

**Гладкова В. Е.**

*доктор экономических наук,  
Российская академия предпринимательства,  
кафедра «Финансы, кредит и страхование», профессор  
e-mail: gladkovave@mail.ru*

**Гвелесиани Т. В.**

*Центр финансовых консультаций, ведущий консультант  
e-mail: tg234@mail.ru*

## **Регулирование деятельности кредитных организаций в условиях современного кризиса**

*В течение 2013–2015 гг. Банк России отозвал лицензии у 211 кредитных организаций. Во многих случаях одной из причин стало обнаружение фактов существенной недостоверности отчетных данных. Целью искажения отчетности является стремление выглядеть более привлекательно в глазах потенциальных инвесторов и клиентов, нежелание формировать дополнительные резервы для покрытия возможных рисков, страх перед обнародованием реальных потоков, сокрытие так называемых «балансовых дыр», проблем с капиталом и прочее. Банк России является органом банковского регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций.*

**Ключевые слова:** *кредитная организация, отозванные лицензии, раскрытие информации, банковское регулирование, банковский надзор.*

**Gladkova V. E.**

*Doctor of Science (Economics),  
Russian Academy of entrepreneurship,  
The Department «Finance, credit and insurance», Prof.*

**Gvelesiani T. V.**

*Center for financial consultations, senior consultant*

## **Regulation of activities of credit institutions in the current crisis**

*During 2013–2015 the Bank of Russia revoked the licenses of 211 credit institutions. In many cases, one of the reasons was the discovery of the facts essential unreliability of the accounting data. For the purpose of reporting distortions is the desire to look more attractive in the eyes of potential investors and customers, the reluctance to form additional reserves*

---

---

*to cover possible risks, fear of disclosure of real flows, concealment of the so-called «balance holes», problems with capital and other.*

*The Bank of Russia is a body of banking regulation and supervision over activities of credit organizations.*

**Keywords:** *the credit institutions, revoked the licenses, disclosing of the information, banking regulation, banking supervision.*

В течение 2013–2015 гг. Банк России отозвал лицензии у 211 кредитных организаций. Во многих случаях одной из причин стало обнаружение фактов существенной недостоверности отчетных данных <sup>1</sup>. Целью искажения отчетности является стремление выглядеть более привлекательно в глазах потенциальных инвесторов и клиентов, нежелание формировать дополнительные резервы для покрытия возможных рисков, страх перед обнародованием реальных потоков, сокрытие так называемых «балансовых дыр», проблем с капиталом и прочее <sup>2</sup>.

Банк России является органом банковского регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций.

Регулирование кредитных организаций – это система мер, посредством которых государство через ЦБ РФ обеспечивает стабильное и безопасное функционирование банков, предотвращает дестабилизирующие процессы в банковском секторе.

Банковское регулирование, в процессе которого Банк России осуществляет постоянный надзор и контроль за соблюдением кредитными организациями банковского законодательства, своих нормативных актов, выступает одной из важнейших его функций. Основной целью такого надзора является поддержание стабильности банковской системы и конкретного банка, защита интересов вкладчиков и кредиторов.

Деятельность Банка России в этом направлении основывается на принципах, получивших закрепление в документах Базельского комитета по банковскому надзору (Банк России присоединился к этим решениям летом 1997 г.) и предполагающих осуществление банковского надзора на разных стадиях нахождения банковской системы и коммерческого банка – от момента его возникновения до банкротства <sup>3</sup>.

---

<sup>1</sup> «Опыт и проблемы применения международных стандартов финансовой отчетности в России». – М.: Научно-образовательное издание «Социально-гуманитарные знания», 2012 г.

<sup>2</sup> Гвелесиани Т.В., Гладкова В.Е. Проблемы развития банковского сектора в России// Путеводитель предпринимателя. – 2012. – № 15. – С. 94–102.

<sup>3</sup> Гладкова В.Е. Реформирование системы банковского регулирования и надзора в России //Социально-гуманитарные знания. – 2012. – № 5. – С. 161–174.

Контроль за деятельностью банков проводится с целью обеспечения устойчивости отдельных банков и предусматривает целостный и непрерывный надзор за осуществлением банком своей деятельности в соответствии с действующим законодательством.

