

УДК 347.73

DOI: 10.34670/AR.2024.96.61.056

Антикризисное управление финансовыми институтами**Степанова Ева Константиновна**

Бакалавр,
Дальневосточный федеральный университет,
690922, Российская Федерация, Владивосток, о. Русский, п. Аякс, 10;
e-mail: stepanova.ek@dvfu.ru

Иванцов Степан Алексеевич

Бакалавр,
Дальневосточный федеральный университет,
690922, Российская Федерация, Владивосток, о. Русский, п. Аякс, 10;
e-mail: ivantcov.sa@dvfu.ru

Аннотация

В данной статье рассматривается антикризисное управление финансовыми институтами в России, основанное на законодательном регулировании. Авторы анализируют правовые аспекты и эффективность мер предупреждения кризиса, включая регуляторную политику, контроль финансовых операций и механизмы раннего выявления кризисных симптомов. Приведены нормы из законодательства, в соответствии с которыми осуществляется антикризисное управление, выявлены аспекты, которые входят в данную процедуру, определены его цели и задачи, а также для наглядного понимания темы приведены примеры из практики. В ходе исследования авторы пришли к выводу, что антикризисное управление финансовыми институтами является важным направлением финансовой политики нашего государства, которое активно развивается и совершенствуется.

Для цитирования в научных исследованиях

Степанова Е.К., Иванцов С.А. Антикризисное управление финансовыми институтами // Вопросы российского и международного права. 2024. Том 14. № 1А. С. 433-439. DOI: 10.34670/AR.2024.96.61.056

Ключевые слова

Финансовые институты, Банк России, Ассоциация региональных банков России, финансовый кризис.

Введение

Финансовые институты представляют собой организации, которые занимаются проведением финансовых операций и предоставлением финансовых услуг. Финансовые институты могут включать банки, страховые компании, пенсионные фонды, инвестиционные компании, брокерские фирмы и другие финансовые организации. Они предоставляют широкий спектр услуг, таких как сберегательные и текущие счета, ипотечные кредиты, иные кредиты, страхование жизни и имущества, управление активами и инвестициями и многое другое. Финансовые институты оказывают значительное влияние на стабильность и развитие страны. Рано или поздно в любой финансовой системе настает период неустойчивости, непредсказуемости, при котором финансовые институты утрачивают стабильность и разрушаются. Такой период в науке называют финансовым кризисом. Поэтому в данной научной статье мы проведем анализ антикризисного управления финансовыми институтами в России, рассмотрим его правовые аспекты и меры, направленные на предупреждение кризиса, а также оценим их эффективность, основываясь на актуальных данных и научных исследованиях в данной области.

Антикризисное управление финансовыми институтами в России осуществляется в соответствии с законодательством РФ, прежде всего с учетом закона «О несостоятельности (банкротстве)». Этот закон устанавливает процедуры и меры для предотвращения и урегулирования кризисных ситуаций в финансовых институтах [Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ, [www](http://www.fedlaw.ru)]. Оно является неотъемлемой частью финансовой системы и представляет собой систематический подход и комплекс организационных, плановых и аналитических функций. Например, осуществление реабилитации кризисных компаний, определение наиболее эффективных организаций, сосредоточение производства на более крупных предприятиях, реструктурирование производства и собственности на всех уровнях экономики, проведение анализа макро- и микросреды предприятий, направленных на предотвращение и смягчение последствий финансовых кризисов [Субачев, Карасёв, 2016].

Помимо вышеперечисленного, антикризисное управление финансовыми институтами в России включает в себя ряд ключевых аспектов, таких как разработка и внедрение регуляторной политики, усиление нормативно-правовой базы, повышение прозрачности и контроля за финансовыми операциями, а также формирование механизмов раннего выявления симптомов возникновения кризиса. Важной частью антикризисного управления является также обеспечение финансовой стабильности финансовых институтов, включая их капитализацию, ликвидность и управление рисками.

Основное содержание

Основной целью антикризисного управления является сохранение стабильности финансовой системы и эффективное функционирование финансовых институтов в условиях экономической неопределенности, включая защиту прав вкладчиков и инвесторов, поддержку развития финансовой системы и содействие экономическому росту. Для достижения этих целей в России были разработаны специальные регламентирующие акты, например, Федеральный закон от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», Постановление Правительства РФ от 5 июля 2013 г. № 571 «О Национальном совете по обеспечению

финансовой стабильности» и другие.

Основными задачами антикризисного управления являются внесение изменений в функционирование хозяйственных механизмов во всех сферах деятельности хозяйствующих субъектов, а также видоизменение правил принятия управленческих решений на всех уровнях управления предприятием (организацией), создание и осуществление стратегии и тактики предприятий в изменяющихся условиях окружающей действительности, активное применение модернизированных возможностей управления, стабилизация финансовых институтов и предотвращение их банкротства. При возникновении угрозы банкротства финансового института его управление может решить проблему путем проведения дополнительной капитализации, реструктуризации долгов, передачи активов, привлечения инвестиций или других финансовых инструментов, в том числе и мониторинга [Рыбкина, 2020]. Например, в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и положением Банка России от 11.08.2014 № 428-П, банки могут осуществлять эмиссию ценных бумаг, таким образом они привлекают дополнительные деньги в форме вступительных платежей от вступивших участников [Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ, [www](#); Положение Центрального Банка Российской Федерации, [www](#)].

Федеральные органы исполнительной власти, например Федеральная служба по финансовому мониторингу (Росфинмониторинг) наряду с Банком России, осуществляют надзор и контроль за финансовыми институтами в целях обеспечения финансовой устойчивости. Они могут принимать меры по выводу из кризисного состояния, включая временное администрирование [Указ Президента РФ от 13 июня 2012 г. № 808, [www](#)].

Также необходимо упомянуть о регулярном мониторинге финансовых институтов и их обязательной аудиторской проверке, сущность которой заключается в контроле за деятельностью крупных и социально-значимых организаций. Следует отметить, что аудиторскую проверку могут проводить лишь аудиторские компании [Обязательный аудит: кому нужен, порядок проведения, [www](#)]. Кроме того, существуют требования к уровню капитала и ликвидности, которыми финансовые институты должны следовать, чтобы обеспечить свою финансовую стабильность. Например, существует норматив достаточности собственного капитала банка (Н1), который в соответствии с инструкцией Банка России от 03.12.2012 № 139-И определяет, что минимально допустимое числовое значение норматива Н1 устанавливается в размере 10 процентов [Инструкция Банка России от 3 декабря 2012 г. № 139-И, [www](#)]. Возможные последствия несоблюдения нормативов указаны выше.

Одним из ключевых органов, отвечающих за антикризисное управление финансовыми институтами в России и упомянутых ранее, является Центральный банк Российской Федерации (Банк России). Он осуществляет контроль и надзор за банками и другими финансовыми институтами, лицензирует их деятельность, проводит анализ финансовой отчетности и рисков деятельности институтов. Банк России также имеет права и возможности предупреждения и преодоления кризисных ситуаций в финансовом секторе. Для этого он может применять различные инструменты, такие как регулирование и ограничение деятельности финансовых институтов, предоставление финансовой поддержки, проведение мониторинга и анализа ситуации на рынке, а также участие в процессе реструктуризации и санации пострадавших институтов [Финансовая стабильность, [www](#); Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1, [www](#)]. В число наиболее часто используемых Банком России инструментов по антикризисному регулированию входят регуляторные послабления, меры по поддержке иностранных рынков и ликвидности в национальной и иностранной валютах, меры финансового оздоровления

[Антикризисное политика, www]

Кроме того, в России функционируют также другие органы и структуры, отвечающие за антикризисное управление финансовыми институтами. Например, Ассоциация региональных банков России (АРБ), которая выполняет задачи по координации деятельности региональных банков и оказывает им поддержку в случае кризисных ситуаций. Обращаясь к практике, мы сослались на письмо АРБ председателю Центрального Банка РФ, в котором к реализации предлагаются следующие мероприятия: 1) ввести в банковском законодательстве термин «регионально значимый банк» и закрепить критерии, по которым банк можно отнести к этой категории; 2) предоставить некоторые преференции для регионально значимых банков [Письмо АРБ Председателю Банка России Набиуллиной Э.С., www].

Взято за основу, что регулярное взаимодействие финансовых институтов с государственными органами и ассоциациями в рамках антикризисного управления является одним из основных условий предупреждения антикризисных ситуаций. Такое взаимодействие включает обязательное предоставление информации о своей деятельности, сотрудничество с регуляторами и надзорными органами, а также выполнение требований по укреплению своей финансовой устойчивости и росту капитала [Указ Президента РФ от 13 июня 2012 г. № 808, www].

