

ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКОВСКИХ ГРУПП В РОССИИ

Зудина Анастасия Валерьевна

Аспирант, Финансовый университет при
Правительстве РФ
a.v.zudina@mail.ru

THE INFLUENCE OF SANCTIONS ON THE ACTIVITIES OF BANKING GROUPS IN RUSSIA

A. Zudina

Summary. The article examines the regulatory requirements for the functioning of banking groups in Russia, as well as analyzes the impact of international sanctions on their activities. In the process of consolidation of the banking sector, the importance of banking groups is increasing, and the sanctions imposed cover all participants in cooperation. In conditions of restrictions, banking groups are experiencing a number of difficulties for effective functioning, respectively, a number of competent and cautious measures on the part of supervisory authorities are necessary to maintain the stability of their activities and the entire banking sector as a whole.

Keywords: banking group, sanctions.

Аннотация. В статье исследованы нормативные требования к функционированию банковских групп в России, а также проведён анализ влияния международных санкций на их деятельность. В процессе консолидации банковского сектора значимость банковских групп повышается, а введенные санкции охватывают всех участников кооперации. В условиях ограничений банковские группы испытывают ряд сложностей для эффективного функционирования, соответственно для поддержания стабильности их деятельности и всего банковского сектора в целом необходим ряд грамотных и осторожных мер со стороны надзорных органов.

Ключевые слова: банковская группа, санкции.

В настоящее время происходит глобализация многих направлений человеческой деятельности, которая затрагивает, в том числе финансовую и банковскую сферы. Введение финансовых санкций несомненно оказывает влияние на функционирование всех сфер деятельности, а в особенности на банковский сектор. Вопрос влияния санкций на банковский сектор исследовался в научных кругах после финансовых кризисов, которые произошли в 2008 и 2014 годах. Согласно научно-аналитическому обзору Е.А. Пехтеревой[1] анти-российские санкции оказали ощутимое негативное влияние на отечественный банковский сектор, но не привели в конечном итоге к его краху, а даже дали толчок к его развитию. Использование во время кризисов элементов государственной поддержки, направленной в том числе на докапитализацию проблемных банков и фиксирование курсов, позволило, в конечном итоге, избежать банкротства многих кредитных организаций, паники на финансовом рынке и сохранить работоспособность банковской системы.

Как отмечает М. Хромов[2] возросшее после кризисов в отечественном банковском секторе значение банков с государственным участием усилило негативный эффект санкций для российской финансовой системы.

Стоит отметить, что после событий 2014 года просматривается прогрессирующая тенденция в консолидации российского банковского сектора, которая обусловлена не только исключением недобросовестных участников / чистой рынка мегарегулятором и введением «нового» механизма финансового оздоровления его участников, но и появлением усовершенствованных форм ведения бизнеса. Процесс совершенствования взаимодействия участников рынка становится важным фактором экономического роста банковского сектора.

Активное развитие реального банковского бизнеса становится важнейшим инструментом и механизмом развития банковского сектора в России и ключевую роль в данном процессе играют именно кредитные организации, которые являются одними из основных финансовых посредников в экономике. Зачастую кредитные организации являются частью более крупной и разветвленной структуры, которая может включать другие финансовые и нефинансовые учреждения, расположенные как в государстве регистрации, так и за рубежом.

Одной из особенностей развития современной банковской системы является создание банковских групп, которые способствуют росту конкурентоспособности,

расширению горизонта функционирования и повышению эффективности бизнеса. Достижение указанных задач увеличивает возможность расширения имеющейся у банков территорий ведения бизнеса не только в пределах одной страны, но и перспективой выхода на международные финансовые рынки. В результате создания банковских групп, происходит консолидация активов различных участников рынка, в том числе путём слияния и поглощения неконкурентоспособных его участников.

Стоит обратить внимание, что ещё одним важным фактором появления банковских групп является создание отдельных финансовых институтов, имеющих различные организационные и правовые формы (кредитные организации, страховые компании, кредитно-потребительские кооперативы и иные), в рамках ведения бизнеса его собственниками.

Перед рассмотрением поставленных в исследовании вопросов целесообразно обратиться к нормативным документам, определяющим условия функционирования банковских групп в России. Понятие банковской группы определено в Федеральном законе № 395–1[3] и представляет собой не являющееся юридическим лицом объединение нескольких юридических лиц (участников банковской группы, Участников Групп), которые находятся под контролем либо значительным влиянием¹ одной кредитной организации (головной кредитной организации банковской группы). По состоянию на 01.04.2022 на территории России насчитывается 95 банковских групп и за последние 5 лет количество Групп не изменилось. Состав данных Групп включал в себя от 2 до порядка 300 участников, самыми крупными из которых являлись Группы возглавляемые системно-значимыми кредитными организациями, определяемыми в соответствии с Указанием Банка России № 5778-У[4].