Главная цель банковского регулирования и надзора – поддержание стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов. Банк России не управляет кредитными организациями, а только наблюдает за соответствием их деятельности установленным финансовым нормативам. Он не имеет административных полномочий по управлению коммерческими банками и другими кредитными организациями. По закону Банк России не вправе вмешиваться в оперативную деятельность кредитных организаций. Они самостоятельны и действуют на основе договорных отношений. Федеральный закон предоставил Банку России правомочия осуществлять банковский надзор: наблюдать за кредитной организацией с точки зрения соответствия принимаемых ею решений нормам действующего законодательства.

Для осуществления своих функций Банк России в соответствии с перечнем, установленным Советом директоров, имеет право запрашивать и получать у кредитных организаций необходимую информацию об их деятельности, требовать разъяснений по полученной информации. Банк России публикует сводную статистическую и аналитическую информацию о банковской системе Российской Федерации, соблюдая коммерческую тайну банков <sup>4</sup>.

ЦБ РФ осуществляет так называемое пруденциальное регулирование. Его смысл состоит в том, чтобы уменьшить риск банковских операций и предотвратить крах и системный кризис банков.

Пруденциальное регулирование – это нормотворческая деятельность по подготовке и утверждению нормативных актов и предписаний Банка России, направленных на создание таких условий банковской деятельности, которые снижают риск неликвидности, неплатежеспособности и финансовой ненадежности кредитной организации. Оно необходимо для предотвращения нестабильности в банковской системе: кризисов, угроз клиентам и вкладчикам кредитных организаций.

В настоящее время перед Банком России стоят задачи по выработке новых мер, предотвращающих дестабилизирующие процессы в

---

<sup>4</sup> Гладкова В.Е. Влияние Центрального банка на распространение «эффекта заражения» на рынке межбанковского кредитования // МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). – 2013. – № 13. – С. 86–91.

банковском секторе, основанных на анализе деятельности кредитных организаций, которые позволят выявить на более ранних стадиях все возможные искажения отчетности.

В этом направлении Банк России внедряет рекомендации Базеля III, совершенствует нормативно-правовую базу, путем внесения изменений в действующую, а также разработкой новых положений и указаний.

Так, например, Указание Банка России от 15 апреля 2015 г. № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы», которое вступило в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования в «Вестнике Банка России»<sup>5</sup>. Кредитные организации, размер активов которых составляет 500 миллиардов рублей и более, должны были привести процедуры управления рисками и капиталом в соответствие с требованиями настоящего Указания на индивидуальном уровне в срок до 31 декабря 2015 года, на уровне банковской группы в срок до 31 декабря 2016 года.

Кредитные организации, размер активов которых составляет менее 500 миллиардов рублей, должны будут привести процедуры управления рисками и капиталом в соответствие с требованиями настоящего Указания на индивидуальном уровне в срок до 31 декабря 2016 года, на уровне банковской группы в срок до 31 декабря 2017 года.

Внедрение рекомендаций Базеля III нацелено на повышение способности коммерческих банков противостоять финансовым и экономическим дисбалансам, снижение банковских рисков. Основные новации документа сводятся к следующему<sup>6</sup>:

1. Ужесточение требований к капиталу коммерческих банков. Нормативы взвешенного по риску капитала первого и второго уровня будут увеличены, и это должно оказать существенное влияние на баланс и операции коммерческих банков в целом.

2. Изменение состава банковского капитала. Рекомендации Базеля III основываются на необходимости повышения ликвидности банковского капитала, в целях использования его для компенсации

<sup>5</sup> Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У (ред. от 03.12.2015) «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» (вместе с «Требованиями к организации процедур управления отдельными видами рисков»). [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_180268/251f7ac207ca304c6331640eb36b162351c24684/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180268/251f7ac207ca304c6331640eb36b162351c24684/).

<sup>6</sup> Гладкова В.Е. Современные тенденции развития банковского кредитования // Социально-гуманитарные знания. – 2012. – № 4. – С. 164–174.

финансовых потерь. В связи с этим предполагается исключить из состава банковского капитала ряд достаточно рискованных статей, касающихся субординированных кредитов, долей банков в страховых компаниях, а также миноритарных долей третьих лиц в коммерческих банках и банковских группах. Все эти «гибридные» инструменты, конструкции и схемы, как показал последний финансовый кризис, плохо выполняют компенсаторную функцию ликвидации убытков, зато играют губительную роль, запуская «принцип домино».

3. Создание «буферов» капитала. В Базельских рекомендациях отражено создание двух буферов:

- буфера «консервации капитала» (в размере не превышающем 2,5% к 01.01.2019 г.), нарушение уровня которого приводит к запрету на распределение коммерческим банком прибыли в целях перевода ее исключительно в капитал;
- «контрциклического буфера капитала» (в размере не превышающем 2%, на усмотрение национального регулятора), который реализуется в виде требования в момент перегрева финансового рынка.

