

## **ВОПРОСЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ ФИНАНСОВ И КРЕДИТА**

УДК 336.71

DOI: 10.26456/2219-1453/2023.3.006–016

### **АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ САНКЦИОННЫХ МЕР НА СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Н.Ю. Мутовкина**

ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет»,  
г. Тверь

Целью исследования является выяснение уровня негативного влияния внешних санкционных мер на банковский сектор Российской Федерации. Важность стабильного развития и функционирования банковского сектора в экономике любой страны неоспорима. Кредитные организации обеспечивают реальный сектор экономики необходимыми финансовыми ресурсами, поддерживают и реализуют платежные системы, разрабатывают и осуществляют кредитную и депозитную политику, предоставляют долгосрочные финансовые ресурсы для реализации социально-значимых инвестиционных проектов и многое другое. Внешнее санкционное воздействие направлено на дестабилизацию работы кредитных организаций, следовательно, на разрушение экономики страны. Практическая значимость исследования состоит в разработке способов противодействия санкциям и мероприятий, позволяющих минимизировать влияние санкций. В качестве основного метода исследования выбран системный анализ состояния и динамики развития банковского сектора России до и после введения санкций. Информационную базу исследования составляют статистические данные Банка России; финансовая отчетность кредитных организаций до марта 2022 года; тематические законодательные акты и публикации. Научная новизна заключается в разработке системы критериев сравнения результатов финансово-хозяйственной деятельности кредитных организаций, находящихся под санкциями и не попавших в санкционный список. **Ключевые слова:** *банковский сектор, санкции, кредитные организации, Банк России, динамика, структура, риски.*

После событий на Украине в феврале 2014 г., повлекших конфликт по поводу Луганской и Донецкой народных республик, а также полуострова Крым, международное сообщество по инициативе США и стран Европейского союза в качестве мер давления избрало применение целого комплекса экономических и финансовых санкций по отношению к России. Санкционные воздействия затронули все стратегически важные сектора экономики, в т.ч. и банковский сектор. Новая мощная волна санкций на российскую экономику обрушилась в 2022 году. Основной причиной этого стала специальная военная операция, осуществляемая Россией на Украине.

Словарь международного права определяет санкции как «принудительные меры, осуществляемые международными организациями» [5, с. 214]. Санкции издавна выступают инструментом принуждения и

манипулирования, используемым отдельными странами по отношению к другим странам. При этом государства, применяющие санкции, часто рассматривают их как инструмент конкурентной борьбы и средство достижения собственных целей – экономических, идеологических, политических. Поэтому вопрос углубленного, системного изучения санкций достаточно актуален, особенно, в настоящее время. Как правило, цель таких исследований состоит в разработке способов противодействия санкциям и мер, позволяющих минимизировать влияние санкций.

В 2022 г. на Россию обрушилась лавина санкций разного уровня воздействия. Практически все они нацелены на дестабилизацию российской экономики и деморализацию населения России. Одним из объектов санкционного влияния стал банковский сектор. С начала специальной военной операции на Украине банковский сектор был подвергнут беспрецедентным санкционным мерам со стороны США и стран Евросоюза, среди которых: замораживание активов Банка России и российских кредитных организаций, запрет на любые банковские операции, отмена действия банковских карт (Visa и MasterCard), отключение от системы международных переводов (SWIFT), персональные ограничения в отношении кредитных организаций и другие [11]. Крупнейшие кредитные организации России были включены в так называемый SDN-лист (SDN, Specially Designated Nationals – «специально назначенные лица») – «черный» список людей и организаций, с которыми гражданам США и постоянным жителям страны запрещено вести бизнес. Этот список ведет OFAC – управление по контролю за иностранными активами при Министерстве финансов США. Среди них Сбербанк, ВТБ, Альфа-Банк, Промсвязьбанк, «Открытие», Совкомбанк и другие [8].

Приведенные ограничения, конечно, имеют негативное влияние на состояние банковского сектора РФ. Насколько сильно отрицательное воздействие и можно ли извлечь пользу из санкционных мер – вопросы, требующие детального анализа для разработки комплекса антисанкционных мероприятий.

