

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Л. В. Демченко, Т. Н. Зверькова

НАДЗОР И РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Учебное пособие

Рекомендовано ученым советом федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Оренбургский государственный университет» для обучающихся по образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Оренбург
2020

ББК 65.262.101-09я7

УДК 336.71(076.5)

Д31

Рецензент - доцент, кандидат экономических наук С. В. Дзюбан

Демченко, Л. В.

Д31 Надзор и регулирование банковской деятельности [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся по образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит / Л. В. Демченко, Т. Н. Зверькова; М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования "Оренбург. гос. ун-т". - Оренбург : ОГУ. - 2020. - 127 с- Загл. с тит. экрана. ISBN 978-5-7410-2432-4

В учебном пособии представлены теоретические основы надзора и регулирования деятельности банков, рассмотрен международный опыт, выделены его особенности; показана организация документарного и консолидированного надзора за деятельностью банков. Приведена рекомендуемая литература для самостоятельного изучения и проверки усвоения материала.

Учебное пособие предназначено для обучающихся по образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, профиль «Банковский менеджмент».

УДК 65.262.101-09я7

ББК 336.71(076.5)

ISBN 978-5-7410-2432-4

© Демченко Л. В.,
Зверькова Т. Н., 2020

© ОГУ, 2020

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы банковского регулирования и надзора.....	7
1.1 Специфика и исторические особенности банковского регулирования и надзора.....	7
1.2 Классификация видов банковского надзора.....	13
1.3 основополагающие принципы эффективного банковского надзора Базельского Комитета.....	19
Контрольные вопросы	21
Кейс-задания.....	21
2 Международные подходы к организации банковского надзора и регулирования.....	22
2.1 Международные подходы к принципам банковского надзора	22
2.2 Модели банковского надзора.....	28
2.3 Особенности внедрения международных подходов и моделей банковского надзора	32
Контрольные вопросы	38
Кейс- задания.....	39
3 Регулирование допуска кредитных организаций на рынок банковских услуг.....	40
3.1 Характеристика государственной регистрации кредитной организации и виды банковских лицензий	40
3.2 Документы и этапы государственной регистрации кредитной организации	43
3.4 Особенности участия иностранного капитала в банковской системе России.....	50
Контрольные вопросы	55
Кейс-задания.....	56
4 Основы организации надзорной деятельности ЦБ РФ.....	57
4.1 Структурные подразделения Банка России, осуществляющие банковское	

регулирование и надзор	57
4.2 Организация документарного (дистанционного) надзора за деятельностью кредитных организаций	61
4.3 Организация контактного (инспекционного надзора) за деятельностью кредитных организаций	67
4.4 Меры Банка России, применяемые в порядке банковского надзора	69
Контрольные вопросы	74
Кейс-задания	75
5 Осуществление надзора за банковской деятельностью на консолидированной основе	75
5.1 Предпосылки возникновения и сущность консолидированного надзора за деятельностью банков	75
5.2 Виды объединений юридических лиц с участием банков – как объект консолидированного банковского надзора	79
5.3 Методологические аспекты реализации консолидированного надзора	86
5.4 Осуществление консолидированного банковского надзора в РФ	92
Контрольные вопросы	97
Кейс-задания	98
6 Финансовое оздоровление и реструктуризация кредитных организаций	99
6.1 Содержание и критерии финансового оздоровления (санации) кредитной организации	99
6.2 Предпосылки проведения финансового оздоровления	105
6.3 План мер финансового оздоровления кредитной организации	110
6.4 Новые механизмы финансового оздоровления (санации) кредитных организаций	116
Контрольные вопросы	118
Кейс-задания	120
7 Рекомендуемая литература и другие источники	122
Список использованных источников	125

Введение

В современной экономике совершенствование процессов надзора и регулирования банковской деятельности служит важным аспектом формирования стабильной банковской системы. В настоящее время банковский надзор - это наиболее действенная сфера надзора за финансовыми посредниками. Регулирование и постоянный надзор является необходимым условием формирования здоровой финансовой системы государства, развития банковской сферы, поддержания уверенности и доверия к банковской отрасли.

В данном учебном пособии рассмотрены основы банковского регулирования и надзора, выделены предпосылки, исторические этапы и принципы проведения надзорной деятельности, как в России, так и на основе подхода Базельского комитета по банковскому регулированию и надзору. Исследованы различные подходы к проведению надзора, основные виды банковского надзора, такие как пруденциальный банковский надзор, инспекционный, риск-ориентированный надзор и другие. Рассмотрен инструментарий проведения банковского надзора, а также особенности банковского надзора на стадии государственной регистрации и лицензирования, а также финансового оздоровления кредитных организаций.

Целью учебного пособия выступает систематизация представлений об осуществлении надзора и регулировании деятельности кредитных организаций в России с учетом современных международных требований. Данное учебное пособие позволяет в комплексе и всесторонне подготовиться к изучению дисциплины «Надзор и регулирование банковской деятельности», с учетом требований образовательного стандарта, а также общепрофессиональных и базовых компетенций

В процессе подготовки учебного пособия использовались научные публикации отечественных и зарубежных авторов, нормативно-правовые документы Банка России и нормативные акты Российской Федерации. В учебном пособии раскрыты основные понятия, предложены подходы и методы в части

проведения и организации банковского надзора в РФ. В конце каждого раздела предложены вопросы для обсуждения и кейс-задания для самоконтроля. Данное учебное пособие предназначено для обучающихся высших учебных заведений по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, квалификации - магистр.

В заключении даётся перечень литературы, который также может быть использован студентами для более глубокого изучения дисциплины «Надзор и регулирование банковской деятельности».

1 Теоретические основы банковского регулирования и надзора

1.1 Специфика и исторические особенности банковского регулирования и надзора

Регулирование и постоянный надзор является необходимым условием формирования здоровой финансовой системы государства, развития банковской сферы, поддержания уверенности и доверия к банковской отрасли. Банк России на основании Федеральных законов РФ «О Центральном банке» и «О банках и банковской деятельности» наделен функцией надзора за деятельностью банков, кредитных организаций и других финансовых посредников. В настоящее время банковский надзор - это наиболее действенная сфера надзора за финансовыми посредниками. Надзорные органы, по сути, призваны отслеживать, контролировать полноту, правильность и достоверность выполнения банками и кредитными организациями норм банковского законодательства, требования по лицензированию и проведению банковских операций, заполнения финансовой отчетности, выполнения обязательных нормативов, ведения бухгалтерского учета и так далее.

Необходимость банковского регулирования и банковского надзора определяется спецификой деятельности кредитных организаций, которые в условиях рыночных отношений обеспечивают ведение расчётов и платежей, принимают и хранят сбережения и вклады населения, организаций и государственных органов и используют эти средства для кредитования, т.е. работают главным образом на основе привлечённых средств.¹ При этом деятельность кредитных организаций подвергается разного рода рискам, которые могут представлять угрозу интересам их кредиторов и вкладчиков. Банковское регулирование и банковский надзор призваны предупредить и минимизировать указанные риски.

Свое развитие и широкое распространение банковское регулирование получило в период глобального экономического кризиса в США, а в последствии и

¹ Дубова С.Е. Развитие банковского регулирования и надзора в Российской Федерации: диссертация ... доктора экономических наук: 08.00.10. - 2006 г. - 332 с.

во всем мире в 30-х годах 20 века. Именно разработка и внедрение комплекса мер по регулированию деятельности кредитных организаций и их практическое претворение в жизнь после 1933 г. привели к стабилизации банковских систем во всех развитых странах. Благодаря созданию системы банковского регулирования рыночные государства практически в течение 40 лет не испытывали серьезных банковских кризисов, однако эффективность функционирования банковской деятельности оставалась по-прежнему низкой. Достаточно сильно устарели и способы финансирования, что ни в коей мере не соответствовало новому уровню экономического развития экономически развитых государств. В целях роста эффективности функционирования банковской сферы необходимо было усилить свободную конкуренцию между кредитными организациями, а, следовательно, ослабить регулирующее государственное воздействие на банковскую деятельность.

Начиная с 1970 гг. национальными и государственными международными структурами были приняты меры по дерегулированию банковского рынка для того, чтобы сильно ослабить властное подчиняющее воздействие Центральных банков на деятельность кредитных организаций. Такая политика привела к тому, что были отменены предельные значения процентных ставок по многим видам банковских ресурсов. Произошла ликвидация границ разделявших различные виды банковской деятельности - коммерческие банки получили возможность проводить более широкий круг операций в области: сбережений, кредитования недвижимости, операции с ценными бумагами и т.д. Кроме того, были достаточно сильно изменены механизмы денежно-кредитной политики Центральных банков развитых государств, т.е. произошел отказ от количественных ограничений и основным инструментом денежно-кредитной политики стали операции на открытом рынке и процентная ставка Центральных банков [1].

Такое качественное ослабление жесткого банковского регулирования позволило повысить конкуренцию между банками, значительно выросли обороты и объемы операций на рынке ценных бумаг, расширились операции с залоговыми ценными бумагами как альтернативы банковских кредитов. В результате усилилась банковская конкуренция и значительно повысилась эффективность

функционирования банковского посредничества. Однако одновременно в целях сохранения своей конкурентоспособности, банкам пришлось пожертвовать повышенным комиссионным вознаграждением и снизить процентные ставки по банковским кредитам, в итоге произошло значительное сокращение банковской маржи. Кроме того, многие кредитные организации дабы не проигрывать на рынке своим конкурентам стали принимать повышенные риски по банковским операциям, что в совокупности привело к снижению стабильности банковских систем во многих странах мира. В итоге, по различным государствам опять прокатилась волна банковских кризисов и банкротств. Последствия кризисов усугубились еще больше тем, что международные рынки стали тесно интегрированными, глобализированными и проблемы национальных банковских рынков стали неизбежно затрагивать и стабильность кредитных организаций в других странах.

В настоящее время существует ряд научных подходов к пониманию банковского регулирования:

1) банковское регулирование - представляет собой установление законодательных норм и требований к кредитно-финансовым институтам;²

2) банковское регулирование - это система мер, посредством которых государство через центральный банк обеспечивает стабильное и безопасное функционирование банков, предотвращает дестабилизирующие процессы в банковском секторе;³

3) банковское регулирование - это деятельность, нацеленная на организацию и обеспечение стабильности работы банков в сопряжении с надзором за соблюдением законности их деятельности.⁴

Несмотря на то, что в ФЗ № 86 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» не дается однозначного определения понятия «банковское регулирование» согласно отдельным нормативным актам Банка России

² Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П. Банковское дело организация деятельности коммерческого банка. Учебник для вузов. — М.: Издательство Юрайт, 2011. — 422

³ Смольянинова, Елена Николаевна. Организация деятельности Центрального банка РФ [Текст]: учебное пособие для студ. по спец. 080105.65 «Финансы и кредит» / Е.Н. Смольянинова; МО и науки РФ, Владивосток. гос. ун-т экономики и сервиса. – Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2004. – 96 с.

⁴ Пыткина С.А., Зике Р.В. Генезис понятий «управление, регулирование, надзор» в банковской деятельности // Российское предпринимательство. – 2013. – Том 14. – № 11. – С. 37-43.

под банковским регулированием понимается нормотворческий процесс, представляющий ограничение излишне рискованной банковской деятельности, основанной на свободной конкуренции.

Регулирование деятельности банковских организаций осуществляется путём разработки и установления минимальных стандартов, обеспечивающих безопасность и надёжность их деятельности. Органы банковского регулирования принимают те нормативные требования, которые кредитные организации должны соблюдать в своей деятельности. Регулирование, как правило, осуществляется на разных уровнях, начиная с нормативных актов Центрального банка, положений, инструкций, утверждённых высшими законодательными органами, и заканчивая деятельностью органов исполнительной власти и непосредственно регулирующих структур.

Главными целями банковского регулирования и банковского надзора в Российской Федерации являются поддержание стабильности банковской системы и защита интересов вкладчиков и кредиторов. В качестве регулирующего органа Банк России, опираясь на действующее законодательство, устанавливает обязательные нормативные требования для кредитных организаций. Банк России не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами [2].

Банковский надзор является вторичным по отношению к банковскому регулированию и представляет собой проверку соответствия деятельности банков и других кредитных организаций установленным нормам и требованиям, разработанными регулирующими органами, и применение мер воздействия в случае выявления нарушений в банковской сфере. Кроме того, встречается, что в экономической литературе, и в официальных нормативных актах Банка России понятия «регулирование» и «надзор» объединяются [3].

Необходимо выделить ряд распространенных научных трактовок к пониманию сущности банковского надзора:

1) банковский надзор - это постоянно осуществляемая деятельность Банка России по проверке исполнения кредитными организациями и банковскими

группами требований федеральных актов, регулирующих банковскую деятельность, нормативных актов Банка России, выполнения ими обязательных экономических нормативов и резервных требований, а также требований по ведению бухгалтерского учета и предоставлению отчетности;⁵

2) банковский надзор представляет собой совокупность действий, осуществляемых органом банковского надзора в рамках установленной компетенции и, как правило, в соответствии с открытыми (официально опубликованными) процедурными нормами в целях обеспечения стабильности функционирования банковской системы и защиты интересов ее кредиторов, а также клиентов;⁶

3) банковский надзор - это комплекс взаимосвязанных мер, направленных на поддержание стабильности и устойчивости национальной банковской системы, обеспечение эффективного управления денежного рынка, платежной системы [1].

Основными принципами банковского надзора являются:

- 1) законность (правомерность);
- 2) постоянность;
- 3) беспристрастность проверяющих лиц по отношению к поднадзорному объекту;
- 4) осуществление надзора за кредитными организациями непосредственно Банком России.

Функции банковского надзора:

- допуск на рынок: выдача особых разрешений на право осуществлять банковскую или другую посредническую деятельность как финансовых посредников;

- регламентация операций и ограничение рисков (установление правил проведения операций, правил бухгалтерского учета, различных пруденциальных норм и стандартов банковской деятельности);

⁵ Банковское право. Учебник / Алексеева Д.Г., Пыхтин С.В., Хоменко Е.Г. - М.: Юрист, 2003. - 480 с.

⁶ Симановский А. Ю. Надзорные и контрольные функции Банка России: краткий экскурс // Деньги и кредит. 2001. № 5 - С.12-18

- контроль за безопасностью и обоснованностью проводимых кредитными организациями операциями;

- работа с кредитными организациями имеющие финансовые трудности: реорганизация, санация.

В Российской Федерации Банк России выступает главным органом регулирования и надзора за банковской деятельностью и деятельностью некредитных финансовых организаций [12]. В качестве надзорного органа Банк России контролирует соблюдение кредитными организациями и банковскими группами установленных государством и Центральным Банком стандартов деятельности: банковского законодательства, нормативных актов Банка России, установленных ими обязательных нормативов [4].

Регулирование Банком России деятельности конкретного банка частично опирается на данные надзора и включает в себя:

- внешнее управление текущим функционированием и развитием банка, которое воплощается в нормативных актах Банка России, адресованных одновременно всем банкам или группам (категориям) банков;⁷

- внешнее управление текущим функционированием и развитием данного конкретного банка, которое реализуется в решениях Банка России или его учреждений, направленных только на этот банк.⁸

Надзор, поскольку его ведут органы с властными полномочиями, может завершиться применением к конкретному банку санкций вплоть до отзыва у него лицензии (в отличие от контроля извне, который ведут другие органы или организации и заканчивающийся, как правило, выдачей банку рекомендаций и советов). Таким образом, банковский надзор - это комплексный, универсальный процесс, охватывающий все направления деятельности кредитной организации и сочетающий в себе все возможные способы и приемы отслеживания ее деятельности - от проверки форм отчетных документов, их анализа, различных проверок на месте,

⁷ Дубова С.Е. Развитие банковского регулирования и надзора в Российской Федерации: диссертация ... доктора экономических наук: 08.00.10. - 2006 г. - 332 с.

⁸ Тавасиев, А.М. Банковское дело: управление кредитной организацией [Электронный ресурс]: Учебное пособие / А. М. Тавасиев. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2011. - 640 с.

проводимых с разной периодичности, до регулярных личных контактов с руководителями банка (в отличие, например, от аудиторских проверок, которые проводятся обычно раз в год и имеют достаточно ограниченные задачи). Достаточно часто в экономической литературе, и в официальных документах Центрального банка термином «надзор» объединяют и основанное на нем регулирование.

1.2 Классификация видов банковского надзора

Формирование эффективного банковского надзора невозможно без четкого очертания круга ответственности, полномочий и целей надзорного органа, который, в свою очередь, должен быть независим и юридически защищен. Надзор будет эффективным только в том случае, если макроэкономическая политика и макроэкономическая среда государства (в которой он осуществляется) - устойчива, сформирована эффективная рыночная дисциплина, достаточно хорошо развита инфраструктура, надзорными органами разработаны стандартные процедуры для эффективного решения возникающих проблем.⁹ Только в этом случае можно говорить о создании эффективного банковского надзора, самого механизма, способного обеспечить высокий уровень системной защиты, в том числе безопасности и надежности кредитных институтов [5].

Цель банковского надзора - это своевременное и оперативное реагирование на проблемы, возникающие в банковском секторе и их устранение. Для достижения приемлемого уровня эффективного надзора применяются различные методы и процедуры, способствующие достижению поставленных целей в зависимости от того, какая форма или вид надзора проводится. Однако, вследствие многообразия сложившихся моделей банковского надзора в различных странах мира и специфичной архитектуры надзора, существует противоречивые подходы к классификации разновидностей надзора.

⁹ Симановский, Ю.А. Банковская реформа: отдельные аспекты / Ю.А. Симановский // Деньги и кредит. - 2012. - № 8. - С. 8-9.

Для формирования целостного представления о видовой структуре банковского надзора можно выделить следующие базовые критерии классификации:

1) в зависимости от предмета - функциональные виды банковского надзора, а в зависимости от субъекта - институциональные;

2) в зависимости от нормативной природы надзора - общий (юридический) надзор и пруденциальный (финансовый) надзор;

3) в зависимости от метода проведения банковского надзора - дистанционный и контактный (инспекционный) надзор;

4) в зависимости от структуры надзорных органов - единый государственный надзорный орган, специальные органы надзора за выделенной областью, структуры смешанного типа;

5) в зависимости от технологии надзора - надзор, основанный на количественных требованиях; надзор, основанный на качественных требованиях; риск-ориентированный подход;

6) в зависимости от этапов функционирования кредитных организаций - надзора за допуском кредитных организаций на рынок (создание и регистрация кредитных организаций); текущий надзор (надзор за деятельностью действующих кредитных организаций); надзор за процессами реорганизации и ликвидации кредитных организаций.

7) в зависимости от субъектного состава - государственный; ведомственный; независимый [3].

В целом, с точки зрения надзорных и регулирующих органов банковской деятельности, выделяются следующие основные виды банковского надзора:

1) Пруденциальный банковский надзор¹⁰ - это бесконтактный, документарный надзор за соблюдением государственных стандартов банковской деятельности, пруденциальных норм, направленный на активное обеспечение устойчивости кредитных организаций и защиту интересов вкладчиков. Предполагает применение предупредительных и принудительных мер воздействия в

¹⁰ от англ. «*prudence*» означает благоразумие, дальновидность, предусмотрительность, рассудительность, осмотрительность, осторожность

случае несоблюдения пруденциальных норм деятельности кредитных организаций. В России с точки зрения нормативно-правового регулирования информационной базой пруденциального надзора выступают Инструкция ЦБ России от 29.11.2019 N 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.12.2019 N 57008) и Инструкция ЦБ РФ от 06.12.2017 N 183-И «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией» (вместе с «Методикой расчета кредитного риска по ПФИ»). Это одни из важнейших Инструкций Центрального Банка РФ, устанавливающие предельные нормативы рисков и методики расчета обязательных нормативов банков. Данные инструкции устанавливают более 18 обязательных нормативов, каждый из которых должен соблюдаться банками ежедневно [5].

Пруденциальный банковский надзор имеет макроэкономический характер, т.е. сплошной охват за деятельностью кредитных организаций в стране. При этом регулирующий орган добивается от банков неукоснительного соблюдения ими пруденциальных норм деятельности, под которыми обычно понимают:

- предельные величины рисков, принимаемых банками (вообще всеми кредитными организациями);
- нормы создания резервов, обеспечивающих ликвидность банков (кредитных организаций) и покрытие возможных потерь;
- требования, невыполнение которых может отрицательно повлиять на финансовое положение банков: ведении бухгалтерского учета, представления отчетности и ее опубликования в открытой печати, представления аудиторских заключений и при регистрации, лицензировании и расширении деятельности банков (кредитных организаций).¹¹ Обязательные нормативные требования Банка России также являются пруденциальными нормами.

Выделяют две цели пруденциального регулирования банковского сектора экономики:

¹¹ Смирнова А.А. Совершенствование системы регулирования и надзора центрального банка Российской Федерации за деятельностью кредитных организаций: диссертация ... кандидата экономических наук: 08.00.10. - 2004 г. - 175 с.

1) защиту вкладчиков как потребителей банковских услуг от риска возможного банкротства каждого конкретного банка;

2) защиту банковской системы в целом от риска «цепной реакции» в виде банкротства ряда банков.

Пруденциальное регулирование нацелено на защиту системного интереса и в этом смысле носит макроэкономический характер. Цели пруденциального регулирования определяют его функции (табл.1).

Таким образом, главной задачей пруденциального банковского надзора выступает постоянно ведущийся контроль, призванный обнаружить на ранней стадии возникновение проблем в кредитной организации, обострение которых может вызвать неплатёжеспособность и банкротство банка, в целях проведения действенных мероприятий для преодоления выявленных негативных явлений и тенденций.

Таблица 1 - Функции пруденциального регулирования

Функции пруденциального регулирования		
Превентивная	Защитная	Обеспечительная
Нацелена на минимизацию рисков в деятельности кредитных организаций	Призвана гарантировать интересы вкладчиков в случае банкротства конкретной кредитной организации	Должна обеспечить финансовую поддержку кредитной организации в случае ее кризисного состояния, оказываемую Банком России как кредитором последней инстанции

2) Непруденциальный банковский надзор - это надзор за соблюдением иных норм банковского законодательства, нормативных правовых актов по вопросам банковской деятельности, не имеющий целью защиту платёжеспособности кредитных организаций (соблюдение антимонопольных правил, правил, защищающих права потребителей банковских услуг, требований к обеспечению банковской безопасности, требований к банковской инфраструктуре и т.п.). Предполагает обеспечение прозрачности, доступности информации о деятельности кредитных организаций [6].

3) Текущий надзор (надзор за повседневной деятельностью кредитных организаций) включает в себя пруденциальный или документарный (дистанционный) надзор и инспектирование. Стратегической задачей текущего надзора является обеспечение надлежащего уровня управления кредитной организацией, т.е. такого управления, которое учитывает, как внутренние, так и внешние аспекты деятельности кредитной организации и обеспечивает ее функционирование на непрерывной основе.

4) Риск ориентированный надзор - надзор со стороны надзорного органа за системой управления банковскими рисками в кредитной организации. Общемировой тенденцией в развитии текущего надзора за банками является повышение его эффективности путём развития содержательных подходов в надзоре - развитие системы риск-ориентированного надзора. При этом существенным элементом обеспечения финансовой стабильности банковского сектора рассматривается дальнейшее развитие системы требований, определяющих допустимые параметры принимаемых кредитными организациями рисков. В целях реализации подходов, предусмотренных основополагающими принципами, рекомендованными Базельским комитетом по банковскому надзору, Банк России планировал продолжить последовательный переход от формальных ограничений и регламентации к максимальному учёту в деятельности кредитных организаций таких параметров, как:

- существенность рисков;
- адекватность суждения кредитной организации о реальном уровне риска;
- качество внутрибанковских систем управления и контроля за рисками.¹²

Пути качественного совершенствования текущего надзора являются замещение формальных процедур контроля за соблюдением установленных норм оценкой реальных параметров рисков и повышение качества внутрибанковских систем управления и внутреннего контроля. Иначе говоря, была поставлена задача перехода от экстенсивной модели надзора к интенсивной модели, базирующейся на

¹² Смирнова А.А. Совершенствование системы регулирования и надзора центрального банка Российской Федерации за деятельностью кредитных организаций: диссертация ... кандидата экономических наук: 08.00.10.- 2004 г. - 175 с.

