условий (снижение темпов роста в национальной экономике, влияние цен на мировом рынке).

Банки, занимающиеся вопросами стресс-тестирования, пытаются разработать собственную методику с учетом своей индивидуальной особенности.

С целью повышения стрессоустойчивости банков банковскому сообществу необходима выработка единого подхода к технологиям стресс-тестирования, являющегося актуальным в современной экономической обстановке.

Составляющим элементом банковского регулирования центральных банков является валютное регулирование.

Валютное регулирование – это контроль за соблюдением банками и их клиентами (юридическими и физическими лицами) исполнения валютного законодательства государства, мониторинг и контроль за валютными рисками банков при проведении операций на фондовых и валютных биржах.

С развитием международных валютных отношений положительным моментом является разработка Глобального кодекса Валютного рынка.

Глобальный кодекс Валютного рынка способствует формированию устойчивого, добросовестного, ликвидного, открытого и транспарентного рынка, определяет стандарты поведения участников и добросовестные практики и процессы.

Клиенты, выбирая банк, обращают внимание на его надежность, соответствие его возможностей удовлетворения спроса на банковские услуги и продукты потребностям клиента.

Для выживания в условиях конкуренции банку нужен новаторский подход, гибкость, скорость принятия решений.

В данной связи очень важным моментом является саморегулирование банковской деятельности, отражающей развитие и влияние конкретного банка на внутреннем и внешнем рынках, исходя из уровня квалификации банковского менеджмента, создания взаимосвязанных систем эффективного управления рисками, принятия быстрых решений при изменении предпочтений клиентов – потребителей банковских услуг, оптимизации бизнес-процессов.

В условиях глобализации, конкуренции от банков требуется совершенствование операций банковской деятельности, усиление качества предлагаемых банковских продуктов и услуг, ускоренное внедрение новых технологий и моделей управления, позволяющих сократить затраты на обработку расчетных документов, заявок от клиентов на получение кредитов и других банковских услуг.

Таким образом, в условиях глобализации, развития технологических процессов необходимо дальнейшее совершенствование форм и методов банковского регулирования и надзора, создание более адекватной системы ранней банковской диагностики, разработка унифицированных методик стресс-тестирования банков, направленных на повышение стрессоустойчивости банков даже во времена глобальных кризисов и дальнейшее развитие интегрированности и стандартизации в сфере надзорной деятельности, расширение консультативного надзора и риск-ориентированного

подхода, концентрирующегося на областях повышенного риска, обеспечивая прозрачность банковских операций банков.

Одной из закономерностей мирового развития является глобализация мировой экономики. Наиболее ускоренная глобализация мирового хозяйства началась во второй половине XX века и продолжается по настоящее время.

Глобализация – это объективный процесс, охватывающий все сферы жизни общества и носящий системный характер.

В условиях финансовой глобализации банки играют заметную роль в развитии мирового хозяйства.

Финансовая глобализация способствует трансформации банковских систем, укреплению взаимозависимости финансовых рынков, совершенствованию национальной экономической политики и регулированию деятельности банков, развитию информационных и финансовых технологий.

Так, Россия выступает членом Международного валютного фонда с 1992 г., является участником Международного банка реконструкции и развития, полноправным участником (с 2009 г.) Совета по финансовой стабильности и сотрудничает с другими международными организациями (рис. 3).

В условиях глобализации регулирование Центрального банка Российской Федерации развивается под влиянием международных правил, стандартов и рекомендаций, следует отметить значимость рекомендаций международных финансовых организаций по регулированию банковской системы.

В экономической литературе вопрос содержания банковского регулирования является дискуссионным. Зачастую данное понятие отождествляется с таким, как надзор центрального банка (О.И. Лаврушин, И.В. Ларионова, Г.Г. Фетисов, А.М. Тавасиев и другие авторы).

Понятия «банковское регулирование» и «банковский надзор», на наш взгляд, разные, но взаимосвязанные между собой, дополняющие друг друга.