Справочно: По состоянию на 01.04.2022 в перечень системно-значимых кредитных организаций (перечень, утвержденный Банком России на 11.10.2021) включены 13² кредитных организаций[5].

Деятельность банковских групп контролируется Банком России на постоянной основе, в связи с чем утверждён ряд нормативных документов, таких как, Указание № 3089-У[6], Указание № 3624-У[7], Указание № 4481-У[8], Указание № 4482-У[9], Указание № 4927-У[10] и иных, определяющих требования к ведению их деятельности и составлению от-

чётности. На официальном сайте Банка России и на сайтах отдельных головных кредитных организаций Групп можно увидеть информацию о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом Группы, состав её участников, а также значения консолидированной отчетности³ на различные отчётные даты.

Стоит отметить, что в вышеупомянутом Федеральном законе определено взаимосвязанное понятие банковского холдинга, под которым признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц (участников банковского холдинга), включающее в свой состав хотя бы одну кредитную организацию, которая находилась бы под контролем одного юридического лица, не являющегося кредитной организацией (головной организации банковского холдинга) и не имеющей лицензии на осуществление банковской деятельности соответственно. Для признания холдинга банковским необходимо, чтобы доля непосредственно банковской деятельности в деятельности холдинга составляла не менее 40 процентов, определенных в соответствии с Указанием № 4618-У[11]. По состоянию на 01.04.2022 на территории России насчитывается 31 банковский холдинг и за последние 5 лет их количество увеличилось на 5 штук или на 17%, однако имелось существенное изменение их структуры: одни Холдинги прекратили свое существование и образовались новые.

Стоит отметить, что имеются кредитные организации, которые являются участниками банковских Групп и Холдингов одновременно (12 случаев). Указанный процесс может быть обусловлен различием в приоритетах деятельности указанными кооперациями.

До недавних пор деятельность банковских холдингов регулировалась Банком России гораздо мягче, чем деятельность банковских групп. На холдинги распространялись только требования об уведомлении регулятора об их образовании, создании управляющей компании, а также о представлении отчетности об их рисках. Однако Банком России совместно с Министерством Финансов был рассмотрен вопрос о внесении изменений в законодательство в части совершенствования регулирования деятельности Групп и Холдингов, согласно которым установлены относительно равные подходы к их регулированию, что должно соответствовать международным подходам. В настоящее время банковские группы и холдинги ежегодно предоставляют в Банк России консолидированную финансовую отчетность и аудиторское заключение по ней.

¹ В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

² АО ЮниКредит Банк, Банк ГПБ (АО), ПАО «Совкомбанк», Банк ВТБ (ПАО), АО «АЛЬФА-БАНК», ПАО Сбербанк, ПАО «Московский Кредитный Банк», ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО РОСБАНК, АО «Тинькофф Банк», ПАО «Промсвязьбанк», АО «Райффайзенбанк», АО «Россельхозбанк»

³ Консолидированный балансовый отчёт (форма 0409802), консолидированный отчёт о финансовых результатах (форма 0409803), расчёт собственных средств (капитала) и значений обязательных нормативов банковской группы (форма 0409805).

Стремление освоить всё новые рынки сбыта, построить Группу федерального уровня, максимизировать прибыль и увеличить капитализацию, присуще всем динамично развивающимся российским банковским группам и холдингам. Однако ни одну Группу нельзя назвать типичной или схожей с другой, особенно в особенностях формирования акционерного капитала и его прозрачности, в степени концентрации бизнеса в руках отдельного бенефициара, в оценке деловой репутации, а также в подходах к оценке рисков и построению банковского бизнеса в целом.

Развитие любой сферы деятельности, в том числе банковской сферы, возможно только при создании благоприятных экономических условий и отсутствии какого-либо давления на объекты хозяйствования. Однако последнее десятилетие, а в особенности после 24 февраля 2022 года, зарубежными странами в отношении отдельных отечественных сфер деятельности, физических и юридических лиц и соответственно Групп (в понимании контроля и владения в соответствии с МСФО) накладываются санкции. При наличии предъявляемых заграждающих «барьеров» в ведении бизнеса в развитии и функционировании финансовых институтов могут возникнуть перебои и различные негативные явления (существенное сокращение объемов деятельности, убытки).