методиках, ориентированных на выделение в деятельности кредитных организаций областей (сфер) повышенного риска и на концентрации ресурсов надзора на этих областях. Данный подход получил название риск-ориентированного, или риск-фокусированного надзора. Реализация данной модели должна обеспечить надзору большую эффективность и экономичность. Вместе с тем риск-фокусированный надзор предъявляет повышенные требования ко всем аспектам текущего надзора, включая документарный анализ, инспектирование и организацию «технологического процесса» надзора в целом.¹³

Повышение эффективности надзора путём реализации системы риск-ориентированного надзора обеспечивается в двух аспектах: функциональном (стратегическом, системном) и в операционном.

В стратегическом плане эффективность надзора определяется степенью достижения его целей, закреплённых Законом о Банке России. Повышение функциональной эффективности предполагает развитие содержательного начала (компонента) банковского надзора и его ориентацию на реальные риски банковской деятельности. Это должно быть обеспечено развитием:

- методики банковского регулирования, отвечающей задачам риск-ориентированного надзора;
- практических навыков сотрудников, выполняющих надзорные функции;
- организационных форм надзора.

Методы риск-ориентированного надзора обеспечивают достижение целей надзора меньшими ресурсами, что позволяет повысить операционную эффективность надзора.

¹³ Симановский, А.Ю. Текущий банковский надзор: международные тенденции развития и некоторые вопросы совершенствования российской практики / А.Ю Симановский // Деньги и кредит. – 2002. – № 2. – С. 18-19

1.3 Основополагающие принципы эффективного банковского надзора Базельского Комитета

Мировая практика банковского надзора накопила немалый опыт, получивший обобщение в Основополагающих принципах эффективного банковского надзора Базельского комитета и Методологии основополагающих принципов, содержащей разъяснения в отношении их толкования, впервые вышедших в свет соответственно в 1999, 2004 г, 2008 г., 2014 годах. Эффективный банковский надзор играет важнейшую роль в обеспечении финансовой стабильности в любом государстве. Поэтому Базельские основополагающие принципы должны служить в качестве базового стандарта для надзорных и других государственных органов во всех странах, без соблюдения которых надзор нельзя считать сильным и эффективным.

Основополагающие принципы эффективного банковского надзора Базельского комитета включают двадцать пять основных принципов, которые необходимо соблюдать, для того чтобы система надзора была эффективной. Принципы распространяются на порядок лицензирования банковской деятельности, бухгалтерский учёт, оценку рисков и многое другое [6].

В уточнённой версии Основополагающие принципы структурно разбиты на семь групп:

1) цели и условия, при которых банковский надзор является эффективным (независимость, полномочия, транспарентность и сотрудничество (органов банковского надзора) (принцип 1).

2) принципы, относящиеся к лицензированию и структуре кредитных организаций (принципы со 2-го по 5-й).

3) принципы, относящиеся к пруденциальному регулированию и соответствующим требованиям (принципы с 6-го по 18-й).

4) методы текущего банковского надзора (принципы с 19-го по 21-й).

5) бухгалтерский учёт и раскрытие информации (принцип 22).

б) принципы, относящиеся к полномочиям органов надзора по корректировке (деятельности банков и банковских групп) и исправлению (ситуации) (принцип 23).

7) консолидированный надзор и надзор за трансграничными банковскими операциями (принципы 24, 25).

При разработке основополагающих принципов Базельский комитет по банковскому надзору исходил из того, что они должны быть применимы в различных экономических и финансовых системах, находящихся на разных уровнях развития, а выработка детальных методических правил и пруденциальных требований относится к компетенции национальных органов банковского надзора. Принципы были разработаны так, чтобы они могли быть проверены на практике органами надзора, региональными надзорными группами и рынком в целом. Базельский комитет совместно с другими заинтересованными международными финансовыми организациями (МВФ, Всемирный Банк) контролирует достижения отдельных стран в области реализации в жизнь принципов.

Основополагающие принципы рассматриваются как минимальные стандарты надзора, которые должны войти составной частью (имплементированы) в национальное законодательство.

Согласно принципам Базельского комитета особое внимание уделяется пруденциальному банковскому надзору, включающему оценку требований к капиталу кредитных организаций, а также оценку со стороны надзорных органов конкретных процедур и принятой политики банком в сфере управления банковскими рисками [3]. Главными элементами банковского надзора наряду с системами внутреннего контроля, разделением обязанностей и другими механизмами корпоративного управления должны стать эффективные процедуры, позволяющие управлять кредитными, рыночными, правовыми рисками, рисками ликвидности, а также страновыми и репутационными рисками. Разнообразные риски, угрозы - это сопутствующая и неотъемлемая характеристика банковской деятельности в которой выражается историко-экономическая природа банка как предпринимателя, действующего на свой страх и риск.

Контрольные вопросы

1. Дайте определения банковского регулирования и банковского надзора.
2. Каковы предпосылки регулирования деятельности банков и проведения надзора?
3. В чем заключаются цель и задачи регулирования деятельности банков и осуществления надзора?
4. Охарактеризуйте роль, полномочия и функции Банка России в области регулирования и надзора.
5. Какие вы знаете функции и принципы банковского надзора?
7. Приведите классификацию видов банковского надзора.
8. Что собой представляет пруденциальный и непруденциальный банковский надзор?
9. Охарактеризуйте текущий и риск-ориентированный банковский надзор.
10. Расшифруйте основополагающие принципы эффективного банковского надзора Базельского Комитета

Кейс-задания

Задание 1. Систематизировать современные научные подходы к пониманию сущности банковского регулирования и надзора, провести критический анализ понятий «банковское регулирование», «банковский надзор», «банковский контроль» на основе публикаций российских и зарубежных учёных.

Задание 2. Составить таблицу основных правовых источников правового регулирования банковского надзора в РФ, с кратким описанием содержания нормативно-правовых актов. Особое внимание обратить на введение новой нормативно-правовой базы в области банковского регулирования и надзора.

Задание 3. Используя материалы отчетов о развитии банковского сектора и банковского надзора за последние пять лет, проведите сравнительный анализ

основных направлений и мер по внедрению современных подходов в области банковского регулирования в России, в том числе актуальных рекомендаций Базельского комитета по банковскому регулированию и надзору. В качестве источника аналитического материала привлеките издания Банка России журнал «Деньги и кредит»; Информационно-аналитические материалы: Обзор финансовой стабильности; Вестник Банка России; Годовой отчет Банка России.

2 Международные подходы к организации банковского надзора и регулирования

2.1 Международные подходы к принципам банковского надзора

Надзор и регулирование банковской деятельности являются ключевыми факторами обеспечения стабильности не только банковской системы, но и финансовой устойчивости всей экономики в целом. Данный факт объясняет повышенное внимание правительств многих государств к вопросу качественного банковского надзора и регулирования.

В 60-70 годах XX века в мировой экономике усилились тенденции глобализации и разрастания трансграничных кризисных явлений. У национальных регуляторов появилась потребность в создании механизмов, позволяющих предотвратить нарушение равновесия на международных валютных и банковских рынках.

Основным подходом к созданию новых принципов банковского надзора стала разработка по сути единых и унифицированных методов осуществления банковского надзора с учетом национальной специфики, зависящей от уровня развития экономики и банковской системы.

Началом международного сотрудничества в области банковского регулирования и надзора можно считать первую половину семидесятых годов прошлого века, когда в результате крупных потерь из-за необдуманно рискованных валютных операций рухнул крупнейший западногерманский банк. Закрытие

иностранных филиалов банка повлекло за собой “трансграничный переток” проблем в другие страны и выявил несовершенство национальных моделей банковского регулирования и надзора.

Новый механизм был создан в 1974 г. президентами центральных банков стран G10 в г. Базель в форме органа международного сотрудничества государств в области банковского регулирования при Банке международных расчетов, более известного в настоящее время как Базельский комитет по банковскому надзору.

Базельский комитет по сути является неформальным институтом международного сотрудничества национальных регуляторов, целью деятельности которого является разработка единообразных подходов к существенным вопросам банковского регулирования и надзора посредством выработки рекомендаций и обмена информацией между органами банковского надзора государств, представленных в нем.

Официально рекомендации Комитета не являются обязательными к исполнению, однако регуляторами большинства развитых государств приняты за основу организации надзорной деятельности.

Директивы и рекомендации Базельского комитета не обладают прямой юридической силой, но тем не менее влияют на процесс принятия решений органами банковского надзора. Практически все надзорные органы развитых государств стараются как можно полнее и шире использовать их при создании своего национального правового регулирования банковской деятельности. Документы Базельского комитета используются не только в государствах-участниках Комитета, но и более чем в 100 странах. Фактически разработка директив и рекомендаций осуществляется в сотрудничестве с банками и органами регулирования и надзора всего мира.

Начиная с 1975 г. Базельский комитет разработал значительное количество рекомендаций в отношении нормативов банковской деятельности, в том числе и требования к капиталу. К основным документам Базельского комитета относят: «Основные принципы эффективного банковского надзора» (1997 г., пересмотрены в 2006 г.); «Базель I» (1988); «Базель II» (2004); «Базель II.5» (2009); «Базель III»

(2010).

Данные документы Базельского комитета являются необходимым и достаточным фундаментом для создания надежной системы надзора в конкретном государстве. Учитывая рекомендательный характер, документы Базельского комитета, при их внедрении, позволяют принимать во внимание особенности национального надзора, учитывать характер рисков, присущих местному банковскому рынку, а также местную инфраструктуру. Национальный регулятор самостоятельно определяет дополнительные требования для учета конкретных рисков и общих условий, преобладающих на местном рынке.

Коротко остановимся на основных моментах Базельских соглашений:

В 1997 г. вступили в силу «Основные принципы эффективного банковского надзора». Документ в редакции 2006 г. содержал в себе двадцать пять принципов, которые объединялись по направлениям в семь крупных групп.

В настоящее время действует редакция «Основопологающих принципов эффективного банковского надзора» 2012 г., которая содержит двадцать девять принципов, подразделяемых на две группы:

- I надзорные полномочия, обязанности и функции надзорных органов (принципы с 1-го по 13-й);
- II пруденциальное регулирование и требования (принципы с 14-го по 29-й).

«Основопологающие принципы эффективного банковского надзора» в 1999 году были дополнены «Методологией Основопологающих принципов». В мировой практике данные документы применяются в качестве стандартов оценки и самооценки эффективности национальных систем банковского надзора.

В 2006 г. одновременно с «Основопологающими принципами эффективного банковского надзора» была принята новая редакция «Методологии Основопологающих принципов», позволяющая органу надзора, а в некоторых случаях и правительству разрабатывать направления совершенствования системы банковского надзора.

Основной целью создания «Методологии Основопологающих принципов» явилось разработка подходов для объективной и единообразной оценки выполнения

«Основополагающих принципов» регуляторами стран, присоединившихся к ним для выявления имеющихся недостатков в системе банковского надзора, и в степени соблюдения каждого из принципов. Данная оценка может производиться как самими надзорными органами, так и третьими лицами, в том числе МВФ, Всемирным банком, а также консультативными фирмами.

В 1988 году Базельский комитет опубликовал документ «Международная конвергенция принципов измерения капитала и стандарты капитала» названный позднее «Базель I». В документе были установлены минимальные требования к достаточности капитала, исходя из принимаемых банками кредитных и рыночных рисков. Документ содержал градацию активов в зависимости от качества и степени риска (присвоение каждому активу одного из стандартных риск-весов (0, 20, 50 или 100 %) в зависимости от определенного регулятором уровня риска); выделение капитала первого и второго уровней (установление пропорций от степени надежности); требования по достаточности совокупного капитала определены в размере 8 %. Позднее, в 1996 году, в документ были внесены дополнения.

В 2004 году Базельский комитет подготовил и выпустил новые требования к капиталу «Международная конвергенция принципов измерения капитала и стандарты капитала: новые подходы» или «Базель II» построенный на принципах расчета экономического капитала.

Новые подходы были обоснованы существенными изменениями на финансовом рынке и появлением сложных структурированных продуктов требующих совершенно иных подходов, нежели при оценке рисков отдельно взятого эмитента или заемщика: были уточнены требования по капиталу с учетом кредитных, рыночных и операционных рисков при сохранении уровня достаточности капитала 8% (первый компонент); ключевые вопросы надзорного процесса (второй компонент); рыночная дисциплина (третий компонент).

Вместе с тем, учитывая сложность и динамичность глобального финансового рынка, невозможность оперативного изменения нормативов оценки активов и требований к достаточности капитала, крупнейшим банкам была предоставлена возможность вместо стандартных оценок риска (по согласованию со своим

национальным надзорным органом) использовать собственные модели расчета риска на основе внутренних рейтингов (ПВР).

Западные банки довольно успешно внедрили такие подходы и за последующие два года темпы роста объемов кредитования ощутимо возросли за счет различного рода производных инструментов и раздутия внебалансовых обязательств банков. Однако недооценка реальных рисков, связанная с недопониманием природы структурированных финансовых продуктов, состоявших из наборов различных бумаг и инструментов, резкое увеличение объемов вложений банков в подобные продукты привел к кризису доверия, мгновенно переросшего в кризис ликвидности. Банковские системы развитых стран допустили чрезмерный дисбаланс между собственными средствами и активами и внебалансовыми обязательствами (леверидж).

Снижение величины и качества собственных средств банков, недостаточные запасы ликвидности, системные потери по коммерческим операциям и кредитам, иммобилизация капитала на крупные забалансовые риски высветили слабость систем риск-менеджмента в банках.

В 2009 году Базельским комитетом оперативно были внесены корректировки и выпущено промежуточное соглашение «Базель II.5», ужесточающее требования к оценке рисков производных инструментов и включающее в себя пересмотр оценки рыночного риска (метод стандартизированного изменения (SMM)); применение внутренних моделей - IMA (VaR, stressVaR, добавочный риск - IRC), а также изменение базовых положений по надзорному процессу и рыночной дисциплине.

Особенностью Базеля II являлось наличие вариативности методов оценки рисков, основанных на внутренних оценках или внешних. Банку предоставлялось права выбора наиболее подходящей для себя методики.

Вместе с тем, нововведения «Базеля II.5» больше подходили крупным банкам. На практике внедрение Базеля II оказалось затратным, что не позволило средним и малым банкам использовать упрощенные подходы.

Затем, «Базель III» явился дополнением к «Базелю II.5» и в значительной степени ужесточил принципы регулирования.

В «Базеле III» были введены новые стандарты, в частности, предусматривающие повышенные требования к качеству и достаточности капитала; введены более жесткие требования к величине базового капитала, а также повышены минимальные нормативы достаточности капитала первого уровня с целью обеспечить наличие высококачественного капитала в объеме, необходимом для покрытия убытков; введено более жесткое определение источников собственных средств, принимаемых в расчет основного капитала, а также резервов капитала (буфер консервации в размере 2,5% и контрциклический буфер в размере от 0% до 2,5%).

В положения «Базеля III» включены новые минимальные требования к ликвидности, направленные на повышение финансовой устойчивости банков в условиях дефицита ликвидности, разделённые на две группы: требования количественного характера, включающие в себя показатель краткосрочной ликвидности (LCR) и показатель чистого стабильного фондирования (NSFR), и требования качественного характера (раскрытие информации).

В рамках Базеля III была продолжена работа по детализации минимальных нормативов достаточности капитала и разработки более сложного порядка расчета активов, взвешенных по уровню риска (RWA). Основной целью является устранение недочетов, выявленных в ходе применения Базеля II.

Подытоживая вышесказанное необходимо отметить, что в современных условиях основной тенденцией в регулировании и надзоре становится выравнивание, унификация требований, предъявляемых к банковской деятельности в разных государствах, причем это касается как трансграничных банковских учреждений, так и исключительно внутригосударственных.

Основным подходом к созданию национальных принципов банковского надзора становится применение директив и рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору с учетом национальной специфики, зависящей от уровня развития экономики и банковской системы.

2.2 Модели банковского надзора

Основной задачей пруденциального надзора является обеспечение надежности и устойчивости финансовых институтов, уменьшение системных рисков в банковском секторе.

Перед регуляторами всех стран стоит сложная задача нахождения баланса между разными задачами, которые решает пруденциальный надзор: чрезмерное усиление пруденциального надзора может подорвать банковскую конкуренцию; наоборот, снижение пруденциальных требований повышает риск-аппетит банков и нередко ослабляет устойчивость кредитных организаций. Мировой опыт показывает, что чрезмерное повышение пруденциальных требований приводит к переориентировке финансовых организаций на краткосрочные спекулятивные операции; поиску надзорного арбитража; сокращению сроков владения финансовыми активами; уменьшению вложений в менее ликвидные и более рискованные активы.

Мировая практика показывает, что оптимальной модели банковского надзора в той или иной форме не существует. На практике не сложилось единого подхода к выделению и обоснованию моделей осуществления банковского надзора.

Так, к примеру, Всемирный банк в своей практике разделяет системы пруденциального надзора на:

1) Секторальный надзор:

- надзор за банками и не банками находится вне Центрального банка;
- в Центральном банке - только надзор за банками; остальной надзор - вне

Центрального банка.

2) Частично интегрированный надзор осуществляется:

- вне Центрального банка;
- в Центральном банке.

3) Интегрированный пруденциальный надзор осуществляется:

- вне Центрального банка (FSA);
- в Центральном банке.

Используя данный подход можно выделить две основных модели надзора: отраслевую и консолидированную.

Отраслевая модель надзора концентрируется в основном на одном из сегментов финансового рынка (обычно на рынке ценных бумаг; или на деятельности инвестиционных фондов; или на страховании и т.п.) или распространяется на несколько секторов, чаще всего в рамках единого регулятора (например, в отношении рынка ценных бумаг и срочного рынка). Так представителем органов отраслевого надзора, до создания мегарегулятора в РФ в лице Центрального банка РФ, можно назвать Федеральную службу по финансовым рынкам осуществлявшую функции по регулированию, контролю и надзору в сфере страховой деятельности, кредитной кооперации и микрофинансовой деятельности, деятельности финансовых посредников, обеспечению государственного контроля за соблюдением требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

При использовании отраслевой модели регуляторам важно предотвратить появление регулятивного арбитража (как различия в подходах к поднадзорным структурам и выбора ими наиболее благоприятного для себя режима регулирования и надзора), что может приводить к возникновению неконтролируемых зон, когда поднадзорные организации пытаются проводить большее количество операций в сферах с меньшими нормативами и требованиями.

Деятельность отраслевых регуляторов должна быть направлена на устранение информационной асимметрии между различными надзорными органами и обеспечения необходимой степени координации их действий, в том числе посредством механизмов неформального взаимодействия.

Модель консолидированного надзора строится по надотраслевому принципу, т.е. орган надзора, так называемый мегарегулятор распространяет свое влияние сразу на несколько секторов финансового рынка.

В структуре разнообразных видов мегарегуляторов преобладает доля мегарегуляторов, созданных на базе центральных банков.

Среди основных предпосылок перехода к консолидированному надзору

можно выделить: последствия глобального финансового кризиса 2007-2009 гг.; формирование финансовых конгломератов; усиление перетока рисков между секторами финансового рынка вследствие распространения финансовых инноваций и развития новых ниш финансового рынка; сближение и унификация принципов и механизмов надзора и контроля в различных секторах финансового рынка; необходимость проведения комплексного мониторинга рисков на всем рынке; необходимость сокращения издержек стоимости осуществления надзора за счет экономии на масштабе, так и за счёт концентрации надзора на наиболее важных сферах и др.

Модель надзора с единым мегарегулятором имеет и свои недостатки. Основным, из которых является избыточная концентрация полномочий в одном органе - в центральном банке, который в пределах полномочий, предоставленных ему, независим в своей деятельности. В соответствии с законодательством органы государственной власти лишены права вмешиваться в деятельность центрального банка при реализации им функций и полномочий. Таким образом, чрезвычайно сложно обеспечить ответственность такого института по всему спектру его функций.

Одновременное осуществление в рамках центрального банка различных по своему характеру и направленности функций надзора над субъектами из разных отраслей финансов неизбежно приводит к превалированию банковского надзора.

В практике развитых государств мегарегулирование не является единственно возможным вариантом контроля за деятельностью финансовых конгломератов. В качестве альтернативы сформировался новый подход - "twin peaks", представляющие собой уже несколько иную модель.

Подход "twin peaks" построен на функциональном разделении надзора по отдельным целям. Распределение надзорных функций производится между двумя регуляторами осуществляющими:

- макропруденциальный и микропруденциальный надзор, относящийся к безопасности и устойчивости;
- надзор и контроль за обеспечением стандартов ведения бизнеса.

Модель “twin peaks” позволяет преодолеть противоречия и конфликты интересов, возникающие при сочетании различных по своей сути и направленности надзорных функций в рамках одного института. Модель “twin peaks” построена на налаживании высокого уровня координации между органами надзора.

Модель “twin peaks” построена на достижении четырех целей, которые соответствуют определенным видам политики: монетарная (ценовая) стабильность; макропруденциальная (финансовая) стабильность; микропруденциальная стабильность (устойчивость отдельных финансовых институтов); обеспечение стандартов ведения бизнеса.

Данные цели в итоге группируются на два направления:

- обеспечение устойчивого экономического роста, нацеленность на экономику как единое целое;

- нацеленность на обеспечение защиты интересов отдельных участников рынка (клиентов и инвесторов).

В модели “twin peaks” каждой цели присущи определенные наборы инструментов по их достижению.

Таким образом, модель “twin peaks” наряду с этим охватывает более широкое направление экономической политики государства, координируя развитие финансовых рынков с потребностями в обеспечении экономического роста.

Внедрение модели “twin peaks” в основном осуществлено в странах с развитыми и объемными финансовыми рынками (Австралия, Бельгия, Голландия и Великобритания). Франция и Италия также осуществляют внедрение данной модели.

Рассмотрев разные модели организации надзора необходимо отметить, что в мировой практике не выработано единого мнения о достоинствах или недостатках той или иной модели банковского надзора.

Усиление пруденциального надзора в рамках мегарегулятора не всегда приводит к формированию оптимального баланса между стабильностью банковской системы и поддержанием естественной конкуренции между банками.

Переход к модели мегарегулятора не всегда соответствует уровню

экономического и финансового развития страны, и зачастую создает повышенные риски избыточного административного давления на еще недостаточно развитые небанковские финансовые организации.

Мировая практика показывает, что проблемы, встающие перед органами государственного надзора, в экономически развитых стран решаются достаточно эффективно и без перехода к мегарегулированию. Поэтому одним из направлений развития моделей надзора является формирование механизмов кооперации различных отраслевых регулирующих органов и налаживание сотрудничества между ними. Подход (“twin peaks”) считается наиболее вероятным вектором дальнейшего развития моделей органов надзора.

2.3 Особенности внедрения международных подходов и моделей банковского надзора

Для обобщения опыта внедрения моделей банковского надзора, директив и рекомендаций Базельского комитета в практику отечественной банковской системы необходимо исследовать этапы и процессы их внедрения в развитых государствах.

Внедрение нормативов Базеля III имеет две основных цели:

- укрепление международных нормативов по управлению капиталом и ликвидностью;
- повышение способности банковской системы справляться с последствиями финансовых и экономических кризисов.

Для достижения этих целей предложения Базель III были разделены по следующим основным направлениям:

- реформа капитала (включая качество и количество капитала, учет всех рисков, коэффициент долговой нагрузки, ввод понятий буферов консервации капитала и контрциклического буфера капитала);
- реформа ликвидности (краткосрочные и долгосрочные коэффициенты);

- другие элементы, относящиеся к общему совершенствованию стабильности финансовой системы.

Внедрение Базеля III предусматривало установление равных условий для банков. В реальности отличия в стартовых позициях и неодинаковое воздействие финансового кризиса на страны привело к различиям в точках зрения на внедрение Базель III.

Для регуляторов европейского союза оказалось более важным увеличение буферов капитала и ликвидности, а для отечественного регулятора - всестороннее покрытие управления рисками, совершенствование подходов к стресс-тестированию и необходимость соответствия управления капиталом и рисками и их интеграции в стратегию компании.

