

ISSN 2311-8709 (Online)
ISSN 2071-4688 (Print)



ВЫХОДИТ 4 РАЗА В МЕСЯЦ

ФИНАНСЫ[®] & КРЕДИТ

НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ

2017 ТОМ 23
выпуск 5

FINANCE[®] & CREDIT

A peer reviewed analytical and practical journal
Volume 23, Issue 5
2017, February



Научно-практический и теоретический журнал

Основан в 1994 году
Выходит 4 раза в месяц
До января 2007 выходил 36 раз в год*
Статьи рецензируются

Рекомендован ВАК Минобрнауки России для публикации научных работ, отражающих основное научное содержание кандидатских и докторских диссертаций по следующим отраслям:
– экономические науки (08.00.00)
– юридические науки (12.00.00)
– политология (23.00.00)
Реферируется в ВИНТИ РАН
Включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)
Свидетельство о регистрации ПИ № ФС 77-60938 от 02 марта 2015 г. выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций
Предыдущее Свидетельство о регистрации № 013007 от 03 ноября 1994 г. выдано Комитетом Российской Федерации по печати

Цель журнала – предоставить возможность научному сообществу и практикам публиковать результаты своих исследований, привлечь внимание к перспективным и актуальным направлениям экономической науки, усилить обмен мнениями между научным сообществом России и зарубежных стран

Главная задача журнала – публикация теоретических и научно-практических статей, освещающих взаимосвязи и взаимозависимости, возникающие в процессе функционирования различных звеньев финансовой системы, финансовые потоки и кругооборот капитала, структурные элементы денежно-кредитной системы, объективные закономерности формирования системы денежно-кредитных отношений на микро- и макроуровне

Учредитель и издатель

ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»
Юр. адрес: 111141, г. Москва, Зеленый проспект, д. 8, кв. 1
Факт. адрес: 111397, г. Москва, Зеленый проспект, д. 20
Почтовый адрес: 111401, г. Москва, а/я 10

Редакция журнала

Факт. адрес: 111397, г. Москва, Зеленый проспект, д. 20
Почтовый адрес: 111401, г. Москва, а/я 10
Тел.: +7 (495) 989-9610
E-mail: post@fin-izdat.ru
Website: <http://www.fin-izdat.ru>

Генеральный директор **В.А. Горохова**
Управляющий директор **А.К. Смирнов**
Директор по производству **А.А. Клюкин**

Главный редактор **В.А. Цветков**, доктор экономических наук, профессор, член-корреспондент РАН, Москва, Российская Федерация

Зам. главного редактора
Ю.В. Горбачева, Москва, Российская Федерация

Редакционный совет

А.М. Батьковский, доктор экономических наук, профессор, Москва, Российская Федерация
А.З. Дадашев, доктор экономических наук, профессор, Москва, Российская Федерация
В.Н. Едрнова, доктор экономических наук, профессор, Нижний Новгород, Российская Федерация
Г.Б. Клейнер, доктор экономических наук, профессор, член-корреспондент РАН, Москва, Российская Федерация
О.П. Овчинникова, доктор экономических наук, профессор, Белгород, Российская Федерация
С.В. Ратнер, доктор экономических наук, доцент, Москва, Российская Федерация
А.Н. Сухарев, доктор экономических наук, доцент, Тверь, Российская Федерация
Е.Ф. Сысоева, доктор экономических наук, доцент, Воронеж, Российская Федерация
Е.А. Федорова, доктор экономических наук, профессор, Москва, Российская Федерация
С.Н. Яшин, доктор экономических наук, профессор, Нижний Новгород, Российская Федерация

Ответственный секретарь **И.Л. Селина**
Перевод и редактирование **О.В. Яковлева, И.М. Комарова**
Верстка и дизайн **С.В. Голосовский**
Контент-менеджеры **Е.И. Попова, В.И. Романова**
Менеджмент качества **А.В. Бажанов, Е.И. Попова**
Корректоры **О.А. Ковалева, В.А. Нерушев**
Подписка и реализация **Т.Н. Дорохина**

Подписано в печать 08.02.2017
Выход в свет 15.02.2017
Валовый (сквозной) номер 725
Формат 60x90 1/8. Объем 7,5 п.л. Тираж 1 200 экз.
Отпечатано в ООО «КТК»
Юр. адрес: 141290, Российская Федерация, Московская обл., г. Красноармейск, ул. Свердлова, д. 1
Тел.: +7 (496) 588-0866

Подписка

Агентство «Урал-Пресс»
Агентство «Роспечать» – индекс 71222
Объединенный каталог «Пресса России» – индекс 45029
Свободная цена

Журнал доступен в EBSCOhost™ databases
Электронная версия журнала: <http://elibrary.ru>, <http://dilib.ru>, <http://biblioclub.ru>

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей

Перепечатка материалов и использование их в любой форме, в том числе и в электронных СМИ, возможны только с письменного разрешения редакции

Редакция приносит извинения за случайные грамматические ошибки

© ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

СОДЕРЖАНИЕ

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Курныкина О.В. Проблемы и развитие информационно-аналитического обеспечения банковской деятельности 250

Корнилова Е.В. Механизм «bail-in» и перспективы его применения в России 259

МИРОВАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА

Борочкин А.А. Волатильность и предсказуемость валютного курса российского рубля 274

ПРОБЛЕМЫ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

Гусаков Н.П., Коновалова Ю.А. Состояние и перспективы российско-индийского сотрудничества в высокотехнологичных отраслях экономики 292

* Подробнее об изменении периодичности выхода журнала см. информацию на сайте: <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/about.php>

FINANCE[®] & CREDIT

A peer reviewed analytical and practical journal

Since 1994

4 issues per month

Until January 2007, the journal publication frequency was 36 issues per year*

The journal is recommended by VAK (the Higher Attestation Commission) of the Ministry of Education and Science of the Russian Federation to publish scientific works encompassing the basic matters of theses for advanced academic degrees in Economic Sciences, Legal Sciences, Political Science Indexing in Referativny Zhurnal VINITI RAS Included in the Russian Science Citation Index (RSCI) Registration Certificate ПИ № ФС 77-60938 of March 02, 2015 by the Federal Service for Supervision of Communications, Information Technology, and Mass Media Previous Registration Certificate № 013007 of November 3, 1994 by the Committee of the Russian Federation on Press

The objective of the journal is to provide an opportunity to the scientific and business community to publish original research findings, draw attention to promising and important fields of economic science, strengthen the comprehensive and useful exchange of views between the scientific and business communities in Russia and abroad

The journal's main task is to publish theoretical and practical articles highlighting the interrelationship and interdependencies arising in the operation of various links in the financial system, financial flows and the circulation of capital, structural elements of the monetary system, objective regularities of formation of the monetary system at the micro- and macrolevels

Founder and Publisher

Publishing house FINANCE and CREDIT
Office: 111397 (zip), Zelenyi prospekt 20, Moscow, Russian Federation
Post address: 111401 (zip), P.O. Box 10, Moscow, Russian Federation
Telephone: +7 495 989 9610

Editorial

Office: 111397 (zip), Zelenyi prospekt 20, Moscow, Russian Federation
Post address: 111401 (zip), P.O. Box 10, Moscow, Russian Federation
Telephone: +7 495 989 9610
E-mail: post@fin-izdat.ru
Website: <http://www.fin-izdat.ru>

Director General **Vera A. Gorokhova**
Managing Director **Aleksey K. Smirnov**
Chief Production Officer **Anton A. Klyukin**

Editor-in-Chief **Valerii A. Tsvetkov**, Market Economy Institute, RAS, Moscow, Russian Federation

Deputy Editor
Yuliya V. Gorbacheva, Moscow, Russian Federation

Editorial Council

Aleksandr M. Bat'kovskii, Central Research Institute of Economics, Control, Systems and Information, Moscow, Russian Federation
Alikhan Z. Dadashev, Academy of Public Administration, Moscow, Russian Federation
Valentina N. Edronova, National Research Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod, Nizhny Novgorod, Russian Federation
Georgii B. Kleiner, Central Economics and Mathematics Institute, RAS, Moscow, Russian Federation
Oksana P. Ovchinnikova, Belgorod National Research University, Belgorod, Russian Federation
Svetlana V. Ratner, Trapeznikov Institute of Control Science, RAS, Moscow, Russian Federation
Aleksandr N. Sukharev, Tver State University, Tver, Russian Federation
Elena F. Sysoeva, Voronezh State University, Voronezh, Russian Federation
Elena A. Fedorova, Financial University under Government of RF, Moscow, Russian Federation
Sergei N. Yashin, National Research Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod, Nizhny Novgorod, Russian Federation

