

# **ОСОБЕННОСТИ СОВРЕМЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИИ**

**А. М. Бабаханова, Н. А. Майсин**

*Саратовский национальный исследовательский  
государственный университет имени Н. Г. Чернышевского, Россия*  
E-mail: anita734623@gmail.com, Nikita.Mai45@yandex.ru

Целью статьи является оценка результатов денежно-кредитной политики Центрального банка РФ с учетом внешних факторов и последних изменений законодательства. Проанализированы причины внутренних процессов развития банковских учреждений. Выявлена текущая динамика состояния банковского сектора РФ. Проанализированы причины сокращения количества кредитных организаций.

## **FEATURES OF MODERN MONETARY POLICY OF THE CENTRAL BANK OF RUSSIA**

**A. M. Babakhanova, N. A. Maysin**

The purpose of the article is to assess the results of the monetary policy of the Central Bank of the Russian Federation, taking into account external factors and recent legislative changes. The reasons of internal processes of development of banking institutions are analyzed. The current dynamics of the state of the banking sector of the Russian Federation is revealed. The reasons for the reduction in the number of credit institutions are analyzed.

Денежно-кредитная политика – важная составная часть экономической политики страны, влияющая на повышение благосостояния населения и обеспечение максимальной занятости.

Центральный банк РФ (Банк России) – главный банк Российской Федерации, осуществляющий свою деятельность на основании Федерального закона от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [1].

1.09.2013 г. Банку России были переданы полномочия Федеральной службы по финансовым рынкам по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков. Являясь главенствующим звеном в денежно-кредитной политике, Банк России способствует созданию условий для экономического роста и стабильности банковского сектора, выполняя функции по поддержанию стабильного функционирования финансовой системы, развитию конкурентоспособности финансового рынка.

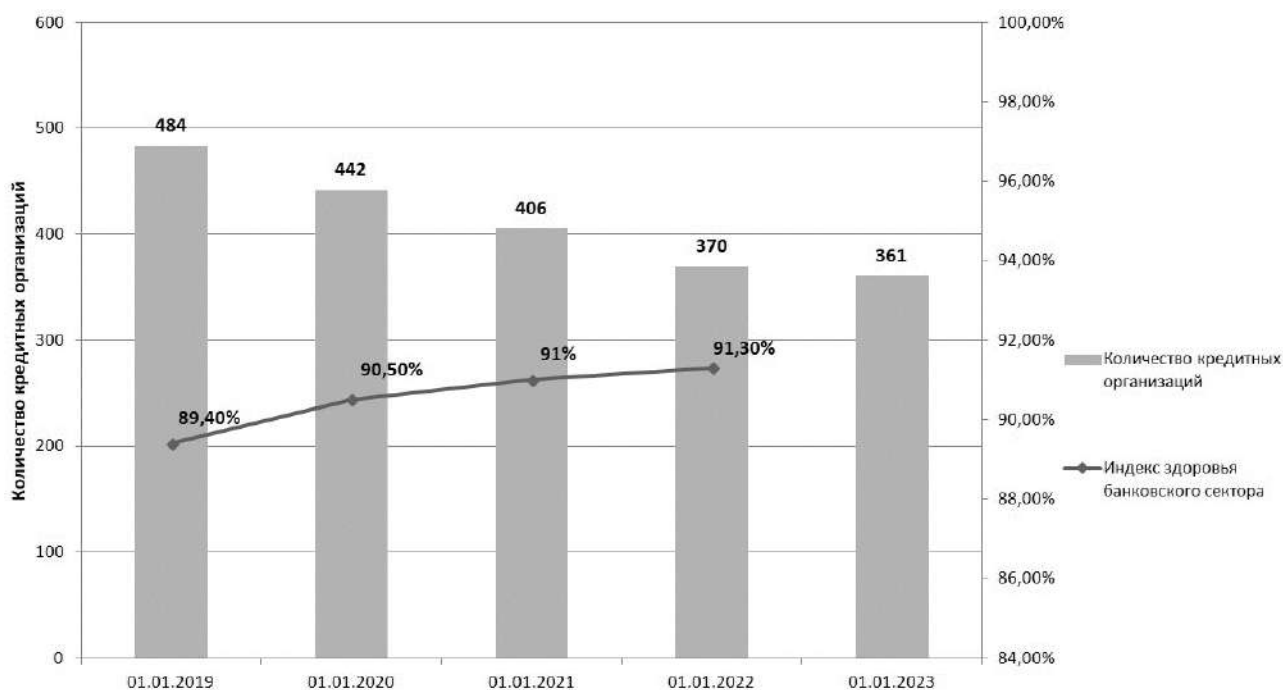
Банк России осуществляет мониторинг финансового рынка, в основе которого лежит всесторонний анализ, позволяющий выбрать меры, минимизирующие угрозы финансовой устойчивости и благополучия Российской Федерации [2]. Результатом проведения эффективной денежно-кредитной политики Центрального банка является увеличение индекса здоровья банковского сектора до

91,3% [3].