Расхождения относительно подходов к внедрению Базель III привели к индивидуальному подходу регулирующего органа в каждом частном случае. Однако важно отметить, что Базель III не меняет основной подход, предусмотренный Базель II для оценки активов, взвешенных по кредитному риску, и оставляет режим достаточности капитала, «основанной на риске». Регулирующие органы будут продолжать уделять основное внимание управлению рисками и корпоративному управлению как основополагающим факторам для обеспечения устойчивого финансового сектора.

Также необходимо отметить, что Базельским комитетом было принято решение о том, что внедрение Базель III будет проводиться постепенно, однако на наиболее «продвинутых» рынках регулирующие органы выдвинули инициативу сокращения сроков внедрения.

В тоже время надзорный орган США отсрочил внедрение стандартов «Базеля III» в полном объёме, учитывая наличие достаточно большого количества недостаточно капитализированных мелких региональных банков, и принятие в 2011 г. Закона Додда-Франка, регулирующего деятельность финансовых институтов и инвестиционных банков.

Закон Додда-Франка ужесточил пруденциальный надзор за банковскими холдинговыми компаниями с общим размером консолидированных активов \$50

млрд и выше, к которым предусматриваются повышенные требования к контролю за рисками, капиталу и ликвидности, лимитам концентрации кредитных рисков и заемных средств.

Базель III в США противоречит статье 939А Закона Додда-Франка, который требует от Федеральной резервной системы анализа и удаления ссылок на кредитные рейтинги. Также возникает противоречие и в требовании уменьшения капитала, выделенного на собственные торговые операции, до существенной доли капитала 1 уровня.

Проведенные стресс-тесты показали, что введение новых требований «Базеля III» в части капитала приводит к росту рисков по операциям в сфере торгового финансирования и к снижению конкурентоспособности банков, а также к снижению кредитной активности и доходности.

Проблемы с внедрением «Базеля III» возникли и в европейских банках. Некоторые части правил европейского союза по внедрению «Базеля III» (именуемые CRD IV) несколько отличаются от варианта Базельского комитета в части того, что если «Базель III» ориентирован, прежде всего на международные финансовые институты, то CRD IV распространяется на все кредитные организации европейского союза.

Так же среди представителей Евросоюза по финансовым рынкам имелись разногласия по необходимости создания свода единых правил финансового регулирования и предотвращения арбитража в европейском союзе, тогда как Великобритания, Испания и Швеция, выступали за более гибкий подход в применении пакета CRD IV на национальном уровне.

В российской банковской практике внедрение стандартов «Базеля III» в части требований к достаточности капитала началось в 2014 году и также имеет свои особенности:

- 1) Внедрение «Базеля III» началось без окончательного внедрения стандартов «Базеля II» в деятельность отечественных банков. Фактически процессы внедрения стандартов «Базеля II» и «Базеля III» осуществлялись параллельно. Подходы, основанные на внутренних рейтингах, предусмотренные «Базелем II»

фактически до настоящего времени так и не внедрены в практику отечественных кредитных организаций (за исключением Сберегательного банка РФ).

2) В краткосрочном периоде большинство малокапитальных банков вытесняются с рынка. Неблагоприятные экономические условия, вызванные санкциями, ещё более затруднили обеспечение банками необходимого размера капитала и фондирования, что привело к сокращению доступных моделей бизнеса и конкуренции.

3) Большинство отечественных банков так и не приступили к внедрению у себя продвинутых подходов, связанных с внедрением собственных систем оценки рисков на основе внутренних рейтингов (ПВР) в связи с достаточно высокой трудоемкостью и стоимостью таких процедур¹⁴, и предъявлением Банком России достаточно высоких требований по капиталу для банков, использующих ПВР.

Для средних и малых банков систематический пересмотр моделей оценки рисков, с учетом накопленной у банков новой статистики, является достаточно затратным. Использование ими моделей, построенных для развитых рынков, дает результаты с большой погрешностью. Для отечественных банков имеется острая необходимость в адаптации уже построенных моделей оценки рисков и разработка собственных, работающих на российском рынке, а также экспертных методик оценки рисков.

4) Увеличение требований к капиталу, стоимости фондирования, а также необходимость выполнения новых регулирующих требований привело к дополнительному воздействию на маржу и операционным доходам. Так, ввод двух коэффициентов ликвидности, соответствующих краткосрочной и долгосрочной ликвидности и фондированию, заставило банки перейти к поиску долгосрочного финансирования, что в свою очередь сдвинуло маржу и цены.

По экспертным оценкам консалтинговой компании Ernst & Young, после ввода буферов капитала норматив достаточности собственного капитала банков в РФ должен вырасти с нынешних 10% до 13,5%, что означает снижение рентабельности

¹⁴ ПВР требует не только разработки и внедрения соответствующих методик, управленческих процедур и ИТ-обеспечения, но и обязательной сертификации в Центральном банке, что подразумевает фактически внешний аудит системы риск-менеджмента со стороны ЦБ РФ.

на четверть. И это без учета издержек, связанных с ужесточением регулирования и введением требований по ликвидности.

5) Банком России были введены более жесткие по сравнению с «общемировыми» стандартами требования как к минимальному базовому капиталу (5 % против 4,5 % от суммы активов, взвешенных с учетом риска), так и к совокупному капиталу банков (10 % против 8 %).

б) Банком России были утверждены сверхжесткие коэффициенты концентрации на операции со «связанными сторонами». В мировой практике подобные сделки рассматриваются аналогично кредитам выданным обычным заемщикам на рыночных условиях. Специалистами «Эрнст энд Янг» было проведено исследование дополнительных прямых ограничений (лимитов) на операции со связанными с банком сторонами в странах Евросоюза [7].

Было, к примеру, установлено, что в:

- Германии отдельный лимит не установлен. Кредиты на нерыночных условиях вычитаются из капитала;

- Франции в целом операции со связанными сторонами, проводимые на рыночных условиях, разрешены. Вычет из капитала определенных требований к акционерам и связанным сотрудникам, превышающих 3% от капитала.

Применяются критерии экономической взаимосвязанности;

- Швейцарии в целом операции со связанными сторонами, проводимые на рыночных условиях, разрешены;

- Испании применяется общий лимит концентрации риска (25%);

- Италии система лимитов разделена по уровням консолидации (соло и группа), категории (сотрудники, участники, другие акционеры, прочие) и индустрии (финансовая или нефинансовая) связанной стороны. На соло-уровне установлен общий лимит 20%, на уровне группы - отдельные лимиты от 5% до 20% для различных категорий. Критерии экономической взаимосвязанности по умолчанию не применяются.

Учитывая опубликование БКБН в сети Интернет документов, посвященных завершению работы над посткризисными реформами, входящими в пакет

стандартов Базеля III¹⁵ («Basel III: Finalising post-crisis reforms») Банк России в начале 2018 опубликовал на своём сайте сроки внедрения Базеля III [8].

Итоговый набор регуляторных требований к банкам, включающий в себя все изменения Базеля III, а также пересмотренные подходы к оценке рыночного риска, внедрение которых изначально планировалось на 2019 г., планируется к вступлению в силу с 2022 года.

В отношении порога на отношение рассчитанного с использованием ПВР размера активов, взвешенных по риску, к аналогичному показателю, рассчитанному с использованием стандартизированных подходов, БКБН опубликовал план-график поэтапного увеличения фактического значения порога до уровня минимально допустимого числового значения в размере 72,5% начиная с 1 января 2027 года.

Фактически переход РФ на стандарты «Базеля III», в условиях ухудшения макроэкономической ситуации в стране и введением санкций, привели к значительному снижению рентабельности банковского капитала. Внедрение новых буферов капитала, повышение нормативов достаточности собственного капитала банков, ужесточение регулирования и введение требований по ликвидности сильно ограничивают возможности российских банков по кредитованию экономики страны, что особенно опасно в условиях закрытых внешних рынков капитала и неустойчивости на открытых рынках долговых инструментов.

Таким образом, в целом следует отметить, что регуляторы практически всех стран внедряя у себя стандарты Базельского комитета, не просто слепо следуют им,

¹⁵ В рамках завершения разработки стандартов Базеля III БКБН принял следующие решения в отношении отдельных его элементов:

- завершение пересмотра стандартизированных подходов к оценке кредитного и операционного рисков в целях повышения их чувствительности к риску, а также сопоставимости нормативов достаточности капитала различных банков;
- ограничение использования подходов к оценке рисков на основе внутренних моделей в целях достаточности капитала, в том числе сокращение перечня подходов, которые могут применяться для расчета кредитного риска по отдельным классам активов (в отношении кредитных требований к корпоративным заемщикам, а также к финансовым организациям исключается возможность использования «продвинутого» подхода на основе внутренних рейтингов (далее - ПВР), в отношении долей участия в капитале полностью исключается возможность использования ПВР);
- введение постоянно действующего «порога» на отношение рассчитанной с использованием продвинутых подходов к оценке риска совокупной величины активов, взвешенных по риску, к аналогичному показателю, рассчитанному с использованием стандартизированных подходов (output floor);
- совершенствование действующих подходов к расчету показателя финансового рычага, в том числе введение надбавки (буфера) к нормативу финансового рычага в отношении глобально системно значимых банков.

а делают определенные корректировки в соответствии со спецификой национальной банковской системы.

Внедрение новых стандартов по достаточности капитала и краткосрочной ликвидности банков от БКБН сопряжено во всех странах с определенными трудностями связанными, прежде всего с наращиванием банками запасов высоколиквидных средств.

Контрольные вопросы

1. С какой целью и когда был создан Базельский комитет по банковскому надзору?

2. Какую роль играют банки в экономике и почему необходимо регулировать их деятельность и осуществлять надзор?

3. Назовите концептуальные подходы, определяющие содержание Базельских принципов эффективного банковского надзора.

4. Каково значение основополагающих принципов банковского надзора для укрепления стабильности финансовой системы?

5. Охарактеризуйте основные положения Базельских соглашений.

6. С какой целью в 1999 году была принята методология основополагающих принципов эффективного банковского надзора?

7. Какие ограничения были установлены в 1988 году Базелем I?

8. Охарактеризуйте компоненты и методические подходы, содержащиеся в Базеле II.

9. Каковы причины появления Базеля II?

10. Перечислите причины, по которым было решено внедрить Базель III.

11. Какова фундаментальная проблема внедрения стандартов на основе Базеля II?

12. Назовите проблемы введения стандартов Базеля III в условиях российской экономики.

13. Приведите классификацию основных моделей банковского надзора и регулирования, принятых в мировой практике.

14. Каким образом Всемирный банк разделяет системы пруденциального надзора?

15. Охарактеризуйте отраслевую модель надзора.

16. Каковы предпосылки перехода к консолидированному надзору?

17. В чем проявляются преимущества и недостатки существования модели “twin peaks”?

18. Российская модель мегарегулирования соответствует современным мировым вызовам и тенденциям?

19. Охарактеризуйте внедрение стандартов Базеля III в США.

20. Каковы проблемы внедрения Базеля III в европейских банках?

21. Каковы особенности внедрения стандартов Базеля III в российской практике?

Кейс- задания

Задание 1. Используя материалы отчетов о развитии банковского сектора и банковского надзора за последние три года проведите сравнительный анализ основных направлений и мер по внедрению международно- признанных подходов в области банковского регулирования, в том числе рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору. Выявите динамику изменений, исследуйте причины. В качестве источника аналитического материала привлечите издания Банка России журнал «Деньги и кредит»; Информационно-аналитические материалы: Обзор финансовой стабильности; Вестник Банка России; Годовой отчет Банка России.

Задание 2. Используя информацию сайта Банка России и издания Банка России, в частности отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2017 году изучите материалы в области сотрудничества с Базельским комитетом по

банковскому надзору (БКБН) и его рабочими группами и подгруппами, в рамках которого в 2017 году с участием представителей Банка России завершена разработка посткризисных реформ, входящих в пакет стандартов Базеля III (Basel III: Finalising post-crisis reforms), являющийся ключевым элементом политики БКБН после мирового финансового кризиса 2008-2009 годов и направленный на повышение устойчивости банковских систем в странах «Группы 20». По результатам анализа материалов сделайте аргументированные выводы.

Задание 3 На основании пособия, подготовленного в рамках проекта «Обучение персонала Центрального банка. Этап III» Под редакцией Миказа Олсена «Банковский надзор. Европейский опыт и российская практика» проведите сравнительный анализ организации банковского надзора в странах - членах ЕС и надзора, осуществляемого Банком России. Выявите общие черты и различия, обоснуйте выводы конкретными примерами.

3 Регулирование допуска кредитных организаций на рынок банковских услуг

3.1 Характеристика государственной регистрации кредитной организации и виды банковских лицензий

Решение о государственной регистрации кредитной организации принимается надзорным органом - Банком России.

Банк России в целях осуществления им контрольных и надзорных функций ведет Книгу государственной регистрации кредитных организаций в порядке, установленном федеральными законами и принимаемыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России. За государственную регистрацию кредитных организаций взимается государственная пошлина

Кредитная организация имеет право осуществлять банковские операции, а соответственно банковские и иные сделки с момента получения лицензии, выданной Банком России (ч. 7 ст. 12 Закона о банках и банковской деятельности). Банк России

выдает кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций при предъявлении документов, подтверждающих оплату 100% объявленного уставного капитала (ч. 6 ст. 15 Закона о банках и банковской деятельности) [9].

В лицензии на осуществление банковских операций указываются банковские операции, на осуществление которых данная кредитная организация имеет право, а также валюта, в которой эти банковские операции могут осуществляться. Лицензии на осуществление банковских операций выдаются без ограничения сроков их действия (ч. 5 ст. 13 Закона о банках и банковской деятельности).

Формы лицензий на осуществление банковских операций для кредитных организаций устанавливаются Банком России согласно Инструкции Банка России от 02.04.2010 N 135-И (ред. от 05.10.2018) "О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций".

Лицензии, выдаваемые Банком России, учитываются в реестре выданных лицензий на осуществление банковских операций.

Лицензия на осуществление банковских операций выдается без ограничения сроков ее действия.

Банк с универсальной лицензией, получивший статус банка с базовой лицензией, вправе получить статус банка с универсальной лицензией не ранее чем через два года с даты государственной регистрации изменений, внесенных в устав этого банка и связанных с получением им статуса банка с базовой лицензией.

Осуществление юридическим лицом банковских операций без лицензии, если получение такой лицензии является обязательным, влечет за собой взыскание с такого юридического лица всей суммы, полученной в результате осуществления данных операций, а также взыскание штрафа в двукратном размере этой суммы в федеральный бюджет. Взыскание производится в судебном порядке по иску прокурора.

По общему правилу право привлечения во вклады денежных средств физических лиц может быть предоставлено банкам, с даты государственной регистрации которых прошло *не менее двух лет*. Причем при слиянии банков

указанный срок рассчитывается по банку, имеющему более раннюю дату государственной регистрации, а при преобразовании банка в иную организационно-правовую форму указанный срок не прерывается (ч. 3 ст. 36 Закона о банках и банковской деятельности).

Следует учитывать, что применительно к лицензированию привлечение средств физических лиц во вклады подразумевает и открытие банковских счетов, т.е. в данном случае действует принцип приоритета экономического содержания над правовой формой. Банковские лицензии являются типовыми.

При рассмотрении вопроса о выдаче банку лицензий на привлечение денежных средств физических лиц в нем проводится тематическая инспекционная проверка в порядке, предусмотренном ст. 45 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (далее - Закон о страховании вкладов физических лиц в банках РФ). При рассмотрении вопроса о выдаче генеральной лицензии проводится комплексная инспекционная проверка в порядке, установленном Банком России, или принимаются во внимание результаты инспекционной проверки, если она была завершена не ранее чем за три месяца до представления ходатайства о выдаче данной лицензии в территориальное учреждение Банка России.

Небанковская кредитная организация может расширить круг осуществляемых банковских операций путем получения лицензии, содержащей более широкий перечень в пределах предусмотренных для нее банковских операций (если ранее выданная лицензия на содержала их максимально возможный перечень).

Отдельно регулируется вопрос о выдаче банковских лицензий в случае исполнения обязательств кредитной организации ее учредителями (участниками) или третьими лицами в конкурсном производстве.

В соответствии с ч. 2 ст. 8 Закона о банках и банковской деятельности кредитная организация обязана по требованию физического лица или юридического лица предоставить ему копию лицензии на осуществление банковских операций и иных разрешений (лицензий), если необходимость получения указанных документов предусмотрена федеральными законами.

3.2 Документы и этапы государственной регистрации кредитной организации

Для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций в Банк России в установленном им порядке представляются следующие документы:¹⁶

1) заявление с ходатайством о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций;

2) учредительный договор (подлинник или нотариально удостоверенная копия), если его подписание предусмотрено федеральным законом;

3) устав (подлинник или нотариально удостоверенная копия);

4) бизнес-план, утвержденный собранием учредителей (участников);

5) документы об уплате государственной пошлины за государственную регистрацию кредитной организации и за предоставление лицензии на осуществление банковских операций при создании кредитной организации;

6) документы (согласно перечню, установленному нормативным актом Банка России) для оценки финансового положения физических или юридических лиц - учредителей (участников) кредитной организации, физических или юридических лиц, осуществляющих контроль в отношении учредителей (участников) кредитной организации, приобретающих более 10 процентов акций (долей) кредитной организации, физических или юридических лиц, осуществляющих контроль в отношении учредителей (участников) кредитной организации, приобретающих 10 и менее процентов акций (долей) кредитной организации, входящих в состав группы лиц, приобретающей более 10 процентов акций (долей) кредитной организации, в том числе аудиторские заключения о бухгалтерской (финансовой) отчетности учредителей (участников) - юридических лиц;

7) документы (согласно перечню, установленному нормативным актом Банка России), подтверждающие источники происхождения средств, вносимых

¹⁶ Федеральный закон от 2.12.1990 г. (ред. 27.12.2019 г.) N 395-1 «О банках и банковской деятельности»

учредителями (участниками) - физическими лицами в уставный капитал кредитной организации;

8) анкеты кандидатов на должности руководителя кредитной организации, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера кредитной организации, руководителя, главного бухгалтера филиала кредитной организации (за исключением небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций). Указанные анкеты заполняются этими кандидатами собственноручно или с применением технических средств, подписываются ими собственноручно и должны содержать сведения, установленные нормативными актами Банка России, а также сведения:

9) анкеты кандидатов на должности единоличного исполнительного органа и главного бухгалтера небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций. Указанные анкеты заполняются этими кандидатами собственноручно или с применением технических средств, подписываются ими собственноручно и должны содержать сведения, установленные нормативными актами Банка России, а также сведения:

- о наличии у этих лиц высшего образования (с представлением копии документа об образовании и о квалификации);

- о наличии (об отсутствии) судимости (с представлением оригинала справки о наличии (об отсутствии) судимости, выданной Министерством внутренних дел Российской Федерации);

10) документы (согласно перечню, установленному нормативными актами Банка России), необходимые для оценки деловой репутации:

- физических или юридических лиц - учредителей (участников), приобретающих более 10 процентов акций (долей) кредитной организации, и физических или юридических лиц, осуществляющих контроль в отношении указанных юридических лиц;

- физических или юридических лиц - учредителей (участников), приобретающих 10 и менее процентов акций (долей) кредитной организации и входящих в состав группы лиц, приобретающей более 10 процентов акций (долей) кредитной организации, и физических или юридических лиц, осуществляющих контроль в отношении указанных юридических лиц;

- лиц, осуществляющих функции единоличного исполнительного органа указанных юридических лиц, а также иных лиц, указанных в законодательстве.

Кроме того, Центральный банк Российской Федерации может самостоятельно запрашивать в федеральном органе исполнительной власти, осуществляющем государственную регистрацию юридических лиц, физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей и крестьянских (фермерских) хозяйств, сведения о государственной регистрации юридических лиц, являющихся учредителями кредитной организации, а в налоговом органе запрашивает сведения о выполнении учредителями - юридическими лицами обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами за последние три года. Кредитная организация вправе представить документы, содержащие указанные сведения, по собственной инициативе [10].

Рассмотрим этапы государственной регистрации кредитной организации:

1) При представлении документов учредителями, Банк России выдает учредителям кредитной организации письменное подтверждение получения от них документов, необходимых для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций.

2) В течении 6 месяцев принимается решения о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций или об отказе в, а принятие такого решения в отношении небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций, - в срок, не превышающий трех месяцев.

3) Банк России после принятия решения о государственной регистрации кредитной организации направляет в уполномоченный регистрирующий орган

сведения и документы, необходимые для осуществления данным органом функций по ведению единого государственного реестра юридических лиц.

4) На основании указанного решения, принятого Банком России, и представленных им необходимых сведений и документов уполномоченный регистрирующий орган в срок не более чем пять рабочих дней со дня получения необходимых сведений и документов вносит в единый государственный реестр юридических лиц соответствующую запись и не позднее рабочего дня, следующего за днем внесения соответствующей записи, сообщает об этом в Банк России.

5) Банк России не позднее трех рабочих дней со дня получения от уполномоченного регистрирующего органа информации о внесенной в единый государственный реестр юридических лиц записи о кредитной организации уведомляет об этом ее учредителей с требованием произвести в месячный срок оплату 100 процентов объявленного уставного капитала кредитной организации и выдает учредителям документ, подтверждающий факт внесения записи о кредитной организации в единый государственный реестр юридических лиц.

6) Неоплата или неполная оплата уставного капитала в установленный срок является основанием для обращения Банка России в суд с требованием о ликвидации кредитной организации.

Для оплаты уставного капитала Банк России открывает зарегистрированному банку, а при необходимости - и небанковской кредитной организации корреспондентский счет в Банке России.

При предъявлении документов, подтверждающих оплату 100 процентов объявленного уставного капитала кредитной организации, Банк России в трехдневный срок выдает кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций.

3.3 Требования к уставному капиталу кредитной организации

Уставный капитал кредитной организации, создаваемой в форме акционерного общества, составляется из номинальной стоимости ее акций, приобретенных учредителями кредитной организации. Уставный капитал кредитной организации, создаваемой в форме общества с ограниченной ответственностью или общества с дополнительной ответственностью, составляется из номинальной стоимости долей ее учредителей.

Вкладом в уставный капитал кредитной организации могут быть:

1) денежные средства в валюте Российской Федерации;

2) денежные средства в иностранной валюте - единая европейская валюта (евро) и (или) одна или несколько национальных валют следующих стран: Австралия, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии, Королевство Дания, Канада, Китайская Народная Республика, Новая Зеландия, Королевство Норвегия, Соединенные Штаты Америки, Королевство Швеция, Швейцарская Конфедерация, Япония.

Использование денежных средств в иной иностранной валюте в качестве вклада в уставный капитал кредитной организации не допускается;

3) принадлежащее учредителю кредитной организации на праве собственности здание (помещение), завершённое строительством (в том числе включающее встроенные или пристроенные объекты), в котором может располагаться кредитная организация;

4) принадлежащее учредителю кредитной организации на праве собственности имущество в виде банкоматов и терминалов, функционирующих в автоматическом режиме и предназначенных для приема денежной наличности от клиентов и ее хранения.

5) для формирования уставного капитала кредитной организации не могут использоваться привлеченные денежные средства, а в случаях, установленных федеральными законами, - иное имущество [9].

Стоимость имущества в не денежной форме, направляемого на оплату акций (долей в уставном капитале) создаваемой путем учреждения кредитной организации, не может превышать двадцати процентов цены размещения акций (долей в уставном капитале).

Средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении федеральных органов государственной власти, не могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Средства бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации на основании соответственно законодательного акта субъекта Российской Федерации или решения органа местного самоуправления в порядке, предусмотренном настоящим Федеральным законом и другими федеральными законами.

Если иное не установлено федеральными законами, приобретение (за исключением случая, если акции (доли) приобретаются при учреждении кредитной организации), в том числе в результате пожертвования, и (или) получение в доверительное управление (далее - приобретение) в результате осуществления одной сделки или нескольких сделок одним юридическим либо физическим лицом более одного процента акций (долей) кредитной организации требуют уведомления Банка России, а более 10 процентов - предварительного согласия Банка России. Установленные настоящей статьей требования распространяются также на случаи приобретения более одного процента акций (долей) кредитной организации, более 10 процентов акций (долей) кредитной организации группой лиц, определяемой в соответствии с Федеральным законом от 26 июля 2006 года N 135-ФЗ "О защите конкуренции.

