

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА В ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ

© 2022 Савинов Олег Германович

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: ogsvnv@gmail.com

Ключевые слова: банковское регулирование, надзор, Банк России, инструменты регулирования, цифровая экономика.

В последние годы произошли существенные изменения в области банковского регулирования и надзора, которые оказывали влияние на предоставление качественных услуг клиентам, защиту их интересов, повышение устойчивости банков и стабильности банковского сектора в целом. Формирование кредитными организациями собственных экосистем и платформ реализации нефинансовых услуг, усложнение банковского бизнеса рассматриваются автором с позиции появления новых рисков для вкладчиков и инвесторов, а также банков. Совершенствование банковского регулирования и надзора в цифровой экономике исследуется как закономерный процесс в деятельности Банка России и риск-менеджменте кредитных организаций, обусловленный развитием технологий и накоплением рисков в отдельных сферах финансового рынка.

Понятия «банковское регулирование» и «банковский надзор» являются ключевыми в реализации Банком России задач по обеспечению интересов вкладчиков и инвесторов, устойчивой деятельности кредитных организаций и стабильного функционирования банковского сектора. Функция банковского регулирования в практике Банка России дополняется функцией «банковского надзора», поэтому словосочетание «банковское регулирование и надзор» достаточно часто встречается в научной литературе.

Отожествление данных понятий отдельными авторами обусловлено наличием взаимосвязей между данными дефинициями и отсутствием четкого разграничения на законодательном уровне. В то же время сравнение данных терминов позволяет выявить определенные отличия. В качестве приоритетных задач данной статьи являются: сопоставление понятий «банковское регулирование» и «банковский надзор», исследование регулирования и надзора, осуществляемого Банком России в цифровой экономике, как взаимосвязанных и взаимосвязанных функций.

В практике Банка России «регулирование» и «надзор» имеют самостоятельное значение, отдельное исполнение, собственное содержание мер и инструментов. В то же время банковское регулирование и надзор имеют единую цель и единые объекты, при этом регулирование предопределяет надзор. Поэтому функции Банка России по осуществлению регулирования и надзора тесно взаимосвязаны и взаимообусловлены. Параметры и границы деятельности банков закладываются регулируемыми законодательными актами, нормами и стандартами Банка России¹. Банковский надзор в основном осуществляется дистанционно на документарной основе. Исходя из задач обеспечения за-

щиты интересов потребителей финансовых услуг, дополнительно проводится контактный надзор в форме инспекционных проверок. В процессе пруденциального надзора деятельность банков анализируется и оценивается с позиции выполнения регулятивных требований, обеспечения финансовой устойчивости для выполнения обязательств перед клиентами, а также достижения стабильности банковского сектора в целом.

Потребность в регулировании банковской деятельности вытекает из необходимости предотвращения системных рисков, особенно в условиях нарастания кризисных явлений в экономике. Проблемы регулирования банковской деятельности имеют разноуровневый характер: макропруденциальный, микропруденциальный и внутрибанковский. Задачей прикладного характера банков является формирование системы управления и внутрибанковского регулирования для предотвращения финансовой несостоятельности.

В рамках механизма регулирования банковской деятельности Банк России на основе надзора оценивает ситуацию в банковском секторе и различных сегментах финансового рынка для своевременного принятия мер по ограничению распространения рисков в финансовой системе.

Банковское регулирование рассматривается экономистами как упорядоченное воздействие на деятельность кредитных организаций посредством различных методов и инструментов². Банковский надзор раскрывается как способ оценки деятельности соответствующего субъекта с точки зрения ее законности и выполнения нормативных требований регулятора. При этом не допускается вмешательство регулятора в оперативную и другую финансовую деятельность поднадзорной организации. В процессе надзора осуществляется мониторинг, оперативное наблюдение и контроль процесса внедрения в практическую деятельность кредитных организаций норм и стандартов, регламентированных Банком России.

По нашему мнению, банковское регулирование и надзор представляет собой комплекс взаимосвязанных и взаимодополняемых функций, реализуемых Банком России на основе регулятивных норм и инструментов, а также анализа и оценки их влияния на обеспечение устойчивости кредитных организаций для достижения стабильности банковского сектора.