Заранее необходимо отметить, что отсутствует единый список санкций и запретов, которые относятся к отечественным финансовым институтам: каждая страна создает и ведёт свой отдельный «список», а зачастую и не один, а также регламентирует личные критерии включения / исключения из него лиц, виды заградительных действий и иные значимые сведения. Из указанного следует, что одно физическое / юридическое лицо, к примеру, может быть в санкционном перечне, ограничивающем ведение внешнеэкономической деятельности как одного иностранного государства, так и нескольких одновременно.

Одними из самых серьезных санкций в отношении отечественного банковского сектора считаются ограничения, связанные с включением отдельных банков, а также юридических лиц, входящих в банковские группы, в американский SDN-лист[12]¹. К числу крупных системно-значимых банков, попадающих под указанные санкции, относятся, в том числе ПАО Сбербанк, Банк ВТБ (ПАО), АО «АЛЬФА-БАНК» ПАО «Совкомбанк», ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «Промсвязьбанк» в разной степени. Кроме того, ограничения распространяются и на дочерние компании указанных банков, соответственно на компании Групп запреты также будут распространяться.

Помимо указанного санкционного списка в отношении российских лиц/компаний подготовлены: санкционный список САРТА, отдельные блокирующие и секторальные санкции иностранных государств и ЕС, а также санкции, накладывающие определенные запреты на ВЭД и проведение операций за рубежом. Санкционные запреты касаются не только лиц, оказавшихся в санкционных списках, но и тех, кого они миновали (обслуживающие банки, контрагенты).

Стоит отметить, что при анализе подготавливаемой Банком России на постоянной основе информации выявлено следующее[13]:

1. величина активов на 01.02.2022:
 - ◆ первой 5-ки отечественных банков составляет 78 592,9 млрд. рублей или 64,5% совокупной величины нетто-активов банковского сектора. *Справочно: активы-нетто банковского сектора составили 120 310,4 млрд. рублей или 92% от величины ВВП России за 2021 год (130 795,3 млрд. рублей);*
 - ◆ первой 10-ки кредитных организаций, составляет 95 449 млрд. рублей или 78,3% совокупной величины активов банковского сектора.
2. чистая прибыль на 01.02.2022:
 - ◆ первой 5-ки отечественных банков составляет 112 млрд. рублей или 68,5% совокупной величины активов банковского сектора;
 - ◆ первой 10-ки кредитных организаций, составляет 129,1 млрд. рублей или 78,9% совокупной величины активов банковского сектора.

Таким образом, иностранные санкции коснутся порядка 80% отечественного банковского сектора, что является существенным показателем. Таким образом, введение международных санкций, в том числе на деятельность крупнейших отечественных системно-значимых банков, доля которых в банковском секторе страны на протяжении многих лет являлась основной, значительным образом скажется не только на деятельности Групп, которые они возглавляют, но и на деятельности всего банковского сектора страны в целом.

Отдельно стоит отметить, что санкции не распространились на дочерние банки иностранных Групп, такие как ПАО РОСБАНК (относится к французской группе Societe Generale) и АО «Райффайзенбанк» (относится к австрийской группе Raiffeisen Bank International). Данные банки могут привлекать иностранное и материнское финансирование для поддержания деятельности. Однако часть западных банковских групп с российскими «дочками» (в том числе группы немецкого Deutsche Bank, венгерского OTP Bank, американской Citigroup, итальянской UniCredit, а также JP Morgan Chase.) прекратили функционирование дочерних банков на территории России, либо

¹ Specially Designated Nationals and Blocked Persons.