Получение предварительного согласия Банка России, требуется в случае приобретения:

1) более 10 процентов акций, но не более 25 процентов акций кредитной организации;

2) более 10 процентов долей, но не более одной трети долей кредитной организации;

3) более 25 процентов акций кредитной организации, но не более 50 процентов акций;

4) более одной трети долей кредитной организации, но не более 50 процентов долей;

5) более 50 процентов акций кредитной организации, но не более 75 процентов акций;

6) более 50 процентов долей кредитной организации, но не более двух третей долей;

7) более 75 процентов акций кредитной организации;

8) более двух третей долей кредитной организации.

Предварительного согласия Банка России требует также установление юридическим или физическим лицом в результате осуществления одной сделки или нескольких сделок прямого либо косвенного (через третьих лиц) контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации, владеющих более чем 10 процентами акций (долей) кредитной организации.

Банк России не позднее 30 дней со дня получения ходатайства о согласии Банка России на совершение сделки, направленной на приобретение более 10 процентов акций (долей) кредитной организации или на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации, сообщает заявителю в письменной форме о своем решении - о согласии или об отказе. В случае, если Банк России не сообщил о принятом решении в течение указанного срока, соответствующая сделка считается согласованной [9].

В Российском законодательстве существует ответственность за осуществление банковской деятельности без лицензии. На основании Федерального Закона «О

банках и банковской деятельности» осуществление юридическим лицом банковских операций без лицензии, если получение такой лицензии является обязательным, влечет за собой взыскание с такого юридического лица всей суммы, полученной в результате осуществления данных операций, а также взыскание штрафа в двукратном размере этой суммы в федеральный бюджет.

Взыскание производится в судебном порядке по иску прокурора, соответствующего федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на то федеральным законом (примером являются налоговые органы), или Банка России.

Банк России также вправе предъявить в арбитражный суд иск о ликвидации юридического лица, осуществляющего без лицензии банковские операции. Что касается граждан и должностных лиц, незаконно осуществляющих банковские операции, то они могут быть привлечены к гражданско-правовой ответственности, а также к административной ответственности (ст. 14.1 КоАП РФ) или к уголовной ответственности (ст. 172 УК РФ).

В случае незаконного привлечения денежных средств, в качестве гражданско-правовой ответственности возможно применение последствий, предусмотренных п. 2 ст. 835 ГК РФ. Согласно этому пункту, если средства привлечены от гражданина, то он может потребовать немедленного возврата внесенной суммы, а также уплаты на нее процентов, предусмотренных ст. 395 ГК РФ, и возмещения сверх суммы процентов всех убытков. Если средства привлечены от юридического лица, то такой договор является недействительным (ст. 168 ГК РФ).

3.4 Особенности участия иностранного капитала в банковской системе России

В настоящее время на основании ст. 52 Федерального Закона № 86 «О Центральном банке РФ» Банк России выдает предварительные разрешения на создание кредитных организаций с иностранными инвестициями, а также

осуществляет аккредитацию представительств кредитных организаций иностранных государств на территории РФ.

Получение предварительного разрешения на увеличение уставного капитала кредитной организации за счет средств нерезидентов, а также на отчуждение акций (долей) в пользу нерезидентов сейчас не требуется (такое требование отменено ст. 1 Федерального закона от 29.12.2006 № 246-ФЗ «О внесении изменений в статьи 11 и 18 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” и статью 61 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”»).

Создание филиалов иностранных банков на территории РФ требует их государственной регистрации Банком России в им же установленном порядке (ст. 17 и 22 Закона о банках и банковской деятельности).

Под предварительным разрешением на создание кредитных организаций с иностранными инвестициями понимается принципиальное согласие Банка России на участие конкретного нерезидента в создании кредитной организации - резидента. Это может быть либо участие нерезидента в уставном капитале кредитной организации (разрешением является информационное письмо Банка России), либо создание дочерней кредитной организации (разрешением является протокол о намерениях, подписываемый между учредителями кредитной организации и Банком России). Данные разрешения действительны в течение одного года [11].

Основным моментом, который учитывается Банком России при выдаче таких разрешений, является финансовое положение и деловая репутация учредителей-нерезидентов.

Кроме того, для государственной регистрации кредитной организации с иностранными инвестициями и получения ею лицензии на осуществление банковских операций, помимо документов, указанных в ст. 14 Закона о банках и банковской деятельности, иностранное юридическое лицо дополнительно представляют следующие документы:

1) решение о его участии в создании кредитной организации на территории РФ;

2) документ, подтверждающий регистрацию юридического лица, и балансы за три предыдущих года, подтвержденные аудиторским заключением;

3) письменное согласие соответствующего контрольного органа страны его местопребывания на участие в создании кредитной организации на территории РФ в тех случаях, когда такое разрешение требуется по законодательству страны его местопребывания.

Иностранное физическое лицо представляет подтверждение первоклассным (согласно международной практике) иностранным банком платежеспособности этого лица (ст. 17 Закона о банках и банковской деятельности).

Размер участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, рассчитывается как соотношение иностранных инвестиций нерезидентов в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, и совокупного уставного капитала указанных кредитных организаций.

В расчет иностранных инвестиций в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, не включаются иностранные инвестиции:

1) осуществленные в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, и финансируемые за счет прибыли указанных кредитных организаций, полученной в Российской Федерации или репатриированной в Российскую Федерацию из-за рубежа;

2) осуществленные имеющими лицензию на осуществление банковских операций дочерними кредитными организациями иностранных банков в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, а также все последующие инвестиции указанных организаций в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций;

3) осуществленные до 1 января 2007 года в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций;

4) осуществленные в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, приватизация которых осуществлялась после 22 августа 2012 года;

5) составляющие 51 и более процентов акций (долей) уставного капитала кредитной организации, имеющей лицензию на осуществление банковских операций, осуществленные после 1 января 2007 года при условии нахождения указанных акций (долей) в собственности инвестора в течение 12 и более лет, если Банк России по истечении указанного срока не принял решение о продолжении включения указанных инвестиций в расчет и не опубликовал это решение. Порядок принятия Банком России указанного решения и его опубликования устанавливается Банком России.

Размер участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, рассчитывается Банком России в установленном им порядке по состоянию на 1 января каждого года.

Информация о размере участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, и показателях, использованных для его расчета, подлежит опубликованию в официальном издании Банка России «Вестник Банка России», а также размещению на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее 15 февраля текущего года.

Необходимо отметить, что под квотой понимается предельное значение размера участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, равное 50 процентам.

При достижении квоты Банк России осуществляет следующие меры в отношении иностранных инвестиций:

1) отказывает в регистрации кредитной организации с иностранными инвестициями и выдаче ей лицензии на осуществление банковских операций;

2) налагает запрет на увеличение уставного капитала кредитной организации, имеющей лицензию на осуществление банковских операций, за счет средств нерезидентов и на отчуждение акций (долей) кредитной организации в пользу нерезидентов, если результатом указанных действий является превышение квоты.

Акции (доли) кредитной организации, отчужденные или проданные с нарушением указанного запрета, не являются голосующими и не учитываются при определении кворума общего собрания акционеров (участников) кредитной организации в течение периода действия такого запрета. В случае совершения сделки по отчуждению (приобретению) акций (долей) кредитной организации с нарушением указанного запрета Банк России подает иск о признании соответствующей сделки недействительной.

Если иное не предусмотрено международными договорами Российской Федерации, Банк России вправе по согласованию с Правительством Российской Федерации устанавливать для кредитных организаций с иностранными инвестициями ограничения на осуществление банковских операций, если в соответствующих иностранных государствах в отношении банков с российскими инвестициями и филиалов российских банков применяются ограничения в их создании и деятельности [9].

Банк России имеет право устанавливать в порядке, установленном Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», дополнительные требования к кредитным организациям с иностранными инвестициями относительно порядка представления отчетности, утверждения состава руководства и перечня осуществляемых банковских операций.

На сегодняшний день из попадающих под данное положение ограничений Банком России установлено, что, если лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа кредитной организации, является иностранным гражданином или лицом без гражданства, коллегиальный исполнительный орган кредитной организации не менее чем на 50% должен быть сформирован из граждан Российской Федерации, если иное соотношение не установлено Комитетом банковского надзора.

Что же касается представительств иностранных кредитных организаций, то они создаются в целях изучения экономической ситуации и положения в банковском секторе РФ, для оказания консультационных услуг своим клиентам, поддержания и расширения контактов с российскими кредитными организациями, развития международного сотрудничества. Коммерческую (банковскую) деятельность они осуществлять не могут.

Банк России дает разрешения на открытие представительств на территории РФ в отношении иностранных кредитных организаций, функционирующих в своей стране не менее пяти лет, хорошо зарекомендовавших себя в банковской системе своей страны и имеющих устойчивое финансовое положение. Эти сведения предоставляет контрольный орган страны местопребывания. Аккредитация представительств иностранных банков в Государственной регистрационной палате при Минюсте РФ не требуется.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте порядок регистрации кредитных организаций Банком России.
2. Перечислите документы, предоставляемые в Банк России для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций.
3. Какие вы знаете основные требования к финансовому положению учредителей кредитной организации?
4. Поясните порядок и критерии оценки финансового положения учредителей кредитной организации - физических лиц.
5. Порядок уведомления о приобретении и (или) получении в доверительное управление акций (долей) кредитной организации.

6. Охарактеризуйте порядок открытия (закрытия) и изменения местонахождения внутренних структурных подразделений кредитной организации (филиала) на территории Российской Федерации.

7. Какие вы знаете виды лицензий, выдаваемых кредитным организациям?

8. Перечислите перечень операций для банков с базовой лицензией.

9. Перечислите перечень операций для банков с универсальной лицензией.

10. Охарактеризуйте порядок получения банком с универсальной лицензией статуса банка с базовой лицензией, банком с базовой лицензией статуса банка с универсальной лицензией.

Кейс-задания

Задание 1. Охарактеризуйте основные требования к проведению надзора за регистрацией и лицензированием деятельности кредитных организаций в РФ со ссылкой на действующие нормативно-правовые акты. Проанализируйте основные критерии оценки финансового положения физических лиц - учредителей (участников) кредитных организаций, юридических лиц - учредителей (участников) кредитных организаций. Составьте карточку ответа по описанию основных разделов и критериев оценки бизнес-плана кредитной организации. Установите «проблемные места» формирования бизнес-плана с позиции органа надзора. Сделайте выводы, составьте заключение.

Задание 2. Проанализируйте количество кредитных организаций в РФ за последние пять лет (банков и небанковских кредитных организаций), их динамику по выдаче лицензий и основаниям отзыва лицензий. Охарактеризуйте закономерности снижения (увеличения) числа кредитных организаций, вследствие каких внешних и внутренних факторов произошли подобные изменения, проведите критический анализ установленных факторов, сделайте выводы и составьте заключение.

4 Основы организации надзорной деятельности ЦБ РФ

4.1 Структурные подразделения Банка России, осуществляющие банковское регулирование и надзор

Согласно Федеральному Закону № 86 «О Центральном Банке РФ» регулирующие и надзорные функции Банка России осуществляются через действующий на постоянной основе орган - комитет банковского надзора. Свои полномочия данный комитет реализует через структурные подразделения, созданные в Банке России, которые выполняют функции надзорных и контролирующих органов за деятельностью кредитных организаций [12]. В общем приближении основные сферы регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций Банком России можно представить на рисунке 1.

Структура комитета банковского надзора утверждается Советом директоров Банка России.

В Положении Банка России от 29.03.2018 N КБН-2018 «О Комитете банковского надзора Банка России» утверждена следующая структура комитета банковского надзора Банка России (далее - КБН):

- Председатель КБН.
- Заместители председателя КБН.
- Департамент банковского регулирования и надзора.
- Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций.
- Департамент финансового мониторинга и валютного контроля.
- Юридический департамент.
- Главная инспекция кредитных организаций.
- Главное управление безопасности и защиты информации.

- Московское главное территориальное управление Банка России (МГТУ).



Рисунок 1 - Сферы регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций Банка России

Руководитель КБН назначается Председателем Банка России из числа членов Совета директоров.

К компетенции КБН относятся вопросы, связанные с осуществлением:

- регулирующих и надзорных функций Банка России, в том числе совершенствованием методологии банковского надзора и регулирования деятельности кредитных организаций;

- отдельных функций Банка России в области валютного регулирования и валютного контроля;

- иных функций, возложенных на КБН законодательством.

На территории субъекта Российской Федерации или экономического района, объединяющего территории нескольких субъектов Российской Федерации, регулирование и надзор за деятельностью кредитных организаций осуществляют территориальные учреждения Банка России.

Полномочия территориальных учреждений по регулированию и надзору за деятельностью кредитных организаций определены Положением Банка России от 11.04.2016 N 538-П «О территориальных учреждениях Банка России» и другими нормативными актами Банка России (см. справочник). Осуществление полномочий территориальных учреждений по регулированию и надзору за деятельностью кредитных организаций предполагает тесное взаимодействие их с надзорными подразделениями центрального аппарата Банка России, осуществляющими методическое обеспечение надзора и контроль за деятельностью соответствующих структурных подразделений территориальных учреждений Банка России. Для осуществления надзорных функций в территориальных учреждениях созданы, как правило, управления (отделы, секторы):

- лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций;
- надзора за деятельностью кредитных организаций;
- инспектирования кредитных организаций;
- финансового мониторинга и валютного контроля.

Полномочия надзорных подразделений центрального аппарата и территориальных учреждений, а также порядок их взаимодействия на различных этапах осуществления надзора определяется соответствующими нормативными и иными актами Банка России.

Основополагающим фактором совместной деятельности подразделений банковского регулирования и надзора Банка России (центральный аппарат) и его территориальных учреждений является единство целей и задач. В целях контроля за выполнением поставленных задач по осуществлению надзорных функций в регионах

Банком России определены формы отчётности территориальных учреждений, представляемые в Банк России на регулярной и нерегулярной основе. Перечень этих форм и порядок их составления и представления изложены в Указании Банка России от 08.10.2018 N 4927-У (ред. от 20.11.2019) «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» [13].

Кроме специальных форм отчётности в рамках составления сводной отчётности территориальными учреждениями в Банк России ежеквартально представляется также сводная отчётность по кредитным организациям региона, содержащая информацию надзорного характера, в случае если формы сводной отчётности и порядок их составления структурными подразделениями Банка России не совпадают с формами и порядком составления отчётности кредитными организациями.

Также в Банк России территориальными учреждениями, осуществляющими надзор за кредитными организациями, представляется отчётность кредитных организаций, содержащая надзорную информацию. Формы такой отчётности и порядок их составления определены в Указании Банка России от 08.10.2018 N 4927-У (ред. от 20.11.2019) «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» и в Указании Банка России Указание Банка России от 05.06.2017 N 4395-У «О перечне, формах и порядке составления и представления отчетности ликвидируемых кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

В целях эффективного надзора за банковскими (консолированными) группами Банк России осуществляет также надзор на консолидированной основе. Порядок составления и представления в Банк России консолидированной отчётности определён Положением Банка России от 11.03.2015 N 462-П (ред. от 09.03.2017) «О порядке составления отчетности, необходимой для осуществления надзора за кредитными организациями на консолидированной основе, а также иной информации о деятельности банковских групп».

Органы банковского надзора, куратор кредитной организации могут использовать информацию, содержащуюся и в других формах отчётности, аудиторских заключениях,

аналитических записках, внутренних документах кредитной организации, если эта информация необходима для формирования профессионального суждения.

Отчётность, используемая в целях надзора (пруденциальная отчётность), является одним из структурных компонентов риск-ориентированного надзора, базой для применения мер надзорного реагирования. В Банке России постоянно ведётся работа по совершенствованию форм отчётности, используемой в надзорных целях (пруденциальной отчётности), в том числе в части приближения раскрываемых кредитными организациями форм отчётности к форматам МСФО. Финансовая отчётность, подготовленная в соответствии с МСФО, составляется кредитными организациями и представляется в Банк России согласно Письму Банка России от 06.12.2013 N 234-Т «О Методических рекомендациях «О порядке составления кредитными организациями финансовой отчетности». Финансовая отчётность, подготовленная в соответствии с МСФО, используется Банком России при выполнении надзорных функций для осуществления анализа деятельности кредитных организаций.

4.2 Организация документарного (дистанционного) надзора за деятельностью кредитных организаций

В Российской Федерации центральным звеном текущего надзора является документарный надзор. Его задача заключается в том, чтобы посредством постоянного мониторинга деятельности кредитной организации на возможно ранней стадии обнаруживать возникающие в ее деятельности проблемы, обострение которых может вызвать угрозу интересам кредиторов и вкладчиков, подорвать платежеспособность кредитной организации и, в конечном счете, привести ее к банкротству.

В отличие от надзора на стадии организационно-структурного формирования, включающего первичное лицензирование, принятие решений о расширении деятельности, увеличении капитала, изменении организационно-правовой формы, территориальном развитии и реорганизационных процедурах

документарный (дистанционный) надзор наряду с контактным надзором (инспекционные проверки) относится к текущему надзору, под которым понимается надзор за кредитными организациями в процессе их текущей деятельности.

Документарный надзор позволяет также своевременно применить к банку адекватный комплекс корректирующих мероприятий, направленных на преодоление выявленных в деятельности кредитной организации негативных явлений и тенденций.

Дистанционный (документарный или пруденциальный) банковский надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп входит в компетенцию территориального учреждения Банка России по месту нахождения головной кредитной организации и осуществляется во взаимодействии с территориальным учреждением Банка России по месту нахождения её филиалов [6].

Дистанционный (документарный) банковский надзор основан на анализе представленной кредитными организациями (в том числе, имеющих филиалы) и банковскими группами бухгалтерской, финансовой и статистической отчётности. Анализ отчётности, осуществляемый территориальным учреждением Банка России по месту нахождения головной организации, включает:

- системный анализ деятельности кредитной организации как на основании изучения её сводного баланса, так и отдельно балансов головной кредитной организации (в том числе и банковской группы) и балансов её филиалов;
- анализ сложившихся значений показателей, по которым установлены обязательные нормативы, и тенденций их изменения;
- анализ сложившихся значений показателей по другим пруденциальным нормам деятельности, контроль за которыми может быть произведён на основании данных отчётности (создание резерва на возможные потери, резерва на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности в соответствии с требованиями Банка России; достаточность собственных средств (капитала) банка и др.);
- анализ качества активов на основании форм финансовой отчётности;

- оценку и контроль риска ликвидности, а также оценку влияния ликвидности на финансовое состояние кредитных организаций;

- анализ соответствия положения о внутрибанковском контроле требованиям Банка России и эффективности деятельности службы внутреннего контроля.

Документарный мониторинг проводится с целью выявления потенциальных проблем, обеспечивая тем самым раннее обнаружение и принятие корректирующих мер до усугубления этих проблем.

Документарный надзор основан на выделении пруденциальных норм банковской деятельности.

Пруденциальными нормами деятельности кредитных организаций называют обязательные к исполнению требования, установленные Банком России в соответствии с действующим законодательством и направленные на ограничение рисков в деятельности кредитных организаций. К таким нормам относятся:

- обязательные нормативы деятельности кредитных организаций
- предельный размер имущественных (неденежных) вкладов в уставный капитал кредитной организации, а также перечень видов имущества в неденежной форме, которое может быть внесено в оплату уставного капитала;
- максимальный размер риска на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков;
- максимальный размер крупных кредитных рисков;
- нормативы ликвидности кредитных организаций;
- нормативы достаточности собственных средств (капитала);
- размеры валютного, процентного, рыночного, операционного и иных финансовых рисков;
- минимальный размер резервов, создаваемых под риски;
- нормативы использования собственных средств (капитала) банков для приобретения акций (долей) других юридических лиц;
- максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам);

- норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка и другие;
- требования к составлению и предоставлению финансовой отчётности и другие.

Обязательные нормативы рассчитываются в соответствии с методиками, основанными на принципах достоверности и объективности, осмотрительности, преобладания экономической сущности над формой и других международно-признанных принципах, позволяющих качественно оценить операции и отразить их в отчётности. Методики расчёта нормативов, определения собственных средств (капитала) кредитной организации, активов, пассивов и размеров риска по активам для каждого норматива устанавливаются Банком России с учётом международных стандартов и консультаций с кредитными организациями, банковскими ассоциациями и союзами. Банк России проводит оценку активов и пассивов кредитной организации, экономической обоснованности формирования источников собственных средств (капитала) кредитной организации [9].

Обязательные нормативы, могут устанавливаться Банком России и для банковских групп. В зависимости от вида кредитной организации нормативными актами Банка России определяется набор, порядок расчёта и величина предельных значений нормативов.

Банки обязаны соблюдать установленные обязательные нормативы ежедневно. Нарушение банком числового значения обязательного норматива по состоянию на любой операционный день является несоблюдением обязательного норматива.

Контроль Банком России соблюдения обязательных нормативов осуществляется территориальными учреждениями. Кредитные организации ежемесячно по состоянию на тридцатое число месяца представляют в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за их деятельностью, сведения о расчёте обязательных нормативов и их значения, и другие формы отчётности, позволяющие контролировать соблюдение ими пруденциальных норм деятельности.

Стабильность финансового положения кредитной организации и её защищённость от возникающих рисков в значительной степени зависит от источников формирования и размера собственных средств (капитала), а также создаваемых под риски резервов. Расчёт величины собственных средств (капитала) банка осуществляется в соответствии с порядком, установленным Банком России Положением от 04.07.2018 N 646-П (ред. от 06.06.2019) "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")".

Содержательный надзор на стадии документарного анализа предполагает выявление проблем в деятельности кредитных организаций на ранних стадиях их возникновения путём мониторинга показателей деятельности кредитных организаций (пруденциальных норм деятельности), выявления значимых отклонений показателей, предварительной оценки ситуации в кредитных организациях с выделением в их деятельности всех областей повышенного риска.

При выявлении отклонений в соблюдении пруденциальных норм деятельности надзорные органы должны оказать воздействие на деятельность кредитной организации в целях приведения её в соответствие с нормами и требованиями федеральных законов, Банка России, а также в целях регулирования возникших рисков в деятельности кредитной организации. Территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации осуществляет выбор мер воздействия для наиболее эффективного решения указанной задачи.

Содержание мер воздействия по отношению к кредитным организациям можно подразделить на 2 группы:

1) Предупредительные меры воздействия включает:

- доведение до органов управления кредитной организации информации о недостатках в её деятельности и об обеспокоенности надзорного органа состоянием дел в кредитной организации;
- изложение рекомендаций надзорного органа по исправлению создавшейся в кредитной организации ситуации;

- предложения представить в надзорный орган программу мероприятий, направленных на устранение недостатков, включая при необходимости обязательства, принимаемые на себя кредитной организацией, её учредителями (участниками);

- установление дополнительного контроля за деятельностью кредитной организации и за выполнением ею мероприятий по нормализации деятельности.

2) Принудительные меры воздействия применяются в отношении кредитной организации в тех случаях, когда это вытекает из характера допущенных нарушений с учётом того, что применение одних только предупредительных мер воздействия не приносит или не может обеспечить надлежащую корректировку деятельности кредитной организации.

Основаниями для применения принудительных мер воздействия являются нарушения (невыполнение) кредитной организацией требований федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, нормативных актов (далее – банковское законодательство) и предписаний Банка России, непредставление информации, представление неполной или недостоверной информации, а также в случае, если совершаемые кредитной организацией операции создали реальную угрозу интересам клиентов и/или кредиторов (вкладчиков) [12].

К принудительным мерам воздействия относятся:

- штрафы;
- требование об осуществлении кредитной организацией мероприятий по финансовому оздоровлению, в том числе включая требование о предоставлении и выполнении плана мер по финансовому оздоровлению;
- требование о приведении в соответствие величины собственных средств (капитала) и размера уставного капитала кредитной организации в соответствие с 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»;
- требование о реорганизации кредитной организации, в том числе включая требование о предоставлении и выполнении плана мероприятий по реорганизации;
- ограничение проведения кредитными организациями отдельных операций на срок до шести месяцев;

- запрет на осуществление кредитными организациями банковских операций, предусмотренных выданной лицензией, на срок до одного года;
- запрет на открытие филиалов на срок до одного года;
- требование о замене руководителей кредитной организации;
- назначение временной администрации по управлению кредитной организацией;
- отзыв лицензии на осуществление банковских операций.