В условиях цифровой экономики Банк России реализует мероприятия, направленные как на технологическое развитие банковского сектора, так и применение новых технологий в процессе регулирования и надзора банковской деятельности. В результате расширяются информационные возможности Банка России для проведения многоаспектного анализа и оценки деятельности кредитных организаций в рамках надзора.

С позиции процессного подхода эффективность выбора методов и инструментов регулирования и надзора в цифровой экономике исследуется для обеспечения устойчивой деятельности банков в условиях технологического развития бизнеса, внедрения экосистем и платформ реализации нефинансовых услуг.

В рамках системного подхода регулирование и надзор представляет собой взаимосвязанные, взаимообусловленные элементы макро- и микропруденциального регулирования, которые направлены на ограничение концентрации рисков в отдельных сферах бизнеса банков, сегментах банковского сектора³.

Ключевыми направлениями реформирования банковского регулирования и надзора являются:

- дифференцирование регуляторной и надзорной нагрузки;
- развитие пропорциональных, риск-ориентированных и стимулирующих подходов;
- совершенствование регулирования и надзора деятельности системно значимых банков;
- внедрение новых международных стандартов, направленных на повышение качества капитала и управления рисками, обеспечения ликвидности, стабильного финансирования, снижения долговой нагрузки.

Банк России, являясь национальным эмиссионным, платежным и резервным центром страны, использует такие инструменты как деньги, кредит, процент и валютный курс для регулирования денежно-кредитных отношений. По сути реализуемых целей и выполняемых функций на макроэкономическом уровне деятельность Банка России направлена на обеспечение ценовой стабильности - устойчивой покупательной способности денег и доверия к национальной валюте, а также финансовой стабильности - формирование условий для стабильного выполнения банковским сектором посреднических функций. В этой связи повышается актуальность исследования принципа разделения целей и инструментов денежно-кредитного и макропруденциального регулирования.

Цели, задачи и функции Банка России в обеспечении ценовой и финансовой стабильности

Цели	Задачи	Функции	Инструменты
Защита и обеспечение устойчивости рубля	Обеспечение ценовой стабильности на основе поддержания стабильно низкого уровня инфляции	Эмиссия наличных денег, предоставление и абсорбирование ликвидности	Ключевая ставка, система процентных ставок по инструментам ДКП, долгосрочные инфляционные ожидания
Развитие и обеспечение стабильности: банковской, платежной системы финансового рынка	Обеспечение финансовой стабильности	Макропруденциальное и микропруденциальное регулирование	Надбавки к коэффициентам рисков, буферы ликвидности и капитала, ограничение роста долговой нагрузки граждан, установление прямых количественных ограничений по отдельным кредитам

В рамках реализации денежно-кредитной политики перед Банком России стоит непростая задача - снизить рост внутренних цен на товары и услуги при высокой зависимости российской экономики от импорта товаров и экспорта сырья, а также конъюнктуры и рисков глобального рынка. В стратегии таргетирования инфляции ключевая ставка стала основным инструментом денежно-кредитной политики. Изменение ключевой ставки, несомненно, влияет на волатильность процентных ставок на финансовом рынке и процентные доходы банков. Снижая угрозы для финансовой стабильности, кредитные организации сохраняли высокий уровень маржи⁴. Синхронность динамики ключевой ставки и процентных ставок кредитных организаций не достигается как результат прямого банковского регулирования. Регулирование цены на кредитные ресурсы формируется рыночными методами. Прямое вмешательство государства в регулирование цены и ценообразование, по мнению Банка России, может повлечь негативные последствия для регулируемых секторов

экономики. Введение регулирования в отношении ключевой ставки и других значимых индикаторов денежного рынка Банк России считает преждевременным для российского финансового рынка⁵. Для снижения процентного риска и обеспечения финансовой устойчивости кредитных организаций Банк России в рамках надзора проводит мониторинг случаев превышения ставок по вкладам граждан от установленных границ.