Executive Editor **Inna L. Selina**
Translation and Editing **Olga V. Yakovleva, Irina M. Komarova**
Design **Sergey V. Golosovskiy**
Content Managers **Elena I. Popova, Valentina I. Romanova**
Quality Management **Andrey V. Bazhanov, Elena I. Popova**
Proofreaders **Oksana A. Kovaleva, Viktor A. Nerushev**
Sales and Subscription **Tatiana N. Dorokhina**

Printed by KTK, Ltd., 141290 (zip), ul. Sverdlova, 1, Krasnoarmeysk, Russian Federation
Telephone: +7 496 588 0866
Published February 15, 2017. Circulation 1 200

Subscription

Ural-Press Agency
Rospechat Agency
Press of Russia Union Catalogue

Online version

EBSCOhost™ databases
Scientific electronic library: <http://elibrary.ru>
University Library Online: <http://biblioclub.ru>

Not responsible for the authors' personal views in the published articles

This publication may not be reproduced in any form without permission

All accidental grammar and/or spelling errors are our own

© Publishing house FINANCE and CREDIT

CONTENTS

BANKING

Kurnykina O.V. Problems and development of information and analytical support to banking business 250

Kornilova E.V. The bail-in tool and prospects for its application in Russia 259

WORLD MONETARY SYSTEM

Borochkin A.A. Volatility and predictability of the Russian ruble exchange rate 274

CHALLENGES OF GLOBALIZATION

Gusakov N.P., Konovalova Yu.A. The current state and prospects for the Russia-India cooperation in high technology industries 292

* For information on the journal publication frequency change please visit: <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/about.php>

**ПРОБЛЕМЫ И РАЗВИТИЕ ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ****Ольга Васильевна КУРНЫКИНА**

доктор экономических наук, профессор Департамента учета, анализа и аудита,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация
k.ovk2016@yandex.ru

История статьи:

Принята 01.12.2016
Принята в доработанном
виде 16.12.2016
Одобрена 11.01.2017
Доступна онлайн 15.02.2017

УДК 336

JEL: G21, M49

Ключевые слова:

отчетность, формы
отчетности, раскрытие
отчетности,
информационный риск,
информационно-
аналитическое обеспечение

Аннотация**Предмет.** Отчетность банков.

Цели. В работе исследуются проблемы раскрытия отчетной информации коммерческими банками в современных условиях для выработки мероприятий по совершенствованию информационного обеспечения деятельности кредитных организаций, надзора, аудита, партнеров и клиентов банков. Складывается ситуация, при которой значительные объемы информации доступны внешним пользователям – клиентам и инвесторам, но качество этой информации низкое. Проблема, возникающая у потребителей информации, – это запоздалый характер публикуемых сведений о состоянии дел в кредитной организации.

Методы. Применены такие методы, как анализ, синтез, индукция, дедукция, сравнение, наблюдение и т.д.

Результаты. Выявлена специфика современного развития банковского сектора, определяющая направления совершенствования подготовки и раскрытия отчетности. Отмечено, что главным фактором развития и успешной деятельности является освоение новых форм работы с информацией и модернизация информационно-аналитического обеспечения. Особое внимание уделено обеспечению исполнения требований все усложняющегося законодательства в финансовой сфере и в области защиты информации; совершенствованию методов и способов раскрытия информации и оптимизации состава подготавливаемой отчетности; повышению эффективности информационно-аналитического обеспечения за счет снижения расходов на инфраструктуру.

Выводы. Система подготовки отчетности в современных условиях недостаточно обеспечивает ее прозрачность и достоверность. Это отрицательно сказывается на развитии бизнеса в целом, так как коммерческие организации в настоящее время практически не защищены от потерь при банкротстве коммерческих банков. Необходимо совершенствовать стандарты и нормативно-правовое обеспечение подготовки отчетной информации, а также усилить контроль информационно-аналитической системы как со стороны внутренних служб, так и независимого аудита и надзорных органов.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2016

Внедрение в банковскую практику новых технологий, новых подходов и методов работы определяет переход банков на качественно новый уровень развития. Как правило, эти процессы сопровождаются пересмотром и оптимизацией организационной структуры, изменением спектра предлагаемых банковских продуктов и услуг и другими мероприятиями. При этом наиболее существенные и неизбежные изменения происходят в организации информационно-аналитического обеспечения внедряемых новаций. Кардинальные изменения в технологии

работы кредитной организации, появление новых продуктов и услуг приводят к тому, что система информационно-аналитического обеспечения в управлении деятельностью банка, которая использовалась ранее, перестает отвечать новым требованиям с точки зрения банковской технологии.

Специфика современного развития коммерческих банков состоит в том, что главным фактором их успешной деятельности является освоение новых форм работы с информацией и модернизация информационно-аналитического обеспечения

бизнеса. Это ставит перед кредитными организациями новые задачи и проблемы в области как совершенствования подходов к банковским услугам и продуктам, так и информационно-аналитического обеспечения банковской деятельности. При этом следует особое внимание уделить исполнению требований все усложняющегося законодательства в финансовой сфере и в области защиты информации, развития каналов доступа банков к персональным данным заемщиков, в том числе к информации о доходах, кредитной истории. Повышать эффективность информационно-аналитического обеспечения необходимо в том числе за счет снижения расходов на инфраструктуру.

Преодоление проблем, вызванных современным кризисом, и повышение эффективности для вывода банковского бизнеса на новый этап развития возможны только при эффективной работе высшего менеджмента банка, обладающего качественной, достоверной и своевременной информационно-аналитической поддержкой, позволяющей обеспечить выработку адекватных управленческих решений и контроль за ними. Реализация современной стратегии и тактики развития информационно-аналитического обеспечения управленческих решений, бизнес-процессов и контроля в банке является одним из важных условий оптимизации внутренних банковских бизнес-процессов и достижения конкурентных преимуществ, в том числе за счет повышения качества обслуживания клиентов. Информационно-аналитическое обеспечение, включая учетную информацию и отчетность банка, должно быть направлено на формирование сведений, необходимых для различных категорий пользователей, а также на оценку состояния кредитной организации, повышения ее эффективности, совершенствования организации бизнес-процессов, предупреждения нежелательных (опасных) ситуаций и др.

Основными требованиями, предъявляемыми к информации, являются: полнота,

достоверность, адресность, оперативность предоставления, при этом учетно-аналитическое обеспечение должно гарантировать релевантность, существенность, объективность, своевременность, системность, понятность информации подготовленному пользователю для своевременного принятия им управленческих и инвестиционных решений. С учетом этих требований при формировании системы информационно-аналитического обеспечения, включающей учетную информацию, в коммерческом банке следует четко обозначить цели, задачи, функции системы управления; определить схемы информационных потоков и движения данных от момента возникновения и до их использования; определить компьютерные технологии, классификацию и кодирование; устранить дублирование, установить и оптимизировать системы документооборота на основе информационно-логических моделей, отражающих взаимосвязь информации. Каждому исполнителю должна поступать только та информация, которая им используется.

Важной функцией информационно-аналитической работы является формирование информации о деятельности и состоянии коммерческого банка для внешних пользователей. Внешними пользователями выступают надзорные органы, инвесторы, клиенты. Исследование именно этой проблемы является основной целью данной работы. С одной стороны, внешние пользователи имеют возможность получить широкий спектр данных о деятельности банка, проанализировать его отчетность, регулярно публикуемую на сайте банка и в периодических изданиях. С другой стороны, проблема качества публикуемой для публичного использования информации стоит достаточно остро.

Для раскрытия названной проблемы в данной работе рассматривается весьма широкий спектр факторов влияния. Однако основное внимание уделяется оценке качества отчетной информации с позиции внешних

пользователей, преимущественно различных категорий клиентов банков.

При оценке публикуемой отчетности можно отметить факты недостоверной информации и фальсификации данных. Справедливо указать, что всеобщая компьютеризация позволяет получить значительные объемы информации о деятельности и отчетности банка достаточно быстро и без существенных затруднений. При этом не секрет, что публикуемая отчетность содержит данные, которые скорее скрывают фактическое положение дел и реальное финансовое состояние банка, чем раскрывают его. Складывается ситуация, при которой значительные объемы информации доступны внешним пользователям – клиентам и инвесторам, но качество этой информации низкое. Так, например, анализ отозванных лицензий за последние три года выявил, что одной из главных причин является недостоверная отчетность банка. Каждый банк регулярно направляет отчетность о своей деятельности в Банк России.