Банковское регулирование центральных банков формирует правила и нормы, относящиеся к аспектам банковской деятельности в



Рис. 3. Сотрудничество Банка России с международными организациями

целом и являющиеся обязательными для всех кредитных организаций.

Банковский надзор представляет собой проверку соблюдения кредитными организациями установленных центральными банками правил и норм.

Регулирование и надзор Банка России являются единым процессом, имеющим целью укрепление финансовой устойчивости банков. Объектом регулирования и надзора выступает банковская деятельность, а также риски, пронизывающие направления данной деятельности. В этом проявляется взаимосвязь и взаимозависимость рассматриваемых понятий.

Банковская система Российской Федерации способствует развитию российской экономики и улучшению благосостояния населения, является единым экономическим организмом, зависящим от устойчивости и прочности связей участников системы, от перехода на новые прозрачные технологии банковского обслуживания.

На устойчивость банковской системы нашей страны разнонаправленно влияют состояние международных финансовых рынков, макроэкономическая ситуация, санкционная политика стран Евросоюза и США, уровень инфляции, расширение предложений клиентам по банковским услугам и продуктам на разных территориях России и состояние банковского регулирования и надзора в России.

Банком России осуществляется регулирование банковской деятельности и надзор банков с постепенным внедрением международных регулятивных стандартов, направленных на повышение роли собственного капитала в регулировании уровня риска, принимаемого банками, повышение прозрачности банковского бизнеса. Банком России совершенствуются формы и методы регулирования деятельности банков, что обеспечивает устойчивость банковской системы и повышение ее финансовой стабильности. Важнейшими методами регулирования деятельности банков Централь-



Рис. 4. Основные тенденции развития банковского регулирования и надзора в России*

* Антипова О.Н. Стандарты банковского надзора в России. Москва : ЦПП Банка России, 2015. С. 69.

ным Банком Российской Федерации являются: ключевая процентная ставка, экономические нормативы, обязательные резервные требования, рефинансирование кредитных организаций и др.

Эволюция банковского регулирования и надзора происходит в России с изучением и использованием зарубежного опыта ряда стран с учетом специфики национального развития российской банковской системы.

Основные тенденции развития банковского регулирования и надзора в России отражены на рис. 4.

До 2017 г. регулирование и надзор Банка России осуществлялись без учета специфики деятельности банков, масштаба их операций и, следовательно, объема принимаемых рисков. Надзорные требования Банка России по капиталу, обязательным нормативам и другим показателям банковской деятельности были едиными для всех кредитных организаций.

Начиная с 2017 г. Банк России осуществлял переход к внедрению пропорционального банковского регулирования и надзора – с учетом типа лицензий банков, их разделения на базовые и универсальные, исходя из размеров капитала, масштабов деятельности банков. Регуляторные послабления получили банки с базовой лицензией: установлено меньшее количество экономических нормативов, действует упрощенный порядок предоставления отчетности, применяется упрощенная формула расчета капитала.

В современных условиях в регулировании деятельности кредитных организаций используется риск-ориентированный подход, что вы-

разилось в установлении превентивных (прudenциальных) требований, мер, направленных на воздействие на зоны повышенного риска и предотвращение их возникновения.

По состоянию на 1 января 2022 г. на территории Российской Федерации функционировало 335 банков и 35 небанковских кредитных организаций. Имели универсальную лицензию 230 банков (68,7% от общего количества банков), 105 банков (31,3% от общего количества банков) располагали базовой лицензией. По сравнению с предыдущим годом число банков сократилось на 31 банк, или 8,5% (за 2020 г. – на 36 банков, за 2019 г. – на 38 банков, за 2018 г. – на 77 банков). Число принудительных отзывов банковских лицензий снижается, а добровольных – возрастает, что связано с процессом реорганизации мелких и средних банков (слияние, поглощение), т.е. происходит процесс укрупнения банковского бизнеса.