Вместе с тем ежегодно в России прослеживается динамика снижения числа кредитных учреждений. Так, за последние пять лет количество банков уменьшилось на 181 [3].

Данная тенденция связана с целенаправленной политикой Банка России, ориентированной на отзыв лицензий у банков для снижения нагрузки и давления на банковский сектор из-за нестабильной ситуации в экономике и санкций.

Помимо добровольной ликвидации банков в связи с решением уполномоченного органа кредитной организацией (например, общим собранием акционеров) либо реорганизации в форме присоединения к другим кредитным организациям существует ряд других причин отзыва лицензий [4].



Динамика количества кредитных организаций и индекса здоровья банковского сектора [5]

Первой часто встречающейся причиной отзыва лицензий является нарушение требований законодательства в ПОД/ФТ (115-ФЗ). Это происходит из-за того, что, во-первых, почти все небольшие банки входят в группу риска, так как из-за небольшого количества совершаемых операций доля «сомнительных» среди них может оказаться достаточно высокой несмотря на то, что у банков покрупнее объем таких операций может быть больше. Во-вторых, у маленьких банков меньше ресурсов на то, чтобы контролировать все совершаемые операции и выявлять среди них подозрительные.

Второй немаловажной причиной отзыва лицензий является наличие в кредитном портфеле большого процента низкокачественных ссуд. Как правило, лицензии отзывались, если на протяжении долгого времени доля проблемной задолженности в кредитном портфеле была более 50%.

Третьей по распространённости причиной отзыва лицензий является искусственное улучшение финансовых показателей банка, сокрытие реального финансового положения или другие различного рода манипуляции с отчетностью [4].

Одновременно с отзывом лицензий увеличивается доля государства в банковском секторе. В структуре банковского сектора наибольшей долей активов и капитала преобладают банки, контролируемые государством. Вследствие значительного присутствия государства и заметной тенденции к росту государственного участия в банковском секторе, ухудшается состояние конкурентной среды [6].

На сегодняшний день, после введения в отношении России санкций рядом недружественных стран, положение в банковском секторе несколько поменялось. Так как санкционный удар пришелся по крупным банковским организациям, совершающим международные сделки и по банкам с государственным участием, региональные банки или банки среднего эшелона оказались более привлекательны для участников рынка, так как санкции ограничили возможности международных расчетов и подвергли крупных игроков дополнительным рискам. Кроме того, санкционные ограничения так же коснулись и крупнейших заемщиков.

Часть клиентов крупных банков в связи с таким положением стали открывать новые или чаще использовать старые счета в менее крупных банках, а также пользоваться услугами дочерних кредитных организаций дружественных стран. Таким образом, санкции запустили процесс перетока клиентов между кредитными организациями преимущественно в пользу региональных игроков, которые могут предоставить конкурентный уровень сервиса, и с меньшей вероятностью попасть под санкции. Подтверждением данной тенденции является снижение доли активов топ-15 банков с 85,9% до 84,6%, на 1,3% за первое полугодие 2022 года в банковском секторе России впервые за более чем 10-летний период роста [7]. К августу 2023 года данный показатель по данным Банка России снизился до 77,8%, еще на 6,8% [5]. По мнению агентства «Эксперт РА» данная тенденция продолжится, и крупные игроки станут контролировать около 62% доли банковского сектора России.

Банки среднего звена, в основном занимающиеся обслуживанием малого и среднего бизнеса, получили дополнительные возможности по привлечению клиентов и развитию, так как уход иностранных компаний и конкурентов способствует активизации небольших локальных рыночных игроков. Кроме того, крупные российские компании в поисках возможности по ослаблению санкционного давления прибегают к дроблению основных организаций для формального снижения контролирующей доли капитала и к включению в свои экономические цепочки мелких и средних игроков. Все это в совокупности вызывает увеличение числа компаний в сегменте малого и среднего бизнеса [7]. По данным федеральной налоговой службы с января 2022 года по сентябрь 2023 года количество субъектов малого и среднего бизнеса увеличилось на 233 тысячи

[8]. Таким образом, по мнению агентства «Эксперт РА» доля активов банков среднего звена, работающих с малым и средним бизнесом, увеличится до 20% банковского сектора.

