

УДК 336.717

Захаров Валерий Алексеевич

бакалавр
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации
Москва, Россия
Vzaharov_2001@mail.ru

Лужин Кирилл Николаевич

Бакалавр
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации
Россия, Москва
zachloko@mail.ru

Valery A. Zakharov

Bachelor
Financial University under the
Government of the Russian Federation
Moscow, Russia

Luzin Kirill Nikolaevich

Bachelor
Financial University under the Government
of the Russian Federation
Russia, Moscow

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА СИСТЕМООБРАЗУЮЩИХ БАНКОВ В КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ ¹

ANALYSIS AND EVALUATION OF SYSTEM- FORMING BANKS IN THE CREDIT SYSTEM OF RUSSIA

Аннотация

В статье проводится всесторонний анализ и оценка роли системообразующих банков в российской кредитной системе в условиях современных глобальных экономических вызовов и рисков. Основные задачи исследования включают обзор ключевых системообразующих банков, выявление критериев их отнесения к данной категории, анализ аспектов регулирования и воздействия Центрального банка, а также изучение тенденций и перспектив развития этих банков в России. Работа направлена на получение более глубокого понимания влияния системообразующих банков на финансовую систему страны в современных экономических условиях.

Ключевые слова:

системообразующие банки, банковская сфера, кредитная система, экономическая стабильность

Abstract

This article conducts a comprehensive analysis and assessment of the role of systemically important banks in the Russian credit system in the face of contemporary global economic challenges and risks. The main objectives of the research include a review of key systemically important banks, identification of criteria for their classification, analysis of regulatory aspects and the impact of the Central Bank, as well as the study of trends and development prospects of these banks in Russia. The work aims to achieve a deeper understanding of the influence of systemically important banks on the country's financial system in modern economic conditions.

Keywords:

systemically important banks, banking sector, credit system, economic stability, regulation of banking activities

Системно значимые банки – это крупнейшие банки страны, устойчивость финансового состояния которых оказывает влияние на стабильность банковской системы. [4, с. 71] Обычно эти банки являются универсальными. В период финансовых трудностей системно значимые банки получают поддержку от государства или Банка России. В результате контроль за их деятельностью строже, чем за другими

¹ Научный руководитель: Белова Марианна Толевна, кандидат экономических наук, доцент департамента банковского дела и монетарного регулирования, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

финансовыми организациями.

Список банков с системной значимостью формируется на основе методики, разработанной Банком России в 2014 году. Регулирование деятельности этих банков является одной из задач регулятора. В соответствии с указаниями Банка России, регулятор имеет возможность устанавливать специальные правила расчета, индивидуальные значения для ликвидности и достаточности капитала, а также другие параметры для таких кредитных организаций. Появление данного списка связано с масштабным отзывом лицензий у банков в 2014 году, когда было принято решение о создании списка финансовых учреждений, влияющих на стабильность банковской системы и состояние национальной экономики.

Определение системно значимых банков впервые произошло после указа Банка России от 16 января 2014 года. По мнению экспертов, в этот список вошли примерно пятьдесят банков, которые в совокупности управляли более 80% общих активов в отечественном банковском секторе.

Однако в 2014 году этот реестр не был публично раскрыт, и некоторые из включенных в него организаций прекратили свою деятельность в ближайшие два года. В 2014 году некоторые западные страны применили санкции к основным банкам с государственным участием, что привело к ограничениям доступа к средне- и долгосрочному заемному финансированию. Несколько небольших частных банков столкнулись с еще более строгими ограничениями.

Проблемы также затронули российские кредитные организации, которые не вошли в списки санкций: они столкнулись с трудностями при расчетах в иностранной валюте с российскими компаниями и банками, попавшими в санкционные списки. Лимиты финансирования сокращались, стоимость заемных средств росла. В результате многие из этих кредитных организаций не смогли выполнять свои обязательства или не соответствовали установленным нормам, что привело к отзывам лицензий у банков, ранее признанных системообразующими и включенными в неопубликованный список Центрального Банка.

Впоследствии список был пересмотрен в соответствии с новыми методиками, определенными в указе Центрального Банка от 22 июля 2015 года № 3737-У и был действителен до изменений 2021 года. Этот указ устанавливает процедуру включения банков в список системообразующих и регулирование их деятельности. Ниже будет рассмотрен состав системообразующих банков в России за период 2015-2022 гг.