Изменение ключевой ставки и нормативов обязательных резервов оказывает прямое воздействие на стоимость ресурсов банков, на кредитную активность банков, что влияет на экономику в целом.

Изменение ключевой ставки Банком России сопровождается анализом сложившейся экономической ситуации в стране и изучением факторов длительного действия.

Исходя из рис. 5, прослеживается позитивная тенденция изменения ключевой ставки Банка России, ее снижение (кроме 2021 и 2022 гг.).

Следует отметить, что на 1 января 2021 г. ключевая ставка достигла исторического ми-



Рис. 5. Динамика изменения ключевой ставки Банка России за период 2018–2022 гг.

нимума – 4,25%, однако в 2021 г. Банком России 7 раз принимались решения по изменению ключевой ставки в сторону увеличения.

Основными факторами, влияющими на повышение ключевой ставки, были:

- ♦ рост инфляции в 2021 г. в Российской Федерации был выше прогнозируемого Банком России;

- ♦ рост внутреннего спроса опережал возможности предложений по отдельным отраслям экономики (в основном в 2021 г. наибольший рост цен зафиксирован по продуктам сельского хозяйства, что вызвано неурожаем в Российской Федерации по отдельным видам продукции и ростом цен на сельскохозяйственную продукцию на мировом рынке);

- ♦ складывающиеся структурные диспропорции в экономике (разница в производительности труда в промышленном секторе и секторе услуг, особенности обеспечения рабочей силой, вакансии рабочих мест по отдельным профессиям);

- ♦ высокая монополизация рынков.

В начале 2022 г. Банк России принимает решение существенно повысить ключевую ставку до 20% [2].

Данное решение было принято Банком России по причине военной операции в Донбассе, введения зарубежными странами санкций, что вызвало рост курса иностранной валюты, усиление инфляции в стране, нестабильность на финансовом рынке.

С 11 апреля 2022 г. ключевая ставка была снижена Банком России с 20% годовых до 17% годовых.

По мере стабилизации макроэкономической ситуации в Российской Федерации Банку России целесообразно действовать очень гибко, осуществлять движение в сторону постепенного снижения ключевой ставки. Эксперты-аналитики прогнозируют уровень ключевой ставки до конца 2022 г. в размере 10% годовых.

Изменение ключевой ставки в сторону снижения способствует возможностям банков для наращивания объемов кредитования экономики, а также расширению доступа корпоративных клиентов, малого и среднего предпринимательства и населения к кредитам на выгодных заемщикам условиях.

Банком России для поддержания макроэкономической ситуации (в условиях пандемии коронавирусной инфекции в 2020 г., жестких иностранных санкций в 2022 г.) применяются временные регулятивные послабления и макропруденциальные меры, направленные на увеличение возможности кредитования экономики.

Совместно с Правительством Российской Федерации, Министерством финансов РФ Банком России вводятся временные меры по использованию специализированных механизмов рефинансирования банков на льготных условиях, выделяются средства на поддержку

и развитие отдельных отраслей экономики и малого и среднего бизнеса.

Другим важным инструментом регулирования Банком России деятельности кредитных организаций являются обязательные резервные требования к банкам.

С целью поддержания ликвидности банковской системы Банк России принял решение о снижении с 3 марта 2022 г. нормативов обязательных резервов по резервируемым обязательствам, что приведет к снижению общей суммы обязательных резервов кредитных организаций примерно на 2,7 трлн руб., из них около 0,7 трлн руб. – снижение обязательных резервов на счетах по их учету и около 2,0 трлн руб. – снижение усредняемых обязательных резервов [3].

За период 2017–2021 гг. усредненная величина обязательных резервов возросла с 1765,6 млрд руб. до 3244,6 млрд руб., т.е. в 1,8 раза. При этом обязательные резервы увеличились на 61,1% [4].