Примером антикризисных мер в финансовом секторе является разработанная Правительством России программа компенсации расходов на переводы через систему быстрых платежей (СБП). Малым и средним предприятиям были возмещены комиссии, уплаченные банкам за совершение и прием платежей с использованием СБП. Это действие было предпринято для оказания поддержки бизнесу, пострадавшему от ограничений, связанных с пандемией COVID-19. Программа была актуальной до конца 2021 года. Однако после введения санкций в начале марта 2022 года Правительство Российской Федерации приняло решение о продлении программы компенсации. Новая цель состояла в оказании поддержки бизнесу в условиях растущего экономического давления [Обзор антикризисных мер – 2022, www]. Это свидетельствует о понимании важности превентивных действий для предотвращения возможных финансовых кризисов и обеспечения стабильности в стране. Однако для достижения максимального эффекта от антикризисного управления необходимо постоянное совершенствование практики и адаптация к новым вызовам и изменениям в мировой экономике и финансовой системе.

Заключение

Таким образом, антикризисное управление финансовыми институтами в России основывается на системе законодательства, надзора и координации, а также на взаимодействии различных структурных элементов финансовой системы. Его задачей является поддержка финансовой стабильности, защита интересов вкладчиков и инвесторов, а также создание благоприятной и прозрачной среды для развития финансового сектора. Это важный аспект финансового регулирования, который страна активно развивает и совершенствует, чтобы обеспечить надлежащее функционирование финансового сектора, но, как можно заметить, в настоящее время эта проблема остается актуальной и требует особого внимания и совершенствования мер и способов противодействия кризисным ситуациям.

Библиография

1. Антикризисное политика // Официальный сайт Банка России. URL: <https://cbr.ru/finstab/antikrizisnaya-politika>.
2. Вопросы Федеральной службы по финансовому мониторингу: указ Президента РФ от 13 июня 2012 г. № 808 (с изм. и доп.). URL: <https://base.garant.ru/70188802>.
3. О банках и банковской деятельности: федер. закон от 02.12.1990 № 395-1 (последняя редакция). URL: <https://base.garant.ru/10105800>.
4. О несостоятельности (банкротстве): федер. закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (последняя редакция). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331.
5. О поддержке региональных банков: письмо АРБ Председателю Банка России Набиуллиной Э.С. URL: https://arb.ru/b2b/docs/pismo_arb_predsedatelyu_banka_rossii_nabiullinoy_e_s_o_podderzhke_regionalnykh_b-10543171.
6. О рынке ценных бумаг: федер. закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 25.12.2023) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2024). URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/4773f3af61a8546b172780e9f50c2fc8844a1ca5.
7. О стандартах эмиссии ценных бумаг, в порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг: положение Центрального Банка Российской Федерации (Банк России, ЦБФ) от 11 августа 2014 г. №428-П. URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70653646>.
8. Об обязательных нормативах банков: инструкция Банка России от 3 декабря 2012 г. № 139-И. URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70186876>.
9. Обзор антикризисных мер – 2022. URL: <https://delo-press.ru/journals/law/v-fokuse/60630-obzor-antikrizisnykh-mer-2022>.
10. Обязательный аудит: кому нужен, порядок проведения. URL: <https://www.klerk.ru/blogs/kskgroup/558760>.
11. Рыбкина М.В. Антикризисное управление. Ульяновск: УлГТУ, 2020. 182 с.
12. Субачев А.А., Карасёв М.А. Антикризисное управление. Кострома: КГУ им. Н.А. Некрасова, 2016. 130 с.
13. Финансовая стабильность // Официальный сайт Банка России. URL: <https://cbr.ru/finstab>.

Anti-crisis management of financial institutions

Eva K. Stepanova

Bachelor,
Far Eastern Federal University,
690922, 10 p. Ayaks, o. Russkii, Vladivostok, Russian Federation;
e-mail: stepanova.ek@dvfu.ru

Stepan A. Ivantsov

Bachelor,
Far Eastern Federal University,
690922, 10 p. Ayaks, o. Russkii, Vladivostok, Russian Federation;
e-mail: ivantsov.sa@dvfu.ru

Abstract

This article examines the anti-crisis management of financial institutions in Russia, based on legislative regulation. The authors analyze the legal aspects and effectiveness of crisis prevention measures, including regulatory policies, control of financial transactions and mechanisms for early detection of crisis symptoms. The norms from the legislation in accordance with which anti-crisis

management is carried out are given, the aspects that are included in this procedure are identified, its goals and objectives are defined, and examples from practice are given for a clear understanding of the topic. The authors came to the conclusion that anti-crisis management of financial institutions is an important direction of the financial policy of our state, which is actively developing and improving.

For citation

Stepanova E.K., Ivantsov S.A. (2024) Antikrizisnoe upravlenie finansovymi institutami [Anti-crisis management of financial institutions]. *Voprosy rossiiskogo i mezhdunarodnogo prava* [Matters of Russian and International Law], 14 (1A), pp. 433-439. DOI: 10.34670/AR.2024.96.61.056

Keywords

Financial institutions, Bank of Russia, Association of Regional Banks of Russia, financial crisis.

References

1. Antikrizisnoe politika [Anti-crisis policy]. *Ofitsial'nyi sait Banka Rossii* [Official website of the Bank of Russia]. Available at: <https://cbr.ru/finstab/antikrizisnaya-politika> [Accessed 12/12/2023].
2. Finansovaya stabil'nost' [Financial stability]. *Ofitsial'nyi sait Banka Rossii* [Official website of the Bank of Russia]. Available at: <https://cbr.ru/finstab> [Accessed 23/12/2023].
3. *O bankakh i bankovskoi deyatel'nosti: feder. zakon ot 02.12.1990 № 395-1 (poslednyaya redaktsiya)* [About banks and banking activities: Federal Law of December 2, 1990 No. 395-1 (latest edition)]. Available at: <https://base.garant.ru/10105800> [Accessed 21/12/2023].
4. *O nesostoyatel'nosti (bankrotstve): feder. zakon ot 26.10.2002 № 127-FZ (poslednyaya redaktsiya)* [On insolvency (bankruptcy): Federal Law of October 26, 2002 No. 127-FZ (latest edition)]. Available at: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331 [Accessed 12/12/2023].
5. *O podderzhke regional'nykh bankov: pis'mo ARB Predsedatelyu Banka Rossii Nabiullinoy E.S* [On the support of regional banks: Letter from the ARB to the Chairman of the Bank of Russia E.S. Nabiullina]. Available at: https://arb.ru/b2b/docs/pismo_arb_predsedatelyu_banka_rossii_nabiullinoy_e_s_o_podderzhke_regionalnykh_b-10543171 [Accessed 12/12/2023].
6. *O rynke tsennykh bumag: feder. zakon ot 22.04.1996 № 39-FZ (red. ot 25.12.2023) (s izm. i dop., vstup. v silu s 01.01.2024)* [About the securities market: Federal Law of April 22, 1996 No. 39-FZ (as amended on December 25, 2023) (as amended and supplemented, entered into force on January 1, 2024)]. Available at: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/4773f3af61a8546b172780e9f50c2fc8844a1ca5 [Accessed 10/12/2023].
7. *O standartakh emissii tsennykh bumag, v poryadke gosudarstvennoi registratsii vypuska (dopolnitel'nogo vypuska) emissionnykh tsennykh bumag, gosudarstvennoi registratsii otchetov ob itogakh vypuska (dopolnitel'nogo vypuska) emissionnykh tsennykh bumag i registratsii prospektov tsennykh bumag: polozhenie Tsentral'nogo Banka Rossiiskoi Federatsii (Bank Rossii, TsBR) ot 11 avgusta 2014 g. №428-P* [On standards for issuing securities, in the procedure for state registration of an issue (additional issue) of issue-grade securities, state registration of reports on the results of an issue (additional issue) of issue-grade securities and registration of securities prospectuses: Regulations of the Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia, CBR) of August 11, 2014 No. 428-P]. Available at: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70653646> [Accessed 12/12/2023].
8. *Ob obyazatel'nykh normativakh bankov: instruktsiya Banka Rossii ot 3 dekabrya 2012 g. № 139-I* [On mandatory standards for banks: Instruction of the Bank of Russia of December 3, 2012 No. 139-I]. Available at: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70186876> [Accessed 16/12/2023].
9. *Obyazatel'nyi audit: komu nuzhen, poryadok provedeniya* [Mandatory audit: who needs it, the procedure]. Available at: <https://www.klerk.ru/blogs/kskgroup/558760> [Accessed 12/12/2023].
10. *Obzor antikrizisnykh mer – 2022* [Review of anti-crisis measures – 2022]. Available at: <https://delopress.ru/journals/law/v-fokuse/60630-obzor-antikrizisnykh-mer-2022> [Accessed 12/12/2023].
11. Rybkina M.V. (2020) *Antikrizisnoe upravlenie* [Crisis management]. Ulyanovsk: Ulyanovsk State Technical University.
12. Subachev A.A., Karasev M.A. (2016) *Antikrizisnoe upravlenie* [Crisis management]. Kostroma: Kostroma State University named after N.A. Nekrasov.

-
13. *Voprosy Federal'noi sluzhby po finansovomu monitoringu: ukaz Prezidenta RF ot 13 iyunya 2012 g. № 808 (s izm. i dop.)* [Issues of the Federal Service for Financial Monitoring: Decree of the President of the Russian Federation of June 13, 2012 No. 808 (as amended and supplemented)]. Available at: <https://base.garant.ru/70188802> [Accessed 25/12/2023].