

Содержание:

Введение

Актуальность темы. Сегодня неотъемлемой частью экономической системы любой страны является банковская система. Банковская система напрямую связана с экономикой страны и негативные тенденции в экономике естественным образом отражаются на банковской системе, в то время, как и развитие кризиса в банковском секторе не может не повлиять на экономику.

Центральный банк занимает особое место в экономике любой страны. Ведь это он производит эмиссию денег и организует денежное обращение в стране. А деньги, как известно, вплетаются практически во все человеческие отношения. Поэтому и мощь, и правовое положение центрального банка имеют глубокие корни в экономике любой страны.

Возникновение центральных банков в одних странах исторически связано с централизацией банкнотной эмиссии в руках немногих, наиболее надежных коммерческих банков, пользовавшихся всеобщим доверием, чьи банкноты могли успешно выполнять функцию всеобщего кредитного орудия обращения. В других странах центральные банки были созданы государством. В конце XIX - начале XX вв. в большинстве стран эмиссия всех банкнот была сосредоточена в одном банке, который стал называться центральным эмиссионным банком, а на современном этапе - просто центральным банком. Это название отражает роль банка в кредитной системе страны. Центральный банк служит как бы осью, центром кредитной системы.

Современная банковская система России является рыночной и состоит из двух блоков - Центрального банка РФ и коммерческих банков.

Место Центрального банка в банковской системе РФ определяется его правовым статусом, организационной структурой, целями и принципами деятельности, выполняемыми функциями

Для Банка России характерна двойственность правовой природы; с одной стороны, он представляет собой специфический институт государственного регулирования в денежно-кредитной сфере, с другой стороны - является юридическим лицом,

участником гражданско-правового оборота.

Объект работы - Центральный банк России.

Предмет работы - системообразующая роль Банка России в национальном банковском секторе.

Целью данной работы является комплексное теоретико-правовое исследование механизма функционирования Банка России, как системообразующего элемента национальной банковской системы

В соответствии с целью исследования были поставлены следующие задачи:

- рассмотреть историю создания Центрального банка России;
- описать полномочия и предмет ведения Центрального банка в механизме банковских правоотношений;
- выявить функциональные характеристики надзорной деятельности Банка России;
- исследовать задачи развития российской банковской системы с учетом уроков кризиса.

1. Теоретические основы функционирования Банка России

1.1 История создания Центрального банка России

Началом существования и, соответственно, правового регулирования статуса Центрального банка РФ (Банка России) (далее ЦБ РФ) является издание постановления Верховного Совета РСФСР от 13 июля 1990 г. «О Государственном банке РСФСР и банках на территории республики», которым наряду с прочим Российский республиканский банк Госбанка СССР объявлен «собственностью РСФСР» и преобразован в «Государственный банк РСФСР», подотчетный Верховному Совету РСФСР^[1].

Далее 2 декабря 1990 г. Председателем Верховного Совета РСФСР Б.Н. Ельциным были подписаны и кодифицированы под №394-1 и 395-1 два Закона РСФСР, которые

стали законодательной основой регулирования всей банковской деятельности в России:

- «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» №394-1

- «О банках и банковской деятельности в РСФСР» №395-1.

Второй из названных Законов в соответствии с Федеральным законом от 3 февраля 1996 г. №17-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР «О банках и банковской деятельности в РСФСР» изложен полностью в новой редакции с новым наименованием Федеральный закон «О банках и банковской деятельности», под которым действует и в настоящее время.

Закон РСФСР от 2 декабря 1990 г. №394-1 «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» с принятием Федерального закона от 26 апреля 1995 г. №65-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» также был изложен полностью в новой редакции, в результате чего стал именоваться Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». В эту редакцию также вошли нормы Устава Центрального банка РСФСР (Банка России), утвержденные постановлением Президиума Верховного Совета РСФСР от 24 июня 1991 г. №1483-1, а также Закона РФ от 25 сентября 1992 г. №3537-1 «О денежной системе Российской Федерации» (соответственно, эти акты утратили силу с принятием Федерального закона от 26 апреля 1995 г. №65-ФЗ).

20 декабря 1991 г. Государственный банк СССР был упразднен и все его активы и пассивы, а также имущество на территории РСФСР были переданы Центральному банку РСФСР (Банку России). Несколько месяцев спустя банк стал называться Центральным банком Российской Федерации (Банком России).

В результате всех изменений, введении новых законов, изменений в существующие законы на текущий момент «статус, цели деятельности, функции и полномочия Центрального банка Российской Федерации (Банка России) определяются.

- Конституцией Российской Федерации»,

- Федеральным законом от 10.07.2002 №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее Закон о ЦБ РФ),

- Бюджетным кодексом РФ от 31.07 1998 №145-ФЗ,

- Федеральным законом от 07.08.2001 №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»,
- Федеральным законом от 10.12.2003 №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»,
- Федеральным законом от 23.12.2003 №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»,
- Федеральным законом от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности»,
- Федеральным законом от 25.02.1990 №40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» другими федеральными законами,
- Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»,
- Федеральным законом от 27.10.2008 №175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года»,
- Федеральным законом от 29.07.2004 №96-ФЗ «О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

1.2 Полномочия и предмет ведения Центрального банка в механизме банковских правоотношений

Статус Банка России регулируется Конституцией РФ, Законом о Банке России и другими федеральными законами. На современном этапе развития правовой жизни вопросы финансовой системы, организации расчетов, иные аспекты банковской системы и банковской деятельности обоснованно признаются актуальными вопросами финансового права. Не вызывает сомнения то, что Банк России признается важнейшим субъектом, реализующим финансово-правовое регулирование в у рамках банковской системы. Для выявления особенностей правового статуса Банка России и его роли в финансовой деятельности государства представляется необходимым учесть позиции административного[2] и финансового[3] права о публично-правовом статусе. В науке высказаны различные

точки зрения относительно природы статуса Банка России как федерального органа государственной власти, как органа государственного управления специальной компетенции, как федерального государственного учреждения, государственной корпорации, государственного унитарного предприятия, как юридического лица особого рода, федерального юридического лица публичного права, как коммерческой организации с особым правовым статусом .