Состав системообразующих банков

Изначально на 2015 год список системно значимых кредитных организаций (далее – СЗКО) состоял из 10 банков: Сбербанк, Альфа-банк, Промсвязьбанк, Райффайзенбанк, Россельхозбанк, Газпромбанк, Юникредит банк, ВТБ, банк "ФК Открытие" и Росбанк. В 2017 году ПАО «Московский кредитный банк» присоединился к СЗКО. Затем, в 2020 году, этот список пополнил ПАО «Совкомбанк». И в 2021 году в число СЗКО вошел АО «Тинькофф Банк». Динамика количества системно значимых кредитных организаций представлена ниже (рис. 1).



Рисунок 1 – Динамика количества системно значимых кредитных организаций (составлено автором на основе пресс-релизов Банка России) [7]

Ежегодно в октябре Центральный Банк Российской Федерации публикует пресс-релиз, в котором определяется список системно значимых кредитных организаций, а также возможные новые участники этого списка. Кроме того, Банк России предоставляет общие числовые показатели активов системно значимых кредитных организаций в контексте общих активов российского банковского сектора (рис. 2).

Анализируя данную диаграмму, можно сделать вывод, что наблюдается тенденция увеличения доли активов системно значимых кредитных организаций к совокупным активам банковского сектора. Это может происходить по двум причинам. Во-первых, происходило увеличение количества системообразующих банков, это можно увидеть из обзора динамики количества СЗКО. Следовательно, и количество активов СЗКО увеличивается.

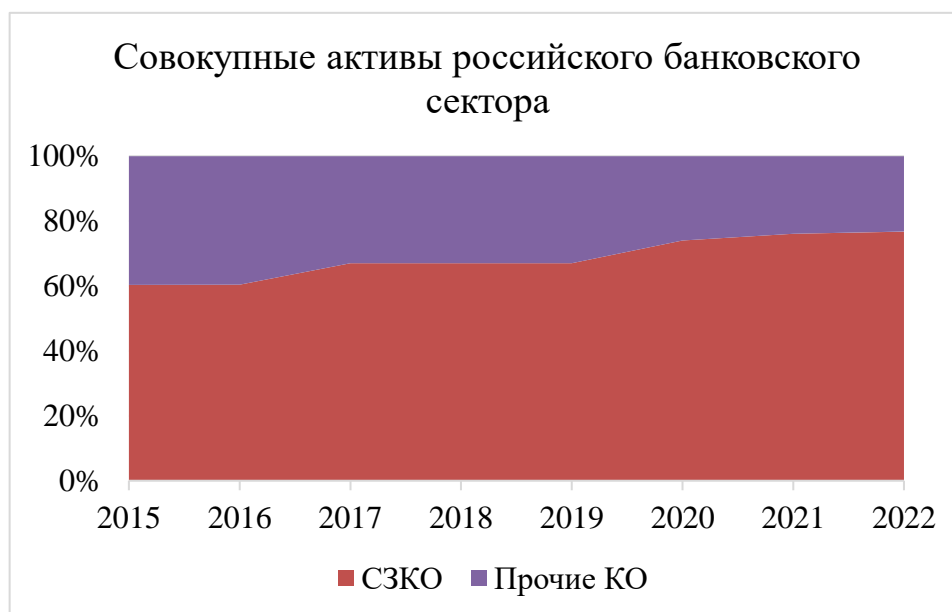


Рисунок 2 – Динамика доли активов СИКО в совокупных активах банковского сектора
(составлено автором на основе пресс-релизов Банка России) [7]

Во-вторых, системно-значимые кредитные организации, являясь крупнейшими организациями в банковской системе, наращивают свои активы быстрее, чем организации, не входящие в этот список.

Про влияние такой динамики на кредитную систему России мы поговорим при рассмотрении тенденций и перспектив развития системно значимых кредитных организаций в России. Ниже определим критерии включения банков в список системно значимых по методике Центрального Банка Российской Федерации.

Критерии отнесения банков к категории системообразующих

Для начала рассмотрим процесс формирования списка системно значимых кредитных организаций в период с 2015 по 2021 год. На первом этапе Центральный банк производит анализ обобщенных данных о деятельности кредитных организаций, включая их размер, взаимосвязи с другими финансовыми учреждениями и объемы вкладов физических лиц. Затем на втором этапе анализируется и проводится оценка общего количества вкладов, привлеченных банками у физических лиц. На третьем этапе рассматривается участие банка в международной банковской системе, а на четвертом этапе учитывается процент активов банков в совокупных активах банковского сектора. Кроме этого, Центральный Банк может учитывать дополнительные аспекты при принятии решения о включении банка в ряд системно значимых (рис. 3).





Этап/критерий	Показатель		Требования	Примечание
1. Обобщающий результат 	Размер кредитной организации (КО)		50%	Обобщающий результат >1% от суммарного обобщающего результата всех КО
	Взаимосвязанность с кредитными и иными финансовыми организациями	Размещенные средства	12,5%	
		Привлеченные средства	12,5%	
	Объем вкладов физических лиц		25%	
2. Величина вкладов физлиц 	Средства, привлеченные от физических лиц (вклады и счета)		Не менее 10 млрд рублей	В соответствии с п. 7 ч. 1 ст. 76 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
3. Международная активность 	Доля активов участников банковской группы, зарегистрированных на территории иностранного государства, в совокупной величине активов банковской группы (для головных кредитных организаций)	Соответствие хотя бы одному из трех критериев	>10%	С учетом изменившихся внешних условий функционирования российских кредитных организаций критерий международной активности нуждается в корректировке
	Совокупный объем средств, привлеченных от нерезидентов		>100 млрд рублей	
	Принадлежность к банковской группе, головная организация которой является нерезидентом Российской Федерации и рассчитывает НКЛ в соответствии с пруденциальным режимом, действующим в стране местонахождения головной организации		Да	
4. Доля активов 	Доля активов СЗКО в совокупных активах по банковскому сектору		Не менее 60%	
5. Иное	Пояснительная записка может содержать иные сведения, используемые для принятия КБН решения об утверждении Перечня			

Рисунок 3 – Предыдущая методология включения банков в список СЗКО [2, с.4]

В 2020 году Центральный Банк Российской Федерации представил для обсуждения общественности новый подход к формированию списка системно значимых кредитных организаций. В 2021 году он внедрил этот подход, основанный на изменениях в критериях международной активности, где вес других показателей был увеличен. Сегодня предлагается исключить показатель заменимости кредитной организации на финансовом рынке из общего расчета.

Центральный Банк также пересмотрел критерий международной активности, учитывая изменения в условиях санкций. Данный критерий теперь включен в общую систему показателей значимости кредитных организаций с весом в 10% (ранее он учитывался отдельно). Параллельно с этим Банк России пересмотрел веса других показателей, таких как размер банка, связи с другими финансовыми учреждениями и объем вкладов физических лиц, которые влияют на обобщенную оценку (рис. 4).




Этап/критерий	Показатель		Требования	Примечание	
1. Обобщающий результат 	Размер кредитной организации (КО)		45%	Обобщающий результат >1% от суммарного обобщающего результата всех КО	Показатели для обобщающего результата рассчитываются по всем действующим в России КО за три финансовых года (один – для международной активности)*
	Взаимосвязанность с кредитными и иными финансовыми организациями-резидентами	Размещенные средства	10%		
		Привлеченные средства	10%		
	Объем вкладов физических лиц		25%		
	Международная активность	Средства, привлеченные от нерезидентов	5%		
Средства, предоставленные нерезидентам		5%			
2. Величина вкладов физлиц 	Средства, привлеченные от физических лиц (вклады и счета)		Не менее 10 млрд рублей	В соответствии с п. 7 ч. 1 ст. 76 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»	
3. Доля активов 	Доля активов СЗКО в совокупных активах по банковскому сектору		Не менее 60%		
4. Иное	Пояснительная записка может содержать иные сведения, используемые для принятия КБН решения об утверждении Перечня				

Рисунок 4 – Действующая методология включения банков в список СЗКО [2, с. 6]

В перечень количественных показателей, определяющих включение банков в категорию системообразующих, входят следующие факторы [8, с. 5-8]:

- размер кредитной организации: соотношение активов данной организации к общему объему активов всех кредитных учреждений;

- взаимосвязь с другими кредитными и финансовыми учреждениями: объем средств, размещенных или привлеченных данной организацией от других кредитных и финансовых учреждений, зарегистрированных в Российской Федерации;

- объем вкладов физических лиц: соотношение средств, помещенных физическими лицами в данную кредитную организацию по соглашениям о банковских вкладах или на счетах, к общему объему вкладов физических лиц в кредитных учреждениях;

- международная активность (1): объем средств, предоставленных данной кредитной организацией нерезидентам, выраженный отношением требований к нерезидентам к общему объему средств, предоставленных нерезидентам всем банковским сектором;

- международная активность (2): объем средств, привлеченных данной кредитной организацией от нерезидентов, выраженный отношением обязательств перед нерезидентами к общему объему средств, привлеченных нерезидентами всем

банковским сектором.

Как мы выяснили, далеко не каждый банк может попасть по вышеописанным критериям в список СЗКО. Если же кредитная организация соответствует критериям, то помимо попадания в список, Банк России начинает осуществлять более пристальный надзор за деятельностью такой организации, поскольку данный банк уже является не просто региональным, мелким или иным другим банком, а системообразующим. Ниже определим процесс регулирования системно значимых кредитных организаций и дополнительные требования к таким банкам.

Регулирование деятельности системно значимых кредитных организаций в России

Для наблюдения за системообразующими банками существует отдельный департамент, отвечающий за мониторинг системообразующих банков. Он был создан в 2013 году и занимается контролем за крупнейшими банковскими группами, включенными в список системно значимых кредитных организаций в Российской Федерации.

Основной целью этого департамента является разработка и осуществление мер, направленных на улучшение устойчивости банков, надзор за которыми он осуществляет. Для этого используется риск-ориентированный подход, который позволяет выявлять потенциальные проблемы заблаговременно и находить соответствующие решения, чтобы предотвратить возможные риски. Этот метод надзора включает анализ стратегий развития этих банков, оценку их капитала, постоянное изучение их финансового положения и банковских групп. Кроме того, департамент занимается методологией и проверкой моделей для количественной оценки кредитного и операционного рисков банков. Также одним из значимых элементов функционирования департамента является анализ планов восстановления финансовой стабильности банков с системной значимостью и формулирование соответствующих стратегий действий Центральным Банком.

Помимо осуществления надзора, Центральный Банк устанавливает для системно значимых кредитных организаций ряд требований. Одним из них является соблюдение стандартов по показателю краткосрочной ликвидности (ПКЛ), установленных для банков с системной значимостью согласно положениям статьи 57 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" с 1 октября 2015 года. Подробная информация о значениях норматива показателя

краткосрочной ликвидности с 2015 года представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Нормативы показателя краткосрочной ликвидности для СЗКО

Дата	1 октября 2015 года	1 января 2016 года	1 января 2017 года	1 января 2018 года	1 января 2019 года и далее
Минимальное значение показателя краткосрочной ликвидности	60%	70%	80%	90%	100%

Источник: составлено автором на основе информации ЦБ РФ [6, с. 22]

Формула ПКЛ [9]:

$$\text{ПКЛ} = \frac{\text{ВЛА} - \text{ВК}}{\text{ЧООДС}} * 100\%,$$

где ВЛА – высоколиквидные активы, ВК – величина корректировки высоколиквидных активов, ЧООДС – чистый ожидаемый отток денежных средств.

Формула ЧООДС: $\text{ЧООДС} = \text{ООДС} - \min(\text{ОПДС}; 0,75 * \text{ООДС})$, где ОПДС – ожидаемые притоки денежных средств, ООДС – ожидаемые оттоки денежных средств.

Помимо этого, все системообразующие банки должны соблюдать общие требования по достаточности капитала представленные в таблице 2.

Таблица 2 – Нормативы достаточности капитала для банков и СЗКО

Нормативы	Минимальные требования к нормативам достаточности капитала для банков	Минимальные требования к надбавке за поддержание достаточности капитала	Величина антициклической надбавки	Минимально допустимое значение надбавки за системную значимость	Итого минимальные требования к нормативам достаточности капитала для СЗКО
Н1.1	4,5%	2,5%	0%	1%	8%
Н1.2	6%	2,5%	0%	1%	9,5%
Н1.0	8%	2,5%	0%	1%	11,5%

Источник: составлено автором на основе требований ЦБ РФ [2, с.9]

Все требования к системно значимым банкам, которые были перечислены выше, необходимы для устойчивости кредитной системы России, поскольку чем больше банк, тем больше его влияние на всю систему в целом («To big to fall»).

Из вышесказанного закономерно возникает вопрос: что происходит, если у системно значимого банка возникают финансовые трудности, несмотря на усиленный надзор со стороны регулятора. Рассмотрим данный вопрос ниже.

Тенденции и перспективы развития СЗКО

На текущий момент одной из наиболее выделяющихся тенденций среди системно значимых кредитных организаций является увеличение их доли в общих банковских активах, а также в структуре действующих кредитных организаций. Например, к сентябрю 2022 года (последних данных Центральный банк России не предоставляет), 4% из всех банков (в данном случае – системно значимые) контролировали примерно 77% банковских активов, и эта пропорция только увеличивается с течением времени, судя по тенденции (рис. 5).

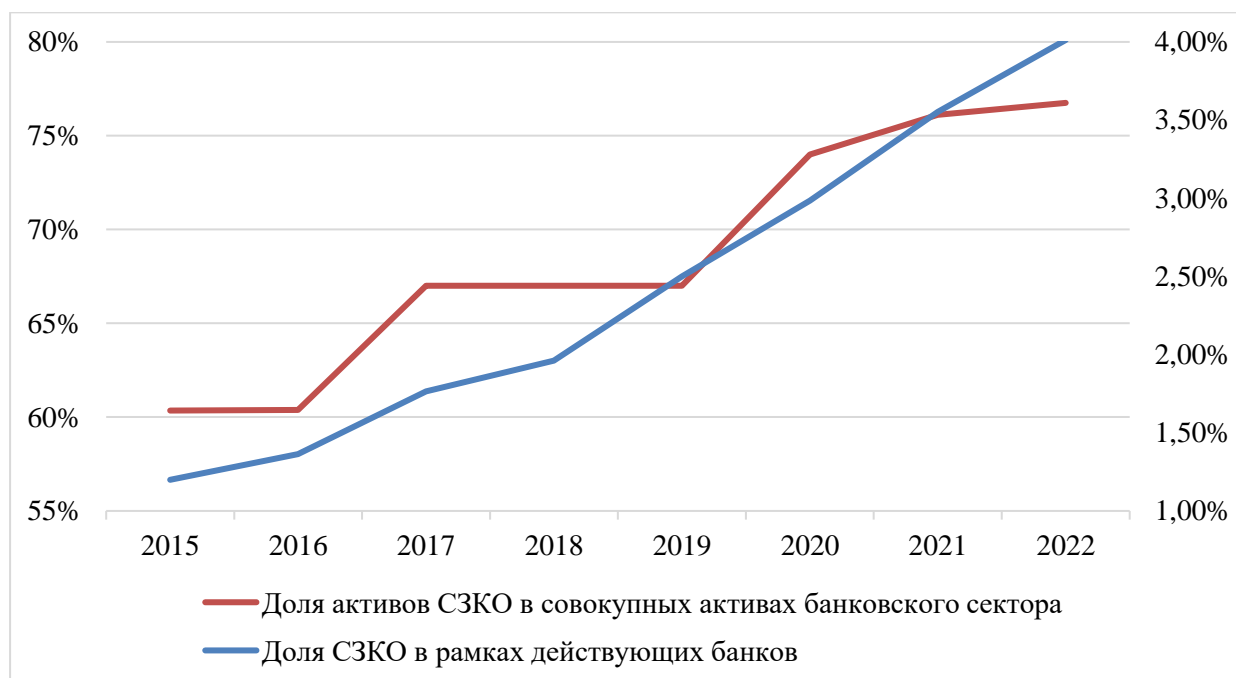


Рисунок 5 – Динамика доли СЗКО и их активов в банковском секторе (составлено автором на основе данных ЦБ РФ) [7]

В настоящее время наблюдается отчетливая тенденция, известная как "слишком крупный, чтобы обанкротиться" или "too big to fail". Системно значимые кредитные организации (СЗКО) представляют собой структуры, которые в случае финансового кризиса или других отрицательных событий в экономике могут создать структурные риски. Это означает, что неплатежи одного из этих банков могут угрожать выполнению обязательств другими банками. Поэтому Центральному банку России, в рамках его полномочий, может потребоваться вмешательство для восстановления

финансовой стабильности через финансирование таких банков, поскольку они защищаются от отзыва лицензии.

Вместо того чтобы немедленно закрыться в критических ситуациях, эти банки отправляются на процедуру санации. Это происходит из-за того, что Банк России может вмешаться и предоставить поддержку таким структурам, если это необходимо, как это случилось с "Открытие". Хотя система страхования вкладов (АСВ) предусматривает обычно лишь страхование до 1,4 млн рублей, вкладчикам проще доверять системно значимым кредитным организациям из-за уровня рисков. Это отражено в графиках, демонстрирующих долю СЗКО и их активы, что подтверждает, что эта доля постепенно увеличивается.

