DOI 10.54220/v.rsue.1991-0533.2022.78.2.031

И. Е. Шапиро, Д. Е. Пасечник

ВЛИЯНИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ САНКЦИЙ НА РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Аннотация

В сложившейся мировой обстановке Россия находится в состоянии кризиса и переживает не самые светлые дни своей истории. В совокупности политическое и экономическое давление США и стран Евросоюза, выраженное санкциями, оказывает сильное влияние на банковскую систему нашей страны, которая представлена двумя уровнями: Центральным Банком Российской Федерации, коммерческими банками и иными кредитными организациями. Под негативное влияние иностранных ограничительных мер попали довольно крупные коммерческие банки, которые вели свою деятельность за пределами России и имели активы в других странах. Под санкционные ограничения в большей или меньше степени попали 14 банков, на которые приходится более 80 % банковских активов России. Самые крупные из них: Сбербанк, ВТБ, Промсвязьбанк, Россельхозбанк, Газпромбанк, Альфа-Банк и др. Эти крупнейшие банки оказались в условиях нестабильности и неопределенности. В связи с этим необходимо найти такой путь регулирования, который позволит сформировать устойчивую банковскую систему, способную пережить данный кризис с минимальными потерями и при этом развиваться несмотря на давление стран, которые сейчас считаются недружественными. В данный момент основной концепцией развития является безопасность банковского сектора России. В наше время, банковская система РФ развивается не как ведущая, а как ведомая и обслуживающая сфера экономики, в то время как должна быть одной из ведущих. В статье освещены понятия санкций, ключевой ставки процента, безопасности, экономики, устойчивости, концепции развития; рассмотрены последствия, которые могут иметь место после отключения России от международной межбанковской системы передачи информации и совершения платежей SWIFT. Также выявлены и описаны причины введения столь массовых пакетов ограничительных мер против России, их направленность и последствия их воздействия на банковский сектор страны. Приведены примеры действий ЦБ РФ по смягчению последствий, которые несли меры Запада по противодействию политике России. Приведены пути совершенствования российской экономики и банковской отрасли и предложены варианты дальнейшего развития банковской системы России в условиях санкционного давления недружественных государств.

Ключевые слова

Банк, банковская система, санкции, банковский сектор, ключевая ставка, денежно-кредитная политика (ДКП), инфляция, ЦБ РФ.

I. E. Shapiro, D. E. Pasechnik

IMPACT OF INTERNATIONAL SANCTIONS ON DEVELOPMENT OF BANKING SYSTEM OF RUSSIAN FEDERATION

Annotation

In current global environment, Russia is in state of crisis and is experiencing not brightest days of its history. Together, political and economic pressure from United States and European Union countries, expressed in sanctions, has a strong impact on our country's banking sys-

tem, which is represented by two levels: Central Bank of Russian Federation, commercial banks and other credit institutions. Quite large commercial banks that conducted their activities outside of Russia and had assets in other countries have fallen under negative impact of foreign restrictive measures. Fourteen banks that accounted for more than 80 % of Russia's banking assets fell under the sanctions to a greater or lesser extent. Largest of these: Sberbank, VTB, Promsvyazbank, Rosselkhozbank, Gazprombank, Alfa Bank and others. These largest banks found themselves in environment of instability and uncertainty. In this connection, it is necessary to find a way of regulation that would allow formation of stable banking system capable of surviving this crisis with minimal losses, while developing despite pressure from countries that are now considered unfriendly. At the moment, the main concept of development is security of Russian banking sector. Nowadays, banking system of Russian Federation develops not as leading, but as slave and serving sphere of economy, while it should be one of leading. Article highlights the concepts of sanctions, key interest rate, security, economy, sustainability, development concept; considers the consequences that may occur after Russia is disconnected from international interbank information and payment system SWIFT. Reasons for introducing such mass packages of restrictive measures against Russia, their focus and consequences of their impact on country's banking sector are also identified and described. Examples are given of Central Bank's actions to mitigate the consequences of Western measures against Russia's policy. Ways to improve the Russian economy and banking sector are given and options for further development of Russian banking system under sanctions pressure from unfriendly states are proposed.