Основной общемировой тенденцией в развитии текущего надзора за банками является повышение его эффективности (результативности). Эффективность текущего надзора зависит от ряда факторов. На первый план, как уже говорилось в деле совершенствования текущего надзора выходит развитие риск-ориентированного надзора, надзора, ориентированного на области повышенного риска в банковской деятельности.

4.3 Организация контактного (инспекционного надзора) за деятельностью кредитных организаций

В Российской Федерации основанием проведения инспекционных проверок кредитных организаций выступает Инструкция Банка России от 25 февраля 2014 г. № 149-И "Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)". В ходе инспекционного надзора Банком России получается проанализировать качественные факторы, оказывающие влияние на деятельность, в то время как пруденциальный надзор позволяет главным образом, проанализировать выполнение банками количественных требований. Таким образом, можно сделать вывод, что пруденциальный надзор и инспектирование взаимно дополняют друг друга.

В ходе проведения инспекционного надзора кредитных организаций регулирующими органами решаются две базовых задачи:

- оценить разнообразные риски кредитных организаций, их виды, проанализировать проблемные места, оценить степень квалификации его руководства и персонала;

- проверить законность и достоверность соблюдение нормативных требований кредитных организаций, оценить адекватность управления кредитной организацией, в том числе надежность системы управления банковскими рисками.

Согласно Инструкции Банка России № 149-И от 25 февраля 2014 г. «Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)», выделяют следующие виды инспекционных проверок:

1) Комплексная проверка - это проверка, проводимая по всем основным направлениям деятельности кредитной организации за определенный период ее деятельности. Комплексная проверка кредитной организации проводится в срок до 60 рабочих дней. При необходимости срок проведения проверки кредитной организации (ее филиала) может быть продлен по решению должностного лица Банка России, поручившего проведение проверки, с увеличением общего срока проведения проверки не более чем до 105 рабочих дней - для комплексной проверки.

2) Тематическая проверка - это проверка, проводимая по отдельным направлениям деятельности или видам банковских операций и других сделок, которые осуществляются кредитной организацией (ее филиалом) за определенный период ее деятельности. Тематическая проверка кредитной организации (ее филиала) проводится в срок до 35 рабочих дней. При необходимости срок проведения проверки кредитной организации (ее филиала) может быть продлен по решению должностного лица Банка России, поручившего проведение проверки, с увеличением общего срока проведения проверки не более чем до: 80 рабочих дней - для тематической проверки.

3) Специализированная проверка - это проверка, проводимая исключительно по отдельному вопросу деятельности кредитной организации (ее филиала) за определённый период ее деятельности. Специализированная проверка кредитной организации (ее филиала) проводится в срок до 20 рабочих дней. При

необходимости срок проведения проверки кредитной организации (ее филиала) может быть продлён по решению должностного лица Банка России, поручившего проведение проверки, с увеличением общего срока проведения проверки не более чем до: 25 рабочих дней - для специализированной проверки.

4) Плановая проверка - это заранее запланированная проверка кредитных организаций (их филиалов) в соответствии со Сводным годовым планом проверок кредитных организаций (их филиалов), составляемым на очередной календарный год (далее - Сводный план).

5) Внеплановая проверка - это проверка проводимая вне Сводного плана при наличии таких оснований как: наличие данных о нарушениях кредитными организациями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, неисполнении ими предписаний Банка России; изменение финансовой устойчивости, экономического положения, качества управления кредитных организаций; выявление фактов, свидетельствующих о возможной недостоверности учета (отчетности) кредитных организаций и других оснований.

Таким образом, инспекционный надзор позволяет получить более широкое представление о деятельности банка и оценить достоверность отчетности и иной информации, представляемой банком в надзорный орган [15]. Надзорный орган может извлечь большую пользу из тесных контактов между сотрудниками надзора и персоналом банка во время инспекционных проверок, что позволит надзорному органу собрать более полную информацию о характере деятельности банка.

4.4 Меры Банка России, применяемые в порядке банковского надзора

В случаях нарушения российскими банками и банковскими группами федеральных законов, издаваемых в соответствии с ними нормативных актов Банка России, непредставления информации, представления неполной или недостоверной информации и т.д. Банк России применяет к ним соответствующие меры воздействия.

В первую очередь Центральный Банк РФ имеет право требовать от кредитной организации устранения выявленных нарушений, взыскивать штраф в размере до 0,1 процента минимального размера уставного капитала, либо ограничивать проведение кредитной организацией отдельных операций, в том числе с головной кредитной организацией банковской группы, головной организацией банковского холдинга, участниками банковской группы, участниками банковского холдинга, со связанным с ней лицом (связанными с ней лицами), на срок до шести месяцев [9].

В случае нарушения банками требований Федерального закона от 7 августа 2001 года N 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» или нормативных актов Банка России, Центральный Банк имеет право взыскивать с кредитной организации штраф в размере до 0,1 процента размера собственных средств (капитала) кредитной организации, но не менее 100 тысяч рублей.

В случае неисполнения в установленный Банком России срок предписаний Банка России об устранении нарушений, выявленных в деятельности кредитной организации, а также, если эти нарушения или совершаемые кредитной организацией банковские операции или сделки создали реальную угрозу интересам ее кредиторов (вкладчиков), Банк России вправе:

1) взыскать с кредитной организации штраф в размере до 1 процента размера оплаченного уставного капитала, но не более 1 процента минимального размера уставного капитала;

2) потребовать от кредитной организации следующее:

- осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению кредитной организации, в том числе изменения структуры ее активов;

- замены должностных лиц банка, либо ограничения размера компенсационных и (или) стимулирующих выплат указанным лицам на срок до трех лет;

- осуществления реорганизации кредитной организации;

3) ввести запрет на осуществление кредитной организацией отдельных банковских операций, предусмотренных выданной ей лицензией на осуществление

банковских операций на срок до одного года, а также на открытие ею филиалов - на срок до одного года;

4) назначить временную администрацию по управлению кредитной организацией на срок до шести месяцев. Порядок назначения и деятельности временной администрации устанавливается федеральными законами и издаваемыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России;

5) ввести запрет на осуществление реорганизации кредитной организации, если в результате ее проведения возникнут основания для применения мер по предупреждению банкротства кредитной организации согласно IX главы Федерального закона № 127 «О несостоятельности (банкротстве)»;

6) потребовать от учредителей (участников) кредитной организации, которые имеют возможность оказывать влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации, предпринять действия, направленные на увеличение собственных средств (капитала) кредитной организации до размера, обеспечивающего соблюдение ею обязательных нормативов. К таким мерам можно отнести ограничения распределения прибыли кредитной организации в части выплат, влекущих уменьшение собственных средств (капитала) кредитной организации;

7) ввести ограничение на величину процентной ставки, которую кредитная организация определяет в договорах банковского вклада, заключаемых (продолжаемых) в период действия ограничения. При этом ограничение будет составлять максимальное значения процентной ставки, но не ниже двух третей ставки рефинансирования Банка России по банковским вкладам в рублях и не ниже ставки ЛИБОР по банковским вкладам в иностранной валюте на дату введения ограничения на срок до одного года. В расчет процентной ставки наряду с процентными включаются любые непроцентные платежи, которые кредитная организация выплачивает вкладчикам - физическим лицам, а также доходы в натуральной форме, которые кредитная организация передает вкладчикам - физическим лицам [9].

Аналогичные меры воздействия применяются Банком России к головной кредитной организации банковской группы, если она нарушает в связи с участием в банковской группе требования федеральных законов, в том числе не представляет информацию, представляет неполную или недостоверную информацию, не проводит обязательный аудит либо не раскрывает консолидированную отчетность и аудиторское заключение по ней. Если головная кредитная организация банковской группы не исполняет предписания Банка России об устранении нарушений, связанных с участием в банковской группе, либо если указанные нарушения создают угрозу законным интересам кредиторов (вкладчиков) данной кредитной организации, кредитных организаций - участников банковской группы, Банк России вправе:

1) взыскать с головной кредитной организации банковской группы штраф в размере до 1 процента размера оплаченного уставного капитала, но не более 1 процента минимального размера уставного капитала;

2) ввести запрет, предусмотренный пунктом 3 части третьей Федерального Закона № 86 «О Центральном Банке РФ».

Для исполнения требований Банка России о соблюдении обязательных нормативов банковской группы головная кредитная организация банковской группы самостоятельно принимает решения, связанные с деятельностью и активами банковской группы.

В случае, если акционер (участник) кредитной организации нарушил порядок раскрытия информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация, в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года N 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации», и (или) не исполнил при возникновении оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства кредитной организации обязанности, возложенные на него нормативными правовыми актами, Банк России не позднее 30 календарных дней со дня обнаружения нарушения направляет такому акционеру (участнику) предписание об устранении нарушения и (или) предписание об осуществлении мер, устраняющих допущенное кредитной организацией нарушение,

когда со дня нарушения прошло не более одного года. Копии указанных предписаний направляются кредитной организации [14].

Предписание Банка России об устранении нарушения и (или) предписание об осуществлении мер подлежат исполнению акционером (участником) кредитной организации в срок не более 45 календарных дней со дня получения такого акта. В случае невыполнения акционером (участником) кредитной организации предписания Банка России об устранении нарушения и (или) предписания об осуществлении мер право голоса акционера (участника) кредитной организации на общем собрании акционеров (участников) кредитной организации приостанавливается со дня, следующего за указанным сорока пятидневным сроком, до дня исполнения или отмены соответствующего предписания. Под приостановлением права голоса акционера (участника) кредитной организации на общем собрании акционеров (участников) кредитной организации понимается, что акции (доли) такого акционера (участника) кредитной организации голосующими не являются и не учитываются при определении кворума общего собрания акционеров (участников) кредитной организации.

Банк России вправе обжаловать в судебном порядке решения общего собрания акционеров (участников) кредитной организации и сделки, совершенные во исполнение указанных решений, в случае участия в голосовании акционера (участника) кредитной организации во время действия предписания, если такое участие повлияло на решения, принятые общим собранием акционеров (участников) кредитной организации.

Предписание Банка России об устранении нарушения и (или) предписание об осуществлении мер подлежат отмене Банком России в случае устранения акционером (участником) кредитной организации выявленного Банком России нарушения. Акт Банка России об отмене предписания Банка России об устранении нарушения и (или) предписания об осуществлении мер направляется акционеру (участнику) кредитной организации и кредитной организации в порядке, установленном нормативным актом Банка России.

Банк России вправе отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций по основаниям, предусмотренным Федеральным законом «О банках и банковской деятельности». Порядок отзыва лицензии на осуществление банковских операций устанавливается нормативными актами Банка России.

При этом необходимо иметь в виду, что к кредитной организации не могут быть применены Банком России указанные меры, если со дня совершения нарушения истекло пять лет. Также указанные меры, не могут применяться Банком России в связи с невыполнением кредитной организацией положений документов Банка России, не являющихся нормативными актами или предписаниями Банка России.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте сущность и цели пруденциального регулирования.
2. Какие факторы оказывают влияние на содержание банковского регулирования и надзора?
3. Перечислите основные функции пруденциального регулирования банковской деятельности.
4. Перечислите основные обязательные нормативы, устанавливаемые Банком России для кредитных организаций.
5. Назовите основные задачи надзорной деятельности.
6. Каковы основные полномочия Банка России как органа банковского надзора?
7. Перечислите основные функции Комитета банковского надзора Банка России.
8. Охарактеризуйте структуру Комитета банковского надзора в соответствии с выполняемыми функциями.

9. Охарактеризуйте основные направления взаимодействия Банка России с международными организациями в сфере банковского надзора.

Кейс-задания

Задание 1. Рассмотрите действующие полномочия и функции Банка России как органа банковского регулирования и надзора, структуру аппарата Банка России по надзору за деятельностью банков (Комитет банковского надзора Банка России и другие подразделения). Проведите исследование эволюции структуры надзорных подразделений Банка России за последние пять лет, установите предпосылки и основания реорганизации данной структуры, покажите связь с изменяющимися реалиями российской экономики. Обоснуйте необходимость открытия новых подразделений надзора в структуре аппарата Банка России, сделайте выводы и составьте заключение.

5 Осуществление надзора за банковской деятельностью на консолидированной основе

5.1 Предпосылки возникновения и сущность консолидированного надзора за деятельностью банков

В последние десятилетия в банковском деле произошли существенные структурные изменения и финансовые инновации, связанные с интернационализацией и глобализацией мирового финансового рынка, усилением тенденций размывания не только традиционных национальных рынков банковской деятельности, но и усилением роли международных финансовых конгломератов. Общемировой тенденцией стало существенное усложнение институциональной структуры финансового рынка.

Появление новых финансовых технологий и альтернативных финансовых институтов и финтехкомпаний, предлагающих разнообразный ассортимент финансовых услуг, привело к переделу финансового рынка и исчезновению традиционного деления

финансовых рынков по секторам, размыванию границ между отдельными видами кредитных институтов, страховых компаний, брокерских фирм, лизинговых компаний.

Появление новых финансовых посредников, усложнение ассортимента предлагаемых финансовых услуг, повышение стоимости технического обеспечения привело к усилению процессов дезинтермедиации на финансовом рынке. Банки стали медленно уступать свое место на рынке альтернативным финансовым институтам.

Однако и сами банки стали инициаторами изменений на финансовом рынке. Банки наряду с традиционной банковской деятельностью стали совершать операции не только на рынках ценных бумаг, страхования и электронных платежей. Банки стали вторгаться и на совершенно не свойственные им рынки, вплоть до создания виртуальных сотовых операторов. Так в 2017 году два ведущих банка объявили о планах запуска своего виртуального мобильного оператора: Сбербанк РФ (MVNO Сбербанка, работающий под брендом «Поговорим») и «Тинькофф банк» (MVNO «Тинькофф мобайл» на сетях оператора Tele2).

Желая проникать на разные рынки банки стали активно проводить операции приобретения, слияния и поглощений. Произошло смещение традиционных границ между банками и небанковскими финансовыми организациями. Появилось большое количество банковских групп, банковских холдингов и финансовых конгломератов, осуществляющих наряду с традиционной банковской деятельностью операции практически во всех секторах финансового рынка и тесно связанных с компаниями из реального сектора экономики.

Вместе с новыми технологиями банки внесли на финансовые рынки и новые виды рисков, ранее не свойственные им. Произошла миграция кредитных рисков, риска банкротства, риска перевода активов и капитала внутри банковской группы (холдинга), возникла непрозрачность её структуры и её внутригрупповых операций, появились возможные конфликты интересов бизнес-единиц участников группы по отношению к сторонним организациям и между собой.

Поэтому, наряду с расширением трансграничных операций кредитных организаций, увеличением инвестиций в капитал зарубежных финансовых организаций и предприятий реального сектора, произошел рост потоков встречных иностранных инвестиций, увеличился взаимный финансовый поток внутри банковских групп между участниками,

стали нарастать риски такого взаимодействия.

Предотвращение разрастания рисков вследствие усиления трансграничных операций в связи с расширением финансовой глобализации и смещения традиционных границ между банками и небанковскими финансовыми организациями послужило предпосылкой к возникновению консолидированного надзора за банковской деятельностью и потребовало разработки механизма его осуществления.

В отличие от надзора за деятельностью банков на индивидуальной основе, осуществление консолидированного надзора исходит из специфических рисков, которые генерируются другими членами банковской группы, зачастую и нефинансовых организаций. Это существенно усложняет систему оценки банковских рисков надзорными органами, так как нередко банковские группы имеют довольно сложную структуру управления, предполагающую, в частности, нахождение органов управления группой (головной организации банковской группы) за рубежом или за пределами надзорных полномочий Центрального банка.

Нахождение во главе банковского холдинга юридических лиц не финансового сектора, неподконтрольных органам банковского надзора страны, затрудняет получение надзорными органами необходимой информации в полном объеме и ограничивает возможности по надзору за деятельностью банков.

Трансграничный характер операций крупнейших холдингов автоматически приводит к возникновению специфических рисков и сложностей, связанных с валютным, кредитным, процентным риском и риском ликвидности активов, размещенных в различных налоговых директориях и офшорах, что приводит к повышению риска непрозрачности деятельности группы.

Таким образом, наличие группы и трансграничный характер операций значительно увеличивает вероятность и масштаб возможных проблем, носящих подчас эффект домино. Поэтому надзор за деятельностью банка с применением традиционных подходов является недостаточно эффективным.

В целях снижения и нивелирования рисков консолидированный надзор служит дополнительным средством оценки финансового положения банков и основан на применении тех же правил, форм и методов, которые использует надзор на

индивидуальной основе.

Фактически, появление и развитие консолидированного надзора в РФ основано на применении рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору.

Еще в 1975 г. Базельский комитет по банковскому надзору рекомендовал органам надзора за банками, имеющими дочерние предприятия и филиалы за рубежом, заносить все риски, которым подвергаются данные банки, в специальные отчеты, отражающие общую картину их финансовых дел, вне зависимости от того, в какой стране находится сам банк или его филиал.

В настоящее время разработаны и применяются основополагающие принципы консолидированного надзора, в которых Базельский комитет определил, что консолидированный надзор за банковскими группами в целом является неотъемлемым элементом банковского надзора, который должен быть поставлен на практическую основу. В частности, принцип 24 «Консолидированный надзор» формулирует положение о том, что существенным элементом банковского надзора выступает способность компетентных органов осуществлять надзор за банковскими группами на консолидированной основе, адекватно контролируя их и применяя пруденциальные стандарты в отношении всех аспектов деятельности, осуществляемой банковской группой на глобальной основе.

Таким образом, установление пруденциальных требований является одним из инструментов консолидированного надзора.

Как правило, большинство стран ориентируются на рекомендации Базельского комитета, в связи с чем указанные выше документы являются своего рода основой организации систем консолидированного надзора на национальном уровне.

Спецификой применения рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору в разных странах является наличие различных органов, к компетенции которых относился надзор за деятельностью банков, участников рынка ценных бумаг, страховых организаций и других небанковских финансовых организаций.

В настоящее время считается, что наиболее распространённым становится надзор в форме создания мегарегулятора, что на практике приводит к необходимости разработки новых методов, учитывающих влияние операций в рамках групп на основные показатели и

экономические нормативы банков- участников.

Подытоживая вышеизложенное, отметим, что консолидированный надзор является всеобъемлющим подходом, использующим оценку рисков как на индивидуальной, так и групповой основе, и направленным на выявление и оценку финансового состояния всей банковской группы (холдинга), оценку и выявление рисков как всей группы, так и банков, входящих в неё, позволяющий принимать меры надзорного реагирования по снижению рисков группы.

5.2 Виды объединений юридических лиц с участием банков - как объект консолидированного банковского надзора

Объектом консолидированного надзора являются банковские группы и банковские холдинги. В мировой практике корпоративные группы, имеющие внутригрупповые отношения и включающие в себя как финансовые, так и не финансовые организации, достаточно разнообразны по масштабу деятельности, различаются по структуре и сложности проводимых операций.

В российском законодательстве закреплены определенные формы объединений кредитных организаций с юридическими лицами. Самой распространенной формой таких объединений являются банковские группы и банковские холдинги, которые состоят из формально независимых юридических лиц, в реальности связанных отношениями контроля, участия и значительного влияния. Банковским надзором на консолидированной основе банковские группы и банковские холдинги по сути рассматриваются как единые хозяйствующие субъекты.

Российское законодательство определяет две формы объединений юридических лиц: банковскую группу и банковский холдинг.

Рассмотрим их более подробно:

1) Банковской группой в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 года N 395-1 признается не являющееся

юридическим лицом объединение юридических лиц, в котором одно юридическое лицо или несколько юридических лиц находятся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации (то есть головной кредитной организации банковской группы).

Контроль и значительное влияние для идентификации участников банковской группы определены в соответствии с МСФО.

Современные отечественные банковские группы специализируются на различных сегментах финансового и не финансового рынков и предлагают клиентам широкий спектр как банковских, так и иных финансовых и нефинансовых услуг (см. рисунок 2).



Рисунок 2 - Структура банковской группы (вариант)

В настоящее время Банк России выступает с предложением о расширении состава участников банковской группы за счет включения обособленных имущественных комплексов, находящихся под контролем либо значительным влиянием головной кредитной организации банковской группы или участников банковской группы.

2) Банковским холдингом в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 года N 395-1 признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, включающее хотя бы одну кредитную организацию, находящуюся под контролем одного

юридического лица, не являющегося кредитной организацией, а также (при их наличии) иные (не являющиеся кредитными организациями) юридические лица, находящиеся под контролем либо значительным влиянием головной организации банковского холдинга или входящие в банковские группы кредитных организаций - участников банковского холдинга, при условии, что доля банковской деятельности, определенная на основе методики Банка России, в деятельности банковского холдинга составляет не менее 40 процентов. Контроль и значительное влияние для определения участников банковского холдинга также определяются в соответствии с МСФО.

Главным условием для того, чтобы совокупность юридических лиц рассматривалась как банковский холдинг, является наличие хотя бы одной кредитной организации в составе банковского холдинга. При этом кредитная организация может выступать как в качестве головной организации банковского холдинга, так и в качестве участника банковского холдинга. Основанием включения как кредитной организации, так и другого юридического лица, не являющегося кредитной организацией, в состав банковского холдинга (кредитной организации - в состав банковской группы) является наличие существенного влияния (см. рисунок 3).



Рисунок 3 - Структура банковского холдинга

В российском законодательстве принципиальным отличием банковского холдинга от банковской группы является то обстоятельство, что в банковском

холдинге кредитная организация всегда является участником объединения юридических лиц, тогда как юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией, классифицируется независимо от вида деятельности и поднадзорности Банку России головной организацией банковского холдинга.

Банк России считает, что при рассмотрении структуры банковского холдинга следует выделять управляющую компанию.

Для организации управления деятельностью участников банковского холдинга и контроля за указанной деятельностью головной организацией банковского холдинга может создаваться Управляющая компания банковского холдинга. В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 года N 395-1 управляющей компанией банковского холдинга признается хозяйственное общество для организации управления деятельностью участников банковского холдинга и контроля за указанной деятельностью. Управляющая компания банковского холдинга не вправе заниматься страховой, банковской, производственной и торговой деятельностью, а также осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (см. рисунок 4).

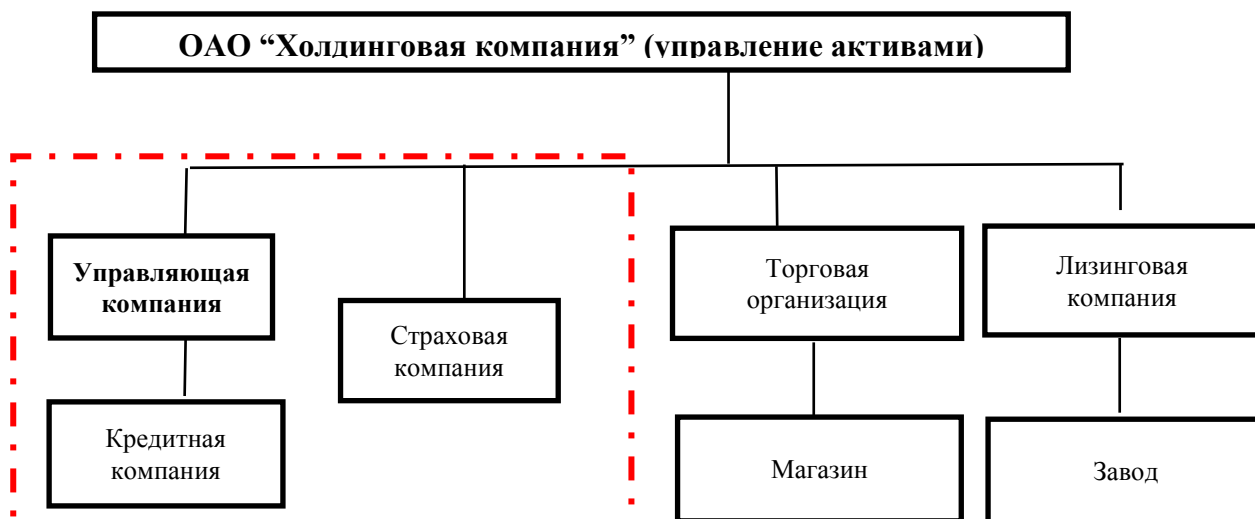


Рисунок 4 - Создание управляющей компании в целях обособления финансовой деятельности

В соответствии с законодательством головная организация банковского холдинга имеет возможность определять решения управляющей компании банковского холдинга по вопросам, относимым к компетенции собрания учредителей (участников), в том числе касающимся ее реорганизации и ликвидации. Законодательством ограничено право управляющей компании банковского холдинга заниматься банковской, производственной и торговой, страховой деятельностью, а также осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг и по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Надзорный орган указывает, что необходимым условием для обеспечения финансовой устойчивости и эффективности финансово-хозяйственной деятельности банковской группы (банковского холдинга) в целом и их участников является эффективная система управления в банковской группе (банковском холдинге).