Одной из основных целей деятельности центральных банков развитых стран после мирового финансового кризиса 2007-2009 гг. стала финансовая стабильность. Мер денежно-кредитного регулирования оказалось недостаточно. С 2014 года обеспечение финансовой стабильности стало одной из приоритетных задач Банка России. В этих целях был создан Комитет финансовой стабильности, реализующий макропруденциальную политику, основными инструментами которой стали: контрциклический буфер капитала, соотношение между объемом кредита и стоимостью залога, ограничения на рост кредитных активов и возможные потери по ссудам.

В практике макропруденциального регулирования Банк России использовал следующие инструменты⁶:

- дифференцированную норму резервирования по внешним обязательствам перед банками нерезидентами в 2006-2008 гг. для ограничения роста притока иностранного капитала и внешнего долга страны;

- повышенный коэффициент риска и минимальный размер резервов по необеспеченным потребительским кредитам с повышенной полной стоимостью для снижения вероятности возникновения системных рисков в сфере кредитования физических лиц в 2011-2013 гг., 2017-2018 гг.;

- повышенный коэффициент риска по ипотечным кредитам, если первоначальный взнос менее 10%, а также ипотечным кредитам в иностранной валюте для снижения системных рисков банков в данном сегменте в 2016-2017 гг.;

- надбавки к коэффициентам риска для расчета достаточности капитала банка и показатель долговой нагрузки для снижения кредитных рисков в 2018-2019 гг.;

- повышенный норматив краткосрочной ликвидности, норматив структурной ликвидности в 2018 г. для системно значимых банков, которые являются источником повышенных рисков.

Вопросы взаимосвязи и оптимального сочетания ценовой и финансовой стабильности являются дискуссионными. Оценить влияние денежно-кредитного регулирования на ограничение рисков финансовой стабильности достаточно сложно. Большинство центральных банков используют принцип разделения инструментов воздействия на ценовую и финансовую стабильность и не используют процентную ставку для ограничения системных рисков. Вместе с тем, на практике при принятии решения по процентной ставке учитываются вопросы финансовой стабильности.

¹ Савинов О.Г., Савинова Н.Г., Захаров А.С. Развитие рынка микрофинансирования на основе совершенствования его регулирования // Экономические науки. 2017. № 155. С. 44-47.

² Савинов О.Г., Савинова Н.Г., Мясникова А.И. Режимы денежно-кредитной политики и меры центральных банков в новой экономической реальности // Экономические науки. 2021. № 5 (198). С. 133-137.

³ Джагитян Э. П. Макропруденциальное регулирование банковской системы как фактор финансовой стабильности : монография / Э. П. Джагитян. – М. : Издательство Юрайт, 2019. - 215 с - (Серия : Актуальные монографии).

⁴ Годовой отчет Банка России. 2020 г. // URL: <https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32268/ar>.

⁵ Банк России. Департамент исследований и прогнозирования Банка России. Регулирование цен: когда нужно остановиться? Аналитическая записка, 2021 // https://cbr.ru/Content/Document/File/131342/analytic_note_20211209_dip.pdf.

⁶ Обзоры финансовой стабильности // Банк России 2013-2019 гг. URL: <https://cbr.ru/finstab/review>.

IMPROVING BANKING REGULATION AND SUPERVISION IN THE DIGITAL ECONOMY

© 2022 Savinov Oleg Germanovich
Candidate of Economics, Associate Professor
Samara State University of Economics
E-mail: ogsvnv@gmail.com

Keywords: banking regulation, supervision, Bank of Russia, regulatory instruments, digital economy.

In recent years, there have been significant changes in the field of banking regulation and supervision, which have had an impact on the provision of quality services to customers, protecting their interests, increasing the stability of banks and the stability of the banking sector as a whole. The formation by credit institutions of their own ecosystems and platforms for the implementation of non-financial services, the complication of the banking business are considered by the author from the standpoint of the emergence of new risks for depositors and investors, as well as banks. Improving banking regulation and supervision in the digital economy is studied as a natural process in the activities of the Bank of Russia and the risk management of credit institutions, due to the development of technologies and the accumulation of risks in certain areas of the financial market.