Keywords

Bank, banking system, sanctions, banking sector, rate, monetary policy, inflation, Central Bank.

Введение

Путем введения санкций западные страны пытаются разрушить российскую экономику и банковскую систему страны. Приведенные ниже рычаги экономического воздействия на Российскую Федерацию являются противодействием стран НАТО проведению специальной военной операции ВС РФ на территории Украины.

Всего существует несколько видов санкций: административно-правовые, дисциплинарные, арбитражные, предупредительные и т. п. В статье рассмотрено два вида санкций — это коммерческие (или торговые) и финансовые (предполагается ограниченность в совершении финансовых операций, вложении инвестиций и т. д.). Торговые и финансовые санкции напрямую влияют на банковскую систему страны, ее развитие и экономику в целом.

Поясним, что в настоящее время торговые и финансовые ограничения пришли к нам со стороны внешнего рынка от иностранных партнеров, т.е. наша страна изолирована от международных рынков. Мы 20 лет постепенно шли и старались интегрироваться в международные торговые рынки, в международные финансовые рынки, но с февраля 2022 г. Россию одномоментно вытеснили путем наложения международных санкций на отечественные товары, услуги и сырье. Под международными санкциями мы понимаем «политические и экономические решения, которые являются частью дипломатических усилий стран, многосторонних или региональных организаций против государств или организаций либо для защиты интересов национальной безопасности, либо для защиты международного права и защиты от угроз международному миру и безопасности» [9].

Обсуждение

Коммерческие или торговые санкции являются самыми массовыми. Они нацелены на свержение России с международного рынка путем запрета на импорт и экспорт различных товаров и ус-

луг, то есть наложения полного или частичного эмбарго, а также прекращения технического обслуживания в попытках затормозить развитие страны и экономики в частности. Так как наша страна до сих пор является зависимой от экспорта сырья, объявленные санкции странами Евросоюза являются серьезным испытанием для экономики России, потому что вводятся запреты на экспорт сырья и импорт готовой продукции. На банковскую систему больше воздействуют финансовые санкции, которые ограничивают возможности отечественных банков на международном рынке, и, как следствие, локализовали возможность граждан РФ участвовать и работать на мировых финансовых рынках.

Отключение семи Российских банков от системы SWIFT 12 марта 2022 г. лишило данные банки оперативной возможности как отправлять деньги за границу, так и получать их оттуда. В список попали следующие банки: ВТБ, Россия, Открытие, Новикомбанк, Промсвязьбанк, Совкомбанк, ВЭБ.РФ. Данная система SWIFT позволяет финансовым учреждениям во всем мире отправлять и получать информацию о финансовых операциях в безопасной, стандартизированной и надежной форме. Таким образом, отключенный от SWIFT банк не в состоянии выполнять в полной мере свои функции по обеспечению международных банковских операций. Следовательно, его трансграничность сводится к локальности, ограниченной рамками территории Российской Федерации. Поэтому 30-летний процесс глобализации финансовых рынков и расширение географии банковского бизнеса российскими банками, в т. ч. банками с государственным участием окончен. И в первую очередь, доступ к европейским рынкам капитала был закрыт государственным банкам, а следовательно, всему кругу клиентов, как юридических, так и физических лиц санкционного банка. Однако отключение от данной системы никак не повлияло на операции внутри страны, все платежи и переводы внутри страны не пострадали и проводятся в прежнем режиме, привычном для клиентов. Таким образом, в зоне риска оказались компании, которые вели свой бизнес за рубежом или работали на импортном оборудовании или сырье. К системе SWIFT подключаются не страны целиком, а каждый банк в отдельности, и каждый банк платит взносы за участие в данной системе, поэтому «половинчатое» отключение части российских банков от SWIFT привело к перестройке логистики в организации переводов для госбанков и госкомпаний.

В отдельных странах, в том числе уже и в России, организованы собственные системы внутренних коммуникаций между банками. Отключение российских банков не отменяет других каналов связи внутри страны, например, по СПФС (Система передачи финансовых сообщений Банка России) и с международным банковским сообществом по CIPS (Cross-Border Interbank Payment System). Единственной проблемой сейчас является ограниченное количество банков, подключенных к системам по всему миру. Поэтому Банк России организовал для иностранных и российских юридических лиц две возможности подключения к СПФС: прямое подключение и подключение через «сервис-бюро». Подключение для клиентов с использованием организации-партнера позволяет клиентам исключить затраты на интеграцию с Банком России и работать по уже существующим каналам связи, включая системы «банк-клиент» и другие иностранные системы.

Отключение карт Visa и Mastercard, выпущенных российскими банками за границей РФ, и невозможность использования карт, эмитированных национальной платежной системы «МИР» в странах Евросоюза и в США, тоже имеет свои последствия.

Впервые наша банковская система столкнулась с санкциями 17 марта 2014 г., и с тех пор перечень ограничительных мер «недружественных» стран неумолимо расширяется в попытках все больше

повлиять на нашу экономику и банковский сектор. Данный санкционный аспект, на наш взгляд, имеет косвенное влияние на банковскую систему России. Так, еще в 2015 г. Visa и Mastercard перевели свои процессинговые и клиринговые центры в Россию, что позволило россиянам без финансовых потрясений перейти со срочных карт, выпущенных платежными системами Visa и Mastercard, на бессрочные.

Также к последствиям санкций можно отнести беспрецедентное по уровню повышение ключевой ставки на 10,5 п.п. (с 9,5 % годовых до 20,0 % годовых 28.02.2022) (рис. 1).

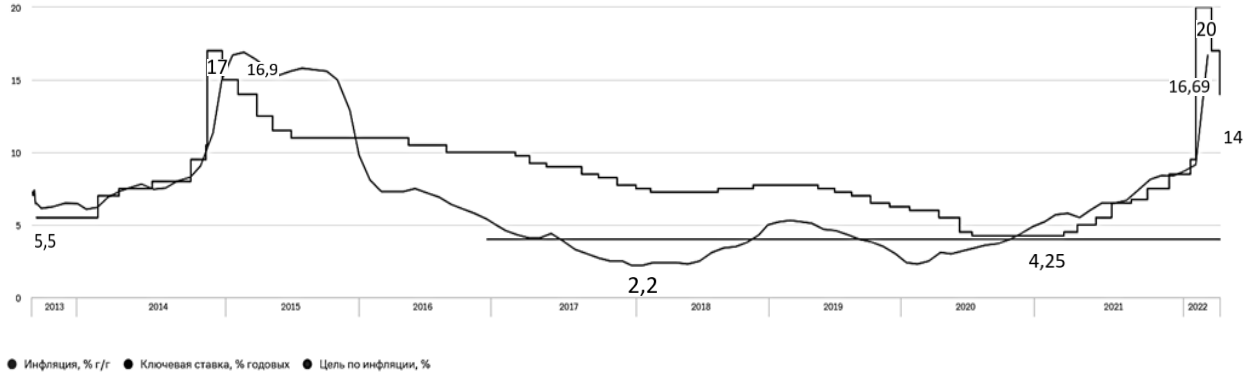

Рисунок 1 — **Ключевая ставка Банка России и инфляция** [3]

На графике Центрального Банка можно проследить изменение ключевой ставки ЦБ РФ и инфляции после начала введения экономических санкций в отношении России. Так, мы видим, с начала 2022 г. резко выросла ключевая ставка, которая «подтянула» за собой и инфляционные ожидания, а следовательно, и саму инфляцию. В результате, регулятору пришлось отказаться от таргетирования инфляции в 2022 г., и цель в 4 % — перенесена на 2023–2024 гг.

Результаты

Данный «антикризисный», с точки зрения Центрального банка РФ, регуляторный маневр с целью недопущения обвала денежного рынка в стране привел к «замораживанию» экономики: увеличились ставки по ипотеке на 10 п.п. (до 16–17 % годовых), выросли процентные ставки по кредитам для реального бизнеса (малых предприятий и ИП) на 7 п.п. (до 25 % годовых и выше). Сейчас, в апреле 2022 г., мы уже видим первые шаги Центрального банка по восстановлению в прежнее русло регуляторных позиций и началу снижения ключевой ставки, которое, на наш взгляд, растянется на весь 2022 г., с таргетом на уровень 2020 г. — 4,0–4,5 % в год. Одновременно банки повысили ставки и по вкладам на краткосрочной основе на сроки не более 3–6 месяцев. Данный шаг, скорее всего, был организован регулятором, чтобы прекратить отток реальных денег и валюты из банковской системы. В результате за первую неделю повышения ставок по вкладам граждане вернули деньги в коммерческие банки и краткосрочно стабилизировали банковскую систему, что позволило смягчить удар от международных санкций. Таким образом, такой не очень популярный в либеральных кругах маневр позволил сохранить запас капитала и ликвидности банковской системы для бесперебойной работы в краткосрочной перспективе.

В связи с агнозией и отсутствием оперативной информации от официальных источников о целях своих действий, а также из-за финансовой безграмотности большей части работоспособного населения, граждане, основываясь на опыте кризисов прошлых лет, принялись избав-

ляться от национальной валюты и переводить ее в иностранные: доллар и евро. Данный «перекос» на рынке привел к росту курса доллара и евро с начала февраля 2022 г. Доллар доходил до отметки выше 120 рублей, а евро выше 130. Это сразу дало толчок для недобросовестных предпринимателей: так, DNS уже 25 марта 2022 г. поднял цену на 30 % (это только официальная информация, по факту скорее всего больше).

В совокупности, все озвученные выше экономические санкции нанесли сильный удар российской экономике, они ограничили торговые связи и перерезали многие логистические пути, вследствие чего доходы от экспорта снизились, и резко начала расти инфляция. Для стабилизации ситуации необходим поиск новых торговых партнеров и выстраивание новых транспортных цепочек.

Выводы

Выявлены следующие последствия высокой ключевой процентной ставки в период структурных изменений в стране в условиях беспрецедентного объема действующих международных санкций:

1) высокие ставки по кредитам, которые предприятия малого и среднего бизнеса не имеют возможности оплачивать за счет текущего бизнеса;

2) высокие ставки по банковским депозитам, которые банки не имеют возможности выплачивать за счет текущей доходности;

3) замедление экономики производства из-за высоких ставок по кредитам;

4) снижение покупательной способности из-за «замораживания» экономики;

5) рост и поддержание инфляции за счет инфляционных ожиданий, которые спровоцированы ростом ключевой процентной ставки ЦБ РФ и «замораживанием» экономики.

Как можно увидеть из анализа, не все последствия международных санкций губительны, но все имеют негативные для экономики последствия. Одновременно для банковской системы многие ограничения явились стимулом для совершенствования национальной платежной системы и системы передачи финансовых сообщений ЦБ РФ. Так, на начальном этапе развития всех этих событий Правительство России отрицало негативное влияние международных экономических санкций на развитие и деятельность банковской системы страны. В данный момент ЦБ РФ признает, что санкционная политика мешает международному сотрудничеству банков на рынке путем перекрытия доступа отечественных банков на международный рынок и полноценному осуществлению деятельности, что влечет ухудшение финансового состояния кредиторов и заемщиков. «Влияние этих обстоятельств на состояние отдельных банков и на банковский сектор в целом является ограниченно негативным», считают в Банке России [10].

Экономическая и политическая борьба угрожает развитию банковской системы России. Нужно найти такой путь регулирования, который обезопасит банковский сектор, что является основной концепцией развития данной отрасли финансовой системы. Для максимальной эффективности развития данной концепции считаем необходимым сотрудничество и финансовую поддержку государства коммерческих банков, финансовая помощь в виде субсидий или государственных и муниципальных программ поддержки мелким и средним предприятиям для повышения их конкурентоспособности на внутреннем рынке и выхода на торговый рынок наравне с крупными (по типу X5, М.Видео, МакДональдс, ИКЕА и т.п.), тогда у всех участников рынка будет стимул к совершенствованию и настоящему импортозамещению товаров и продуктов иностранного производства отечественными товарами и услугами и привлечению большего числа клиентов, что будет развивать всю экономику страны.

В условиях кризиса и отрезанности российских банков от европейского и американского финансовых рынков им дается шанс развиваться внутри страны и

искать новые выходы на азиатские рынки. Это сложный путь, но, на наш взгляд, он укрепит внутреннюю финансовую структуру и сделает всех участников рынка универсальными контрагентами, способными эффективно работать на всех площадках мира. Для этого необходимо со стороны государства поддерживать развитие всех форм бизнеса, что позволит юридическим лицам вкладывать деньги в российские банки, а банкам использовать эти деньги на развитие российской экономики. Таким образом, качественно будет работать банковский мультипликатор, будет идти развитие производства. Все это должно начаться с Центрального банка РФ, который несмотря на потерю активов в иностранных банках, должен поддержать коммерческие банки, которые в свою очередь занимаются кредитованием предприятий под льготные проценты, а государство — вводить льготы по налогам для развивающихся фирм. Правильнее, если льготы по налогам будут связаны с налогом на прибыль. В совокупности это все поможет развить сферу производства и укрепить экономику, тем самым снизить инфляцию и укрепить российский рубль. Исходя из этого не сложно догадаться, что укрепление рубля параллельно развивает банковскую систему и совершенствует ее, что является фундаментом для дальнейшего развития банковской сферы. К тому же сфер для совершенствования в банковском секторе еще достаточно. В условиях высокой ключевой ставки наравне с положительным эффектом снижения инфляции стоит проблема банкротства и роста безработицы, за счет увеличения ставок по кредитам и тем самым делая банковский кредит неподъемным для малого и среднего бизнеса. Ограниченность финансовых ресурсов перекрывает им путь к кредитованию в условиях кризиса, что влечет разорение и банкротство.

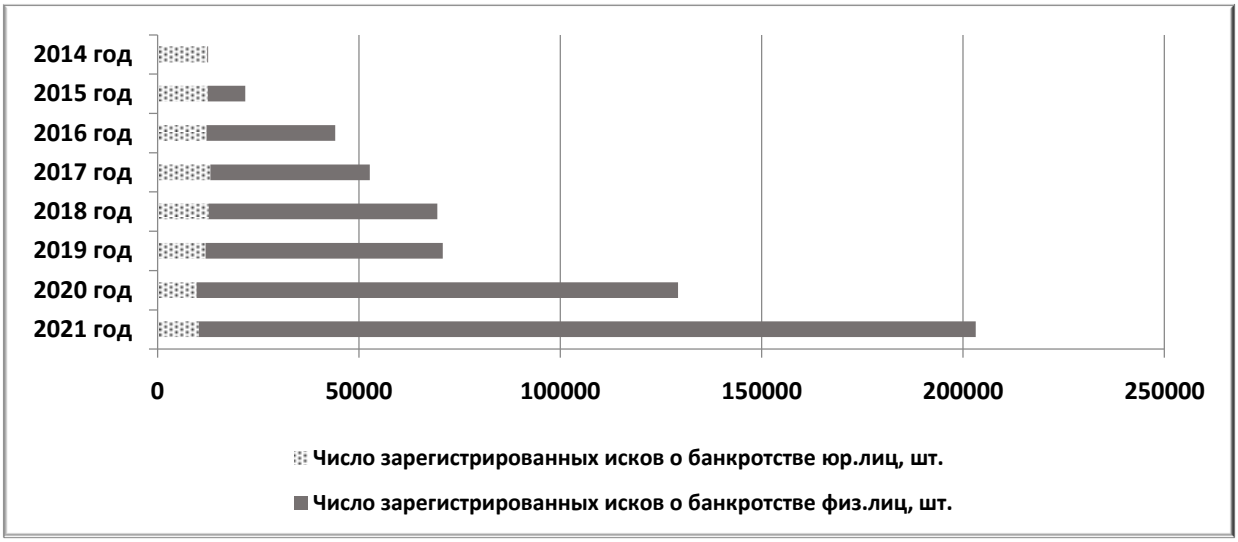

Рисунок 2 — **Число зарегистрированных исков о банкротстве юридических и физических лиц, 2014–2021 гг.** [11]

В 2020 г. на одну открытую компанию приходилось 2,3 прекративших свою деятельность юридических лица (годом ранее это соотношение составляло 2,1, а в 2018 г. — 1,8). Проанализировав данные графика и информацию, предоставленную Федресурсом, можно заметить, что с годами количество банкротств лишь растет. Данную проблему российской экономики можно решить следующим образом: ЦБ РФ за счет снижения ключевой ставки процента позволит коммерческим банкам выдавать кредиты на развитие малого и среднего биз-

неса под более низкие процентные ставки, следовательно, у бизнеса будут деньги на выплату кредита, а для банка это главный источник прибыли, и так как льготные проценты привлекут больше людей, то доход банка начнет увеличиваться, а экономика крепнуть за счет увеличения производства и независимости от внешнего давления санкциями. Независимость экономики подарит независимость банковскому сектору и даст ему возможность к развитию и совершенствованию.

Внешнее экономическое и политическое давление замедляет инновационное и цифровое развитие банковского сектора, тормозит и откатывает его назад из-за невозможности пользоваться технологиями коллективного Запада. В данных условиях лишь разработка своих собственных инноваций и поддержка банков в развитии производства будут залогом успеха. Банки и деньги неразрывно связаны, как развитие и технологии, то есть банки являются одним из основных инструментов развития наравне с технологиями. Банки обладают деньгами и поэтому способны финансово помочь развитию и при этом сами могут идти в ногу с прогрессом. Необходимое сочетание грамотного управления, денег и технологий может вывести Россию на высокий уровень развитости, так как все ресурсы в стране для этого есть, нужно лишь правильно использовать их. Концепция развития является результатом процесса стратегического планирования, и она основывается на следующих ключевых элементах: бизнес-среде, стратегических целях и потребностях рынка.

Данная тема очень актуальна для изучения в условиях постоянно расширяющегося количества санкционных мер стран НАТО и Евросоюза, с целью дестабилизации экономики и банковского сектора в том числе, относительно внешней политики Российской Федерации в отношении Украины и проведения на ее территории специальной военной операции. Санкции вводятся на протяжении восьми лет, и особенно остро они начали влиять в феврале 2022 г. в связи со сложившейся политикой. В ходе анализа отмечено, что банковский сектор проявил устойчивость и смог адаптироваться к мерам Запада. Но рядом с положительными чертами противодействия санкциям есть и отрицательные, а именно: снижения доходов государства от экспорта, заморозка активов многих банков, которые хранили их в иностранных банках. Для сглаживания негативного влияния на развитие экономики нужно добиться единства в экономических и денежных процессах, с помощью грамотного управления банковской системой и адресной помощи со стороны государства секторам, подвергшимся наибольшему влиянию санкций, и не забывать про сопряженные сектора, зависимость которых от санкционной отрасли превышает 40 %. Необходимо разрабатывать планы развития и совершенствования с учетом происходящих событий с перспективой не менее 3–5 лет вперед.