Опираясь на мировой опыт Банк России предлагает дополнительно внести в законодательство понятие «финансовый конгломерат».

3) Под финансовым конгломератом Банком России понимается группа/подгруппа, с юридическим лицом во главе или в которой как минимум одна из дочерних компаний является регулируемым юридическим лицом. При этом такая группа или подгруппа должна соответствовать ряду критериев, представленных в таблице 2.

Помимо юридических лиц Банк России считает необходимым включить в состав банковского холдинга обособленный имущественный комплекс, находящийся под контролем либо значительным влиянием головной организации банковского холдинга или участников банковского холдинга. Данное изменение позволит приблизить терминологию банковского холдинга с участием кредитной организации к стандартам МСФО

Иными словами, финансовый конгломерат представляет собой участника финансового рынка - бизнес, которого распространяется не менее чем на две из пяти основных областей финансовых услуг (банковских, страховых, корпоративных финансов, доверительного управления или инвестиционных услуг). Банк России

считает, что банковский холдинг по своей сути является подвидом финансового конгломерата.

На практике участники банковской группы (холдинга), формально сохраняют юридическую самостоятельность при принятии решений по осуществлению своей финансово-хозяйственной деятельности, подчиняются головной организации банковской группы (холдинга). Фактически независимость их органов управления в принятии решений по сути ограничена.

Таблица 2 - Критерии регулируемости юридического лица группы или подгруппы

№ п/п	В случае, если во главе группы или подгруппы стоит регулируемое юридическое лицо	В случае, если во главе группы или подгруппы нет регулируемого юридического лица
1	- которое является материнской компанией по отношению к юрлицу, работающему в финансовом секторе, участвующее в капитале такого юридического лица или иным образом связано с ним	- деятельность группы/подгруппы фактически осуществляется в финансовом секторе экономики
2	- среди которых одно юрлицо в группе/подгруппе относится к страховому сектору или к банковскому или инвестиционному сектору и совокупная деятельность входящих в группу/подгруппу юрлиц, как в рамках страхового сектора, так и в рамках банковского или инвестиционного сектора, является значимой	- по меньшей мере одно юрлицо в группе/подгруппе относится к страховому сектору, по меньшей мере одно юрлицо относится к банковскому или инвестиционному сектору и совокупная деятельность входящих в группу или подгруппу юрлиц, как в рамках страхового сектора, так и в рамках банковского или инвестиционного сектора, является значимой

Следует отметить, что банковские группы и банковские холдинги в РФ не являются юридическим лицом и не подлежат обязательной государственной регистрации. Состав банковских групп (холдингов) может постоянно меняться. Таким образом, в РФ создание банковской группы или банковского холдинга носит уведомительный характер. В соответствии с законодательством головная кредитная организация банковской группы, головная организация банковского холдинга только лишь уведомляют Центральный банк об образовании банковской группы (холдинга), о создании управляющей компании банковского холдинга и предоставленных ей полномочиях. Порядок такого уведомления установлен Банком России Указанием от 09.09.2015 N

3780-У (ред. от 27.11.2017) «О порядке уведомления Банка России об образовании банковского холдинга, о создании управляющей компании банковского холдинга и предоставленных ей полномочиях».

Доля банковской деятельности (не менее 40 процентов) определяется головной организацией банковского холдинга в соответствии с Указанием Банка России от 27 ноября 2017 года N 4618-У «О методике определения доли банковской деятельности в деятельности банковского холдинга», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 6 февраля 2018 года N 49920.

Подтверждение доли банковской деятельности осуществляется головной организацией банковского холдинга в соответствии с Указанием Банка России от 9 сентября 2015 года N 3777-У «О составлении и представлении в Банк России отчетности и иной информации о рисках банковского холдинга», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 9 ноября 2015 года N 39615.

Банк России вправе применять меры надзорного реагирования в случае выявления признаков участия кредитных или иных организаций в банковской группе без уведомления, а также при неисполнении головной организацией банковского холдинга требований закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и «Закона о банках и банковской деятельности» Банк России вправе в установленном им порядке ограничить проведение кредитной организацией-участником банковского холдинга операций с головной организацией банковского холдинга, участниками банковского холдинга на срок до шести месяцев либо ввести запрет на осуществление банком-участником банковского холдинга отдельных банковских операций, предусмотренных выданной ей лицензией на осуществление банковских операций, с головной организацией банковского холдинга, участниками банковского холдинга на срок до одного года.

В настоящее время на финансовом рынке имеют место также иные, отличные от банковских групп и банковских холдингов, объединения с участием кредитных и не кредитных финансовых организаций.

Роль и место банковских групп и холдингов в банковском секторе РФ

характеризуют следующие данные. В соответствии с данными «Отчета о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2018 году» в РФ количество банковских групп на конец 2018 года составило 86, в них участвовало 123 кредитные организации, на которые приходилось 89,0% активов сектора на 01.01.2019. При этом основная банковская деятельность осуществлялась в 2018 году головными банками групп с долей 85,2% в активах сектора. Число участников банковских групп разнится - от 2 до 453 (включая как финансовые, так и нефинансовые организации). Большинство банковских групп включают в себя только головную кредитную организацию (59 групп); в составе 27 групп – 2 и более кредитных организаций [16].

Помимо банковских групп существенную роль на российском финансовом рынке играют банковские холдинги. На 01.01.2019 в России действовало 30 банковских холдингов. Общее количество кредитных организаций - участников - 36, а их доля в активах банковского сектора - 12,8%. Число участников банковских холдингов (как финансовых, так и нефинансовых организаций) находилось в диапазоне от 2 до 110. На 01.01.2019 в банковские холдинги входило 13 банковских групп. Большинство управляющих компаний холдингов зарегистрированы на территории России, 10 управляющих компаний холдингов зарегистрированы за рубежом [16].

5.3 Методологические аспекты реализации консолидированного надзора

Как мы отмечали выше, кредитные организации - участники банковских групп и банковских холдингов имеют ряд преимуществ по сравнению с кредитными организациями, не являющимися участниками объединений. Так, к примеру, кредитные организации, входящие в банковскую группу (холдинг) имеют возможность быстрого перераспределения ресурсов и капитала между участниками банковских групп (холдингов) в целях сохранения финансовой устойчивости в период финансовых проблем, централизации управленческих решений на уровне

банковской группы (холдинга), обеспечения единого подхода к налоговому и финансовому планированию внутри банковской группы (холдинга).

Центральный банк считает, что без создания соответствующего механизма осуществления консолидированного надзора деятельность банковских групп (холдингов) может отрицательно сказаться на финансовой устойчивости кредитных организаций - участников банковской группы (холдинга). Велик риск возникновения веерного распространения финансовых проблем в деятельности одного участника на деятельность других участников банковской группы (холдинга).

Увеличение количества банковских групп вызывает необходимость выработки новых подходов к надзору за их деятельностью, а также разработки систем оценки, ограничения и управления специфическими рисками, возникающими в процессе их деятельности.

В мировой практике механизм консолидированного банковского надзора реализуется посредством применения органами надзора ряда инструментов, которые условно можно разделить на две группы: директивные и экономические инструменты.

Директивные инструменты консолидированного банковского надзора направлены в основном на ограничение рисков кредитной организации на стадии возникновения банковской группы или банковского холдинга, вхождения банков в их состав и на применение мер надзорного реагирования к членам банковской группы (холдинга) в случае невыполнения ими требований органа надзора. Директивные инструменты включают в себя требования к порядку формирования банковской группы или банковского холдинга (в РФ банковские группы (холдинги) образуются самостоятельно, порядок формирования банковских групп (холдингов) носит уведомительный характер; требования к раскрытию информации о составе и структуре банковской группы или банковского холдинга, о лицах, связанных с банковской группой или банковского холдинга особыми отношениями, но не признаваемых входящими в ее состав (в РФ установлены обязательные требования к банковской группе (холдингу) по представлению информации о составе и структуре

банковской группы (холдинга), консолидированной финансовой отчетности (в частности, консолидированного баланса, консолидированного отчета о прибылях и убытках) и др.

Также к директивным инструментам относят требования к составлению и представлению консолидированной финансовой и пруденциальной отчетности банковской группы или банковского холдинга; требования к органам управления членов банковской группы или банковского холдинга; требования к организации системы внутреннего контроля за рисками банковской группы или банковского холдинга. В Российской Федерации головная организация имеет право создать управляющую компанию, которая от ее имени представляет всю необходимую информацию в Банк России. Система внутреннего контроля в группе может быть также организована не головной организацией, а другим юридическим лицом, которое может не входить в эту группу. Головная организация вправе передать такие полномочия по организации системы внутреннего контроля в группе другому юридическому лицу, но при этом обязана уведомить Банк России.

Отдельно необходимо отметить наличие мер надзорного реагирования Банка России применяемых к членам банковской группы (холдинга).

Экономические инструменты консолидированного банковского надзора направлены, на ограничение принятия банковской группой существенных рисков; на стимулирование осуществления мониторинга концентрации рисков в банковской группе (холдинге); на повышение качества осуществляемых банками (другими членами банковской группы) инвестиций и эффективности деятельности банковской группы; на максимизацию дохода, наращивание капитала и более эффективное распределение источников финансирования.

Среди основных экономических инструментов консолидированного банковского надзора можно выделить:

- установление нормативов и ограничений концентрации риска для банковской группы (кредитного, операционного, рыночных) и банков, входящих в ее состав. Наличие эффективной и современной системы управления рисками, интегрированной во все направления деятельности участников банковской группы,

является одним из неотъемлемых требований центральных банков. Система управления рисками в банке, как головной кредитной организации банковской группы, должна быть организована в соответствии с законодательством РФ, в том числе требованиями Банка России, рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору и регламентироваться внутренними документами Банка. В банке и группе должны быть разработаны и утверждены политики и процедуры по выявлению (идентификации) основных банковских рисков, их последующему измерению (оценке), мониторингу и разработке мер, направленных на их минимизацию. Дополнительный контроль за деятельностью участников банковской группы может быть организован на уровне головной кредитной организации банковской группы.

В группе должна действовать система лимитов и ограничений, позволяющая обеспечить приемлемый уровень рисков в рамках установленного аппетита к риску банковской группы и/или иных ограничений для обеспечения непрерывности деятельности группы. Система лимитов группы может иметь многоуровневую структуру: общие лимиты по группе, которые устанавливаются исходя из аппетита к риску; лимиты по видам существенных для группы рисков; лимиты по банку и участникам группы, структурным подразделениям банка и участникам группы, осуществляющих функции принятия существенных рисков; лимиты по объему совершаемых операций с одним контрагентом, группой контрагентов, связанных определенными признаками, по объему операций, осуществляемых с финансовыми инструментами и т.п.

- ограничение внутригрупповых операций банковской группы, реализуемое путем установления частичного ограничения или запрещения операций банка с членами банковской группы и инсайдерами банка. Органы банковского надзора должны также регулировать риски банков, связанные с их кредитной деятельностью в отношении других членов банковской группы, поскольку юридические лица (инсайдеры банка) способны оказывать влияние на принятие банком положительного решения о совершении операции, несущей в себе кредитный риск.

Управление рисками в группе должно осуществляться в целях защиты

интересов группы; принятия мер по поддержанию на не угрожающем финансовой устойчивости организаций участников группы и интересам кредиторов и вкладчиков; исключения пользования и распоряжения инсайдерской информации и ответственности за нарушение таких ограничений; исключения конфликта интересов.

Так в Сберегательном Банке РФ [18] для эффективного управления рисками и с учетом необходимости минимизировать конфликт интересов между принятием рисков, ограничением и контролем уровня рисков, а также аудитом системы управления рисками, организационная структура банка и участников группы формируется с учетом необходимости распределения функций и ответственности между подразделениями банка и участников группы в соответствии с принципом «3-х линий защиты». Функции, перечисленные в рамках каждой линии защиты, могут исполняться не одним структурным подразделением, а несколькими подразделениями банка/участника группы.

- установление требований к размеру нормативного капитала банковской группы и его достаточности, осуществляемое путем расчета нормативного капитала банковской группы и использования подходов, применяемых к расчету нормативного капитала с учетом особенностей национального законодательства, что позволяет получить сведения о действительном размере нормативного капитала банковской группы.

Одним из инструментов эффективного консолидированного надзора является установление требований к достаточности нормативного капитала банковской группы. Необходимость поддержания нормативного капитала банковской группы на должном уровне обусловлена рядом объективных причин: обеспечение финансовой устойчивости банка и группы, минимизация возможных финансовых потерь от воздействия принимаемых банком и группой рисков в соответствии со стратегией развития группы; выполнение требований государственных органов Российской Федерации, регулирующих деятельность группы в целом и отдельных участников группы, а также требований государственных органов стран присутствия участников группы; следование международным стандартам и лучшим практикам в

области регулирования банковской/финансовой деятельности.

Задачи выполнения требований к достаточности нормативного капитала банковской группы можно рассмотреть на примере Сберегательного Банка РФ [18]. Банком выделяются: идентификация и оценка существенности видов рисков; оценка, агрегирование и прогнозирование уровня существенных рисков; установление лимитов и ограничений существенных рисков; мониторинг и контроль за объемами принятого риска, реализация мер по снижению уровня принятого риска группы с целью его поддержания в пределах установленных внешних и внутренних ограничений; выполнение установленных Банком России значений обязательных нормативов и ограничений; обеспечение эффективного распределения ресурсов для оптимизации соотношения риска и доходности группы; оценка достаточности доступных финансовых ресурсов для покрытия существенных рисков; планирование капитала, исходя из результатов всесторонней оценки существенных рисков, тестирования устойчивости группы по отношению к внутренним и внешним факторам риска, ориентиров стратегии развития бизнеса, требований Банка России к достаточности капитала; обеспечение единого понимания рисков на уровне группы и стратегического планирования с учетом уровня принимаемого риска; информирование коллегиальных органов и подразделений, осуществляющих функции, связанные с принятием и управлением рисками о существенных рисках и достаточности капитала.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что формирование механизма консолидированного надзора за банковской деятельностью строится на основе его инструментов, направленных на оценку, минимизацию и управление рисками, возникающими у банков в составе банковской группы и банковской группы в целом. Применение в совокупности директивных и экономических инструментов консолидированного надзора позволяет комплексно оценить риски, возникающие у членов банковской группы при проведении ими операций между собой и с внешними контрагентами банковской группы.

5.4 Осуществление консолидированного банковского надзора в РФ

Как отмечено выше, участие кредитной организации в банковской группе (холдинге) помимо преимуществ несёт значительные риски, так как помимо банковских рисков, возникающих в деятельности любой кредитной организации, ее участие в группе (холдинге) влечет возникновение консолидированных рисков группы (холдинга), которые распространяются на всех участников банковской группы (холдинга).

Осуществление консолидированного надзора деятельности банков в России несколько отличается от общепринятых мировых подходов и основано на установленных Банком России процедурах предоставления отчётности в отношении банка/банковской группы, расчёту и соблюдению нормативов финансовых показателей деятельности банка/банковской группы, достаточности капитала, баланса рисков при осуществлении им/ими своей деятельности.

Банк России предлагает охватывать пруденциальным регулированием и надзором на консолидированной основе всех участников банковского холдинга (см.рисунок 5).

В целях реализации принципов консолидированного банковского надзора Банк России осуществляет:

- анализ деятельности банковских групп (холдингов) и использование полученной информации для целей банковского надзора за кредитными организациями и банковскими группами, входящими в банковские холдинги;

- уведомление головной организации банковского холдинга о неисполнении ею требований Закона о банках (в случае выявления Банком России в ходе осуществления надзора за деятельностью кредитных организаций признаков их участия в банковском холдинге) и ограничивать (устанавливать запрет) операции кредитной организации - участника банковского холдинга со связанными с нею лицами, включая головную организацию банковского холдинга, в случаях, когда последняя не исполняет требований федеральных законов.

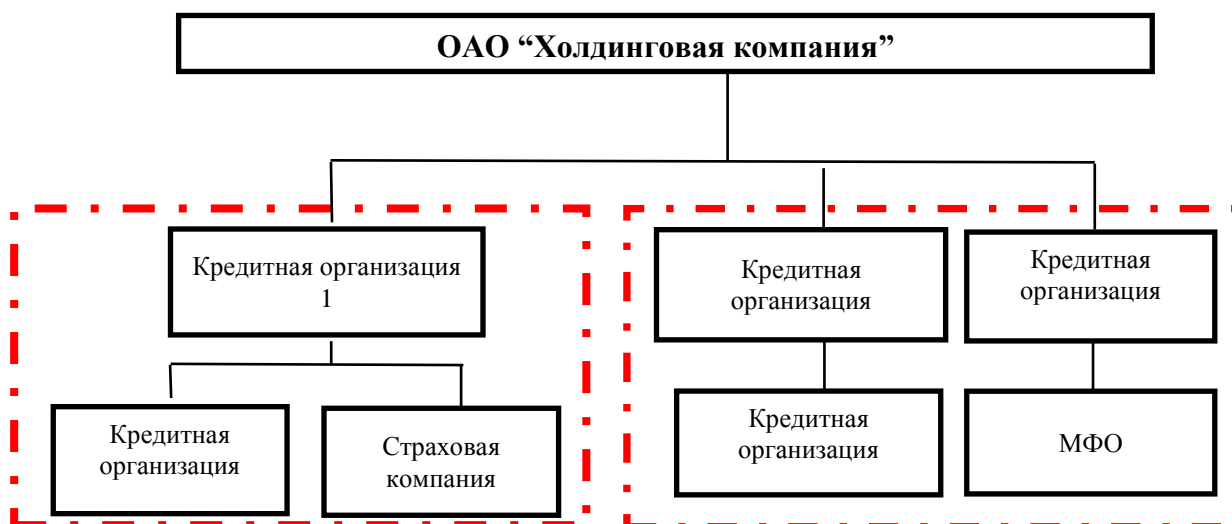


Рисунок 5 - Охват пруденциального регулирования и надзора

Банком России Указаниями от 9.09.2015 № 3780-У «О порядке уведомления Банка России об образовании банковского холдинга, о создании управляющей компании и предоставленных ей полномочиях», от 9.09.2015 № 777-У «О составлении и представлении в Банк России отчетности и иной информации о рисках банковского холдинга», от 25.10.2013 № 3087-У «О раскрытии и представлении банковскими холдингами консолидированной финансовой отчетности» установлены обязательные для банковских холдингов правила составления и представления информации, необходимой для оценки рисков банковского холдинга и осуществления надзора за кредитными организациями-участниками банковских холдингов, раскрытия консолидированной финансовой отчетности банковских холдингов, а также ее представления в Банк России.

Банк России в целях усиления надзора за деятельностью банковских групп выделяет и усиливает обязанности головной кредитной организации банковской группы. Головная кредитная организация обязана:

1) Составлять и представлять в Банк России консолидированную отчетность о деятельности банковской группы, которая включает консолидированный бухгалтерский отчет (в том числе о прибылях и убытках), а также расчет рисков на консолидированной основе.

2) Обеспечивать проведение обязательной ежегодной аудиторской проверки

отчётности всех банковских групп. По итогам проверки аудиторское заключение направляется в Центральный банк РФ в трёхмесячный срок со дня представления годовых отчётов банковских групп.

3) Головная кредитная организация банковской группы, головная организация банковского холдинга обязана раскрывать аудиторское заключение.

4) Создавать системы управления рисками и капиталом, внутреннего контроля, соответствующие характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков, и соблюдать установленные Банком России требования к системам управления рисками и капиталом, внутреннего контроля, включая требования к деятельности руководителя службы внутреннего контроля и руководителя службы внутреннего аудита в банковских группах. В соответствии с Положением ЦБ РФ от 16.12.2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах», в кредитных организациях банковской группы внутренний контроль осуществляется в соответствии с правилами, установленными для кредитной организации.

5) Осуществлять классификацию активов банковской группы, выделять сомнительные и безнадежные долги, и создавать резервы на покрытие возможных убытков банковской группы, в том числе под обесценение ценных бумаг.

6) Соблюдать обязательные нормативы банковской группы, в том числе индивидуальные предельные значения обязательных нормативов, устанавливаемые в соответствии с Законом о Банке России; а также установленные Банком России надбавки к нормативам достаточности собственных средств (капитала) и методики расчета таких надбавок, порядка их соблюдения и восстановления величины собственных средств (капитала) банковской группы.

Указание Банка России от 09.09.2015 N 3777-У (ред. от 09.04.2018) «О составлении и представлении в Банк России отчетности и иной информации о рисках банковского холдинга» определяет, что в целях представления в Банк России информации, необходимой для оценки рисков банковского холдинга и осуществления надзора за кредитными организациями - участниками банковского холдинга, головная организация банковского холдинга подготавливает:

информацию о рисках банковского холдинга; отчет о составе участников банковского холдинга и вложениях в паи инвестиционных фондов; информацию об управляющей компании банковского холдинга и возложенных на нее обязанностях головной организации банковского холдинга; консолидированную финансовую отчетность банковского холдинга.

7) В соответствии с Указанием Банка России от 27.11.2017 N 4619-У «О порядке и сроках раскрытия и представления банковскими холдингами консолидированной финансовой отчетности» обязана производить раскрытие перед широким кругом пользователей консолидированной финансовой отчетности и информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом.

Вместе с тем, сам Банк России считает, что установленные в нормативных правовых актах Российской Федерации требования по регулированию деятельности банковских групп (холдингов) не вполне соответствуют международно-признанным нормам в этой области. Надзорный орган должен понимать и оценивать, каким образом осуществляется управление рисками в банковской группе (холдинге). В этих целях надзорный орган должен установить пруденциальные стандарты для банковской группы (холдинга), охватывающие такие вопросы, как достаточность капитала, ликвидность, крупные кредитные риски, подверженность рискам со стороны связанных лиц.

Согласно рекомендациям Базельского КБН надзорный орган должен иметь право ограничивать перечень видов деятельности, которые банковский холдинг может осуществлять (включая закрытие зарубежных отделений), если он определит, что надежность и устойчивость кредитной организации - участника банковского холдинга и банковского холдинга в целом находятся под угрозой, поскольку эти виды деятельности подвергают их чрезмерному риску и (или) не управляются должным образом.

В соответствии со Статьей 19 Закона о банках и банковской деятельности в случае нарушения головной кредитной организацией банковской группы федеральных законов, нормативных актов или предписаний Банка России,

непредставления информации, представления неполной или недостоверной информации, не проведения обязательного аудита, не раскрытия отчетности банковской группы и аудиторского заключения по ней либо совершения действий, создающих реальную угрозу интересам вкладчиков и кредиторов, Банк России имеет право в порядке надзора применять к головной кредитной организации банковской группы следующие меры:

- ограничивать проведение кредитной организацией - участником банковского холдинга операций с головной организацией банковского холдинга, участниками банковского холдинга на срок до шести месяцев.

- либо ввести запрет на осуществление кредитной организацией - участником банковского холдинга отдельных банковских операций, предусмотренных выданной ей лицензией на осуществление банковских операций, с головной организацией банковского холдинга, участниками банковского холдинга на срок до одного года в случае неисполнения головной организацией банковского холдинга требований, а также требований Закона о банках и Закона о Банке России.

Поводя итог рассмотрению основ проведения надзорным органом консолидированного банковского надзора отметим, что:

- консолидированный надзор является всеобъемлющим подходом и направлен на оценку и выявление рисков как банков, входящих в группу на индивидуальной основе, так всех участников группы, на консолидированной основе;

- использование надзорным органом в совокупности директивных и экономических инструментов консолидированного надзора позволяет комплексно оценить риски, возникающие у всех членов банковской группы (холдинга) при проведении ими операций между собой и с внешними контрагентами банковской группы;

- органы надзора обладают достаточными полномочиями по ограничению проведения кредитной организацией - участником банковского холдинга операций с головной организацией банковского холдинга, участниками банковского холдинга либо запретами на осуществление кредитной организацией - участником банковского холдинга отдельных банковских операций в целях предотвращения

распространения рисков на всех членов банковской группы (холдинга).