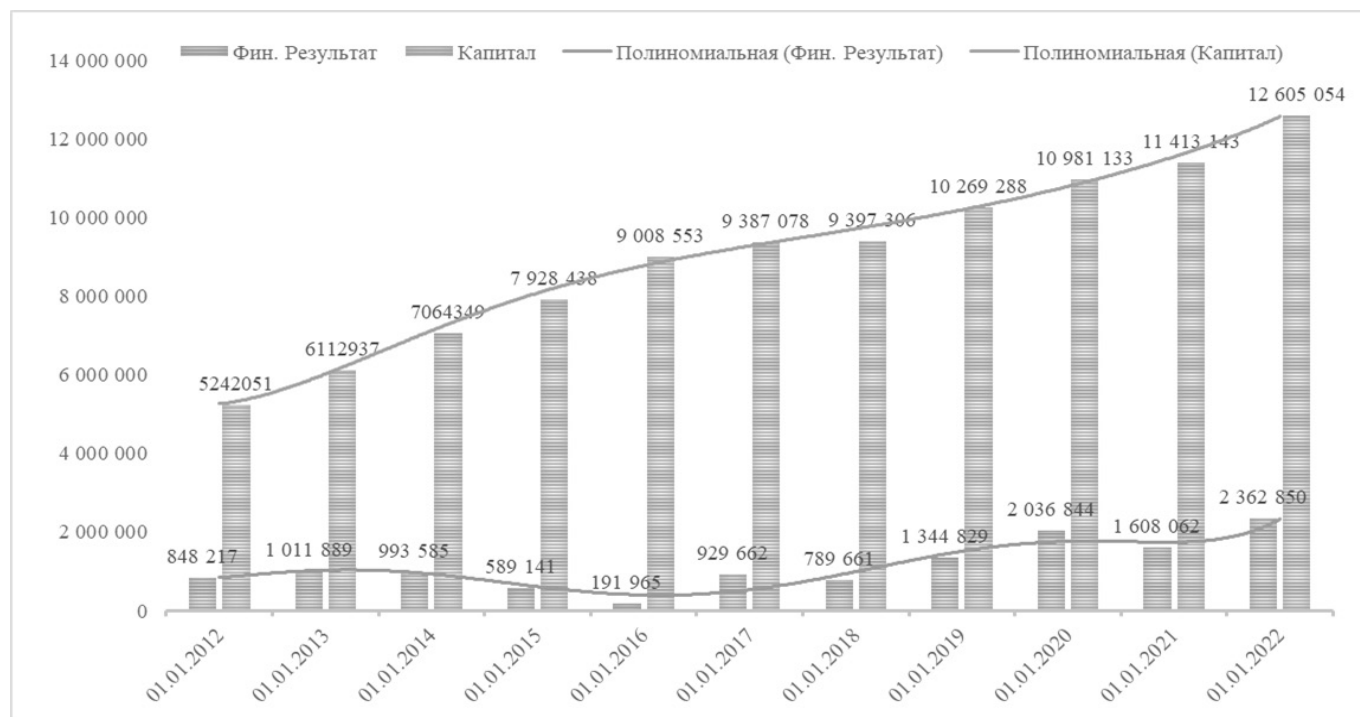


Рис. 1. Значения финансовых показателей банковского сектора за 2012–2021 гг. (тыс. рублей)

рассматривают варианты ограничения ведения бизнеса на фоне санкций против финансового сектора[14]. Однако отказ от ведения деятельности может принести к большим финансовым потерям, соответственно иностранные банки с высокой долей рынка все же стараются сохранить бизнес в России. По официальным данным Банка России по состоянию на 18.03.2022 в России осуществляют деятельность 52 кредитные организации с иностранным капиталом, из которых 3 системно-значимые.

В настоящее время иностранными государствами, помимо санкций в отношении банковского сектора, введён ряд экономических запретов, под которые попадают бизнесы, являющиеся участниками Групп и Холдингов. К числу указанных компаний относятся многие системно-образующие отечественные юридические лица, в том числе ОАО «РЖД», ПАО «РусГидро», ГК «Ростех», ПАО «ОАК», АО «ОСК» и АО НПК «Уралвагонзавод» и другие. По сути, многие компании должны будут изменить географию ведения бизнеса и начать поиск новых рынков сбыта.

Серьезную проблему для отечественного финансового сектора представляют ещё санкции, которые не были официально объявлены, но ощутимо влияют на условия ведения бизнеса российскими банками и компаниями. Становится логичным, что потеря рынков сбыта, произошедшая из-за отказа иностранных контрагентов от со-

трудничества, повлечет существенное снижение получаемой выручки и убытки.

Для стабилизации функционирования банковской системы Банком России подготовлен перечень мер, которые снизят надзорные требования к деятельности участников рынка на время политической нестабильности, что позволит избежать возможного применения мер надзорного реагирования.

Учитывая изложенное, можно предположить, что консолидация отечественного банковского сектора, обусловленная такими процессами, как санация его участников с участием Банка России, перераспределение активов слабых игроков, а также тенденция к появлению и расширению количества участников Групп и Холдингов, приведёт к более масштабному покрытию санкциями банковского бизнеса в России.