Библиографический список

1. *Годованник, Е. Д.* Экономические санкции: исторический аспект // Молодой ученый. — 2015. — № 20 (100). — URL: https://moluch.ru/archive/100/22724.

2. *Сафронов, А., Копытина, О.* Что такое ключевая ставка и как она влияет на нашу жизнь // РБК Инвестиции — URL: https://quote.rbc.ru/news/article/5e3a99f59a79471fa29eccae.

3. Официальный сайт ЦБ РФ. — URL: https://cbr.ru/hd_base/infl.

4. Система передачи финансовых сообщений. Банк России. — URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/92866/SPFS_16032022.pdf.

5. *Русанова, И.* Банки под санкциями: список, новости, как работают. — URL: https://brobank.ru/banki-sankcii.

6. *Анохина, А. А., Чистякова, М. К.* Государственная поддержка банковских учреждений в условиях санкций как залог устойчивости банковского сектора //

Вестник аграрной науки. — 2019. — С. 120–126.

7. *Вараев, У. С.* Как повлияли санкции на банковскую систему РФ // Молодой ученый. — 2016. — № 16 (120). — С. 144–147.

8. *Панова, Г. С.* Банки в условиях международных санкций: стратегия и тактика // Вестник МГИМО. — 2016. — № 1 (46). — С. 154–168.

9. *Рахимиан, М. М.* Санкции и их влияние на экономику Ирана // Вестник университета. — 2019. — № 10. — С. 165–169.

10. *Ибрагимов, Р. Д.* Современная банковская система РФ в условиях западных санкций // Финансово-кредитная система Российской Федерации в условиях экономических санкций : сборник статей по материалам региональной студенческой науч.-практ. конф. — Уфа, 2015. — С. 50–53.

11. http://www.forecast.ru/_ARCHIVE/Analitics/PROM/2021/Bnkrpc-2020.pdf.

Bibliographic list

1. *Godovannik, E. D.* Economic sanctions: historical aspect // Young Scientist. — 2015. — № 20 (100) — URL: https://moluch.ru/archive/100/22724.

2. *Safronov, A., Kopytina, O.* What is a key rate and how it affects our life // RBC Investitsii. — URL: https://quote.rbc.ru/news/article/5e3a99f59a79471fa29eccae.

3. Official site of Central Bank of Russian Federation, statistics. — URL: https://cbr.ru/hd_base/infl.

4. System of financial message transmission. Bank of Russia. — URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/92866/SPFS_16032022.pdf.

5. *Rusanova, I.* Banks under sanctions: list, news, how they work. — URL: https://brobank.ru/banki-sankcii.

6. *Anokhina, A. A., Chistyakova, M. K.* State support for banking institutions under sanctions as guarantee of sustainability of banking sector // Bulletin of Agrarian Science. — 2019. — P. 120–126.

7. *Varaev, U. S.* How the sanctions affected the banking system of Russian Federation // Young Scientist. — 2016. — № 16 (120). — P. 144–147.

8. *Panova, G. S.* Banks in conditions of international sanctions: strategy and tactics // Bulletin of MGIMO-University. — 2016. — № 1 (46). — P. 154–168.

9. *Rahimian, M. M.* Sanctions and their impact on economy of Iran // University Herald. — 2019. — № 10. — P. 165–169.

10. *Ibragimov, R. D.* Modern banking system of Russian Federation in conditions of Western sanctions // Financial and credit system of Russian Federation in conditions of economic sanctions: collection of articles on materials of regional student scient.-pract. conf. — Ufa, 2015. — P. 50–53.

11. http://www.forecast.ru/_ARCHIVE/Analitics/PROM/2021/Bnkrpc-2020.pdf.