Оба вышеуказанных буфера должны состоять из элементов капитала первого уровня, т.е. основного капитала, что в определённой мере свидетельствует о возрастании его роли по отношению к капиталу второго уровня.

4. Внедрение нового норматива ограничения рисков (левериджа). Расчет данного норматива вызывает в экономическом сообществе значительную дискуссию. Особую остроту ей придает тот факт, что ряд стран (США, Индия) призывает включить указанный норматив в состав обязательных, а оппоненты (страны Европы) считают возможным оставить его использование на усмотрение национальных органов регулирования. Показатель левериджа предлагается рассчитывать как соотношение всех активов и требований банка без взвешивания их по риску (в балансе и за балансом) к капиталу первого уровня. Ранее леверидж рассчитывался к общим активам, взвешенным по риску, и в значительной мере зависел от коэффициентов риска, применяемых к активам. Это позволяло банком применять пониженные коэффициенты риска к активам, увеличивать доходность сделок. Новый расчет будет лучше характеризовать устойчивость банка в стрессовых ситуациях. Раскрытие коммерческими банками информации об этом показателе в обязательной форме введено Банком Рос-

сии, в соответствии с графиком Базельского комитета, начиная с 1 января 2015 года <sup>7</sup>.

5. Усиление регулирования ликвидности. В предыдущих Базельских документах показатель ликвидности на законодательном уровне определялся лишь в отдельных странах, в большинстве случаев он регулировался национальными финансовыми институтами. Прошедший финансовый кризис показал, что необходимо повышение покрытия ликвидности в целях снижения влияния на банковскую систему резких изменений спроса и предложения на ликвидные активы. В этих целях вводятся два новых норматива: коэффициент ликвидного покрытия (liquidity coverage ratio – LCR) и показатель чистого стабильного фондирования (net stable funding ratio – NSFR). Указанные нормативы не являются чем-то необычайно новым для российского банковского сообщества. Первый норматив – это практически более жесткий действующий норматив текущей ликвидности (НЗ). Он будет рассчитываться как отношение высоко ликвидных активов к чистому оттоку денежных средств за 30 дней. Иными словами, запас ликвидных активов должен, по меньшей мере, быть равным вероятному чистому оттоку денежных средств, то есть банковские краткосрочные обязательства сроком до 30 дней должны покрываться ликвидными активами на 100%. Действующий норматив Банка России (НЗ) сейчас равен 50%. Указанный разрыв в покрытии представляется наиболее сложным для выполнения коммерческими банками. Второй норматив касается долгосрочной ликвидности и представляет собой отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам сроком до одного года, его значение должно быть не менее, а желательно немного более 100%. Банк обязан представлять информацию на год вперед, откуда он возьмет ресурсы и за счет каких источников будут сформированы его пассивы. Введение указанного норматива должно способствовать повышению устойчивости банковской системы в долгосрочном плане. Таким образом, Базель III свои усилия направил на регулирование рисков ликвидности путем увеличения как краткосрочных, так и долгосрочных источников ликвидности в свете отражения главных уроков кризиса. Положения Базеля III, относящиеся к нормативам ликвидности, еще не полностью утверждены Базельским комитетом. Первый год применения норма-

<sup>7</sup> Гладкова В.Е. Особенности управления кредитным риском коммерческих банков в России в условиях финансовой нестабильности // Путьеводитель предпринимателя. – 2012. – № 15. – С. 108–117.

тива LCR – 2015 год, а NSFR – 2018 год. В 2014 году Банк России продолжил мониторинг расчета и значение LCR по ограниченному кругу банков в целях количественного анализа и уточнения методики расчета. Проведенный анализ мер, предлагаемых международными организациями, направленных на регулирование банковских рисков, учитывает их разнообразие и тенденции усиления в условиях нестабильной экономики, что является присущим России. Именно поэтому введение новых норм регулирования было предусмотрено «Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 г.» подготовленной Правительством Российской Федерации и Банком России. Учет рекомендаций Базеля III позволит привести регулирование и надзор за деятельностью банковской системы России в соответствие с международными стандартами в этой области, повысит устойчивость отечественных банков в стрессовых ситуациях. Вместе с тем в связи унифицированностью рекомендаций Базель III не учитывает всех особенностей развития банковской системы России на современном этапе.