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте основные тенденции на российском финансовом рынке.
2. Назовите основные предпосылки возникновения консолидированного надзора за банковской деятельностью.
3. Почему в банковском секторе консолидированному надзору уделяется большое внимание?
4. В чем состоит сущность и содержание (назначение) консолидированного надзора за банковской деятельностью?
5. Какие риски несут крупные холдинги, выполняя трансграничные операции?
6. В чем состоит особенность применения рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору в разных странах?
7. Каково значение оценки рисков в обеспечении устойчивости коммерческих банков?
8. Какие риски являются наиболее значимыми для обеспечения устойчивости банковских групп и холдингов?
9. Какова роль консолидированного надзора в принятии мер надзорного реагирования?
10. Что является объектом консолидированного надзора?
11. Какие формы объединений кредитных организаций с юридическими лицами закреплены российским законодательством?
12. Назовите формы организации взаимодействия объединений кредитных организаций с юридическими лицами, закрепленными российским законодательством?
13. Какова структура банковской группы?
14. Какова структура банковского холдинга?

15. С какой целью в соответствии с законодательством может создаваться управляющая компания банковского холдинга?

16. Что понимается под финансовым конгломератом?

17. Назовите основные статистические показатели, характеризующие банковские группы и холдинги в банковском секторе РФ.

18. Назовите преимущества участия кредитных организаций в банковских группах и банковских холдингах.

19. В чем состоит назначение директивных инструментов консолидированного банковского надзора?

20. На что направлены экономические инструменты консолидированного банковского надзора?

21. На основе, каких принципов организуется консолидированный банковский надзор Банком России?

22. Каковы характеристики головной кредитной организации как участника надзора за деятельностью банковских групп?

23. В чем недостатки, приведенные в нормативных документах Российской Федерации к требованиям по регулированию деятельности банковских групп (холдингов).

Кейс-задания

1. Рассмотрите деятельность Группы «Открытие» (все организации, находящиеся под прямым или косвенным контролем ПАО Банк «ФК Открытие») и группы ВТБ как объектов консолидированного банковского надзора. Выделите общие черты и отличия.

2. Изучите структуру крупнейшего российского финансового конгломерата ПАО «Сбербанк» и американской холдинговой компании The Bank of New York Mellon. Проведите сравнительный анализ, выявите общие черты и отличия и сделайте выводы.

3. Используя Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» и Доклад ЦБ РФ для общественных консультаций «О совершенствовании регулирования деятельности банковских групп, банковских холдингов и иных объединений юридических лиц с участием финансовых организаций» проведите анализ перспектив развития законодательных инициатив по совершенствованию законодательства, регулирующего деятельность кредитных организаций, банковских групп, банковских холдингов.

4. Приведите классификацию основных Банковских групп и Банковских холдингов в РФ по нескольким критериям (например, по схеме корпоративного участия, по составу участников, по целям формирования). Оцените их совокупный капитал и степень влияния на экономику РФ.

5. Перечислите меры, принимаемые надзорным органом для обеспечения финансовой устойчивости и эффективности финансово-хозяйственной деятельности банковских групп и банковских холдингов за последние три года.

6. Используя консолидированные отчеты банковских групп и банковских холдингов (Сбербанк, ВТБ, Открытие) определите влияние основных экономических инструментов консолидированного банковского надзора на их деятельность.

6 Финансовое оздоровление и реструктуризация кредитных организаций

6.1 Содержание и критерии финансового оздоровления (санации) кредитной организации

Банковская деятельность является коммерческой деятельностью, направленной на извлечение определённой прибыли. При работе с банками важно учитывать, что главной, основополагающей характеристикой банковской деятельности является её рисковый характер. Банк при определённом стечении

обстоятельств может быть, как прибыльным, так и потерять не только собственный капитал, но и заёмные средства кредиторов и вкладчиков.

Учитывая существенное значение банков в экономике очень важно своевременно принимать меры для предупреждения банкротства банка и восстановления его платежеспособности. Для этого применяются процедура санации. Санация - это общее название мер, принимаемых для предупреждения банкротства банка и восстановления его платежеспособности. Санация может проводиться акционерами банка, его кредиторами или иными лицами.

В мировой практике санация кредитной организации представляет собой систему (комплекс) разного рода мероприятий (структурная перестройка; проведение комплекса мероприятий направленных на обеспечение непрерывной деятельности организации; повышение финансовой устойчивости; оказание финансовой помощи со стороны отличных от акционеров лиц; реструктуризация кредиторской задолженности; изменение организационной структуры; ликвидация излишних структурных звеньев и подразделений; сокращение численности работников и т.п.), которая позволяет избежать банкротства.

На практике процедура банкротства чаще всего приводит к полному прекращению деятельности и реже к изменению бизнес-модели юридического лица. Таким образом, санация - процесс, направленный на восстановление финансовой устойчивости организации и других участников рынка, представляет собой альтернативу процедуре банкротства.

Основными отличиями процедур санации кредитной организации от процедур банкротства (ликвидации) являются цели каждой процедуры и результаты ее проведения. В случае банкротства (ликвидации) целью является полное удовлетворение требований его кредиторов и вкладчиков, а результатом ликвидация кредитной организации. В случае же санации целью является восстановление финансовой устойчивости кредитной организации, а результатом восстановление экономически эффективно функционирующей бизнес-модели кредитной организации, соблюдающей требования законодательства и исполняющей обязательные нормативы.

В силу высокой результативности и уникального характера процедура санации стала одним из важнейших инструментов государственного регулирования.

В экономически развитых странах долгое время преобладало мнение об отсутствии необходимости в оказании какой-либо финансовой помощи кредитным организациям. Банкротство рассматривалось одним из важнейших способов повышения эффективности экономики, очищения её от неэффективных и затратных бизнес-моделей, способствующих ее структурной перестройке и максимально полному удовлетворению требований кредиторов.

Однако, череда банкротств крупнейших банков начала 2000-х (когда пять ведущих инвестиционных банков США прекратили своё существование: Bear Stearns, Lehman Brothers, Merrill Lynch, Goldman Sachs, Morgan Stanley) вынудили Федеральную резервную систему США и банк JPMorgan Chase выделить дополнительное финансирование для их спасения.

Впоследствии Центральные банки в связи с возросшим уровнем концентрации капитала в банковской отрасли и появлением крупных системно значимых банков с середины 2000-х годов внесли существенные изменения в практику санации. Практически всеми регулирующими органами была введена практика передачи контроля над проблемными банками наиболее устойчивым финансовым институтам и группам, а также оказание финансовой помощи за счет бюджетных ресурсов.

Таким образом, санация кредитной организации стала заключаться в проведении комплекса мероприятий, направленных на восстановление ликвидности, возобновление прибыльной деятельности при условии выполнения всех требований банковского законодательства и обязательных нормативов.

В рамках санации может проводиться финансовое оздоровление банка. В соответствии с законодательством¹⁷ до дня отзыва лицензии на осуществление банковских операций реализуются меры по предупреждению банкротства кредитных организаций:

- 1) финансовое оздоровление кредитной организации;

¹⁷ Ст. 189.9. Меры по предупреждению банкротства кредитных организаций Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 01.07.2018) "О несостоятельности (банкротстве)"

2) назначение временной администрации по управлению кредитной организацией, за исключением случая назначения временной администрации в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций;

3) реорганизация кредитной организации;

4) меры по предупреждению банкротства кредитной организации, которые осуществляются с участием Банка России или Агентства по страхованию вкладов.

В мировой практике применяется несколько вариантов финансового оздоровления. В основе таких механизмов финансового оздоровления применяются четыре инструмента санации:

1) Продажа бизнеса: в рамках данного инструмента проводятся мероприятия по продаже бизнеса (активов) или его части кредитной организации без получения согласия акционеров.

2) Временная передача бизнеса (активов): позволяет передать весь бизнес (активы) или его часть, и после улучшения рыночной конъюнктуры вернуть его собственникам.

3) Разделение активов по качественным характеристикам: позволяет обеспечить более эффективное управление «плохими» активами.

4) Конвертация собственных средств кредиторов банка в капитал банка (так называемая процедура *bail-in*): заключается в уменьшении (при необходимости до нуля) или погашении требований кредиторов по необеспеченным долговым обязательствам, по конвертации долговых обязательств в капитал банка и по изменению условий погашения долговых инструментов.

Основным принципом финансового оздоровления является перенос бремени несения убытков в первую очередь на акционеров банка. Убытки кредиторов определяются в соответствии с порядком, предусмотренным в рамках процедуры несостоятельности (банкротства).

Основная цель процедуры *bail-in* или конвертации собственных средств кредиторов банка в собственный капитал банка - это проведение рекапитализации кредитной организации для восстановления его финансовой устойчивости.

В общих чертах проведения процедуры финансового оздоровления (санации) осуществляется по одной и той же схеме:

- санация кредитной организации с привлечением частного инвестора;
- частичное финансовое оздоровление санация, предполагающая передачу обязательств и активов на эквивалентную сумму из проблемного банка в финансово устойчивый или с использованием возможностей центрального банка.

На практике выбор механизма процедур финансового оздоровления (санации) зависит от перспектив восстановления банком платёжеспособности и нормальной деятельности.

Наиболее предпочтительной формой финансового оздоровления банка является привлечение заинтересованных инвесторов, готовых вложить средства, необходимые для восстановления деятельности проблемной кредитной организации и ее дальнейшее развитие. Так до 2017 года Агентство по страхованию вкладов на условиях возвратности, срочности и платности предоставляло финансовую помощь инвестору на цели финансового оздоровления проблемного банка.

Частичное финансовое оздоровление (санация) используется в том случае, если банк не может рассчитывать на ее продолжение в связи с низким качеством активов и отсутствием инвесторов. В этом случае логичным является сохранение части бизнеса путем ее передачи банку-приобретателю, выбранному на конкурсной основе, что позволяет предотвратить массовый отток средств, находящихся на счетах юридических лиц и во вкладах, поскольку при передаче обязательств сохраняются все условия обслуживания кредиторов.

Так, в 2017 году, Банк России стал основным инвестором «ФК Открытие». В рамках данных мер Банк России выступил в качестве основного инвестора с использованием денежных средств Фонда консолидации банковского сектора». Реализация мер по повышению финансовой устойчивости банка осуществлялась в сотрудничестве с действующими собственниками и руководителями банка, что позволило обеспечить непрерывность его деятельности на рынке банковских услуг и осуществить в последующем все необходимые мероприятия с целью дальнейшего развития деятельности кредитного учреждения. «ФК Открытие» продолжило работу

в обычном режиме, исполняя свои обязательства и совершая новые сделки. Мораторий на удовлетворение требований кредиторов не вводился. Механизм конвертации средств кредиторов в акции (bail-in) не применялся.

Применение механизма частичного финансового оздоровления (санации) позволило продолжить функционирование в нормальном режиме и обслуживать клиентов финансовым организациям и специализированным сервисам, входящим в группу банка, в том числе СК «Росгосстрах», НБ «Траст», Росгосстрах Банк, НПФ «ЛУКОЙЛ-Гарант», НПФ электроэнергетики, НПФ «РГС», АО «Открытие Брокер», а также «Точка» и «Рокетбанк». В дальнейшем, после окончания процедур финансового оздоровления через три-четыре года активы банка будут готовы к продаже.

Для проведения процедуры финансового оздоровления применяется «план финансового оздоровления», который является одним из основных документов финансового оздоровления. Впервые план финансового оздоровления был применен в 2009 г. в банковской системе Великобритании.

План финансового оздоровления определяется как внутренний распорядительный документ кредитной организации, который утверждается советом директоров и включает меры финансового оздоровления, способы оценки их эффекта, перечень действий по их реализации; показатели, служащие индикаторами необходимости активации плана в целом или той или иной меры финансового оздоровления, в частности.

Необходимо отметить, что подходы к формированию Плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации в российском банковском законодательстве и международной практике отличны. В российском законодательстве требование к разработке Плана финансового оздоровления предъявляется к кредитной организации при ухудшении финансовой ситуации в банке. Мировая практика рекомендует иметь планы финансового оздоровления независимо от финансового состояния и желательно до ухудшения финансовой ситуации банка.

В мировой практике План мер по финансовому оздоровлению обычно

содержит три раздела:

1) Вводная часть, содержащая причины ухудшения финансового состояния и ключевые выводы (кратко описывается деятельность банка; перечисляются причины, приведшие к ухудшению финансового состояния; перечисляются предпринятые меры и их результаты; приводится список основных мер финансового оздоровления; кратко описывается существующая организационная структура и структура корпоративного управления и т.п.).

2) Основная часть Плана мер по финансовому оздоровлению включает:

- описание разработанных мер по финансовому оздоровлению, с указанием возможных мер при разных сценариях. Для каждой меры финансового оздоровления должны быть просчитаны эффекты воздействия с указанием подразделений, на которые данная мера повлияет в первую очередь;

- набор основных индикаторов и триггеров, сигнализирующих о достижении предельных показателей при которых наступает необходимость активации плана;

- набор возможных сценариев развития ситуации от позитивного до наиболее неблагоприятного.

3) В заключительной части плана указывается как план финансового оздоровления вписан в повседневные процессы корпоративного управления и внутреннего контроля, неотъемлемым элементом которого он является.

При разработке плана финансового оздоровления важно исходить из принципа соответствия принимаемых мер степени угрозы для банка. Меры должны носить конкретный и реалистический характер. Надзорный орган очень внимательно изучают предлагаемые банками меры и оценивает их влияние на изменение ситуации в банке, что соответствует принципу пропорциональности второго компонента Базеля II, особенно в части ликвидности.

6.2 Предпосылки проведения финансового оздоровления

В Российской Федерации финансовое оздоровление - это одна из процедур

процесса банкротства, которая применяется к кредитной организации в целях восстановления её платежеспособности и погашения задолженности перед кредиторами в соответствии с согласованным с Банком России графиком. Финансовое оздоровление (санация) представляет собой комплекс методов приведения финансовых обязательств кредитной организации в состояние, которое позволяет своевременно и в полном объеме исполнять денежные обязательства и платежи, обеспечивать надлежащий оборот потоков финансовых ресурсов, исключая их дисбаланс и проявление признаков неплатежеспособности. Основной целью финансового оздоровления кредитной организации является восстановление собственного капитала банка до величины, при которой будут выполняться обязательные экономические нормативы.

Ухудшение финансового положения значительного числа кредитных организаций является следствием внешних и внутренних причин [17].

Среди внешних причин можно выделить: кризисное состояние экономики в целом; банкротство отечественных производителей; существенное падение курса национальной валюты; отток отечественного и иностранного капитала; потеря доверия со стороны вкладчиков; и, как следствие, сокращение ресурсной базы банков, что приводит к снижению объема кредитования реального сектора экономики и не до получение банками доходов.

К внутренним проблемам можно отнести проблемы управления в банке: ошибки в выборе бизнес-модели деятельности банка; снижение уровня менеджмента банка и эффективности финансовой деятельности банка; снижение качества банковских активов; увеличение объемов невозвращенных валютных кредитов; связанное кредитование собственников банка и чрезмерную зависимость банка от какого-либо одного конкретного проекта или вида активов; превышение критического уровня просроченной кредиторской задолженности и др.

Также одной из серьезных причин ухудшения финансового состояния отечественных кредитных организаций являются использование рискованной бизнес модели и нарушения законов о банковской деятельности. Плохое качество активов и вследствие этого досоздание резервов приводит к недостаточной величине

собственных средств банка, что также часто является причиной плохого финансового состояния кредитной организации.

Случаи, при которых осуществляются меры по предупреждению банкротства кредитной организации можно разбить в общих чертах на три направления:

1) когда кредитная организация не удовлетворяет неоднократно на протяжении последних шести месяцев требования кредиторов (кредитора) или не удовлетворяет требования кредиторов (кредитора) по денежным обязательствам (обязательству) и (или) не исполняет обязанность по уплате обязательных платежей в сроки, превышающие три дня с момента наступления даты их удовлетворения;

2) когда кредитная организация допускает абсолютное снижение величины собственных средств (капитала) по сравнению с их максимальной величиной, достигнутой за последние двенадцать месяцев, более чем на двадцать процентов или допускает уменьшение величины собственных средств (капитала) по итогам отчетного месяца до уровня ниже размера уставного капитала, определенного учредительными документами кредитной организации;

3) нарушает любой из нормативов достаточности собственных средств (капитала) банка, или нарушает норматив текущей ликвидности кредитной организации, установленный Банком России, в течение последнего месяца более чем на десять процентов.

До 2017 года меры по предупреждению банкротства банков принимались как самими акционерами и менеджментом банка, так и Агентством по страхованию вкладов (АСВ).

АСВ осуществляет меры по предупреждению банкротства банков, являющихся участниками ССВ, с целью поддержания стабильности банковской системы и защиты законных интересов вкладчиков и кредиторов при наличии признаков неустойчивого финансового положения банков, выявлении ситуаций, угрожающих стабильности банковской системы и законным интересам вкладчиков и кредиторов банков.

АСВ в соответствии с законом осуществляет оказание финансовой помощи инвесторам, банкам-приобретателям обязательств проблемного банка и активов на

эквивалентную сумму, saniруемым банкам; приобретение Агентством акций (долей в уставном капитале) saniруемых банков.

В случае утраты кредитной организацией финансовой устойчивости Банк России направляет в АСВ предложение об участии в предупреждении банкротства этой кредитной организации. Агентство проводит оценку финансового положения банка и на основании полученной информации принимает решение об участии в санации либо отказывается от нее.

В случае согласия со стороны Агентства ключевые мероприятия по финансовому оздоровлению проблемного банка прописываются в плане участия АСВ в предупреждении его банкротства. Целью санации является полное восстановление финансовой устойчивости банка, доведение его резервов на возможные потери до уровня, адекватного принятым на себя рискам, выполнение обязательных нормативов банковской деятельности, получение кредитной организацией прибыли.

В тех случаях, когда выделение государственных средств на восстановление их устойчивого финансового положения является экономически нецелесообразным в связи с крайне низким качеством активов кредитной организации, отсутствием инвесторов, заинтересованных в развитии банка, или серьезных негативных последствий его ликвидации АСВ отказывается от участия в предупреждении банкротства и направляет отрицательные ответы на предложения Банка России об участии в предупреждении банкротства банков.

В целях проведения мероприятий по финансовому оздоровлению АСВ формирует реестр потенциальных инвесторов, из числа которых выбираются банки-приобретатели, готовые приобретать активы и обязательства проблемных кредитных организаций на определенную сумму. Перед принятием решения об участии потенциальных инвесторов в финансовом оздоровлении АСВ осуществляет проверку его финансового положения и согласовывает его кандидатуру с Банком России.

АСВ проводит работу с бывшими собственниками кредитной организации о «добровольной» передаче акций проблемного банка новому инвестору, поскольку

их непосредственное участие в восстановлении финансового положения кредитной организации позволяет в кратчайшие сроки решить имеющиеся у нее проблемы.

На практике сроки реализации антикризисных мероприятий зависят от финансового положения банка на момент начала санации. Фактически за период санации он должен восстановить доходную деятельность и заработать достаточное количество средств для рекапитализации, создания необходимого уровня резервов на возможные потери и возврата кредиторам (в числе которых может быть и АСВ) средств, предоставленных на цели финансового оздоровления.

При осуществлении мероприятий по предупреждению банкротства банков законодательством предусмотрено как привлечение заинтересованных частных инвесторов, так и государственное финансирование. Для этих целей из федерального бюджета Агентству в качестве имущественного взноса Российской Федерации выделено 200 млрд руб., кроме того предусмотрена возможность предоставления Агентству кредитов Банком России и использование средств фонда страхования вкладов.

По состоянию на 1 сентября 2020 г. общий размер финансирования мероприятий по финансовому оздоровлению банков с учетом погашения основного долга (в том числе по активам, приобретенным Агентством или полученным в счет погашения предоставленных займов) составляет 1 133,87 млрд руб., из которых за счет средств Банка России профинансировано 1 066,89 млрд руб. и за счет имущественного взноса Российской Федерации в Агентства 64,39 млрд руб.

По состоянию на 1 сентября 2020 г. Агентство принимает участие в финансовом оздоровлении 16 банков, санация которых осуществляется с привлечением инвесторов.

В отношении 4 банков (АКБ «Электроника» ОАО, КБ «Московский Капитал» (ООО), АКБ «МЗБ» (ЗАО) и «Мой банк. Ипотека» (ОАО)) были осуществлены мероприятия по передаче части их имущества и обязательств в финансово устойчивые банки.

Кроме того, Агентство осуществило мероприятия по урегулированию обязательств ОАО АКБ «Пробизнесбанк» и «НОТА-Банк» (ПАО) и АО «Советский».

6.3 План мер финансового оздоровления кредитной организации

К основным законодательным и нормативным актам регулирующих процедуры финансового оздоровления относятся Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 01.07.2018) «О несостоятельности (банкротстве)» и Инструкция Банка России от 11.11.2005 N 126-И (ред. от 12.07.2017) «О порядке регулирования отношений, связанных с осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства кредитных организаций)».

Статья 189.9 Закона N 127-ФЗ определяет, что вплоть до отзыва лицензии на осуществление банковских операций осуществляются следующие меры по предупреждению банкротства кредитных организаций:

- 1) финансовое оздоровление кредитной организации;
- 2) назначение временной администрации по управлению кредитной организацией, за исключением случая назначения временной администрации в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций;
- 3) реорганизация кредитной организации.

Мерами по финансовому оздоровлению кредитной организации являются:

- 1) оказание финансовой помощи ее учредителями (участниками) и иными лицами;
- 2) изменение структуры активов и структуры пассивов;
- 3) изменение организационной структуры;
- 4) приведение в соответствие размера уставного капитала и величины ее собственных средств (капитала).

В случае принятия менеджментом и учредителями (участниками) решения о самостоятельном осуществлении мер по предупреждению банкротства,

производится письменное информирование структурного подразделения Банка России, осуществляющего надзор за деятельностью кредитной организации.

При возникновении оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства кредитной организации и непринятии мер менеджментом и учредителями (участниками), Банк России вправе направить в банк требование об осуществлении мер по финансовому оздоровлению.

Порядок разработки, утверждения и предоставления в Банк России Плана мер финансового оздоровления кредитной организации определен Инструкцией Банка России от 11.11.2005 N 126-И. Основное назначение плана обеспечение устранения причин возникновения основания для осуществления мер по предупреждению банкротства. Общий срок реализации плана мер должен быть аргументирован с учетом конкретной ситуации в банке и характера предлагаемых мер.

В случае принятия решения о реорганизации кредитной организации, План должен содержать сведения об основных этапах реорганизации; сроках их проведения; обоснование возможности сохранения финансовой устойчивости кредитной организацией, к которой осуществляется присоединение, или соблюдения требований к финансовой устойчивости кредитной организацией, возникающей в результате слияния.

План должен учитывать рекомендации и предписания Банка России и решения Совета директоров банка относительно форм и сроков реализации мер по финансовому оздоровлению кредитной организации.

План мер финансового оздоровления кредитной организации включает две части и приложения.

Первая часть плана составляется в произвольной форме и содержит перечень и оценку причин возникновения оснований для осуществления мер по финансовому оздоровлению, произведенную на основании данных бухгалтерской, финансовой и статистической отчетности, а также оценку финансового состояния банка. Обычно причинами ухудшения финансового состояния кредитной организации обозначаются проведение рискованной бизнес-модели, досоздание резервов и вследствие этого потеря капитала банка.

Вторая часть плана мер является расширенной характер и содержит перечень мероприятий и предполагаемый результат их исполнения на дату завершения процедуры финансового оздоровления: значения обязательных нормативов в разбивке по датам; динамику изменения величины собственных средств (капитала) с разбивкой по датам; ориентировочные сроки восстановления уровня достаточности собственных средств (капитала) и текущей ликвидности и др.