Наиболее важными представляются ежемесячные, ежеквартальные и ежегодные отчеты. Специалисты Банка России их анализируют, и если обнаруживается, что банк отчетность сфальсифицировал (иными словами, просто попытался обмануть), это является серьезной причиной для повышенного внимания к банку. Финансовое учреждение может отделаться предупреждением, штрафом или отзывом лицензии, если нарушение неоднократное, а его масштабы значительны. Отзыв лицензий из-за недостоверной отчетности проведен в таких банках, как «Дагэнергобанк», «Агроинкомбанк», «АМТ-банк» и др. Недостоверность информации в банках и случаи фальсификации информации о банковских сделках подтверждаются фактами скрытых депозитов, рискованной кредитной политики и сокрытия кредитных рисков, а также недостаточным формированием резервов на возможные потери по кредитам.

Одна из причин этого – некачественные информационно-аналитические системы банка

и системы контроля в них. Вместе с тем следует отметить, что элементы мошенничества невозможно полностью устранить только системами контроля, хотя его превентивную роль нельзя недооценивать. В современной практике банков по итогам проверок внешнего контроля и надзора выявлялись случаи, когда принимаемые в подразделениях кредитных организаций от физических лиц во вклады наличные деньги в кассу не сдаются, приходные и расходные кассовые документы не оформляются, привлеченные вклады на балансах кредитных организаций не отражаются.

Наиболее ярким примером стало выявление махинаций в Мособлбанке, где обнаружили неучтенные вклады на 70 млрд руб. После начала санации Мособлбанка по состоянию на 01.06.2014 на его балансе значилось 93,6 млрд руб. в качестве обязательств перед вкладчиками. Из этой суммы 81,2%, или 76 млрд руб., по данным Банка России, «висели» на забалансовых счетах, будучи ранее выведенными из-под учета регулятора. Руководство самовольно расторгало договоры с вкладчиками и переводило средства на счета других компаний. Помимо этого, сотрудники банка вели двойную бухгалтерию, фальсифицируя отчетность так, что она долгое время не вызывала подозрений у проверяющих Банка России.

Борьба с нарушениями ведется. Банк России объявил о наказаниях для кредитных организаций, которые оформляют скрытые депозиты. Речь идет о вкладах, которые не поставлены на баланс банка и на которые не оформлены кассовые документы. Регулятор предлагает ограничить таким банкам доступ к деньгам Банка России и запретить на полгода работать со средствами граждан.

Еще одна проблема, возникающая у потребителей информации, – это запоздалый характер публикуемых сведений о состоянии дел в кредитной организации. Можно отметить низкую исполнительскую дисциплину действующего законодательства и неспособность законов оградить вкладчиков

от рискованного поведения банка. Законодательные меры принимают по факту событий тогда, когда у банка, совершившего незаконные или высокорискованные, принесшие существенные убытки операции, отнимается лицензия. При этом владельцы банка страдают менее всего, в большей мере несут убытки инвесторы и клиенты. В настоящее время по данным отчетности невозможно выявить банк, проводящий опасную для его вкладчиков политику. Отзыв лицензий является, как правило, не только неприятным, но и неожиданным событием для большинства клиентов банка. Можно отметить, что даже Банк России, обладающий значительно более обширной и прозрачной информацией, не всегда имеет возможность оперативно предотвратить неправомерную или чрезмерно рискованную деятельность, приводящую к банкротству.

Так, в публикации Р. Домбровского приводится пример, когда при исследовании отчетности наиболее известных банков с отозванной лицензией в ретроспективе было выявлено, что у Росавтобанка в короткий срок – за 2 месяца – собственный капитал, представленный нормативом Н1, снизился на 4%, с 12,39% до 8,08%. Активы банка уменьшились на 5 млрд руб., с 15,2 млрд до 10,2 млрд руб. При этом данные в отчетности по нормативу достаточности капитала за предыдущий год были стабильными и не вызывали опасений. За рассматриваемый период показатель Н1 был стабилен, а с февраля по декабрь 2015 г. даже вырос с 11,08% до 12,39%. Тем не менее при отзыве лицензии в пресс-релизе по Росавтобанку мегарегулятором были отмечены вложения в высокорисковые активы без создания надлежащих резервов, что привело к лишению собственного капитала, и участие в сомнительных транзакциях.