Исходя из рассмотренных показателей (рис. 6) видно, что благодаря использованию порядка усреднения обязательных резервов, постоянному повышению Банком России коэффициента усреднения, совокупная банковская ликвидность банковского сектора растет. Это свидетельствует о повышении роли метода обязательных резервных требований Банка России в оперативном поддержании платежеспособности кредитных организаций, т.е. получении банками возможности беспрепят-

ственно проводить клиентские и собственные платежи.

Таким образом, ключевая ставка Банка России влияет на кредитную активность банков, способствует стимулированию привлечения ресурсов во вклады и депозиты, в долгосрочной перспективе позволяет достигать ценовой стабильности, низкой и устойчивой инфляции. Обязательные резервы позволяют Банку России регулировать и прогнозировать банковскую ликвидность.

В целом по банковскому сектору России в 2018–2021 гг. сохранялся структурный профицит ликвидности. Кроме того, при необходимости и с целью обеспечения операционной непрерывности отдельные банки имеют возможность пополнения ликвидности за счет кредитов Банка России при наличии соответствующего обеспечения (ценные бумаги, права требований по кредитным договорам, удовлетворяющие требованиям Банка России), расширяя возможности по получению безотзывных кредитных линий Банка России.

С целью повышения инвестиционной и экономической активности Банком России развивается стимулирующее регулирование банковской системы и ее элементов (проектное финансирование банков, стимулирование развития ипотеки с низким риском, схема финансирования долевого строительства жилья с открытием банкам счетов эскроу, регулятивные послабления банкам, кредитующим малый и средний бизнес).



Рис. 6. Обязательные резервы и усредненная величина обязательных резервов банков в России

Банком России анализируется развитие финансового рынка и состояние макроэкономической ситуации в стране и, исходя из складывающейся ситуации, вызванной ужесточением санкций Евросоюзом и США, принимаются меры регулятивного послабления. Внедряются меры стимулирования и поддержки кредитования важнейших отраслей экономики малого и среднего предпринимательства (льготные подходы при расчете кредитного риска).

Таким образом, в условиях ужесточения санкционной политики стран Евросоюза и США возникает необходимость дальнейшего совершенствования форм и методов регулирования и надзора Банка России, создания более адекватной системы ранней банковской диагностики, расширения консультативного надзора и риск-ориентированного подхода, концентрирующегося на областях повышенного риска. Все это обеспечит прозрачность банковских операций, повысит эффективность банковского регулирования и надзора в нашей стране.

Обсуждение

Банком России постоянно развиваются технологические аспекты банковского регулирования деятельности кредитных организаций, учитывая рост массивов данных, используемых в надзорной деятельности, внедряются личные кабинеты для обмена информацией при осуществлении проверок кредитных организаций. Внедрение информационных процессов обмена информации способствует повышению оперативности данных, получения, рассмотрения данных и принятия соответствующих решений.

Процесс регулирования Банком России деятельности кредитных организаций, в том числе и банковских рисков, постоянно совершенствуется: путем внедрения пропорционального банковского регулирования исходя из размера капитала банков, масштабов их деятельности, и с учетом этого, разделения кредитных организаций на банки с базовой лицензией и банки с универсальной лицензией.

Функция регулирования деятельности кредитных организаций Банка России тесно взаимосвязана с функцией надзора за банками. В

процессе регулирования банковской деятельности и банковских рисков ЦБ РФ устанавливает нормы, требования и правила для банков. Надзорная же функция Банка России предполагает оценку и проверку соблюдения данных норм и правил [5].

Банковское регулирование осуществляется регулятором на всех этапах функционирования банка – от образования и регистрации до прекращения банковской деятельности (ликвидация банка, слияние с другим банком, отзыв банковской лицензии на осуществление банковских операций).

Риск-ориентированный подход выражается:

- ◆ в установлении превентивных (пруденциальных) требований (создание буфера ликвидности, капитала);
- ◆ диверсификации регуляторной нагрузки банков в зависимости от уровня рисков;
- ◆ развитию надзорного стресс-тестирования (крупные банки рассчитывают стресс-тесты самостоятельно по единому сценарию, прогнозируемому Банком России);
- ◆ совершенствовании методики формирования страховых резервов банков на возможные потери, внедрение подхода определения величины кредитного риска с использованием банками внутренних рейтингов (ПВР).