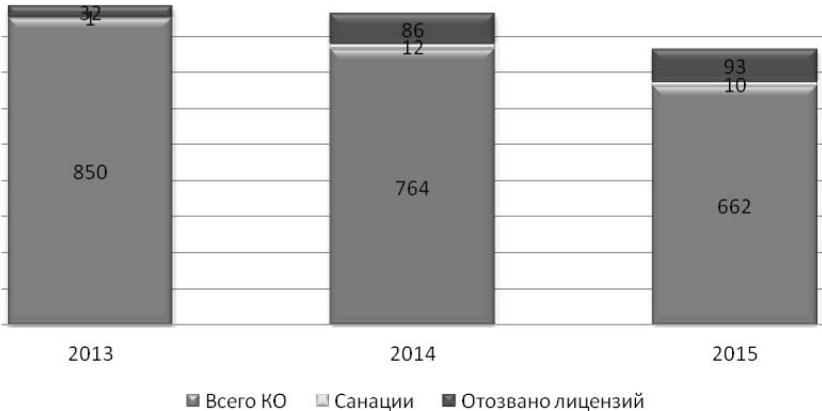
Базельское соглашение принято 28 странами. Тем не менее, национальное банковское регулирование стран – членов Базельского комитета имеют отклонения от оригинальных международных Базельских стандартов. В 2012 году Базельский комитет запустил программу RCAP (Regulatory Compliance Assessment Programme). Программа RCAP стала инициативой, которая позволяет оценивать степень отклонения национального регулирования от минимальных Базельских стандартов. Реализуя программу RCAP, Базельский Комитет поставил цель для разных по уровню развития стран иметь единый подход к регулированию рисков. Мы предполагаем, что Базельские стандарты должны быть адаптированы с учетом особенностей экономического развития стран и их банковских систем.

Экономическая ситуация, возросшая волатильность обменного курса рубля, действия регулятора по внедрению международных подходов к регулированию банковских рисков оказали свое влияние на формирование ряда тенденций по их развитию в российской банковской системе. Отметим наиболее заметные из них:

- возрастание риска доходности, выразившегося в сокращении прибыльности деятельности российских банков;
- отрицательная динамика кредитного риска;
- рост риска недокапитализации и как следствие снижение достаточности капитала;

- увеличение риска ликвидности при сокращении объема высоколиквидных активов и риска концентрации в банковском секторе.

На рисунке 1 представлена динамика отзыва лицензий за 2013–2015 гг.



**Рис. 1. Динамика количества отозванных лицензий у КО в 2013–2015 гг.**

Ранее в исследованиях деятельности российских коммерческих банков только отзыв лицензий у КБ признавался в качестве дефолтного события. Однако, в связи с участвовавшими случаями процедур санации, необходимо и данный фактор рассматривать как случай наступления дефолта.

В связи с изложенным выше, можно отметить своевременность вступления в силу Указания Банка России от 15 апреля 2015 г. № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы», которое позволит кредитным организациям фундаментально подойти к построению системы управления рисками и капиталом.

Кроме унифицированных требований к системе управления, все кредитные организации используют общие дефиниции<sup>8</sup>, свойственные данной теме:

- **Внутренние процедуры оценки достаточности капитала (ВПОДК)** — процесс оценки кредитной организацией достаточности имеющегося в ее распоряжении (доступного ей) капитала, то есть

<sup>8</sup> Комитет по стандартам Базель II и управлению рисками. Общие вопросы организации процесса внутренней оценки достаточности капитала (ВПОДК), АРБ, Москва, 2013.

внутреннего капитала (далее – ВК) для покрытия принятых и потенциальных рисков, являющегося также частью ее корпоративной культуры.

- **Системный риск** – риск нарушения процесса оказания финансовых услуг, который вызван повреждением всей или части финансовой системы и несет угрозу негативных последствий для реального сектора экономики.
- **Принцип пропорциональности** – подход, согласно которому кредитные организации, деятельность которых не связана с осуществлением сложных операций, могут применять более простые методы и процедуры управления капиталом и рисками, а кредитные организации, осуществляющие сложные операции, ведущие бизнес на международном рынке, напротив, могут применять более продвинутые, сложные методы и процедуры управления рисками и капиталом.
- **Системно значимая финансовая организация** – организация, банкротство или нарушение деятельности которой, будет иметь существенные негативные последствия для финансовой системы.
- **Управление по финансовому регулированию и надзору** (англ. FSA – Financial Services Authority) – центральный орган надзора за рынком финансовых услуг Великобритании.
- **Процесс Банковского Надзора и Оценки** (англ. SREP – Supervisory Review and Evaluation Process) – один из элементов Процесса Банковского Надзора (SRP), состоящего также из Внутреннего Порядка Оценки Достаточности капитала (ICAAP), Внутреннего Управления (IG), Системы Оценки Рисков (RAS), Коммуникации с регулятором, по результатам которой могут быть скорректированы методы измерения риска финансовой организации (Dialog and Measures).