Продолжаются поиски организационно-правовой формы Банка России, дискуссии о том, является ли Центральный банк Российской Федерации органом государственной власти, к какой организационно-правовой форме можно его отнести . В литературе очень распространенным является подход к Банку России как к государственному органу, причем данной точки зрения придерживаются специалисты различных отраслей российского права, рассматривающие статус Банка России с позиции своих отраслей.

Так, анализируя административно-правовой статус Банка России, ученые обращаются и к исследованию его правовой природы.

Например, Ю.А. Тихомиров характеризует Банк России как центр банковской системы и орган государственного управления. А.Б. Агапов считает, что Центральный банк Российской Федерации — это федеральный орган государственной власти с особыми исполнительно-распорядительными полномочиями[4].

Среди ученых также не сложилось единого мнения при определении правового статуса Центрального банка РФ. Как уже отмечалось, законодатель не относит Банк России к какой-либо из ветвей государственной власти, определенных в Конституции РФ: законодательной, исполнительной или судебной. Г.А. Тосунян и А.Ю. Викулин высказали точку зрения, согласно которой существует четвертая ветвь власти — «денежная власть»[5] .

По мнению А.Г. Братко, ЦБ РФ не является органом государственной власти, потому что в соответствии со ст. 11 Конституции РФ государственную власть в Российской Федерации осуществляют Президент РФ, Федеральное Собрание (Совет Федерации и Государственная Дума), Правительство РФ, суды РФ. Банк России не включен в этот перечень. Следовательно, его нельзя назвать государственным органом . Но на наш взгляд, указанная точка зрения не является верной, поскольку Конституция РФ и ряд федеральных законов закрепляют порядок создания и деятельности органов государственной власти, не относящихся ни к одной из ее трех ветвей. В

этом же перечне и Центральный банк РФ.

Банк России является юридическим лицом, обладающим особым правовым статусом, который выходит за рамки организационно-правовых, форм, предусмотренных ГК РФ[6]. Совмещение статуса юридического лица и федерального органа государственной власти вызвано необходимостью постоянного участия в гражданском обороте с одновременным выполнением регулятивной функции. В Конституции РФ статус Банка России раскрывается лишь в ст. 75[7] через его функциональное значение, где указано, что Центральный банк Российской Федерации осуществляет эмиссию национальной валюты и обеспечивает ее устойчивость. Более детально данный вопрос освещается в Законе о Банке России, который устанавливает, что Банк России является юридическим лицом, чей уставный капитал и иное имущество являются государственной собственностью.

При этом законодатель установил иммунитет в отношении имущества Центрального банка Российской Федерации, определив, что его изъятие и обременение обязательствами без согласия Банка России не допускается. Таким образом, можно утверждать о противоречивости правовых норм, закрепляющих правовую природу Центрального банка Российской Федерации. Это отразилось на соответствующих оценках ученых. Правовое положение Банка России и его взаимоотношения с банками и небанковскими кредитными организациями определяются тем, что, с одной стороны, Банк России наделен широкими властными полномочиями по управлению денежно-кредитной системой Российской Федерации, а с другой стороны, Банк России — юридическое лицо, вступающее в определенные гражданско-правовые отношения с банками и небанковскими кредитными организациями.

Представляется, что центральные банки как комплексный правовой институт обладают особой правовой природой, сочетающей отдельные черты государственного органа и банковского учреждения. При этом речь должна идти именно об отдельных чертах, поскольку в строгом юридическом смысле центральные банки не являются ни тем, ни другим .

2. Регулирование и надзор Банка России как фактор упорядоченной консолидации банковского

сектора

2.1 Функциональные характеристики надзорной деятельности Банка России

Полномочия Банка России как органа банковского регулирования и банковского надзора определены в гл. 10 Закона о Банке России[8]. В соответствии со ст. 56 Закона о Банке России главными целями банковского регулирования и банковского надзора являются поддержание стабильности банковской системы Российской Федерации и защита интересов вкладчиков и кредиторов. Банк России не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами. Важной составляющей банковского надзора выступает внутренний контроль. Общее требование о наличии внутреннего контроля в кредитной организации определено в ст. 57 Закона о Банке России и в ст. 10 Закона о банках. В последнее время Банк России уделяет большое внимание этому вопросу. Кроме того, в основу нормативно-правовых актов Банка России

Согласно данным Отчетов регулятора о развитии банковского сектора и банковского надзора за последние несколько лет, Банк России ведет активную работу по реализации международных документов, в первую очередь документов Базельского комитета по банковскому надзору, направленных на повышение финансовой устойчивости не только банков, но

и других участников финансового рынка. В то же время пока не ясно, насколько взвешенными и сбалансированными являются решения по совершенствованию международной системы банковского регулирования, все ли решения действительно необходимы и, в целом, насколько эффективной будет новая система банковского регулирования, призванная в конечном счете не только обеспечить устойчивость, но и сохранить известный простор для так называемых инноваций в банковском бизнесе, то есть, проще говоря, для развития банков и банковского сектора в интересах экономики и населения[9].

Четыре основных принципа надзорного процесса Банка России:

Принцип 1: Банки должны иметь процедуры оценки общей достаточности капитала относительно характера своего риска и стратегию поддержания уровня этого

капитала.

Принцип 2: Органы банковского надзора должны проверять и оценивать определение банками достаточности их внутреннего капитала и их стратегию в этой области, а также их способность отслеживать и обеспечивать соблюдение нормативов капитала. Органы банковского надзора должны предпринимать необходимые надзорные действия в том случае, если они не удовлетворены результатом этого процесса.