При этом стоит заметить, что рост доли в активах происходит преимущественно в пользу банков, находящихся в топе от 16-го по 100-е по активам место. Остальные же игроки не смогли существенно улучшить свои позиции. Поэтому количество кредитных организаций продолжает сокращаться. Рынок покинут игроки не сумевшие адаптироваться к новым условиям и проигравшие запустившуюся конкурентную гонку. Банк России начнет процесс отмены регуляторных послаблений, это покажет, какие кредитные организации не способны восстановиться после кризисного периода изменений в банковском секторе, что возобновит процесс отзыва лицензий [7].

Таким образом, можно выделить преимущества и недостатки средних и малых банков перед их крупными конкурентами, которые возглавляют топ кредитных организаций по активам. Недостатками малых и средних банков являются [9]:

- сложность поддержания конкурентной борьбы с разветвленной и растущей региональной сетью филиалов более крупных банков;
- имеющиеся ограничения развития бизнеса привлеченных клиентов, а так и потенциально новых;
- несущественный уровень капитализации рынка банковских услуг наряду с отсутствием источников долгосрочного роста капитала банковских институтов;
- недостаточное развитие и внедрение современных методик и технологий в сфере управления рисками.

Наряду с этим имеются следующие перспективы:

- лучшее понимание потребностей региональных клиентов;
- быстрая реализация управленческих решений тактико-операционного характера;
- более гибкая процентная политика кредитования в регионах
- реализация заинтересованности в кредитовании малого бизнеса реальной экономики, в сравнении с политикой крупных игроков.

Можно сказать, что продолжится процесс расчистки банковского сектора от игроков со слабыми показателями эффективности, преимущественно за пределами топ-100 по активам, которые не выдержали конкуренцию и не смогли привлечь новых клиентов. По оценкам агентства «Эксперт РА» в 2023 году количество отозванных и добровольно сданных лицензий может достигнуть 15. С учетом сохранения данных тенденций можно предположить, что к 2030 году в банковском секторе останется менее 300 банков.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»

№ 86 от 10 июля 2002 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». [Электронный ресурс]. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_37570](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570) (дата обращения: 18.09.23).

2. Основные направления государственной денежно-кредитной политики на 2022 год и на период 2023 и 2024 годов // Официальный сайт Центрального банка России. [Электронный ресурс]. URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/126064/on\\_project\\_2022\(2023-2024\).pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/126064/on_project_2022(2023-2024).pdf) (дата обращения: 18.09.23).

3. Индекс здоровья банковского сектора на 1 июля 2021 года // Кредитное рейтинговое агентство «Эксперт РА». [Электронный ресурс]. URL: [https://raexpert.ru/researches/banks/index\\_jul2021](https://raexpert.ru/researches/banks/index_jul2021) (дата обращения: 18.09.23).

4. *Кириллов А. В., Халилова М. Х.* Основные причины отзыва лицензий у проблемных российских банков // Финансовые рынки и банки. 2023. № 3. С. 43-46.

5. Количественные характеристики банковского сектора Российской Федерации. // Официальный сайт Центрального банка России. [Электронный ресурс]. URL: [https://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/lic](https://cbr.ru/statistics/bank_sector/lic) (дата обращения: 22.09.23).

6. *Козаева А. У., Дубова С. Е.* Огосударствление банковского сектора и его последствия // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. № 3-1. С. 134-140.

7. Итоги банковского сектора за 1-е полугодие 2022 года: к чему приведет трансформация // Кредитное рейтинговое агентство «Эксперт РА». [Электронный ресурс]. URL: [https://raexpert.ru/researches/banks/index\\_jul2021](https://raexpert.ru/researches/banks/index_jul2021) (дата обращения: 25.09.23).

8. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства // Официальный сайт Федеральной налоговой службы. [Электронный ресурс]. URL: <https://ofd.nalog.ru/statistics.html> (дата обращения: 26.09.23).

9. *Долбаева В. Ю., Витязев А. Д.* Банковская система Российской Федерации: проблемы и перспективы развития // Журнал прикладных исследований. 2023. № 7. С. 28-33.