Приложения к плану мер содержат: сведения о мерах по финансовому оздоровлению; график сроков и сумм погашения задолженности по обязательствам, в том числе и перед Банком России; план-график с указанием конкретных сроков, сумм погашения и иных сведений и др.

Все планируемые мероприятия в Плане должны иметь документально подтверждены и обоснованы. Сроки реализации мер и получаемый от них результат (эффект) должны быть обоснованы подтверждающими документами: предварительными договорами; договорами о намерениях учредителей (участников), кредиторов и третьих лиц внести дополнительные взносы в уставный капитал кредитной организации; решениями (выписками из решений) контрагентов или органов государственной власти субъектов Российской Федерации, участвующими в осуществлении мер по финансовому оздоровлению кредитной организации.

После утверждения кредитная организация обязана обеспечить выполнение плана мер в полном объеме и в предусмотренные сроки.

План финансового оздоровления кредитной организации должен содержать конкретные мероприятия, подтверждаемые документально.

Основным мероприятием Плана должно являться получение кредитной организацией финансовой помощи от учредителей и иных лиц в виде: дополнительного взноса в уставный капитал кредитной организации; прощения долга кредитной организации; размещения денежных средств на депозите в кредитной организации; предоставления поручительств (банковских гарантий) по кредитам; предоставления отсрочки и (или) рассрочки платежа; перевод долга кредитной организации с согласия ее кредиторов; отказ от распределения прибыли

кредитной организации в качестве дивидендов и направление ее на осуществление мер по финансовому оздоровлению кредитной организации; новации и иных формах, способствующих устранению причин, вызвавших необходимость принятия мер по финансовому оздоровлению кредитной организации.

Вторым важнейшим направлением плана является изменение структуры активов и структуры пассивов кредитной организации.

Изменение структуры активов кредитной организации должно содержать перечень конкретных мероприятий по замене неликвидных активов ликвидными активами; по продаже активов, не приносящих дохода, а также активов, продажа которых не будет препятствовать выполнению банковских операций кредитной организацией; по приведению структуры активов по срочности в соответствие со сроками обязательств; сокращение расходов, в том числе на обслуживание долга, и расходов на ее управление.

Изменение структуры пассивов кредитной организации направлено в первую очередь на увеличение собственных средств (капитала) за счет учредителей (акционеров). Также важное значение имеет проведение мероприятий по снижению размера и (или) удельного веса текущих и краткосрочных обязательств в общей структуре пассивов за счет увеличения удельного веса среднесрочных и долгосрочных обязательств.

Следующей важнейшей частью плана является изменение величины собственных средств (капитала) кредитной организации: если перечисленные выше меры не приводят к увеличению размера величины собственных средств (капитала) кредитной организации и по итогам отчетного месяца они оказываются меньше размера уставного капитала, кредитная организация обязана привести в соответствие размер уставного капитала и величину собственных средств (капитала).

В заключительной части обычно рассматривается возможность изменение организационной структуры кредитной организации, которая на практике чаще всего в основном направлена на сокращение численности и ликвидацию

обособленных и иных структурных подразделений кредитной организации и носит характер снижения издержек деятельности банка.

Порядок подготовки и выполнения данных мер подробно регламентируется Инструкцией № 126-И, в которой установлены критерии качественного и количественного состава документов, подтверждающих возможность осуществления кредитной организацией мер по финансовому оздоровлению; определен порядок согласования плана мер по финансовому оздоровлению и др.

Одним из основных моментов разработки Плана мер по финансовому оздоровлению является предварительная оценка территориальным учреждением Банка России реальной возможности устранения кредитной организацией причин возникновения оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства своими силами с участием акционеров (участников), кредиторов или иных лиц.

В случае если предложенный кредитной организацией План мер по финансовому оздоровлению не может быть признан реальным, Банк России рассматривает возможность:

- проведения финансового оздоровления с участием Агентства по страхованию вкладов или Фонда консолидации банковского сектора;

- оказания финансовой помощи инвесторам, приобретающим акции (доли в уставном капитале) банка в количестве не менее семидесяти пяти процентов обыкновенных акций банка в форме акционерного общества (доли в уставном капитале, представляющие не менее трех четвертей голосов от общего числа голосов участников банка в форме общества с ограниченной ответственностью);

- приобретения акций (долей в уставном капитале) банка в количестве не менее семидесяти пяти процентов обыкновенных акций банка в форме акционерного общества (доли в уставном капитале, представляющие не менее трех четвертей голосов от общего числа голосов участников банка в форме общества с ограниченной ответственностью);

- оказания финансовой помощи банку при условии, что Агентством и (или) инвестором приобретены у данного банка его акции (доли) в установленном размере.

В соответствии с Федеральным законом от 27 октября 2008 г. № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года» Агентство было вправе осуществлять комплекс мер по передаче имущества и обязательств банка или их части приобретателям, а также оказывать им финансовую помощь.

В связи с изменениями законодательства, вступившими в силу в конце 2014 г., указанная выше функция Агентства трансформировалась в ряд мероприятий по урегулированию обязательств банка, которые осуществляет Агентство после отзыва лицензии на осуществление банковских операций на основании согласованного Банком России плана участия Агентства в урегулировании обязательств банка.

Завершены мероприятия по финансовому оздоровлению ЗАО «Нижегородпромстройбанк», ОАО ГБ «Нижний Новгород», ЗАО «НОМОС-БАНК-Сибирь», ОАО «Банк Петровский» (реорганизован в форме присоединения к ОАО Банку «ОТКРЫТИЕ», с 27.09.2010 является его филиалом), «Банк24.ру» (ОАО), ОАО «Газэнергобанк», Банка «СЕВЕРНАЯ КАЗНА» (ОАО), «СБ «ГУБЕРНСКИЙ» (ОАО) (реорганизован в форме присоединения к ОАО Банку «ОТКРЫТИЕ», с 18.07.2011 является его филиалом), ОАО «Губернский Банк «Тарханы» (реорганизован в форме присоединения к АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ПАО), с 15.08.2011 является его филиалом), ОАО «ПотенциалБанк» (реорганизован в форме присоединения к АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ПАО), с 23.04.2012 является его филиалом), АКБ «СОЮЗ» (ОАО), ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», ЗАО «Башинвестбанк», КИТ Финанс Инвестиционный Банк (ОАО), ОАО КБ «Эллипс банк» (реорганизован в форме присоединения к АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ПАО), с 28.11.2014 является его филиалом), «ИНРЕСБАНК» (ООО) (25.04.2016 реорганизован в форме присоединения к ПАО МОСОБЛБАНК), ПАО КБ «КЕДР» (10.06.2016 реорганизован в форме присоединения к ПАО «БИНБАНК»), ПАО «БИНБАНК Сургут» (17.06.2016 реорганизован в форме присоединения к ПАО «БИНБАНК»), ПАО «БИНБАНК Тверь» (11.11.2016 реорганизован в форме присоединения к ПАО «БИНБАНК»), ПАО «Бинбанк Смоленск» (17.06.2016 реорганизован в форме присоединения к ПАО «БИНБАНК»), АО КБ «Пойдём!», АО

Банк «Советский», АО «РОСТ БАНК», Банка «ТРАСТ» (ПАО), АО Банк АББ, ПАО «ОФК Банк» и ПАО «Промсвязьбанк» [16].

6.4 Новые механизмы финансового оздоровления (санации) кредитных организаций

В 2017 году Центробанк объявил о создании нового механизма финансового оздоровления кредитных организаций, в рамках которого был создан новый департамент финансового оздоровления и Фонд консолидации банковского сектора. Созданная структура занимается новыми санациями банков, проводимыми с участием ЦБ и управляющей компании (УК) фонда консолидации банковского сектора, а также санациями, которые уже проводит с участием Агентства по страхованию вкладов (АСВ).

Фонд консолидации банковского сектора - специальный инвестиционный фонд, созданный Банком России в 2017 году в соответствии с законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» для финансового оздоровления несостоятельных банков. Фонд не является юридическим лицом и его имущество обособлено от остального имущества Банка России. Фонд находится под управлением специальной управляющей компании.

Фонд находится под управлением единственного участника в лице ООО «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора», чьим собственником является Банк России. Таким образом, управляющая компания является автономным подразделением Банка России, которая им полностью контролируется. Уставной капитал компании составил 1,5 млрд руб. Собственный капитал управляющей компании полностью вложен в государственные ценные бумаги РФ. От имени Банка России она участвует в предупреждении банкротства банков.

Управляющая компания на основании лицензии вправе заниматься доверительным управлением паевыми инвестиционными фондами, дилерской

деятельностью и деятельностью по управлению ценными бумагами. Фонд может состоять из группы фондов, которые создаются по решению Совета директоров Банка России для финансового оздоровления отдельных банков. Банк России покупает паи фондов, за счет чего формируются денежные средства Фонда консолидации.

Через Фонд Банк России может самостоятельно осуществлять инвестиции в капитал санлируемого банка. Считается, что, оздоровив банки, Фонд будет продавать их (не обязательно с прибылью).

При создании Фонда консолидации банковского сектора в целях санации часть денежных средств Банка России по решению Совета директоров Банка России обособляется от остального имущества, и из этих средств образуется ФКБС.

Использование средств Фонда Банком России направлено на приобретение акций (долей) санлируемых банков; предоставление санлируемым банкам субординированных кредитов, иных кредитов, размещение депозитов, предоставление гарантий; приобретение имущества (имущественных прав) санлируемых банков; оказание финансовой помощи санлируемым банкам и инвесторам в рамках процедур санации, осуществляемых с участием Управляющей компании Фонда.

Приобретенные Банком России акции (доли), имущество (имущественные права), имущественные требования по субординированным кредитам, иным кредитам, депозитам, гарантиям могут передаваться в управление Управляющей компании Фонда.

По итогам санации акции (доли), имущество банка могут быть выставлены Банком России на открытый аукцион.

На Управляющую компанию Фонда консолидации банковского сектора распространяются требования ФЗ «Об инвестиционных фондах», за исключением отдельных требований, например, требований к структуре активов и пассивов ПИФа, контроля со стороны спецдепозитария, необходимости проведения общего собрания пайщиков по вопросу о прекращении ДУ, ограничений деятельности Управляющей компании Фонда.

Управляющая компания Фонда учреждается Банком России в качестве единственного участника и действует от имени Банка России, используя денежные средства, обособленные в ФКБС.

Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора выполняет следующие Функции:

- от имени Банка России реализует меры, направленные на прямую докапитализацию санлируемого банка;
- осуществляет доверительное управление приобретенными в рамках санации акциями, иным имуществом, правами требования;
- участвует в реализации долгового механизма санации по аналогии с действующим порядком участия АСВ в осуществлении мер по предупреждению банкротства и урегулированию обязательств банка.

В 2018 году Управляющая компания Фонда от имени Банка России участвовала в предупреждении банкротства банков: ПАО Банк «Финансовая корпорация Открытие»; ПАО «БИНБАНК» ПАО «Промсвязьбанк»; ПАО Национальный банк «ТРАСТ»; АО «РОСТ БАНК»; ПАО «Азиатско-тихоокеанский банк».

В результате проводимой Управляющей компанией Фонда санации ПАО «БИНБАНК» будет докапитализирован и объединён с «ФК Открытие» до апреля 2019 года; ПАО «Промсвязьбанк» будет передан государству в лице Росимущества и станет опорным банком для операций с предприятиями ОПК России и крупным государственным контрактам; на базе ПАО Национальный банк «ТРАСТ», возможно будет создан банк «плохих активов».

Контрольные вопросы

1. С какой целью применяется процедура финансового оздоровления (санации) кредитных организаций?

2. В чем принципиальное различие между санацией и банкротством кредитных организаций?
3. Каково значение центральных банков (регулятора) в обеспечении устойчивости банковской системы?
4. Что входит в состав мер по предупреждению банкротства кредитных организаций?
5. Охарактеризуйте инструменты санации кредитных организаций, применяемые в рамках финансового оздоровления.
6. Какие преимущества имеет применение механизма частичного финансового оздоровления?
7. Какова вероятность применения процедуры bail-in в российской банковской практике?
8. Охарактеризуйте реализацию плана финансового оздоровления «ФК Открытие».
9. Каково назначение плана мер по финансовому оздоровлению на практике? Каким образом он должен быть составлен?
10. С чем может быть связано ухудшение финансового положения российских банков?
11. Какова роль АСВ в осуществлении мер по предупреждению банкротства банков?
12. Какие законодательные и нормативные акты регулируют процедуры финансового оздоровления?
13. Охарактеризуйте меры по предупреждению банкротства и меры по финансовому оздоровлению кредитной организации.
14. Какие мероприятия должен содержать план финансового оздоровления?
15. С какой целью Банк России создал Фонд консолидации банковского сектора?
16. Какие функции выполняет управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора?

Кейс-задания

1. Используя информацию Банка России и АСВ оцените эффективность проведенных мероприятий по финансовому оздоровлению (санации) кредитных организаций за последние 5 лет.

На основании полученной информации и выводов выявите сильные и слабые стороны мероприятий по финансовому оздоровлению (санации) кредитных организаций, проводимых АСВ и Банком России.

2. Основными методами санации являются:

- а) продажа saniруемого банка банку-санатору за символическую цену;
- б) совместная санация банка силами Агентства по страхованию вкладов (АСВ) и коммерческих организаций (в т.ч. и банков);
- в) передача части активов и обязательств saniруемого банка другому лицу.
- г) консолидация всех элементов санации кредитных организаций Банком России с помощью ООО «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора» (ФКБС).

Проанализируйте итоги данных механизмов санации. Назовите основные критерии эффективности санации. Оцените эффективность нового механизма санации банков с применением ФКБС.

3. Используя данные отчетности банка, находящегося на санации (по выбору студента), на основании Инструкции Банка России от 11.11.2005 N 126-И (ред. от 12.07.2017) "О порядке регулирования отношений, связанных с осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций" составьте проект Плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации, проанализировав:

- в первой части плана оценку причин, послуживших основанием для осуществления мер по финансовому оздоровлению и оценку финансового состояния кредитной организации.

- во второй части предложите возможные меры по финансовому оздоровлению кредитной организации, в том числе возможные данные о планируемых значениях обязательных нормативов. На основании предложенных мер произведите расчет (оценку) возможной динамики изменения величины собственных средств (капитала) за весь период осуществления мер по финансовому оздоровлению.

- ориентировочно оцените возможные сроки восстановления уровня достаточности собственных средств (капитала) и текущей ликвидности кредитной организации.

В случае невозможности определения влияния реализации мер на изменение величины собственных средств (капитала) обоснуйте иной предполагаемый результат. При определении предполагаемого результата от реализации мер по улучшению качества активов используйте сведения о мерах по финансовому оздоровлению кредитной организации определенных Приложением 5 к Инструкции Банка России от 11.11.2005 N 126-И.

4. В соответствии со ст. 189.15, Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 12.11.2018) «О несостоятельности (банкротстве)» финансовая помощь кредитной организации может быть оказана ее учредителями (участниками) и иными лицами. Перечислите разрешенные формы оказания финансовой помощи кредитной организации ее учредителями (участниками) и иными лицами, определите наиболее используемые, приведите примеры практического применения данных форм и их эффективность.

7 Рекомендуемая литература и другие источники

1 Абрамова, С. Ю. Инструменты регулирования банковской деятельности в условиях нестабильности экономики / С. Ю. Абрамова // Вестник университета. - 2018. - №4. - С. 125-130.

2 Абадуллина, С. А. Создание мегарегулятора как метод повышения эффективности финансового рынка в России / С. А. Абадуллина // - Режим доступа: <http://sdo.rea.ru/cde/conference/13/>

3 Абрамкин, С. А. Мегарегулятор в поиске конвергентной модели от баланса финансовой политики и регулирования на финансовых рынках к стимулированию экономики / С. А. Абрамкин, Н. В. Карпова, Ч. С. Хаялеева // Вестник Казанского ГАУ. - 2015. - № 3(37) - С. 61-66.

4 Байдукова, Н. В. Банковские системы и мегарегуляторы на финансовом рынке: иностранный опыт и отечественная практика / Н. В. Байдукова, С. А. Васильев // Известия Санкт-Петербургского университета. - 2016. - С. 17-26.

5 Белоусов, А. Л. Проблемы становления института финансового омбудсмена в российской Федерации / А. Л. Белоусов // Финансы и кредит. - 2015. - №19 (643). - С. 13-21.

6 Буклемишев, О. В. Банк России и банковский надзор: вместе навек? / О. В. Буклемишев // Вопросы экономики. - 2019. - № 10. - С. 85-98.

7 Буклемишев, О. В. О необходимости реформы финансовых рынков и небанковского финансового сектора / О. В. Буклемишев // Вопросы экономики. - 2017. - № 9. - С. 28-50.

8 Буклемишев, О. В. Мегарегулятор как результат эволюции финансового регулирования / О. В. Буклемишев // Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. - 2015. - № 4. - С. 52-74.

9 Буклемишев, О. В. Современные тенденции институциональной структуры финансового регулирования: монография / Буклемишев О. В.,

Данилов Ю. А.- Москва: Экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова, 2017. - 153 с.

10 Вавулин, Д. А. Центральный банк Российской Федерации как мегарегулятор российского финансового рынка / Д. А. Вавулин, С. В. Симонов // Финансы и кредит . - 2014. - № 5 (581). - С. 21-32.

11 Гонтарева, А. А. Проблемы банковского надзора и регулирования деятельности коммерческих банков в Российской Федерации / А. А. Гонтарева // Экономика и бизнес: теория и практика. - 2018. - № 8. - С. 37-39.

12 Гузнов, А. Г. Саморегулирование на финансовых рынках в системе надзора за финансовыми организациями / Вестник Университета имени О. Е. Кутафина (МГЮА). - 2017. № 8. - С. 121-129.

13 Данилов, Ю.А. Мировой опыт создания компенсационных фондов / Ю.А. Данилов // Экономическое развитие России. - 2019. - №3. - С. 34-44.

14 Долматович, И. А. Банк России как мегарегулятор в сфере финансовых рынков / И. А. Долматович, А. А, Громов // Статистика и экономика. - 2013. - № 6. - С. 31-33.

15 Ершов, М. В. О перспективах финансовой стабильности на современном этапе / М. В. Ершов // Деньги и кредит. - 2017. - № 6. - С. 59-65.

16 Зверев, А. В. Формирование российской модели регулирования финансового рынка через построение мегарегулятора / А. В. Зверев // Вестник НГИЭИ. - 2018. - № 7. - С. 117-131.

17 Звягинцева, Н. А. Государственное регулирование рынка ценных бумаг ФСФР России: анализ основных показателей деятельности по защите прав инвесторов / Н. А. Звягинцева // Известия Байкальского государственного университета. - 2012. - № 1 (81). - С. 27-35.

18 Земцов, А. А. О защите прав розничных инвесторов в сегменте российского рынка ценных бумаг / А. А. Земцов, В. Ю. Цибульникова // Вестник Томского государственного университета. Экономика. - 2016. - № 3(35). - С. 107-123.

19 Солдатенкова, И. В. К вопросу о реформировании модели банковского надзора в России / В. Э. Кроливецкая, И. В. Солдатенкова // Журнал правовых и экономических исследований. - 2017. - № 3. - С. 27-32.

20 Мамонов, М.Е. Поиск оптимальной глубины и структуры финансового сектора с точки зрения экономического роста, макроэкономической и финансовой стабильности / М.Е. Мамонов, О.Г. Солнцев, Р.Р. Ахметов, А.А. Пестова, В.А. Панкова // Деньги и Кредит. - Т. 77. - 2018. - № 3. - С. 89-124.

21 Мешкова, Е. И. Соглашение по капиталу Базель III: как сочетать устойчивость банковского сектора и задачи экономического роста / Е. И. Мешкова // Финансы и кредит. - 2016. - № 40. - С. 17-32.

22 Миркин, Я. М. Предпосылки и последствия создания мегарегулятора / Я. М. Миркин // Журнал новой экономической ассоциации. - 2013. - № 3(19). - С. 135-139.

23 Рыбкова, А. Ю. Особенности финансово-правового регулирования страхового контроля и надзора, осуществляемого саморегулируемой организацией на финансовом рынке / А. Ю. Рыбкова // Вестник Саратовской государственной юридической академии. - 2018. - №1 (120). - С. 228-235.

24 Санникова, Л. В. Проблемы становления поведенческого надзора в России / Л. В. Санникова // Деньги и Кредит. - 2017. - № 10. - С. 51-56.

25 Турбанов, А. В. Об оптимальной модели регулирования и надзора на финансовом рынке // Деньги и кредит. - 2017. - №7. - С. 68-73.

26 Хуртина, П. Р. Банковский надзор и устойчивость кредитных организаций в Российской Федерации / П. Р. Хуртина // Молодой ученый. - 2017. - № 46. - С. 155-158.

27 Щеголева, Н. Г. Мировое финансовое пространство: векторы движения и участие Российской Федерации // Банковские услуги. - 2017. - № 3. - С. 33-39.

Список использованных источников

1 Белоглазова, Г. Н., Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая. - М. : Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2011. - 422 с. - ISBN 978-5-9916-1099-5

2 Фетисов Г. Г., Организация деятельности центрального банка: учебник /Фетисов Г. Г., Лаврушин О. И., Мамонова И. Д.; под общ. ред. Г. Г. Фетисова. - М.: КНОРУС, 2012. - 432 с. - ISBN: 978-5-390-00032-8.

3 Демченко, Л. В. Банковский надзор: модели и структурные особенности / Л.В. Демченко // Интеллект. Инновации. Инвестиции. - 2016. - № 11. - С. 6-9.

4 Алексеева, Д. Г. Банковское право: учебник и практикум для вузов / Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. - 410 с. - ISBN: 978-5-9916-9296-0, 978-5-534-00289-8.

5 Симановский, Ю. А. Банковская реформа: отдельные аспекты / Ю. А. Симановский // Деньги и кредит. - 2012. - № 8. - С. 8-9.

6 Мирошниченко, О. С. Банковское регулирование и надзор: учебное пособие для вузов / О. С. Мирошниченко. - 2-е изд. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. - 205 с. - (Высшее образование). - ISBN: 978-5-534-11279-5.

7 Компания «Эрнст энд Янг» Внедрение стандартов Базеля II / Базеля III в России. Режим доступа: <https://www.ey.com/ru>

8 О сроках внедрения Базеля III. Режим доступа: http://www.cbr.ru/press/pr/?file=06022018_120000ik2018-02-06t11_55_45.htm

9 Инструкции Банка России от 02.04.2010 N 135-И (ред. от 05.10.2018) "О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление

банковских операций". - Режим доступа:
http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_99865/

10 Курбатов, А. Я. Банковское право России: учебник для академического бакалавриата / А. Я. Курбатов. - 6-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательство Юрайт, 2019. - 394 с. - ISBN: 978-5-534-09658-3.

11 Рождественская, Т. Э. Банковское право. Публично-правовое регулирование: учебник и практикум для вузов / Т. Э. Рождественская, А. Г. Гузнов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. - 222 с. - (Высшее образование). - ISBN: 978-5-534-06370-7.

12 Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 03.07.2016) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с изм. и доп., вступ. в силу с 15.07.2016).

13 Ручкина, Г. Ф. Банковское право: учебник и практикум для среднего профессионального образования / Г. Ф. Ручкина, Е. М. Ашмарина, Ф. К. Гизатуллин. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. - 471 с. - (Профессиональное образование). - ISBN: 978-5-534-11304-4.

14 Инструкция Банка России от 25 февраля 2014 г. (ред. от 30.10.2019 г.) № 149-И "Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)" - Режим доступа:
http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_160310/03a2be231a770df1c965eed2cf766d4b6d4b50e3/

15 Саканян, М. М. Современные подходы к регулированию банковской деятельности в республике Армения // Проблемы современной экономики. - 2010 г. - № 2. - С. 258-259.

16 Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2018 году. Режим доступа:
https://old.cbr.ru/Content/Document/File/72560/bsr_2018.pdf

17 Зверьков, А. И. Системно значимые банки: подходы к определению и регулированию / А. И. Зверьков, Т. Н. Зверькова // Финансовая аналитика: проблемы и решения, 2013. - № 33. - С. 8-13.

18 Стратегия управления рисками и капиталом Группы ПАО
Сбербанк Москва 2019. Режим доступа:
https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/pdf/normative_docs/group_risk-and-capital-strategy_rus.pdf