Проведенный автором анализ публикуемой отчетности 10 банков, у которых была отозвана лицензия в 2015 г., также не позволил обнаружить какие-либо существенные или настораживающие индикаторы. Единственное,

что характерно для банков, у которых отозвана лицензия, – это существенное увеличение в балансе по статьям денежных средств.

В современных условиях сложилась ситуация, при которой значительные объемы информации, доступные внешним пользователям – клиентам и инвесторам, характеризуются низким качеством и не позволяют сделать достоверные выводы о реальном состоянии кредитной организации и возможности продолжения ее деятельности в будущем. Очевидно, необходимы новые подходы как к формированию информации, так и к ее потреблению. Назревает ситуация, при которой требования к раскрытию информации и ее качеству должны быть усовершенствованы. При этом банки должны быть готовы к такому развитию ситуации.

К числу проблем для пользователей публикуемой отчетности банков следует отнести и сложность отчетных форм, и большое количество информации. Отмечается обилие нормативно-правовых актов, регулирующих отчетность. Порядок составления отчетности коммерческими банками регулируется федеральными законами от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной отчетности», от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)», от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» и рядом других. Еще более обширный список нормативных положений и указаний для составления отчетности введен Банком России (в целом количество положений, рекомендаций и указаний превышает 40). Однако текущие отчетные показатели кредитных организаций демонстрируют недостаточную чувствительность к динамике финансово-экономических событий и их прогнозам, что накладывает дополнительные требования к количественному и качественному составу показателей, темпам изменений для адекватного отражения реального состояния банка и тенденций.

МЕХАНИЗМ «BAIL-IN» И ПЕРСПЕКТИВЫ ЕГО ПРИМЕНЕНИЯ В РОССИИ

Елена Валерьевна КОРНИЛОВА

кандидат экономических наук, ассистент кафедры корпоративных финансов,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация
goldfi@bk.ru**История статьи:**Принята 20.06.2016
Принята в доработанном
виде 02.12.2016
Одобрена 19.12.2016
Доступна онлайн 15.02.2017

УДК 336.71

JEL: G21, G28

Ключевые слова:использование bail-in, ACB,
центробанк, рейтинг,
санация**Аннотация****Предмет.** Последствия финансового кризиса 2008 г. для банковской системы России, массовый отзыв лицензий Банком России, наблюдаемый в последние годы, увеличивают нагрузку на Агентство по страхованию вкладов, что требует поиска новых механизмов санации проблемных банков с целью избежать их ликвидации. Это делает актуальным анализ практики и тенденций использования механизма bail-in в мире.**Цели.** Исследование возможности применения механизма bail-in в России и его эффективности, на основе анализа опыта использования данного механизма в мире. Рассмотрение альтернативных по отношению к bail-in вариантов. Влияние применения данного механизма на рейтинг финансовых институтов.**Методология.** Работа базируется на общих и специальных методах научного познания: эмпирического исследования (сравнение, сбор и изучение данных), сравнительного исследования, синтеза теоретического и практического материала. При обработке и систематизации информации применялись методы группировок, классификации и системный подход. В процессе исследования были проанализированы нормативные правовые акты США, ЕС, Канады, научная литература, статистические данные.**Результаты.** Выявлено, что новые правила имеют своей целью прежде всего упорядочить систему реструктуризации и ликвидации проблемных банков ввиду относительного недавнего возникновения такого механизма в мировой практике отсутствует значительный опыт его применения.**Выводы.** Сделан вывод о том, что остаются открытыми вопросы определения момента и размера сумм конвертации. Спорным является момент с ценой конвертации средств в капитал. Неоднозначным является вопрос влияния данного механизма на рейтинг, присваиваемый международными агентствами.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2016

В настоящее время проблема стабильности функционирования банков в России, обострившаяся в период финансового кризиса 2008 г., не теряет своей актуальности. Кризис глобальных финансовых рынков продемонстрировал не только неподготовленность банков к негативным рыночным тенденциям и их неспособность самостоятельно управлять рыночным риском (поскольку до кризиса управление рисками осуществлялось кредитными институтами самостоятельно [1]), но и значительные упущения регулирующих органов в обеспечении сбалансированного развития банков и кредитной сферы в целом [2]. Банки призваны оказывать своим клиентам качественные услуги. Однако далеко не все