Учитывая, что в 2022 году санкционные списки существенно расширились и ужесточились по сравнению с предыдущими, то оценить их последствия на данном этапе становится сложнее. По разным оценкам экспертов, банковский сектор в 2022 году будет испытывать серьезное давление. Однако последние годы, наблюдался прогрессирующий тренд в величине получаемой прибыли, собственных средств (капитала) банков, накоплен существенный запас прочности, что графически изображено на рисунке 1.

С учётом имеющейся в России практики в области антитраншакционного регулирования можно предположить, что санкции не приведут к потере устойчивости в банковском секторе в целом, однако безусловно окажут негативное влияние на деятельность банковских Групп и Холдингов соответственно.

Кроме того, по мнению автора ожидается сокращение количества участников Групп. Данный процесс мо-

жет быть обусловлен сокращением банками, попавшими под санкции, доли участия в дочерних и зависимых организациях, с целью расширения возможностей отдельных её участников.

Следующим шагом на пути консолидации банковского бизнеса может явиться практика интеграции банковских институтов в единую, хорошо управляемую и многофилиальную организацию.

ЛИТЕРАТУРА

1. Пехтерева Е.А. Влияние санкций на банковский сектор России. (научно-аналитический обзор) // ЭСПР. 2016. № 2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-sanktsiy-na-bankovskiy-sektor-rossii-nauchno-analiticheskiy-obzor> (дата обращения: 13.04.2022).
2. Хромов М. Российские банки: Санкции внешние и внутренние // ТПП-информ. — 01.08.2014. — Режим доступа: <http://old.tpp-inform.ru/corpanalitic/8922.html/finansirovanie-kompaniy-v-usloviyah-zamedleniya-ekonomiki-i-sanktsiy> (дата обращения: 13.04.2022).
3. Федеральный закон от 02.12.1990 N395-1 (ред. от 06.03.2022) «О банках и банковской деятельности» URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/418512e77adab3a78ccd7890d06935de1797c899/. (дата обращения: 05.04.2022).
4. Указание Банка России от 13.04.2021 № 5778-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_384620/. (дата обращения: 05.04.2022).
5. Официальный сайт Банка России. Банковский сектор.: URL: https://cbr.ru/banking_sector/credit/SystemBanks.html/. (дата обращения: 12.04.2022).
6. Указание Банка России от 25 октября 2013 г. N3089-У «О порядке осуществления надзора за банковскими группами» (с изменениями и дополнениями): URL: <https://base.garant.ru/70555014/>. (дата обращения: 15.04.2022).
7. Указание Банка России от 15.04.2015 N3624-У (ред. от 08.04.2020) «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» (вместе с «Требованиями к организации процедур управления отдельными видами рисков») (Зарегистрировано в Минюсте России 26.05.2015 N37388): URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180268/. (дата обращения: 15.04.2022)
8. Указание Банка России от 07.08.2017 N4481-У (ред. от 03.08.2020) «О правилах и сроках раскрытия головными кредитными организациями банковских групп информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом и о финансовых инструментах, включаемых в расчет собственных средств (капитала) банковской группы» (Зарегистрировано в Минюсте России 01.11.2017 N48770) URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_282206/. (дата обращения: 15.04.2022)
9. Указание Банка России от 7 августа 2017 г. N4482-У «О форме и порядке раскрытия кредитной организацией (головной кредитной организацией банковской группы) информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом» (с изменениями и дополнениями). URL: <https://base.garant.ru/71759692/>. (дата обращения: 15.04.2022).
10. Указание Банка России от 8 октября 2018 г. N4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями) URL: <https://base.garant.ru/72074044/>. (дата обращения: 05.04.2022).
11. Указание Банка России от 27.11.2017 № 4618-У «О методике определения доли банковской деятельности в деятельности банковского холдинга». URL: http://www.cbr.ru/analytics/na_vr/. (дата обращения: 05.04.2022).
12. Sanctions List by OFAC, USA. URL: <https://sanctionssearch.ofac.treas.gov/>. (дата обращения: 11.04.2022).
13. Официальный сайт Банка России. Банковский сектор. Статистика. URL: https://cbr.ru/banking_sector/statistics/. (дата обращения: 11.04.2022).
14. Деловое информационное пространство РБК. URL: <https://www.rbc.ru/finances/19/03/2022/623453f79a7947c4675db2d9>. (дата обращения: 10.04.2022).

© Зудина Анастасия Валерьевна (a.v.zudina@mail.ru).

Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики»