

УДК339.564

DOI: 10.26456/2219-1453/2025.4.208–217

Развитие банковского сектора в Российской Федерации в условиях санкционного давления

В.С. Колганов, Т.В. Зверева

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия

В статье обоснована актуальность развития банковского сектора в Российской Федерации в условиях санкций и высокой ключевой ставки. Целью статьи является анализ основных рисков функционирования банковского сектора: кредитный, правовой, рыночный риски, риск изъятия вкладов, риск высокой конкуренции, а также методов налогового регулирования банковской деятельности в виде предоставляемых налоговых льгот. Научная новизна заключается в определении перспективных направлений развития банковского сектора Российской Федерации, среди которых: цифровизация банковских услуг, создание экосистемы и расширение пакета предоставляемых услуг, развитие дистанционных каналов обслуживания клиентов, использование искусственного интеллекта для формирования персонифицированных предложений для клиентов.

Ключевые слова: банковский сектор, кредитные организации, налогообложение банковского сектора, налоговое регулирование, риски функционирования банковского сектора.

Введение

Банковский сектор – сложная многогранная система, включающая в себя множество банковских и финансовых организаций, которые работают в тесном взаимодействии, формируя единый денежно-кредитный механизм страны. Данный сектор играет ключевую роль в экономике, являясь одним из основных поставщиков финансовых ресурсов для предприятий и населения. Банковские организации реализуют широкий спектр услуг, необходимых для функционирования современного общества [1]. Так, ключевые задачи банков заключаются в предоставлении кредитов и займов как физическим лицам, так и юридическим, финансируя их потребности и инвестиционные проекты, в обеспечении проведения платежей, перевод денежных средств между счетами, обработки чеков и других платежных документов, в предоставлении возможности хранить свои сбережения в безопасном и доступном месте и др.

За последние два десятилетия российский банковский сектор пережил стремительное экстенсивное развитие, основанное на количественном расширении, а не на качественном улучшении [8]. Банки стремились быстро нарастить свой капитал и клиентскую базу, часто в ущерб качеству предоставляемых услуг и контролю рисков. Подобная

модель развития, основанная на "гонке за прибылью", имела ряд последствий, среди которых можно выделить несколько ключевых:

- Агрессивная банковская политика, в рамках которой банки часто предлагали привлекательные условия кредитования, не всегда в полной мере оценивая платежеспособность заемщиков и уровень рисков.
- Высокий уровень потенциальных банковских рисков. Быстрый рост кредитования без должной проработки рисков привел к увеличению количества проблемных кредитов и повышению вероятности возникновения финансовых кризисов.
- Отсутствие инноваций, вызванное фокусированием на количественном росте, что часто приводил к пренебрежению инвестициями в развитие технологий, оптимизацию процессов и повышение качества обслуживания клиентов и др.

В настоящее время банковском секторе наблюдается переход к более интенсивной модели развития, основанной на качественном улучшении услуг, внедрении инноваций и усилении контроля рисков. Целями развития банковского сектора являются обеспечение стабильного экономического роста – развитая и стабильная банковская система является ключевым элементом для стимулирования инвестиций, кредитования предприятий. Повышение финансовой стабильности - нестабильная банковская система может привести к финансовым кризисам, инфляции, снижению доверия к национальной валюте, а также к дестабилизации всей экономики. Из-за геополитической ситуации в текущее время задача повышения финансовой стабильности банковского сектора крайне актуальна. По итогам 2024 года банковский сектор получил прибыль, в размере 3,8 трлн руб., что стало рекордным показателем [5].

Цель исследования состоит в анализе влияния международных санкций на банковский сектор Российской Федерации и выявлении ключевых адаптационных стратегий для развития перспективных направлений банковского сектора в РФ.

Научная новизна заключается в определении рисков функционирования банковского сектора Российской Федерации в условиях санкций и высокой ключевой ставки.

При написании статьи использовались методологические подходы неоклассической и неоинституциональной теории. Методами, использованными в научной статье, являются анализ, синтез, систематизация, сравнительный анализ.

С 2022 г. под влиянием макроэкономических и политических факторов произошло усиление санкционного давления на РФ, в том числе в отношении банковского сектора России. Были отключены крупнейшие российские банки от системы SWIFT, введены ограничения на операции с валютой, а также заморожены золотовалютные резервы России.

В краткосрочной перспективе санкции вызвали шок на финансовых рынках: курс рубля резко упал, а банки столкнулись с оттоком капитала и дестабилизацией ликвидности. Однако благодаря оперативным мерам Центрального банка России, которые подразумевали под собой повышение

ключевой ставки и введение временных ограничений на валютные операции, ситуация стабилизировалась. В долгосрочной перспективе санкции привели к перестройке финансовой системы. Банки стали активно развивать внутренние ресурсы, сокращать зависимость от иностранного капитала и переориентироваться на сотрудничество с азиатскими странами.

Опыт Ирана, который находится под санкционным давлением с 1980-х гг. показывает, что длительное санкционное давление приводит к изоляции от международных финансовых рынков, снижению инвестиционной привлекательности и ухудшению экономических показателей. Однако Россия обладает более диверсифицированной экономикой и значительными золотовалютными резервами, поэтому Российская Федерация смогла избежать аналогичных негативных последствий. Кроме того, российские банки с 2014 г. активно используют опыт других стран для разработки адаптационных стратегий.

Санкции привели к перераспределению долей на банковском рынке. Крупные государственные банки: Сбербанк, ВТБ и Газпромбанк, укрепили свои позиции благодаря поддержке со стороны государства. В то же время частные банки, особенно те, которые активно работали с иностранными партнерами, столкнулись с трудностями. Это привело к консолидации рынка и увеличению доли государственного сектора. Ограничение доступа к международным финансовым рынкам также привело к увеличению стоимости капитала для российских банков. Банки были вынуждены искать альтернативные источники финансирования, прибегая к внутренним займам и дополнительной эмиссии облигаций. Кроме того, санкции увеличили риски, связанные с валютными операциями и международными расчетами, что потребовало разработки новых платежных мощностей – аналогов европейских международных систем. Ключевым конкурентным преимуществом российских банков в условиях санкций стала их способность быстро адаптироваться к изменениям. Банки совместно с ЦБ РФ активно внедряют цифровые технологии, развиваются собственные платежные системы (к примеру, Систему быстрых платежей, Мир Pay) и расширяют сотрудничество с азиатскими партнерами. Однако слабостью остается зависимость от импортных технологий и ограниченный доступ к международным финансовым ресурсам.

В условиях повсеместной адаптации к новым вызовам цифровизация стала ключевым направлением. Банки активно внедряют технологии искусственного интеллекта, блокчейн и облачные вычисления для повышения эффективности и снижения издержек. Продолжается активная разработка собственных платежных систем, которые позволяют снизить зависимость от международных платежных систем.

Санкции значительно сократили приток иностранных инвестиций в российскую экономику. Банки были вынуждены переориентироваться на внутренние источники финансирования и сотрудничество с инвесторами азиатско-тихоокеанского региона. В условиях санкций перспективы восстановления полноценного взаимодействия с международными финансовыми рынками остаются неопределенными. Однако российские

банки активно ищут альтернативные пути сотрудничества, которые включают в себя развитие отношений с азиатскими странами и участие в новых международных финансовых институтах, одним из которых стал альянс БРИКС.

На развитие банковского сектора в России влияют ряд факторов.

Макроэкономическая конъюнктура, включающая динамику экономического роста, инфляционные процессы, валютные курсы и уровень безработицы, выступает ключевым детерминантом спроса на кредитно-депозитные и инвестиционные услуги, а также идентификатором уровня рисков в банковской системе. В периоды экономической экспансии наблюдается рост кредитной активности, сопровождающийся снижением процентных ставок, тогда как рецессионные фазы характеризуются сокращением спроса на заемные ресурсы, повышением стоимости кредитования и снижением рентабельности банковских операций.

Денежно-кредитная политика Центрального банка РФ, реализуемая через регулирование денежной массы и ключевой ставки, также непосредственно воздействует на доступность и стоимость финансирования. Рост ключевой ставки провоцирует удорожание кредитных ресурсов для коммерческих банков, что транслируется в повышение ставок для конечных заемщиков, и наоборот [3]. Законодательное регулирование банковской деятельности, установка нормативов капитала, ликвидности и риск-менеджмента, формирует институциональные рамки функционирования сектора. Ревизия нормативной базы может потребовать структурной перестройки бизнес-моделей, сопряженной с ростом операционных издержек или, напротив, созданием конкурентных преимуществ.

Технологическая трансформация, обусловленная внедрением финтеха, искусственного интеллекта и технологий «Big Data», реконфигурирует ландшафт финансовых услуг, вынуждая банки инвестировать в цифровизацию для сохранения конкурентоспособности, повышения клиентоориентированности и оптимизации процессов. Геополитические факторы, такие как санкционные ограничения и политическая нестабильность, оказывают мультиплективное воздействие на валютный курс, доступ к международному финансированию и операционную среду, что актуализирует поиск альтернативных источников капитала и риск-митигационных стратегий.

Одним из важнейших факторов, влияющих на развитие банковского сектора, является налоговое регулирование. Оно выполняет дуальную функцию: фискальную (мобилизация бюджетных доходов) и стимулирующую (корректировка отраслевых приоритетов). Налоговая система дифференцирует ставки на прибыль в зависимости от типа финансового института, предоставляя льготы банкам, специализирующимся на сберегательных услугах, ипотечном и потребительском кредитовании, что направлено на расширение доступности кредитных ресурсов для малого и среднего бизнеса [2]. Освобождение от НДС отдельных операций (таких как управление счетами, операции с валютой, работа с ценными бумагами) способствует снижению стоимости услуг и сдерживанию инфляции.

Льготное налогообложение доходов по государственным облигациям и правительственный кредитам стимулирует участие банков в реализации публичных программ [7].

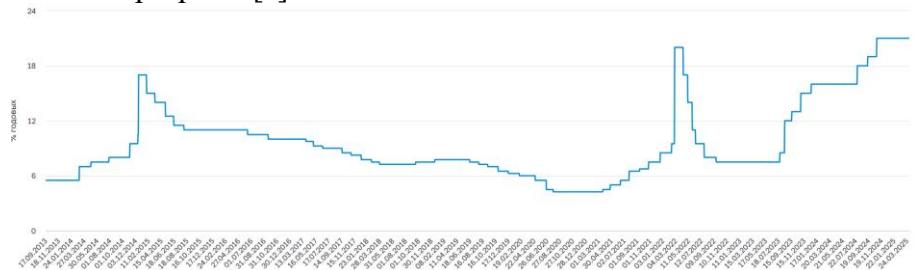


Рис. 1. Динамика ключевой ставки Центрального Банка РФ.
Источник: Банк России [3].

Взаимодействие фискальных и монетарных инструментов формирует институциональную среду банковского сектора. Ключевая ставка ЦБ РФ, выступая основным инструментом денежно-кредитного регулирования, влияет на стоимость фондирования, ликвидность активов и маржу банков. Ее повышение в условиях макроэкономической нестабильности может стабилизировать финансовый рынок, однако чрезмерное ужесточение провоцирует снижение инвестиционной активности и рост безработицы [4]. Для банков это сопряжено с необходимостью диверсификации источников финансирования и оптимизации управления активами. Фискальная политика, реализуемая через налоговые ставки и льготы, позволяет государству модулировать кредитную активность в соответствии с fazами экономического цикла. Например, снижение налоговой нагрузки на банки, участвующие в ипотечных программах, способствует росту доступности жилищного кредитования, тогда как повышение ставок на прибыль может ограничить спекулятивные операции.

Ключевым фактором устойчивости кредитных организаций становится их способность оперативно оптимизировать внутренние процессы — от корректировки тарифной политики до пересмотра рисков профиля в ответ на изменения монетарного курса Центрального банка. Это предполагает внедрение стресс-тестирования сценарных моделей, учитывающих экстремальные колебания ставки, а также диверсификацию активов и пассивов для снижения зависимости от стоимости привлечения ресурсов. Важным элементом стратегии выступает оптимизация сроков рефинансирования, направленная на предотвращение дисбалансов ликвидности, и использование производных инструментов, процентных свопов или фьючерсов, для хеджирования потенциальных убытков. Параллельно банкам необходимо синхронизировать ценообразование по кредитно-депозитным продуктам с динамикой маржинальности, обеспечивая конкурентное позиционирование без ущерба для рентабельности.

Анализ структуры ключевых показателей российских банков показывает положительную динамику (табл.1).

Деятельность кредитных организаций в Российской Федерации осуществляется в условиях воздействия широкого спектра рисков, детерминирующих их финансовую устойчивость и стабильность функционирования.

Таблица 1

Структура активов и пассивов кредитных организаций, млрд. руб.

Показатель/дата	01.01.2021	01.01.22	01.01.23	01.01.24	01.01.25
Денежные средства и их эквиваленты	7166,539	7263,066	9288,259	12518,003	14583,134
Кредитный портфель и прочие размещенные средства	62034,31	73105,98	80533,74	101421,33	119747,35
Средства клиентов	68301,16	78019,88	88106,98	106713,72	128246,13
Всего обязательства	91600,12	106923,95	121188,7	152280,2	181711,02

Источник: Банк России, «Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации» [6].

Ключевым из них выступает кредитный риск, проявляющийся в форме дефолта заёмщиков по обязательствам, что обусловлено комплексом факторов макро- и микроэкономического характера. Макроэкономическая нестабильность, включая рецессии, спад промышленного производства и рост безработицы, выступает катализатором роста уровня неплатежей, напрямую коррелируя с платёжеспособностью субъектов кредитования. На микроуровне значительное влияние оказывает качественная структура кредитного портфеля: структурные дисбалансы, характеризующиеся высокой концентрацией заёмных обязательств с пониженным кредитным рейтингом, усиливают вероятность массовых дефолтов. Критическим фактором эскалации рисков остаётся несовершенство методологий оценки кредитоспособности заёмщиков. Дефекты в системе скоринга и оценки платёжеспособности клиентов, а также неадекватный мониторинг текущей платёжной дисциплины провоцируют принятие необоснованных кредитных решений. Отдельного внимания заслуживают риски, связанные с обеспечением кредитных операций. Использование залоговых механизмов как инструмента обеспечения возвратности сопряжено с волатильностью стоимости залоговых активов, что может привести к ситуации, когда их ликвидационная стоимость оказывается недостаточной для компенсации объёма кредитных требований.

Дополнительным источником системных угроз выступает концентрация кредитного портфеля, при которой значительная доля заёмных обязательств приходится на ограниченный круг контрагентов. В данном контексте дефолт даже одного крупного заёмщика способен спровоцировать каскадные финансовые потери, дестабилизирующие деятельность кредитной организации. Таким образом, управление

кредитными рисками требует реализации комплексных мер, включающих совершенствование методик оценки заёмщиков, диверсификацию портфеля и разработку превентивных механизмов хеджирования рисков обесценения залоговых активов.

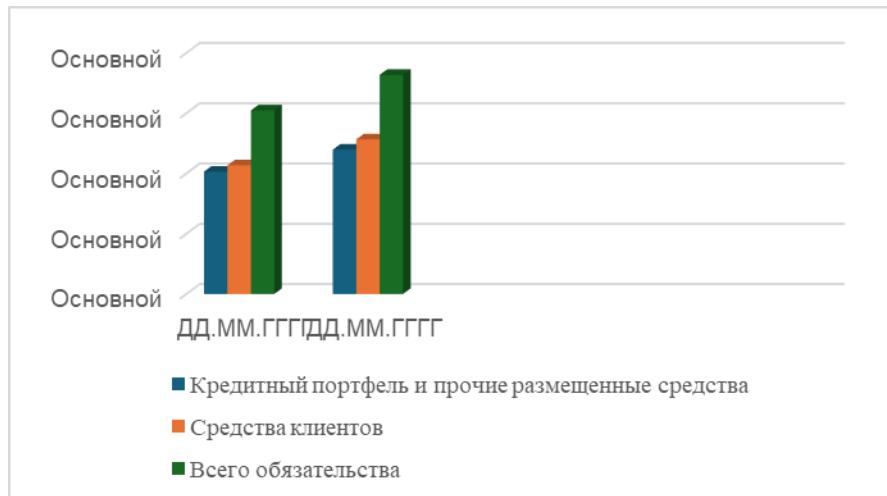


Рис. 2. Кредитный портфель и прочие размещенные средства на балансе российских банков, млрд руб.

Источник: Банк России, «Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации» [6].

Современные вызовы требуют от российских банков разработки комплексных стратегий адаптации. Ключевым направлением является усиление цифровизации операционных процессов. Внедрение технологий искусственного интеллекта для анализа кредитных рисков, блокчейна для обеспечения безопасности транзакций и облачных платформ для оптимизации внутренних процессов позволит снизить зависимость от импортных решений и повысить клиентоориентированность. Параллельно необходимо ускорить развитие отечественных платежных систем, примерами которых являются Система быстрых платежей и Мир Pay. Это минимизирует риски, связанные с ограничением доступа к международным инфраструктурам.

Важным элементом устойчивости выступает диверсификация источников финансирования. В условиях сокращения доступа к зарубежным капиталам целесообразно активизировать привлечение розничных депозитов через персонализированные продукты с гибкими условиями, а также расширить выпуск рублёвых облигаций для институциональных инвесторов. Сотрудничество с азиатскими партнёрами, участие в проектах БРИКС, способствует интеграции в альтернативные финансовые потоки и снижению валютных рисков. Управление кредитными рисками требует совершенствования методик оценки заёмщиков. Внедрение предиктивных аналитических моделей позволит повысить точность скоринга, особенно для малого и среднего бизнеса, а также физических лиц. Диверсификация кредитного портфеля за счёт снижения концентрации на крупных заёмщиках и увеличения доли

обеспеченных кредитов с динамической оценкой залоговой стоимости минимизирует вероятность каскадных дефолтов.

Налоговое регулирование может стать дополнительным стимулом для развития приоритетных направлений со стороны государства. Расширение льгот для банков, участвующих в программах ипотечного кредитования и финансирования малых предприятий, усилит их роль в поддержке реального сектора экономики. Освобождение от НДС операций, связанных с цифровыми услугами и ESG-проектами, будет способствовать снижению издержек и притоку инвестиций в «зелёные» технологии. Оптимизация управления ликвидностью в условиях волатильности ключевой ставки требует внедрения стресс-тестирования сценарных моделей, учитывающих экстремальные изменения макроэкономических показателей. Банкам необходимо синхронизировать сроки рефинансирования активов и пассивов, а также развивать инструменты секьюритизации для повышения гибкости балансов. Взаимодействие с регуляторными органами должно быть направлено на формирование прогнозируемой нормативной среды. Участие кредитных организаций в разработке законодательных инициатив, особенно в сфере регулирования цифровых активов, позволит снизить правовые риски и ускорить адаптацию к технологическим трендам.

Заключение

Банковский сектор Российской Федерации, выступая системообразующим элементом экономики, находится в фазе глубокой трансформации, детерминированной цифровизацией общественных процессов и адаптацией к санкционным вызовам. Переход к цифровой экономике актуализирует интеграцию технологических инноваций в банковскую деятельность, формируя новые векторы развития, а также расширение дистанционных каналов обслуживания. Конкурентная среда в секторе усиливается за счёт низких издержек пользования со стороны клиентов при смене кредитных организаций, что провоцирует рост текучести клиентской базы и требует от банков повышения качества услуг. Параллельно наблюдается экспансия маркетплейсов на рынок финансовых услуг, что создаёт давление на традиционные финансовые организации, отражаясь на их доходах. Данный тренд подчёркивает необходимость пересмотра бизнес-моделей в сторону интеграции с цифровыми платформами и разработки уникальных продуктовых предложений.

Макроэкономические условия ограничивают доступность кредитных продуктов для населения, снижают спрос со стороны потребителей на ипотеку и потребительское кредитование. Это требует от банков перехода к более гибким тарифным политикам и активизации работы с малым и средним бизнесом. Развитие экосистем, объединяющих финансовые и нефинансовые услуги также становится стратегическим инструментом удержания клиентов и диверсификации доходов. Однако ключевым драйвером устойчивости остаётся цифровизация операционных процессов,

что минимизирует зависимость от физической инфраструктуры и сокращает издержки.

Санкционное давление, несмотря на краткосрочные шоки, стимулировало переориентацию банков на внутренние ресурсы и сотрудничество с азиатскими партнёрами. Долгосрочная устойчивость сектора будет зависеть от способности снижать зависимость от импортных технологий, развивать отечественные платежные системы и усиливать интеграцию в рамках БРИКС.

Таким образом, стратегическими приоритетами для российского банковского сектора остаются: углубление цифровой трансформации, оптимизация риск-менеджмента в условиях макроэкономической волатильности, расширение экосистемных моделей и укрепление технологического суверенитета. Реализация этих направлений обеспечит не только адаптацию к текущим вызовам, но и формирование основы для конкурентоспособности в глобальной финансовой архитектуре.

Список литературы

1. Ахроров И.И. Проблемы современной банковской системы РФ / И.И. Ахроров, Ю.Д. Орлова. – Текст : электронный // Бизнес и общество. 2023. N 2 (38). – URL: http://busines-society.ru/2023/2-38-2/51_orlova.pdf (Дата обращения: 30.03.2025).
2. Деканова Д.Р. Современные подходы к прогнозированию поступлений налога на прибыль организаций в Российской Федерации / Д.Р. Деканова, В.И. Хоружий // Проблемы экономики и юридической практики. 2024. №1. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennoye-podhody-k-prognozirovaniyu-postupleniy-naloga-na-pribyl-organizatsiy-v-rossiyskoy-federatsii> (Дата обращения: 01.03.2025).
3. Ключевая ставка Банка России и инфляция // Банк России. – URL: https://cbr.ru/hd_base/infl/ (Дата обращения: 29.03.2025).
4. Леонтьева И.П. Новые вызовы монетарного регулирования // Известия Санкт-Петербургского государственного университета. 2023. №4. С. 48–54.
5. Мандрощенко О.В. О балансе интересов государства и налогоплательщиков в условиях новых приоритетов в экономике / О.В. Мандрощенко, Т.В. Зверева, А.М. Татаренко // Российский экономический журнал. 2024. №1. С. 43–62.
6. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации // Банк России. – URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (Дата обращения: 26.03.2025).
7. Толмачев П.И. Влияние современного научно-технического прогресса на тенденции и структуру международной торговли / П.И. Толмачев, А.Г. Рыбинец, Е.О. Комонов // Вопросы инновационной экономики. 2023. Т. 13. №4. С. 1755–1766. DOI 10.18334/vinec.13.4.120326.
8. Шатакишвили, К.Э. Обзор банковского сектора в Российской Федерации / К.Э. Шатакишвили, Т.В. Тазихина // QOLLOQUIUM JOURNAL. 2020. №6. С. 115–118.

Об авторах:

КОЛГАНОВ Владимир Сергеевич – студент факультета «Высшая школа управления», ФГОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (125167, г. Москва, пр-кт Ленинградский, д. 49/2); e-mail: kolganov.2005@bk.ru, ORCID: 0009-0006-0447-3376; SPIN-код: 2891-1073

ЗВЕРЕВА Татьяна Владимировна – профессор кафедры налогов и налогового администрирования, ФГОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (125167, г. Москва, ул. Ленинградский проспект, д. 49/2), e-mail: TVzvereva@fa.ru, Москва, Россия, ORCID: 0000-0002-0269-067X, Spin-код6383-0908

Development of the banking sector in the Russian Federation under sanctions pressure

V.S. Kolganov, T.V. Zvereva

FSBEI HE "Financial University under the Government of the Russian Federation",
Moscow

The article substantiates the relevance of the development of the banking sector in the Russian Federation in the context of sanctions and high key interest rates. The purpose of the article is to analyze the main risks of the banking sector: credit, legal, market risks, the risk of withdrawal of deposits, the risk of high competition. As well as methods of tax regulation of banking activities in the form of tax benefits provided. The scientific novelty lies in identifying promising areas for the development of the banking sector in the Russian Federation, including: digitalization of banking services, creation of an ecosystem and expansion of the package of services provided, development of remote customer service channels, and the use of artificial intelligence to create personalized offers for customers.

Keywords: *banking sector, credit organizations, taxation of the banking sector, tax regulation, risks of functioning of the banking sector.*

About authors:

KOLGANOV Vladimir Sergeevich - student of the Faculty of Higher School of Management, FSBEI HE "Financial University under the Government of the Russian Federation" (49/2, Leningradsky Prospekt, Moscow, 125167); e-mail: kolganov.2005@bk.ru

ZVEREVA Tat'jana Vladimirovna – Professor, Department of Taxes and Tax Administration, FSBEI HE "Financial University under the Government of the Russian Federation" (49/2 Leningradsky Prospekt, Moscow, 125167); e-mail: tatzvevlad@mail.ru

Статья поступила в редакцию 12.12.2025 г.
Статья подписана в печать 15.12.2025 г.