Процесс Банковского Надзора основывается на 4 принципах:

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

2. Органы банковского надзора должны проверять и оценивать процесс определения 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.

3. Органы банковского надзора вправе ожидать, что банки будут поддерживать уровень капитала выше минимальных регулятивных нормативов, и должны иметь возможность требовать от банков поддержания капитала выше этого минимума.

4. Органы банковского надзора должны осуществлять превентивное вмешательство с целью предотвращения снижения 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 необходимого уровня.

- **Базель II (Basel II)** – документ Базельского комитета по банковскому надзору «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы», содержащий методические рекомендации в области банковского регулирования.
- **Базель III (Basel III)** – документы Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН) «Базель III: Общие регулятивные подходы к повышению устойчивости банков и банковского сектора». Включает два основных раздела: требования к капиталу (описаны в документе БКБН «Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems – revised version» от июня 2011 г.) и требования к ликвидности (описаны в документе БКБН «Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools» от января 2013 г.).
- **Внутренний капитал** – Финансовые ресурсы банка, которые могут быть использованы для покрытия непредвиденных потерь от существенных рисков. Эквивалентные определения: Доступные финансовые ресурсы (Available Financial Resources, AFR). Внутренний капитал может существенно отличаться от балансового капитала, в зависимости от банковской оценки способности поглощать убытки от деловой репутации, отложенных налоговых активов, прочих нематериальных активов, ожидаемой прибыли, скрытых резервов / платежей и т.д. Кроме того, выбор подхода к оценке достаточности капитала (подход на основе продолжения деятельности, подход на основе прекращения деятельности) влияет на определение собственного капитала
- **Стейкхолдеры** – субъекты (физические и юридические лица), заинтересованные в финансовых и иных результатах деятельности компании, например: акционеры, кредиторы, сотруд-

ники, клиенты (контрагенты), надзорные органы, общество в целом.

- **Аппетит к риску** — набор метрик (показателей), обобщающих многогранное понятие риска, отражающий приемлемый, с точки зрения выбранной стратегии и ценностей организации, профиль риска.
- **Экономический капитал** — оценка непредвиденных потерь от существенных рисков в рамках ВПОДК. Подход к расчету экономического капитала определяется банком самостоятельно.

При серьезном подходе кредитных организаций к выполнению требований Банка России количество отзыванных лицензий должно сократиться. Отчетность кредитных организаций должна исключать балансовые дыры в капитале.

#### **Используемые источники**

1. Гвелесиани Т.В., Гладкова В.Е. «Опыт и проблемы применения международных стандартов финансовой отчетности в России». — М.: Научно-образовательное издание «Социально-гуманитарные знания», 2012 г.
2. Гвелесиани Т.В., Гладкова В.Е. Проблемы развития банковского сектора в России // Путеводитель предпринимателя. — 2012. — № 15.
3. Гладкова В.Е. Реформирование системы банковского регулирования и надзора в России // Социально-гуманитарные знания. — 2012. — № 5.
4. Гладкова В.Е. Современные тенденции развития банковского кредитования // Социально-гуманитарные знания. — 2012. — № 4.
5. Гладкова В.Е. Особенности управления кредитным риском коммерческих банков в России в условиях финансовой нестабильности // Путеводитель предпринимателя. — 2012. — № 15.
6. Гладкова В.Е. Влияние Центрального банка на распространение «эффекта заражения» на рынке межбанковского кредитования // МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). — 2013. — № 13.
7. Комитет по стандартам Базель II и управлению рисками. Общие вопросы организации процесса внутренней оценки достаточности капитала (ВПОДК), АРБ, Москва, 2013.
8. Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У (ред. от 03.12.2015) «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» (вместе с «Требованиями к организации процедур управления отдельными видами рисков»). [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_180268/251f7ac207ca304c6331640eb36b162351c24684/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180268/251f7ac207ca304c6331640eb36b162351c24684/).