Анализ влияния санкционных мер на банковский сектор РФ выполнялся по двум направлениям:

1. Исследование динамики основных индикаторов деятельности кредитных организаций за период с января 2011 г. по апрель 2023 г.

2. Сравнение значений основных показателей деятельности «санкционных» и «несанкционных» банков.

По первому направлению рассматривались показатели, представленные в табл. 1.

Таблица 1

Динамика основных индикаторов деятельности кредитных организаций РФ за январь 2011 – апрель 2023 гг.

№ п/п	Индикатор	Характеристика индикатора	Тенденция
1	Резервы на возможные потери	Формируются кредитными организациями на случай проявления рисков, обусловленных банковской деятельностью.	Возрастающая

№ п/п	Индикатор	Характеристика индикатора	Тенденция
2	Обязательные резервы	Система резервирования выполняет две основные функции: во-первых, с ее помощью контролируются и обеспечиваются обязательства банков перед вкладчиками (физическими и юридическими лицами); во-вторых, регулируется объем национальной валюты, находящейся в обращении.	Возрастающая
3	Величина активов банковского сектора	По сравнению с началом 2011 г. активы банковского сектора увеличились на 01.01.2023 г. почти в 4,3 раза и составили 134 516 млрд руб.	Возрастающая
4	Ключевая ставка	За последние девять лет ключевая ставка резко увеличивалась два раза. Пиковые значения приходятся на 18.12.2014 г. (повышение до 17 %) и 28.02.2022 г. (повышение до 20 %) и могут рассматриваться как реакция регулятора банковского сектора на известные геополитические события. На начало августа 2022 г. ключевая ставка была снижена до 8 %, а 20.09.2022 г. ее значение составило 7,5 % и до сих пор не меняется.	Убывающая (с 04.04.2022 г.) (стабилизация с сентября 2022 г.)
5	Объемы кредитования	Отрицательный эффект от повышения ключевой ставки проявляется в сокращении темпов прироста объемов кредитования. Снижение ключевой ставки послужило стимулом для увеличения объемов выдаваемых кредитов. Это характерно как для корпоративных клиентов, так и физических лиц.	Возрастающая
6	Кредиторская задолженность	Существуют проблемы снижения ликвидности компаний, увеличения количества проблемных ссуд, объемов просроченной задолженности и пр. В связи с этим банки были вынуждены проводить реструктуризацию задолженности своих клиентов.	Возрастающая
7	Привлеченные средства клиентов	Как среди нефинансовых организаций, так и у населения популярны краткосрочные вклады, причем после февраля 2022 г. доля таких вкладов значительно увеличилась.	Возрастающая
8	Деловая активность	Рассматривается как составной индикатор, включающий внешнюю и внутреннюю инвестиционную активность, чистую международную инвестиционную позицию.	Возрастающая (с III квартала 2022 г.)
9	Количество кредитных организаций	На начало 2011 г. в России насчитывалось 1012 действующих кредитных организаций, а на начало 2023 г. их число сократилось до 361.	Убывающая

*Источник:* составлено автором на основании информационно-аналитических материалов, предоставленных Банком России [2].

Анализируя динамику важнейших индикаторов банковской деятельности в России, можно выявить следующие зависимости:

- возрастающая кредиторская задолженность, в т. ч. просроченная, создает предпосылки для увеличения кредитными организациями объемов резервов;

- повышение ставки резервирования направлено на устранение ограничений по выдаче кредитных продуктов, что ведет к снижению процентных ставок на потребительские кредиты и ипотеку;

- увеличение активов в 2022 – 2023 гг. связано в основном с поступлениями по линии финансирования бюджетных расходов, а также крупными доходами нефтегазовых компаний [9];

- рост кредитного портфеля и депозитов, а также выстраивание экономических отношений с дружественными странами обуславливают увеличение деловой активности банковского сектора. Сокращение на этом фоне иностранных инвестиций в экономику России из недружественных стран не оказывает существенного негативного влияния на деловую активность российских кредитных организаций;

- увеличение суммы обязательных резервов на счетах для их учета способствуют снижению количества кредитных организаций, поскольку далеко не все банки могут выполнять данное требование. В данном случае это можно рассматривать как позитивное явление, ведь в банковском секторе остаются сильнейшие организации, показывающие хорошие результаты деятельности.