Банк России осуществляет постепенный переход к принципу стимулирующего регулирования. В структуру его элементов входят меры по формированию «длинных» денег для российской экономики – применение проектного финансирования, совершенствование форм обеспечения ипотечного кредитования.

Анализ практики банковского регулирования деятельности кредитных организаций Банком России в современных условиях позволил сделать выводы о направленности важнейших инструментов регулирования на поддержание ликвидности банков, защиту сбережений и вкладов клиентов банков от инфляционных рисков, поддержание и стимулирование кредитования приоритетных отраслей и сфер экономической деятельности.

Заключение

Для дальнейшего совершенствования регулирования деятельности кредитных органи-

заций Банком России, на наш взгляд, необходимо:

1) в условиях ужесточения санкций Евросоюзом и США важно усилить координацию Банка России с министерствами и ведомствами, с ассоциациями и бизнесом;

2) Банку России разработать унифицированную методику стресс-тестирования банков, направленную на повышение стрессоустойчивости банков, обеспечить дальнейшее разви-

тие интегрированности и стандартизации в сфере надзорной деятельности;

3) для обеспечения устойчивости банковской системы РФ Банку России вести непрерывную надзорную деятельность, обеспечить повышение скорости принятия решений, а также тесную связь с менеджментом банка и с собственниками, позволяющую выявить на ранней стадии и предупредить кризисную ситуацию в конкретном банке.

Список источников

1. Алтухова Е.В., Бадалов Л.А. Банковский сектор в условиях санкций: новый импульс развития // Финансовая жизнь. 2020. № 1. С. 36–38.
2. Пресс-релиз Банка России от 28 февраля 2022 года. URL: <https://cbr.ru> (дата обращения: 21.05.2022).
3. Пресс-релиз Банка России от 2 марта 2022 года. URL: <https://cbr.ru> (дата обращения: 21.05.2022).
4. Статистический бюллетень Банка России № 12 (343). URL: <https://cbr.ru> (дата обращения: 21.05.2022).
5. Гаммацаева А.К., Сулейманова З.С., Рябичева О.И. Совершенствование системы регулирования и надзора Центрального банка Российской Федерации за деятельностью кредитных организаций // Экономика и управление: проблемы, решения. 2019. Т. 6, № 12. С. 37–41.

References

1. Altukhova E.V., Badalov L.A. The banking sector under sanctions: a new impetus for development // Financial Life. 2020. No. 1. Pp. 36–38.
2. Press release of the Bank of Russia dated February 28, 2022. URL: <https://cbr.ru> (date of access: 21.05.2022).
3. Press release of the Bank of Russia dated March 2, 2022. URL: <https://cbr.ru> (date of access: 21.05.2022).
4. Statistical Bulletin of the Bank of Russia No. 12 (343). URL: <https://cbr.ru> (date of access: 21.05.2022).
5. Gammatsaeva A.K., Suleymanova Z.S., Ryabicheva O.I. Improving the system of regulation and supervision of the Central Bank of the Russian Federation over the activities of credit institutions // Economics and management: problems, solutions. 2019. Vol. 6, No. 12. Pp. 37–41.

Информация об авторах

М.Б. Тершукова – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансов и кредита Самарского государственного экономического университета;

В.С. Абрамов – магистрант Самарского государственного экономического университета.

Information about the authors

M.B. Tershukova – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Finance and Credit of Samara State University of Economics;

V.S. Abramov – undergraduate of Samara State University of Economics.

Статья поступила в редакцию 25.05.2022; одобрена после рецензирования 04.07.2022; принята к публикации 08.07.2022.

The article was submitted 25.05.2022; approved after reviewing 04.07.2022; accepted for publication 08.07.2022.