банки справляются с поставленными задачами. Как следствие, они лишаются лицензии [3]. Российским законодательством на Банк России возложены особые функции, в связи с этим он обладает широкими полномочиями по оказанию воздействия на деятельность кредитных организаций [4]. Итогом 2015 г. в части банковской системы явился отзыв лицензий более чем у 90 банков¹. К примеру, за период с 2010 по 2015 г. количество отозванных Банком России лицензий возросло (рис. 1). При этом большинство аналитиков сходятся во мнении, что данная тенденция будет продолжена. Так, территориальный директор банка

¹ Белова С.А. Банковская система современной России // Вестник Новгородского филиала РАНХИГС. 2016. Т. 1. № 5-1. С. 9–13.

«БКС Премьер» В. Аксаков считает эту политику Банка России оправданной, говоря, что в нестабильной экономической ситуации слабые банковские институты могут пошатнуть банковскую систему в целом. По его оценкам, в ближайшие годы количество банков может сократиться до 500².

При этом есть и не согласные с проводимой Банком России политикой. Например, исполнительный директор НИИ истории, экономики и права Игорь Суздальцев считает, что практика по отзыву банковских лицензий должна быть прекращена, потому что население всегда обращает внимание на такие события, что в итоге грозит массовым оттоком вкладов граждан из банковской системы, несмотря на существующую практику страхования вкладов. Эксперт видит и другие опасности в отзыве лицензий у банков: в частности это сокращение объема банковских услуг бизнесу и населению. По его мнению, заключение о том, что 1 000 банков – это слишком много, необоснованно, он это объясняет тем, что в развитых странах ЕС и США функционируют более 7 000 банковских институтов, которые находят в итоге своего потребителя³.

Проблемы вкладчиков также не стоит отодвигать на второй план, причиной их возникновения является деятельность по отзыву лицензий и общему сокращению числа банков. Это в первую очередь связано с исторически сложившейся практикой, уходящей корнями в советское прошлое, где вклады являлись одним из самых распространенных способов сохранения сбережений. По данным анализа, проведенного Национальным агентством финансовых исследований, сегодня 60% россиян обладают сбережениями, которых хватает максимум на три месяца, а 26% – имеют объем сбережений в размере месячного потребления [5]. Если рассмотреть процесс

² Эксперты прогнозируют новую волну отзывов лицензий у крупных банков. URL: http://www.dp.ru/a/2015/08/20/Bankopad_prognozi

³ Преступление против экономики. Чем опасен отзыв лицензий у банков. URL: <http://www.aif.ru/money/economy/1027236>

реформирования системы вкладов за последние 20–25 лет, то он несомненно стал безопаснее. Так, в 1990-е гг. в случае банкротства банка вкладчик терял находившиеся в нем на хранении денежные средства. В целях защиты населения в 2004 г. была введена система страхования вкладов [6]. Суть этой системы проста: в случае банкротства банка Агентство по страхованию вкладов (далее – АСВ) возмещает средства в размере, не превышающем 1,4 млн руб. В течение последних 20 лет системы страхования вкладов были созданы во многих странах (к 2013 г. – в 111 странах мира) [7]. В период мирового финансово-экономического кризиса во многом благодаря им была обеспечена защита банковских вкладчиков [8]. На февраль 2015 г. число банков-участников в системе страхования вкладов в России насчитывало более 850 [9]. За период своей работы в России система функционировала эффективно, однако начало активной операции по «очистке» банковских рядов Банком России стало приводить к некоторым проблемам в функционировании системы АСВ, к примеру, объем выплат на 01.01.2016 по сравнению с 2010 г. возрос более чем в 34 раза (рис. 2).

В связи с продолжающимся усугублением ситуации возникают вопросы о стабильности функционирования АСВ и путях снижения нагрузки на Агентство. Так, главой Сбербанка Г. Грефом было предложено несколько путей облегчения нагрузки на АСВ:

- выплачивать компенсацию из фонда АСВ только один раз в жизни [10];
- ввести пожизненный лимит выплат в размере 3 млн руб.;
- давать возмещение не чаще одного раза в пять лет⁴.

Данные предложения в своей основе содержат анализ страховых выплат и выявление категории вкладчиков, называемых

⁴ Хватит ли денег в фонде страхования вкладов? URL: <http://www.kp.ru/daily/26391/3268769>