В результате исследования динамики ключевых индикаторов, характеризующих состояние банковского сектора, можно отметить, что санкции оказывают достаточно серьезное негативное влияние, но лишь в краткосрочной перспективе. Практически на второй год после введения санкций ситуация в банковском секторе стабилизируется, кредитные организации выходят на новый уровень развития.

В качестве объектов анализа по второму направлению было выбрано восемь ведущих «санкционных» и пять крупнейших по величине активов «несанкционных» банков за период с января 2010 по февраль 2022 гг. Информации о финансово-хозяйственной деятельности кредитных организаций после февраля 2022 г. в открытом доступе нет, поскольку ЦБ РФ было принято такое решение для ограничения рисков кредитных организаций, связанных с введенными западными странами санкциями [3]. Однако в соответствии с информационным письмом Банка России от 3 марта 2023 г. «О представлении отчетности и информации в 2023 году» [7] кредитные организации снова могут раскрывать свои финансовые результаты, но в сокращенном объеме. Такое изменение делает возможным проведение дальнейшего исследования влияния санкций на кредитные организации, сгруппированные в «санкционные» и «несанкционные» банки. К первой группе банков относятся ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ», АО «Альфа-Банк», АО «Газпромбанк», АО «Россельхозбанк», ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «Совкомбанк», АО АКБ «НОВИКОМБАНК». Во вторую группу включены АО «Райффайзенбанк», ПАО «Росбанк», АО «Тинькофф Банк», АО «ЮниКредит Банк» и ПАО «Банк «Санкт-

Петербургу»». Все выбранные кредитные организации являются крупнейшими банками России по величине активов [10]. Причем АО «Райффайзенбанк», ПАО «Росбанк», АО «ЮниКредит Банк» являются дочерними организациями зарубежных кредитных организаций [13].

В качестве методологического аппарата в данном случае активно применялись методы расчета показателей динамики: темпы роста, прироста, средние темпы роста, средний уровень ряда.

По результатам анализа отчетности указанных кредитных организаций были получены следующие результаты:

– структура и динамика активов и пассивов банков обеих групп практически не имеет различий. Расчет темпов прироста активов как санкционных, так и несанкционных банков показал схожие тенденции: с 2012 по 2014 г. наблюдалось снижение, затем пиковый прирост на конец 2014 г., потом – долговременный спад вплоть до 2017 г. Начиная с 2018 г. в среднем наблюдался прирост активов, несмотря на санкции. Объем банковских пассивов в обеих группах увеличивается; его большую долю составляют средства, как корпоративных клиентов, так и физических лиц. Это есть индикатор восстановления доверия клиентов к российской банковской системе. Кроме того, в России продолжает действовать система страхования вкладов. В настоящее время страховая величина составляет 1 400 тыс. руб. [1, ст. 11]. Средняя тенденция финансового результата как санкционных, так и несанкционных банков вплоть до 2022 г. возрастающая; из-за влияния санкций банковский сектор в целом закончил первую половину 2022 г. с убытком в 1,5 трлн руб. [14], но уже во второй половине 2022 г. зафиксировано повышение финансового результата. По итогам 2022 г. банковский сектор получил прибыль в размере 203 млрд руб. [4];

– на протяжении всего анализируемого периода у всех кредитных организаций наблюдался прирост процентных доходов и расходов. Банки обеих групп имели превышение процентных расходов над процентными доходами, что обусловлено двумя основными причинами: ограничение доступа санкционным банкам к внешним источникам финансирования, немалая доля которых характеризовалась как «дешевые», и удорожание ресурсов из-за повышения ключевой ставки в конце февраля 2022 г. до рекордных 20 %. Средний темп прироста процентных расходов санкционных банков превысил значение этого показателя для несанкционных банков почти в 1,3 раза (по расчетам автора для конкретной выборки);

– важными показателями эффективности работы банковского сектора являются рентабельность активов и рентабельность капитала. Коэффициент рентабельности активов показывает прибыльность банковских операций, а коэффициент рентабельности капитала рассматривается как индикатор эффективности использования банковского капитала и рассчитывается как отношение чистой прибыли бизнеса к вложенным в него средствам.

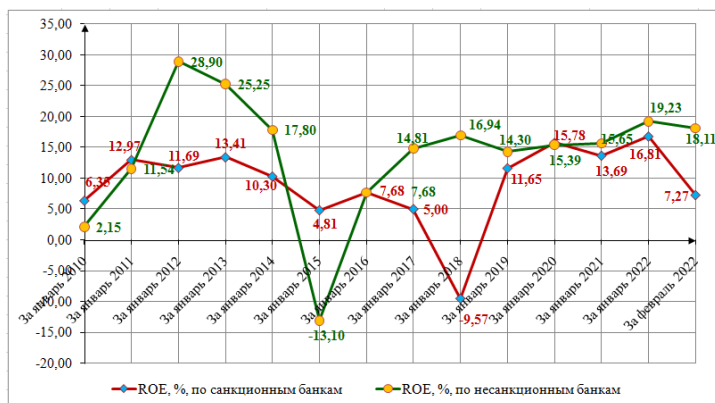


Рис. 1. Динамика рентабельности капитала для санкционных и несанкционных банков, %

Как видно из рис. 1, ситуация с рентабельностью капитала у несанкционных банков лучше, нежели у кредитных организаций, попавших в санкционный список с 2011 по 2014 гг. и с 2016 по февраль 2022 гг. Тенденция рентабельности капитала с января 2021 г. в обеих группах банков убывающая, различие – лишь в темпах снижения. Для несанкционных банков рентабельность капитала за февраль 2022 г. превысила значение этого показателя для санкционных банков на 10,84 %. Ожидается, что переориентирование санкционных банков с внешнего рынка заимствований на внутренний рынок обеспечит повышение рентабельности собственного капитала;

– в качестве важных индикаторов влияния экономических санкций в банковском секторе РФ могут рассматриваться коэффициенты Н1 (достаточность капитала), Н2 (быстрая ликвидность), Н3 (текущая ликвидность), Н4 (долгосрочная ликвидность). Под ликвидностью кредитных организаций понимается их способность выполнить принятые финансовые обязательства в оговоренные сроки и в полном объеме [12]. Все кредитные организации на протяжении рассматриваемого периода имели значения коэффициентов, укладывающиеся в установленные ЦБ РФ нормативы. Однако показатель достаточности капитала стремится к минимальным значениям в обеих группах банков. Значения показателей ликвидности в группе несанкционных банков выше, чем в группе санкционных банков, что может быть обусловлено негативным влиянием санкций в первую очередь на банки, попавшие в санкционные списки;

– одной из основных целевых установок санкционного режима для банковского сектора РФ является нарушение (в идеале – полная потеря) средне- и долгосрочной ликвидности российских кредитных организаций. Для определения того, насколько достигнута данная целевая установка санкционного режима, целесообразен анализ динамики норматива долгосрочной ликвидности (Н4) по санкционным и несанкционным банкам. Динамика этого показателя представлена на рис. 2.

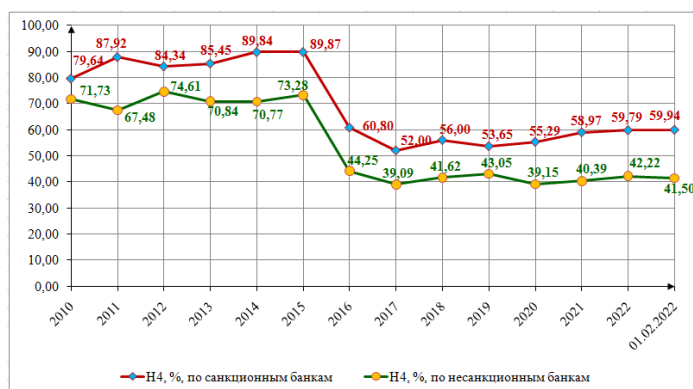


Рис. 2. Динамика изменения норматива Н4 по санкционным и несанкционным банкам, на начало года, %

С 2015 г. наблюдается резкое снижение данного показателя в обеих группах, с 2017 г. заметна некоторая стабилизация и с 2020 г. небольшой рост. Поскольку тенденции в обеих группах сохраняются, говорить об абсолютном влиянии санкций не приходится. Скорее всего, на снижение показателя и его медленный рост повлияли такие факторы, как пандемия COVID-19, отсутствие стабильности в финансовой сфере и высокие риски, как для юридических, так и для физических лиц прибегать к долгосрочным вложениям, общая социально-экономическая напряженность в мире;

– важнейшим индикатором межбанковской активности выступает интенсивность и объемы привлечения межбанковских кредитов (МБК). На рис. 3 показана динамика межбанковской активности в России.