Значимым является факт, что Банк России планирует использовать механизм финансового оздоровления исключительно для крупных банков, имеющих системное значение на федеральном и региональном уровнях, как подчеркнуто Эльвирой Набиуллиной в своем выступлении в рамках годового отчета ЦБ РФ в 2018 году. Ранее санацию проводили банки, выразившие желание санации за счет средств Агентства по страхованию вкладов. Новый механизм финансового оздоровления уже был применен в отношении банков "Открытие", "Бинбанк" и "Промсвязьбанк". По словам Набиуллиной, без применения новой схемы, санация обошлась бы Банку России гораздо дороже.

Кроме того, важной тенденцией для СЗКО является их устойчивость к внешним воздействиям, таким как укрепление курса национальной валюты до отметки выше 100 рублей за доллар, что наблюдается в настоящее время. При этом они обладают достаточным уровнем капитала N1.0, что исключает угрозу нарушения нормативов.

В заключении данной статьи по анализу и оценке системно значимых банков в России можно отметить, что проведенное исследование позволило более глубоко понять роль этих банков в кредитной системе страны. Обзор ключевых системообразующих банков, выявление критериев их внесения в данную категорию, анализ аспектов регулирования и воздействия Центрального Банка, а также рассмотрение тенденций и перспектив развития системно значимых банков обеспечили обширное представление о влиянии этих институтов на финансовую стабильность страны. Полученные результаты являются ценным вкладом в понимание роли системно значимых банков в экономике России, а также служат основой для разработки эффективных стратегий регулирования и поддержки данного сектора в

условиях современных вызовов и рисков.

Список использованных источников

1. Выступление Председателя Банка России Эльвиры Набиуллиной на пленарном заседании Государственной Думы РФ: годовой отчет Банка России / [Электронный ресурс] // Банк России: [сайт]. — URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=1899> (дата обращения: 09.10.2023).

2. Доклад для общественных консультаций – Об определении системно значимых кредитных организаций и подходов к их регулированию / [Электронный ресурс] // Банк России: [сайт]. — URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/98619/Consultation_Paper_200123.pdf (дата обращения: 08.10.2023).

3. Документы БКБН: The G-SIB assessment methodology – score calculation (ноябрь 2014). URL: <https://www.bis.org/bcbs/publ/d296.pdf>; Global systemically important banks: revised assessment methodology and the higher loss absorbency requirement (июль 2018). URL: <https://www.bis.org/bcbs/publ/d445.pdf> (дата обращения: 08.10.2023).

4. Макроэкономический анализ банковской сферы: учебник / коллектив авторов; под ред. О.Н. Афанасьевой, С.Е. Дубовой. — Москва: КНОРУС, 2018. — 360 с. — (Бакалавриат).

5. О внесении изменений в Указание Банка России от 22 июля 2015 года № 3737-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций» / [Электронный ресурс] // Банк России: [сайт]. — URL: <https://cbr.ru/statichtml/file/41186/200731-40-1.pdf> (дата обращения: 09.10.2023).

6. О мерах по реализации Базеля III и о регулировании деятельности системно значимых банков / [Электронный ресурс] // Банк России: [сайт]. — URL: https://cbr.ru/press/PR/?file=15072015_190947ik2015-07-15T19_06_47.htm (дата обращения: 09.10.2023).

7. Пресс-релиз: Перечень системно значимых кредитных организаций / [Электронный ресурс] // Банк России: [сайт]. — URL: https://cbr.ru/banking_sector/credit/SystemBanks.html/ (дата обращения: 08.10.2023).

8. Указание Банка России от 13 апреля 2021 г. № 5778-У “О методике определения системно значимых кредитных организаций” / [Электронный ресурс] //

Банк России: [сайт]. — URL: <https://cbr.ru/Queries/UniDbQuery/File/90134/1304> (дата обращения: 09.10.2023).

9. "Положение о порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности ("Базель III")" от 30 мая 2014 г. N 421-П / [Электронный ресурс] // Контур.Норматив: [сайт]. — URL: [https://normativ.kontur.ru/document? moduleId=1&documentId=409215](https://normativ.kontur.ru/document?moduleId=1&documentId=409215) (дата обращения: 09.10.2023).