Принцип 3: Органы банковского надзора вправе ожидать, что банки будут поддерживать уровень капитала выше минимальных регулятивных нормативов, и должны иметь возможность требовать от банков поддерживать капитал выше этого минимума. Органы надзора имеют в своем распоряжении несколько методов обеспечения достаточности капитала, например, устанавливая минимальный и ориентировочный коэффициенты капитала или устанавливая категории капитализации банка выше минимальных норм.

Принцип 4: Органы банковского надзора должны осуществлять превентивное вмешательство с тем, чтобы предотвратить снижение капитала ниже минимального уровня, необходимого для обеспечения присущих данному банку рисков, и обязаны принимать срочные меры по исправлению положения, если размер капитала не поддерживается на достаточном уровне или не восстанавливается до достаточного уровня[\[10\]](#).

Принимая во внимание вышеизложенное, можно сделать вывод о явном проявлении ужесточения пруденциальных мер к банкам в соответствии с текущей международной надзорной практикой.

Россия в этом смысле не исключение. Количество издаваемых Банком России нормативно-правовых актов в части банковского регулирования и надзора активно растет.

Однако нововведения и изменения в нормативно-правовой базе в части банковского сектора чаще всего носят общий характер, направленный на укрепление стабильности банковской системы в целом.

Они в значительно меньшей степени способствуют ускорению консолидационных процессов в банковском секторе, которые, в свою очередь, должны быть направлены на повышение конкуренции среди банков, а не на продолжающееся усиление позиций кредитных организаций с государственным участием в

капитале.

Так, в Отчетах[11] о развитии банковского сектора и банковского надзора указывается методология текущего надзора, схожая с существующими международными надзорными требованиями.

Необходимо обратить внимание, что основная часть вышеуказанных нормативных актов, направленных на стабилизацию банковской системы РФ, фактически представляет собой ужесточение макропруденциальных требований к банкам и способствует сокращению их количества в стране.

Следует отметить, что российские банки, которые не способны удовлетворять новым, усовершенствованным требованиям банковского надзора, зачастую создавались акционерами в целях проведения операций нелегитимного характера, то есть тех, которые де-юре отвечают требованиям российского законодательства, а де-факто осуществляются путем «обхода» требований законодательства.

Ужесточение мер регулирования противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма добавляет кредитным организациям новые обязанности по контролю за операциями своих клиентов и на сегодняшний день является основной причиной отзыва банковских лицензий. Поэтому число тех российских банков, которые были предназначены для нелегитимных сделок (как правило, со связанными сторонами), в настоящее время активно сокращается.

Вместе с тем некоторые из реализуемых Банком России мер косвенно способствуют активизации консолидационных процессов в банковском секторе.

Так, например, ужесточение требований к уровню достаточности капитала с 01.01.2014 г. путем выделения трех нормативов (Н1.1, Н1.2, Н1.0) с установлением минимально допустимых значений (5%, 5,5% и 10% соответственно) вместо единого норматива Н1 является продолжением мер по реализации новых требований к качеству и достаточности капитала, а также увеличения требований регулятора к уставному капиталу и минимальному размеру собственных средств (капитала) кредитных организаций (которые, однако, не привели к росту объема сделок слияний и поглощений в банковском секторе).

При этом меры, направленные на осуществление надзора за банковскими группами, ужесточают требования к ним путем соблюдения ими, например, обязательных нормативов, которые должны находиться в установленных

регулятором рамках в целях недопущения увеличения уровня риска. В то же время такие меры рассчитаны на средние и крупные банки, так как мелкие, как правило, не объединяются в банковские группы, к тому же соблюдение таких требований подразумевает дополнительные расходы, которые для мелких банков окажутся существенными.

В тех же, косвенных, целях можно рассматривать и расширение персональной административной и уголовной ответственности за ряд правонарушений в сфере банковского законодательства, например, введение уголовной ответственности за предоставление недостоверной финансовой отчетности кредитной организации. Вероятно, в ближайшее время это будет касаться только топ-менеджеров банков, однако в последствии это может распространиться и на других, нижестоящих, сотрудников.

Таким образом, Банк России сосредоточен на повышении макропруденциальных требований к банкам, основываясь, преимущественно, на требованиях Базельских соглашений. При этом несмотря на то, что специальных мер, направленных на консолидацию в российском банковском секторе регулятором не проводится, наблюдаемые сделки поглощений в российском банковском секторе в некоторой степени обусловлены именно позицией Центрального банка РФ, что сопряжено с целью повышения устойчивости банковской системы РФ.

2.2 Задачи развития российской банковской системы с учетом уроков кризиса

В современных условиях банковская система является неотъемлемым элементом экономической системы любого государства. Аккумулируя и перераспределяя огромные объемы капитала, регулируя и рационализируя денежный оборот, банковская система всегда оказывает существенное влияние на развитие экономики. Современная российская банковская система включает два уровня (первый уровень представлен Центральным банком РФ, второй уровень – кредитными организациями и представительствами иностранных банков), взаимодействие между которыми позволяет говорить о ее превращении в отлаженный денежно-кредитный механизм[12]. При этом эффективность управления банковской системой во многом определяется качеством действующих нормативно-правовых актов, их согласованностью между собой, а также уровнем соответствия правовой базы целям и задачам проводимой денежно-кредитной

политики государства.

Банковская система, с одной стороны, выступает ключевым элементом обеспечения финансовой стабильности и развития экономики. Однако, ее состояние, функционирование и направления развития зависят и от цикла экономики. В период экономических кризисов нередко возникают банковские кризисы. При этом они различаются по масштабам, форме и частоте проявления, объему воздействия и степени поражения экономики (рис. 1).



Рис 1. Классификация банковских кризисов

Банковская система является финансовой основой для реализации текущих и стратегических задач развития экономики государства. В результате перераспределения огромного объема ресурсов и капиталов, банки являются значимым регулятором экономического развития, поскольку банковский кредит как источник формирования основного и оборотного капитала способен расширить и ускорить воспроизводственный процесс. Вместе с тем для банковской системы рыночного типа характерно выраженное предпочтение банков к кредитованию проектов с высоким уровнем окупаемости. При этом, ставя в приоритет получение прибыли, банки неизбежно усиливают риски своей деятельности и становятся уязвимыми в случае возникновения кризисных явлений в экономике. По мнению ведущих российских и зарубежных ученых-экономистов[13]

, рискоориентированная модель банковской деятельности все чаще демонстрирует свою уязвимость. По оценке МВФ за последние 30 лет в ведущих странах мира произошло 113 финансовых кризисов, 38% из них были банковскими, а их средняя продолжительность была больше фондовых и валютных соответственно в 2,6 и 2,4 раза.

Банковский кризис может являться результатом экономического кризиса в стране, поскольку спад производства, ухудшение финансового состояния организаций, платежеспособности юридических и физических лиц, резкое снижение объема сбережений населения являются традиционными причинами банковского кризиса. Банковский кризис может стать результатом:

- а) непродуманной и необоснованно рискованной финансовой политики государства, как это произошло в России в августе 1998 г. в результате дефолта по государственным облигациям ГКО-ОФЗ;
- б) непродуманных и неадекватных действий, и высказываний представителей органов государственной власти о необходимости сокращения «неэффективных» участников банковской системы (кризис 2004 г.);
- в) преждевременной интеграции национальной банковской системы в глобальную финансовую систему без обеспечения соответствующей законодательной базы и защитных инструментов от «экспорта» международных кризисных явлений (кризис 2008 г.). В условиях глобализации, интернационализации и высокой степени зависимости национальной банковской системы от состояния и функционирования мирового финансового рынка капиталов кризисные явления на международных финансовых рынках могут «экспортироваться» в национальную финансовую систему, вызывая, тем самым, кризисные явления в банковском секторе;
- г) резким ограничением доступа к внешним источникам пополнения ликвидности на международных рынках при существующем дефиците внутренних источников и в ситуации, когда национальная банковская система имеет сильную зависимость от привлечения ликвидности на международных финансовых рынках (кризис 2008 г.).

В отличие от экономических кризисов, банковские кризисы не имеют циклической природы и связаны в большей степени с поведением субъектов финансового рынка и держателей временно свободных денежных средств. В современной экономической литературе с позиции более всестороннего изучения причин их возникновения сами банковские кризисы принято классифицировать по ряду признаков (рис. 2).



Рис. 2. Причины банковских кризисов

Вместе с тем, всех их объединяют общие для банковских кризисов признаки, которые проявляются в существенном падении объема, доходности банковских операций, сокращении банковского капитала, снижении цен на активы, снижении ликвидности, повышении ставок, ухудшении банковской инфраструктуры и массовом отзыве лицензий у банков.

Однако в российской действительности банковские кризисы и кризисные явления в банковском секторе были вызваны не столько экономической рецессией или спадом, сколько обусловлены неэффективной системой финансового и денежно-кредитного регулирования, излишней финансовой либерализацией, плохим взаимодействием между Центральным банком РФ, Правительством РФ и государственными исполнительными органами власти, а также политическими факторами.

В нашей стране банковский кризис 2008 года стал следствием интеграции российской банковской системы в глобальную финансовую системы без создания в рамках национальной банковской системы надежных инструментов защиты

банковского сектора от влияния негативных тенденций на мировых рынках капитала. Как известно, мировой финансовый кризис, зародившийся на рынке секьюритизированных ипотечных активов в США, привел к рецессии во всех развитых странах, подорвал рост в развивающихся экономиках, спровоцировал беспрецедентный уровень вмешательства в экономику и поставил на грань выживания мировую банковскую систему.

До кризиса 2008 года российская экономика показывала устойчивый рост. Высокие цены на товары сырьевого экспорта, огромные золотовалютные резервы создавали впечатление, что мировые проблемы не затронут Россию. В августе 2008 года национальный банковский сектор испытал угрозу кризиса ликвидности, связанного с резким выводом средств иностранных инвесторов из российских фондовых активов и сжатием рынка внешних заимствований.

Нестабильность российского банковского сектора была спровоцирована внешними факторами: падением котировок фондового рынка и сжатием объема операций междилерского РЕПО. Падение доверия между участниками рынка межбанковского кредитования было вызвано более чем двукратным обесценением ценных бумаг Ломбардного списка Банка России. В такой ситуации ряд кредитных организаций не смог исполнить свои обязательства перед контрагентами. После участившихся случаев задержек клиентских платежей и распространения негативной информации о положении отдельных банков реальностью стала паника среди вкладчиков и отток средств организаций. Это было вызвано ужесточением условий по внешним заимствованиям, ухудшением внешнеторговой конъюнктуры и формированием девальвационных ожиданий у организаций и населения.

Снижение нормы обязательных отчислений в обязательные резервы, увеличение суммы компенсации по депозитам физических лиц и расширение объемов финансирования остановили процесс сжатия остатков на клиентских счетах.

Насыщение банковского сектора ликвидностью стало возможным благодаря запуску Банком России программы беззалогового кредитования. В ноябре 2008 года на кредиты без обеспечения приходился основной объем задолженности кредитных организаций перед Центральным банком РФ. Благодаря этому банковский сектор смог сохранить положительные темпы роста совокупных активов, и, в частности, кредитного портфеля.

Стратегические цели и задачи развития российской банковской системы, которые были сформулированы в Стратегии развития банковского сектора на период до

2015 года[14] , последовательно и поэтапно реализовывались в банковском секторе до 2014 года. Именно в 2014 году денежно-кредитная политика и ситуация в банковском секторе вынуждено изменились в связи с введением санкций в отношении России, в том числе в отношении банковской системы. Так, первоначально в марте 2014 года из-за смены власти и развернувшихся боевых действий на территории Украины, обвинив Россию в «аннексии» Крыма и в разжигании войны в Восточной Украине, США и ЕС ввели санкции в отношении отдельных, не самых крупных банков. Так, в конце 2014 г. (20 апреля) США ввели и обнародовали санкции против банка «Россия», названного «личным банком высокопоставленных должностных лиц Российской Федерации» (*the personal bank for senior officials of the Russian Federation*) и крупных российских бизнесменов, которых сочли связанными деловыми отношениями с Президентом РФ. Через восемь дней, 28 апреля 2014 г., подсанкции США попали «Собинбанк», «СМП Банк» и «Инвесткапиталбанк». В результате введения санкций в отношении данных банков: собственность банков, находящаяся на территории или под контролем граждан США, была заблокирована; эмитированные банками пластиковые карты Visa и MasterCard перестали обслуживаться во всем мире; вводился запрет на международные переводы и заморозку американских активов. Затем 16 и 29 июля были введены санкции против крупных государственных банков: в отношении ВЭБ (полностью принадлежит государству), «Газпромбанк», «ВТБ», «Банк Москвы» и «Россельхозбанк» (в акционерном капитале этих банков государству принадлежит основная часть). Но характер этих санкций был уже иным: санкции не предполагали замораживания активов российских компаний, а налагали на эти банки финансовые ограничения, связанные с ограничением доступа американских инвесторов к средне- и долгосрочным долговым обязательствам указанных банков, размещаемым после 16 июля 2014 г. С этого времени американским инвесторам запрещено выделять российским банкам и связанным с ними юридическим лицам кредиты и другие инструменты валютного рынка на срок более 90 дней.

В конце июля 2014 года похожие санкции в отношении российских банков, контролируемых или принадлежащих государству более чем на 50%, ввел Евросоюз. В соответствии с постановлением Европейского Совета №833/2014 введен запрет на прямую или косвенную покупку, продажу, предоставление брокерских услуг или участие в выпуске или других сделках с первичными ценными бумагами и инструментами валютного рынка с длительностью обращения выше 90 дней. Европейским инвесторам запрещается не только приобретать еврооблигации и другие ценные бумаги указанных банков, но и торговать ими на фондовых площадках.

Таким образом, в результате введения санкций в отношении российской банковской системы крупнейшие, системообразующие банки лишились возможности привлекать на американском и европейском рынке капитал для средне- и долгосрочного финансирования, что обострило проблемы капитализации (достаточности капитала) и ликвидности российского банковского сектора, сузило источники его фондирования и отрицательно сказалось на рефинансировании внешнего банковского долга в иностранной валюте.

Рассматривая, в рамках вопроса устойчивости банковской системы РФ, структуру фондирования⁴ российского банковского сектора в условиях текущего кризиса, можно отметить, что ей основным источником являются вклады физических лиц и депозиты юридических лиц, которые по состоянию на 01.10.2015 в совокупности составляют около 55% от всей ресурсной базы банковского сектора (рис. 3).

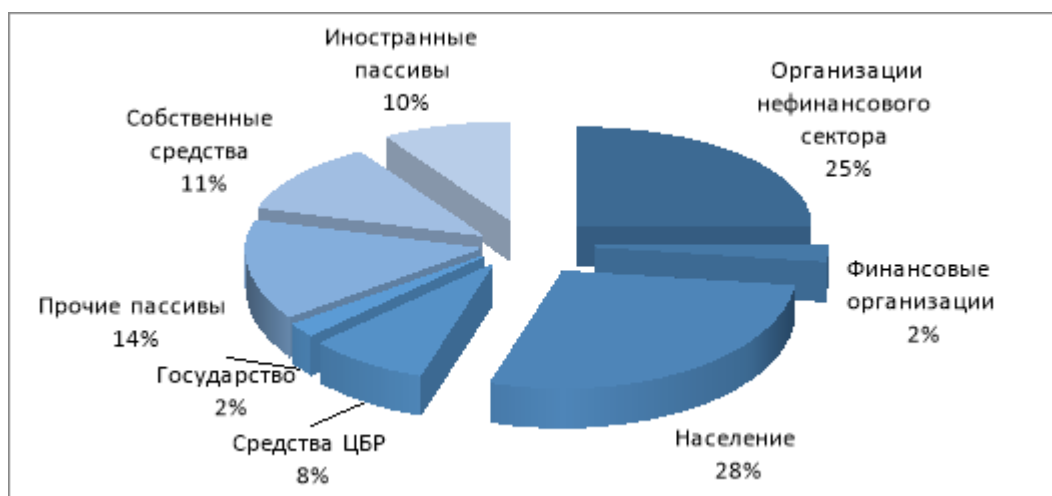


Рис. 3. Структура источников фондирования российского банковского сектора[15]

В условиях кризиса, в структуре фондирования банковского сектора традиционно возрастает доля рефинансирования Центрального банка РФ и на этом фоне снижается доля межбанковских кредитов в формировании ресурсной базы отечественных банков. Так, если в октябре 2008 г. доля межбанковских кредитов составляла около 15% ресурсной базы банков, то по состоянию на 1 февраля текущего года их доля сократилась до 7,6%. Доля привлеченных средств от Центрального банка России только за последний год выросла почти в 2 раза с 5,4% на 1 января 2013 г. до 9,6% на 2 февраля 2015 г., при этом на 1 января 2015 г. их доля составляла 12%[16].

Следует также остановиться на такой проблеме как своевременность действий Банка России по регулированию банковского сектора, используя механизм: таргетирования инфляции, плавающего валютного курса рубля и установления ключевой ставки, которые практически не работали в нужном направлении. Ситуация с обвалом рубля в конце 2014 года отчетливо продемонстрировала, что в условиях нарастания кризиса недопустимо осуществлять переход к таргетированию инфляции, а поэтапное поднятие уровня ключевой ставки в течение 2014 года на практике не мешало «надуванию» валютного рынка и последующей девальвации рубля[17].

Ограничение доступа отечественных банков на международные рынки капитала и отсутствие возможности привлекать с этих рынков средне- и долгосрочные источники финансирования не только обусловило снижение зависимости фондирования российской банковской системы от иностранных источников финансирования, но и стало одной из причин обострения проблем ликвидности российского банковского сектора, помимо «хронической» проблемы банковской системы РФ – несбалансированности активов и пассивов по срокам. Согласно расчетным данным финансовых аналитиков, при анализе сроков размещения валютных активов и сроков погашения валютных пассивов сбалансированность между активами и пассивами можно наблюдать только на временном интервале свыше 3-х лет и подобные разрывы стали нормой для банковской системы РФ. Несбалансированность между сроками размещения активов и погашения пассивов является следствием того, что в последние годы упор делался на вложения в долгосрочные инфраструктурные проекты. В то время как фондирование банков носило более краткосрочный характер из-за неразвитости долгосрочных финансовых инструментов и высоких рисков долгосрочных вложений.

Анализируя внешний долг банковского сектора РФ в иностранной валюте, следует отметить снижение его объема после введения в 2014 году санкций в отношении банковского сектора. Так, если на 01 января 2014 г. этот показатель составлял более 209 млрд.долл., то на 01 октября 2014 г. – 189,25 млрд.долл., а на 01.03.2015 г. – 171,1 млрд.долл. При этом происходит уменьшение внешнего долга российских банков, номинированного как в долларах США, так и в национальной валюте. В тоже время удельный вес внешнего долга, номинированного в рублях, в общем объеме пассивов банковского сектора РФ зависит от волатильности курса иностранной валюты: увеличение стоимости доллара приводит к росту доли внешнего долга в структуре пассивов банковского сектора.

Объем платежей по внешнему долгу банковского сектора в 2015 г. прогнозируется в сумме 42 млрд. долл. США; объем внешнего долга, который приходится на банковский сектор РФ оценивается в 28,5% объема внешнего долга Российской Федерации[18]. В связи с санкциями банки не могут использовать американский и европейский финансовые рынки для рефинансирования внешнего долга на этих рынках капитала и применяют такие инструменты рефинансирования, как валютные РЕПО Центрального банка Российской Федерации, механизм получения средств через SRV[19], в том числе у европейских и американских инвесторов и используя собственные запасы ликвидности.

Помимо проблем с поддержанием ликвидности и обслуживанием внешнего долга банковской системы РФ, введение санкций против банковского сектора привело к ряду негативных тенденций, которые в совокупности позволяют на сегодняшний день говорить о кризисных явлениях в банковском секторе. К таким тенденциям можно отнести: сокращение доли депозитов физических и юридических лиц; рост доли проблемных активов в структуре портфелей банков выше 10% от общей суммы активов; масштабную реорганизацию или национализацию банков; увеличение отзывов лицензий у банков; повышение ставок; существенное падение объема банковских операций, сокращение банковского капитала; ухудшение банковской инфраструктуры.

Вместе с тем, перечисленные негативные тенденции в функционировании банковской системы Российской Федерации, по нашему мнению, должны стать определенным уроком и стимулировать банковское сообщество к поиску оптимальных механизмов и способов решения накопившихся проблем в российском банковском секторе.

Анализ негативных тенденций в российской банковской системе показывает, что кризис в банковском секторе следует рассматривать не только как перелом, ведущих к ухудшению банковского бизнеса, но и как сложное переходное состояние банковского сектора, которое является толчком к улучшению его прежнего состояния и последующему развитию на новом качественном уровне.

В условиях замедления темпов развития экономики России и сложной геополитической ситуации анализ действующей ситуации в банковской системе и обсуждение перспектив ее развития является одним из острых и актуальных вопросов как на уровне Правительства Российской Федерации, так и в среде представителей банковского сообщества. На сегодняшний день экспертные агентства предлагают свои сценарии развития российской банковской системы до

2020 г.[\[20\]](#) , а такие представители банковского сообщества, как Ассоциация Российских Банков и Ассоциация региональных банков России на своих ежегодных конференциях активно обсуждают Стратегию развития банковского сектора на период до 2020 года, антикризисные тактику и стратегию банков с позиций их взаимодействия с регуляторами.

Характеризуя перспективы развития российской банковской системы, можно условно разделить все предлагаемые для реализации меры поддержания финансовой устойчивости и стабильности банковского сектора на среднесрочные и долгосрочные меры.

Представляется, что в среднесрочной перспективе российская банковская система будет решать такие проблемы, как:

- адаптация к высоким рискам в экономике в условиях спада, поскольку в современных условиях банки стали осторожно подходить к оценке рисков по перспективным проектам;
- дефицит ликвидности, в том числе, валютной, что на сегодняшний момент способствует сокращению числа проектов, которые поддерживает тот или иной банк;
- подорожание ресурсов: данное обстоятельство вызвало как сокращение количества заявок, так и проблемы при рефинансировании задолженности заемщиков, что сказалось на росте проблемных активов (ухудшении качества кредитного портфеля);
- ожидаемое сокращение прибыли по итогам года;
- обеспечение достаточности капитала;
- рефинансирование валютных заимствований банковского сектора.

Решение перечисленных задач, по мнению ведущих российских ученых-экономистов[\[21\]](#) и практиков, требует:

- а) повышенного внимания регулятора, в лице Банка России, к своевременной идентификации и оценке системных рисков банковского сектора, иных сегментов финансового сектора, обеспечению ясности и прозрачности их деятельности в целях выявления и предупреждения проблем на ранней стадии;

б) оценки системной устойчивости, в том числе на основе расчета показателей финансовой устойчивости банковского сектора, а также оценки системных рисков методами стресс-тестирования;

в) изучения вопросов контрциклического регулирования и применения макропруденциальных подходов к регулятивным и надзорным решениям.

г) осуществление мероприятий по поддержке доверия к денежно-кредитным институтам, что представляется весьма важным на фоне отмечающейся интенсивности отзыва лицензий на банковскую деятельность в 2014-2015 гг. При этом важное значение должно отводиться информированию общественности о тенденциях и перспективах развития банковского сектора и банковского надзора, а также решению вопроса доверия к Банку России, как мегарегулятору. Представляется, что в среднесрочной перспективе Банк России будет использовать в различном сочетании все инструменты регулирования банковского сектора, которые им применялись для сокращения отрицательных явлений в банковской системе РФ в период кризиса, а именно:

- введение временного моратория на признание отрицательной переоценки ценных бумаг;
- фиксация валютного курса при переоценке номинированных в валюте активов;
- дополнительные аукционы РЕПО в иностранной валюте;
- неприменение на время ограничений на значение полной стоимости потребительского кредита;
- увеличение срока послаблений по формированию резервов на возможные потери по кредитам;
- понижение коэффициента взвешивания по риску для нормированных в рублях кредитов;
- послабления по резервированию и признанию убытков при реструктуризации ипотечных ссуд;
- активного использования финансовой помощи государства за счет дополнительного выделения средств федерального бюджета, а также Фонда национального благосостояния для сокращения системных рисков и стабилизации

банковского сектора [22]. Предполагается, что почти половина из выделенных Правительством РФ мер на реализацию Антикризисной программы и стабилизацию экономики будет направлена на докапитализацию кредитных организаций;

д) оптимизации риск-менеджмента и процесса управления расходами банков, поскольку по показателям соотношения накладные расходы/ активы и расходы/доходы российские банки уступают не только банковским системам европейских стран, но и стран;

е) пересмотра текущих кредитных портфелей и проведения активной работы по реструктуризации кредитов пока еще не «ушедших» в список плохих долгов.

В перспективе представляется актуальным активное применение Банком России длинных по срокам источников фондирования (в условиях высокой ключевой ставки эта задача пока остается нереальной), что снизит стоимость фондирования за счет средств ЦБ РФ, поскольку такие средства занимают достаточно высокий процент (8%) в структуре источников фондирования банковского сектора.

В долгосрочной перспективе, российская банковская система призвана стать финансовой основой для модернизации экономики, обеспечения устойчивого экономического роста и уровня занятости населения. Для этого необходимо решить задачу наличия у российских банков достаточного объема ресурсов по приемлемой для заемщика стоимости, что предусматривает разработку и реализацию мер по снижению стоимости кредитов и повышению их доступности, позволит расширить внутренний инвестиционный спрос и обеспечить финансовую основу для экономического роста.

Заключение

Банк России обладает признаками, присущими как институтам частного, так и публичного права и имеет смешанную правовую природу. В связи с этим и возникают определенные противоречия при определении его правового статуса.

В этой связи представляет интерес правовой природы Центрального Банка ФРГ (Дойче Бундесбанк), который в отличие от Банка России, после вступления в Европейскую систему центральных банков. выступает как федеральное юридическое лицо публичного права.

В России нет вышеуказанного статуса юридического лица, что является существенным недостатком, так как, во-первых, не позволяет выявить вид организационно-правовой формы Банка России, что выражается в недостаточно верном толковании существа Центрального банка РФ, во-вторых, могут возникнуть последующие проблемы с определением статуса различных субъектов, явно обладающих элементами публичности, как то уполномоченные банки Правительства РФ.

Характеризуя перспективы развития российской банковской системы, можно условно разделить все предлагаемые для реализации меры поддержания финансовой устойчивости и стабильности банковского сектора на среднесрочные и долгосрочные меры.

Представляется, что в среднесрочной перспективе Банк России будет использовать в различном сочетании все инструменты регулирования банковского сектора, которые им применялись для сокращения отрицательных явлений в банковской системе РФ.

В долгосрочной перспективе, российская банковская система призвана стать финансовой основой для модернизации экономики, обеспечения устойчивого экономического роста и уровня занятости населения. Для этого необходимо решить задачу наличия у российских банков достаточного объема ресурсов по приемлемой для заемщика стоимости, что предусматривает разработку и реализацию мер по снижению стоимости кредитов и повышению их доступности, позволит расширить внутренний инвестиционный спрос и обеспечить финансовую основу для экономического роста.

Обеспечение финансовой устойчивости российской банковской системы в любых экономических условиях и повышение ее конкурентоспособности являются приоритетными стратегическими задачами развития банковской системы Российской Федерации.

В заключение следует подчеркнуть, что правильная оценка негативных тенденций в функционировании банковской системы и всестороннее изучение уроков кризиса способны оптимизировать существующую модель банковской деятельности, грамотно сформулировать и научно обосновать направления денежно-кредитной политики государства и способствовать созданию стабильной и финансово устойчивой национальной банковской системы.

Список использованной литературы:

Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ)

Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 28.03.2017)// Собрание законодательства РФ", 29.01.1996, N 5, ст. 410

Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 28.03.2017) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"// Собрание законодательства РФ", 15.07.2002, N 28, ст. 2790

1. Заявление от 05 апреля 2011 г. Правительства РФ № 1472-П13 и Центрального банка РФ № 01-001/1280 «О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации до 2015 года».
2. Братко А.Г. Центральный банк в банковской системе России. М.: М.: Юстицинформ, 2012. — С. 96.
3. В поисках новой модели научной и образовательной деятельности: монография / авт.колл. под рук.д-ра экон., наук, проф. М.А.Эскиндарова. –М.: Финансовый университет, 2014. – С.141.
4. Рябинина Е.В. Проблемы и перспективы регионального развития банковской системы в связи с вступлением России в ВТО. Актуальные вопросы развития банковского дела в России. Том 1. – Рига, 2014. – С.69
5. Тосунян Г.А., Викулин А.Ю. Деньги и власть. Теория разделения властей и проблемы банковской системы. М.: Юстицинформ, 2013.- с.85
6. Аболихина Г.А. Инструменты денежно-кредитной политики Банка России в условиях реализации геополитических рисков //Экономика. Налоги. Право – М., 2015. – № 1. – С.37-42
7. Абрамова М.А., Красавина Л.Н., Криворучко С.В., Лаврушин О. И., Федотова М. А.. Об основных направлениях единойгосударственной денежно-кредитнойполитики России на ближайшие три года: мнение экспертов //Экономика.Налоги.Право– М., 2015. – № 1. – С.6-12.
8. Замотаева Т.Б. Правовой статус Центрального Банка России // Законы России: опыт, анализ, практика. — 2012. — № 2. — С. 40—45.
9. Минин В.С. К вопросу о правовом статусе Центрального банка Российской Федерации // Деньги и кредит. — 2013. — № 11. — С. 25.

10. Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: уточненные рамочные подходы. – Банк Международных расчетов, 2014. –С. 177-181
 11. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора за 2014 год // Центральный банк Российской Федерации – 2015.
 12. Обзор банковского сектора Российской Федерации. Выпуск 19. 2015 г. (интернет-версия) // Электронный ресурс:
http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_1504.pdf
 13. Симановский А.Ю. Банковская реформа: отдельные аспекты. Материалы МБК-2012 // Деньги и кредит. 2012. – № 8.- с.7
 14. Шмиголь Н.С., Шульгина М.В. Использование фонда национального благосостояния для стимулирования инвестиционного потенциала экономики Российской Федерации: за и против //Финансовая аналитика: проблемы и решения – М., 2015. – № 4. – С.36-46
 15. Информационно-аналитические материалы Банка России.
 16. Рейтинговое агентство «Эксперт РА»: Электронный ресурс:<http://raexpert.ru/strategy/conception/part2/5#top>
 17. Электронный ресурс: <http://expert.ru/2015/01/20/rossiya-vsem-proschaet/>.
-
1. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) - [Электронный ресурс]: Режим доступа: [Консультант Плюс]. — Загл. с экрана. [↑](#)
 2. Замотаева Т.Б. Правовой статус Центрального Банка России // Законы России: опыт, анализ, практика. — 2012. — № 2. — С. 40—45. [↑](#)
 3. Минин В.С. К вопросу о правовом статусе Центрального банка Российской Федерации // Деньги и кредит. — 2013. — № 11. — С. 25. [↑](#)
 4. Братко А.Г. Центральный банк в банковской системе России. М.: М.: Юстицинформ, 2012. — С. 96. [↑](#)
 5. Тосунян Г.А., Викулин А.Ю. Деньги и власть. Теория разделения властей и проблемы банковской системы. М.: Юстицинформ, 2013.- с.85 [↑](#)
 6. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 28.03.2017)// Собрание законодательства РФ", 29.01.1996, N 5,

ст. 410 [↑](#)

7. Ст.75 Конституции Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ) [↑](#)
8. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 28.03.2017) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"// Собрание законодательства РФ", 15.07.2002, N 28, ст. 2790 [↑](#)
9. Симановский А.Ю. Банковская реформа: отдельные аспекты. Материалы МБК-2012 // Деньги и кредит. 2012. – № 8.- с.7 [↑](#)
10. Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: уточненные рамочные подходы. – Банк Международных расчетов, 2014. –С. 177-181 [↑](#)
11. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора за 2014 год // Центральный банк Российской Федерации – 2015. [↑](#)
12. Рябинина Е.В. Проблемы и перспективы регионального развития банковской системы в связи с вступлением России в ВТО. Актуальные вопросы развития банковского дела в России. Том 1. – Рига, 2014. – С.69 [↑](#)
13. В поисках новой модели научной и образовательной деятельности: монография / авт.колл. под рук.д-ра экон., наук, проф. М.А.Эскиндарова. –М.: Финансовый университет, 2014. – С.141. [↑](#)
14. Заявление от 05 апреля 2011 г. Правительства РФ № 1472-П13 и Центрального банка РФ № 01-001/1280 «О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации до 2015 года». [↑](#)
15. Информационно-аналитические материалы Банка России. [↑](#)

16. Обзор банковского сектора Российской Федерации. Выпуск 19. 2015 г. (интернет-версия) // Электронный ресурс:
http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_1504.pdf ↑
17. Аболихина Г.А. Инструменты денежно-кредитной политики Банка России в условиях реализации геополитических рисков // Экономика. Налоги. Право – М., 2015. – № 1. – С.37-42. ↑
18. Электронный ресурс: <http://expert.ru/2015/01/20/rossiya-vsem-proschaet/>. ↑
19. SRV (special purpose vehicle) – компания специального назначения, создаваемая под определенный проект (размещение еврооблигаций), которая регистрируется в одной из офшорных юрисдикций. После привлечения финансирования с использованием SRV средства отражаются в балансе российского банка как кредит или депозит от компании-нерезидента. ↑
20. Рейтинговое агентство «Эксперт РА»: Электронный ресурс:<http://raexpert.ru/strategy/conception/part2/5#top> ↑
21. Абрамова М.А., Красавина Л.Н., Криворучко С.В., Лаврушин О. И., Федотова М. А.. Об основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики России на ближайшие три года: мнение экспертов // Экономика.Налоги.Право– М., 2015. – № 1. – С.6-12. ↑
22. Шмиголь Н.С., Шульгина М.В. Использование фонда национального благосостояния для стимулирования инвестиционного потенциала экономики Российской Федерации: за и против // Финансовая аналитика: проблемы и решения – М., 2015. – № 4. – С.36-46 ↑