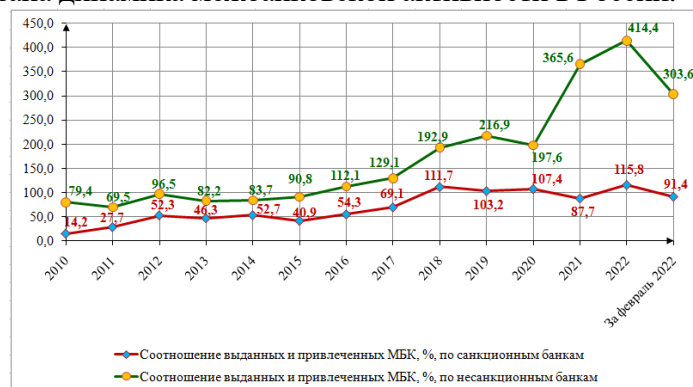


Рис. 3. Динамика межбанковской активности, на начало года, %

Как видно из рис. 3, межбанковская активность несанкционных банков выше, чем банков, находящихся в санкционных списках.

Наибольшие различия в межбанковской активности обеих банковских групп наблюдаются на начало 2021 и 2022 годов. Активность несанкционных банков по выдаче МБК усилилась с начала 2016 г. До этого момента рассматриваемые кредитные организации привлекали МБК больше, чем выдавали. Этот факт объясняется, в том числе, и отсутствием международных санкций в отношении банковского сектора в тот период. Для санкционных банков тенденции превышения объема выданных

кредитов над объемом привлеченных кредитов не выявляется. Санкционные банки имеют большую потребность в МБК, чем несанкционные кредитные организации. Значительная доля средств, привлеченных санкционными банками, приходится на средства Банка России, поскольку доступа к зарубежным ресурсам теперь эти банки не имеют. Таким образом, можно констатировать, что отрицательным эффектом введения экономических санкций является усиление зависимости санкционных банков от внутреннего межбанковского рынка, введение дополнительных регуляторных мер Банка России;

– немаловажным индикатором для оценки состояния банковского сектора является качество кредитного портфеля, которое, в свою очередь, анализируется с помощью среднего уровня просроченной задолженности в нем. На рис. 4 представлена динамика этого показателя по каждой банковской группе. По данному показателю не наблюдается существенных различий между санкционными и несанкционными банками.



Рис. 4. Динамика доли просроченной задолженности в кредитном портфеле по санкционным и несанкционным банкам, %

Доля просроченной кредиторской задолженности по группе санкционных банков в январе и феврале 2022 г. даже ниже, чем по группе несанкционных банков. Поэтому можно заключить, что санкционного влияния здесь нет;

– Еще один индикатор состояния банковского сектора – это соотношение долгосрочных депозитов и долгосрочных кредитов. Этот индикатор показывает, какой объем средств может покрыть банк за счет средств, привлекаемых самостоятельно, без участия Банка России и обращения к МБК. Динамика данного показателя представлена на рис. 5. Как следует из рис. 5, значения индикатора для санкционных банков были ниже по сравнению с несанкционными с января 2015 г. до января 2019 года. С 2019 года данный показатель находится на низком уровне для обеих групп банков, но не ниже уровня, на котором он находился до введения санкций (до 2014 г.). После введения новых пакетов санкций также не наблюдается снижения значений этого индикатора для всех банков. При дальнейшем снижении рассматриваемого отношения можно было бы говорить о наращивании разрыва между долгосрочными источниками фондирования и выдаваемыми средствами. Рост разрыва при определенных



условиях способен перерасти в дефицит ликвидности, однако в данном случае видно, что соотношение меняется незначительно, а значит говорить о дефиците ликвидности нельзя.

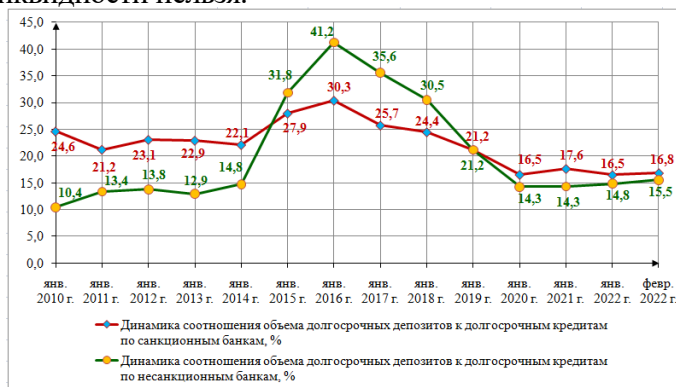


Рис. 5. Динамика соотношения объема долгосрочных депозитов к долгосрочным кредитам по санкционным и несанкционным банкам, %

В работе [6] был установлен факт того, что величина процентных ставок несанкционных банков несколько выше санкционных, что обусловлено не столько введением санкций, сколько проводимой ими более рискованной, кредитной политикой. Результаты настоящего исследования подтверждают этот факт. Процентные ставки по вкладам, предлагаемым несанкционными банками, традиционно выше процентных ставок по вкладам, предлагаемым санкционными банками. На них влияют не столько экономические санкции, сколько рыночная ситуация и политика ЦБ РФ по их регулированию. Эти тенденции сохраняются и в настоящее время.

Банковский сектор РФ, несмотря на небывалое экономическое и политическое внешнее давление, показал свою устойчивость, причем во многом благодаря эффективной политике Центрального банка. В частности, хорошей поддержкой для банковского сектора выступили предоставленные Банком России послабления в части отражения в капитале убытков от торговых операций, а также резервирования проблемных активов. Одним из важнейших факторов стабильности можно считать способность кредитных организаций поддерживать объемы процентного и комиссионного доходов. Убыток в банковском секторе по итогам первой половины 2022 г. образовался в основном за счет колебаний валютного рынка и процентных ставок, что является следствием введенного против России санкционного режима, и при прочих равных условиях вряд ли повторится. На формирование положительного финансового результата по итогам 2022 г. также оказало влияние своевременное создание резервов, тенденция к увеличению которых сохраняется.

В последнее время наблюдается восстановление кредитной активности, обусловленное: рефинансированием кредитов, предоставленных российским компаниям банками из недружественных юрисдикций; стабилизацией ключевой ставки на приемлемом для кредитных организаций уровне; активизацией деятельности, связанной с

импортозамещением и развитием видов деятельности, целью которых является преодоление санкций (например, параллельный импорт).

Санкционные меры, оказывающие давление на российскую экономику уже более восьми лет, заставляют кредитные организации России работать в направлении оптимизации своей деятельности, внедрять инновационные технологии, цифровизировать свои сервисы и т.п. В целом адаптация банковского сектора к новым условиям ведения бизнеса проходит достаточно успешно.

### **Список литературы**

1. Федеральный закон от 23.12.2003 N 177-ФЗ (ред. от 18.03.2023) «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» // Справочно-правовая система КонсультантПлюс. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_45769/37d5139a49cb3115ef0996677fcf37d04ce11e31/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45769/37d5139a49cb3115ef0996677fcf37d04ce11e31/) (Дата обращения: 21.05.2023).
2. Банк России: официальный сайт // URL: <https://cbr.ru/search/?Text=О+развитии+банковского+сектора&Category=Any&Time=Any&DateFrom=&DateTo=> (Дата обращения: 28.05.2023).
3. Банк России принял решение временно сократить объем публикации отчетности кредитных организаций: новости от 06.03.2022 г. // URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=12737#:~:text=Начиная%20с%20отчетности%20за%20февраль,%20также%20проводить%20анализ%20сектора> (Дата обращения: 21.08.2022).
4. Банковский сектор по итогам 2022 года вышел на прибыль // URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=14506> (Дата обращения: 25.05.2023).
5. Егоров С.А. Словарь международного права. М.: Статут, 2014. 495 с.
6. Закирова Д.Ф., Закирова Э.Ф. Оценка влияния экономических санкций на банковскую систему Российской Федерации // Актуальные проблемы экономики и права. 2018. Т.12. № 1. С. 19–32.
7. Информационное письмо Банка России от 3 марта 2023 г. N ИН-03-23/19 «О представлении отчетности и информации в 2023 году» // Справочно-правовая система «Гарант». URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/406390493/> (Дата обращения: 30.05.2023).
8. Какие банки находятся под санкциями в 2023 году: полный список // URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10965728> (Дата обращения: 25.05.2023).
9. О развитии банковского сектора Российской Федерации в марте 2023: Информационно-аналитический материал // URL: [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/43924/razv\\_bs\\_23\\_03.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/43924/razv_bs_23_03.pdf) (Дата обращения: 30.05.2023).
10. Рейтинги банков // URL: [https://www.banki.ru/banks/ratings/?SEARCH\\_NAME=&#search\\_label](https://www.banki.ru/banks/ratings/?SEARCH_NAME=&#search_label) (Дата обращения: 30.05.2023).
11. Санкции-2022. Первые итоги: финансовый сектор // Открытый журнал. URL: <https://journal.open-broker.ru/analitika/sankcii-2022-pervye-itogi-finansovuj-sektor/> (Дата обращения: 25.05.2023).
12. Словарь банковских терминов: ликвидность банка // URL: [https://www.banki.ru/wikibank/likvidnost\\_banka/](https://www.banki.ru/wikibank/likvidnost_banka/) (Дата обращения: 30.05.2023).
13. Список банков с иностранным капиталом в России 2022. URL: <https://www.bankodrom.ru/inostrannye-banki-v-rossii-spisok/> (Дата обращения: 30.05.2023).

14. Шалимова А. «Обошлись малой кровью». ЦБ раскрыл убыток банковского сектора за полгода // URL: Banki.ru <https://www.banki.ru/news/lenta/?id=10971539> (Дата обращения: 23.05.2023).

*Об авторе:*

МУТОВКИНА Наталия Юрьевна – кандидат технических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов, ФГБОУ ВО «Тверской государственный технический университет» (170026, г. Тверь, наб. Аф. Никитина, д. 22), e-mail: [letter-boxNM@yandex.ru](mailto:letter-boxNM@yandex.ru), ORCID: 0000-0003-0137-4189, SPIN-код 3991-7600.

## **SANCTIONS IMPACT ANALYSIS ON THE STATE OF THE BANKING SECTOR IN THE RUSSIAN FEDERATION**

**N.Yu. Mutovkina**

FGBOU VO «Tver State Technical University», Tver

The purpose of the study is to clarify the level of negative impact of external sanctions measures on the banking sector of the Russian Federation. The importance of stable development and functioning of the banking sector in the economy of any country is undeniable. Credit organizations provide the real sector of the economy with the necessary financial resources, support and implement payment systems, develop and implement credit and deposit policies, provide long-term financial resources for the implementation of socially significant investment projects, and much more. The external sanctions impact is aimed at destabilizing the work of credit institutions, therefore, at destroying the country's economy. The practical significance of the study is to develop ways to counter sanctions and measures to minimize the impact of sanctions. A systematic analysis of the state and dynamics of the development of the Russian banking sector before and after the imposition of sanctions was chosen as the primary research method. The information base of the study consists of statistical data from the Bank of Russia; financial statements of credit institutions until March 2022; thematic legislative acts and publications. The scientific novelty lies in the development of a system of criteria for comparing the results of financial credit organizations that are under sanctions and are not included in the sanctions list.

**Keywords:** *banking sector, sanctions, credit organizations, Bank of Russia, dynamics, structure, risks.*

*About the author:*

MUTOVKINA Natalija Jur'evna – Ph.D. (Engineering), Associate Professor of the Department of Accounting and Finance, FGBOU VO “Tver State Technical University” (170026, Tver. Russian Federation, Tver, nab. Af. Nikitina, d. 22), e-mail: [letter-boxNM@yandex.ru](mailto:letter-boxNM@yandex.ru), ORCID: 0000-0003-0137-4189, SPIN: 3991-7600.

Статья поступила в редакцию 31.07.2023

Статья подписана в печать 25.08.2023