

Современные риски и перспективы развития банковского сектора в Российской Федерации

Зверева Татьяна Владимировна 

доктор социологических наук, доцент,

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

E-mail: tvzvereva@fa.ru

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА.

банковский сектор,
кредитные организации,
налогообложение
банковского сектора,
налоговое регулирование,
риски функционирования
банковского сектора

АННОТАЦИЯ.

Статья посвящена анализу современных рисков и перспектив развития банковского сектора Российской Федерации в условиях внешнеэкономических ограничений, высокой ключевой ставки и продолжающейся цифровой трансформации. Автор обосновывает актуальность исследования, подчеркивая значимость устойчивого функционирования банковской системы для экономического роста, финансовой стабильности и инвестиционной активности. Особое внимание уделено ключевым видам рисков, влияющим на деятельность кредитных организаций: кредитному, рыночному, правовому, риску изъятия вкладов и усилию конкурентного давления. Показано, что санкционное воздействие стимулировало перестройку финансовой инфраструктуры, развитие внутренних платежных систем, цифровых сервисов и переориентацию на сотрудничество с азиатскими странами. Методологическую основу исследования составляют неоклассический и неоинституциональный подходы, а также методы анализа, синтеза, систематизации и сравнительного анализа. На основе проведённого исследования автор выделяет приоритетные направления развития банковского сектора: углубление цифровизации, расширение экосистемных моделей, совершенствование риск-менеджмента и повышение технологического суверенитета. Отдельный акцент сделан на роли налогового регулирования как инструмента государственной поддержки, включая адресные налоговые льготы и фискальные стимулы. Сделан вывод, что комплексная адаптация к геополитическим и макроэкономическим вызовам является ключевым условием повышения устойчивости и конкурентоспособности российского банковского сектора.

JEL codes: G21, E52, E44, H21, H25, G28, O33, F51, F65

DOI: <https://doi.org/10.52957/2221-3260-2025-9-94-105>

Для цитирования: Зверева, Т.В. Современные риски и перспективы развития банковского сектора в Российской Федерации / Т.В. Зверева - Текст : электронный // Теоретическая экономика. - 2025 - №9. - С.94-105. - URL: <http://www.theoreticaleconomy.ru> (Дата публикации: 30.09.2025)

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 [2]. 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 [3].

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.

Методы

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

С 2022 года под влиянием макроэкономических и политических факторов произошло усиление санкционного давления на Российскую Федерацию, 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 годов 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 года 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 Российской Федерации 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 Российской Федерации, 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 [4]. 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 финтех, 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 мультиплексивное 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 [5]. 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 правительенным кредитам стимулирует участие банков в реализации публичных программ [6].

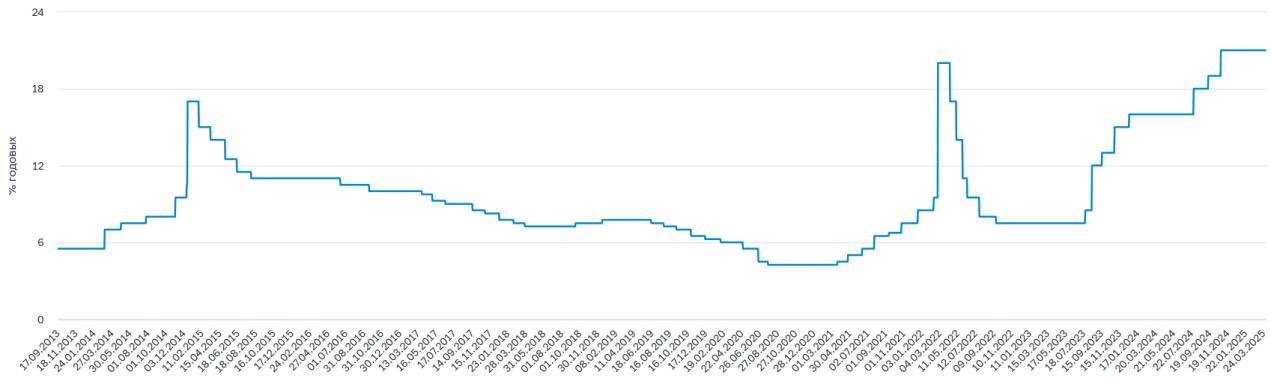


Рисунок 1 – Динамика ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации.

Источник: Банк России [7].

При высокой ключевой ставке банки могут устанавливать более высокие проценты по кредитам, выдаваемым физическим лицам и компаниям. Это увеличивает доходность активных операций, так как разница между ставками по кредитованию и привлеченным средствам становится больше. Однако рост ставок может привести к снижению спроса на кредиты, поскольку заемщики будут менее склонны брать дорогие займы.

Повышение ключевой ставки ведет к увеличению стоимости фондирования для банков, так как они привлекают средства у ЦБ РФ и на межбанковском рынке по более высоким ставкам. Это снижает маржу между процентными доходами и расходами, уменьшая чистую прибыль банков. Если же ключевая ставка снижается, то стоимость фондирования уменьшается, что благоприятно сказывается на рентабельности банков. Также изменение ключевой ставки непосредственно влияет маржу чистого процента. Маржа чистого процента (Net Interest Margin, NIM) — это разница между процентным доходом, полученным банками от выданных кредитов, и процентными расходами на привлечение средств. Изменения ключевой ставки могут оказывать различное влияние на разные категории банков. Крупные системообразующие банки, обладающие большими ресурсами и доступом к дешевому фондированию, могут легче справляться с повышением ставок, чем небольшие региональные банки. Это усиливает конкуренцию на рынке и может привести к консолидации отрасли. Кроме того, повышение ключевой ставки может стимулировать слияния и поглощения, так как слабые игроки ищут пути для выживания, объединяя усилия с более крупными и устойчивыми банками.

При повышении ключевой ставки банки также могут повысить ставки по кредитам. Стоимость фондирования увеличивается. В результате маржа может либо увеличиться, если

рост процентных доходов превышает увеличение расходов, либо уменьшиться, если наоборот. В зависимости от структуры баланса конкретного банка, он может выиграть или проиграть от изменения ключевой ставки. Коммерческие банки привлекают средства различными способами: через депозиты физических и юридических лиц, межбанковские кредиты, выпуск ценных бумаг и другие инструменты. Когда ключевая ставка растет, стоимость этих источников финансирования возрастает, что уменьшает прибыльность банков. Например, если банк привлекает средства через депозиты, то ему придется предложить более высокую ставку по вкладам, чтобы привлечь клиентов. Это увеличит его процентные расходы и снизит маржинальность. Изменение ключевой ставки влияет на платежеспособность компаний и частных лиц, что отражается на качестве кредитного портфеля банков. При росте ставок платежи по кредитам увеличиваются, что может ухудшить финансовое положение заемщиков и увеличить долю просроченной задолженности.

Это приводит к следующим последствиям:

- рост резервов на возможные потери по ссудам (резервирование под обесценивание);
- увеличение риска дефолтов и невозвратов кредитов;
- ухудшение показателей достаточности капитала банков.

Ключевая ставка также имеет сильное влияние на объем денежной массы в экономике. При ее снижении банки получают возможность привлекать дешевые ресурсы, что стимулирует расширение кредитования и увеличение денежной массы. Способствует росту инфляции, но одновременно создает возможности для экономического роста. Однако при повышении ключевой ставки банки становятся менее склонными к выдаче новых кредитов, что замедляет рост денежной массы и сдерживает инфляцию. Это также может уменьшить ликвидность на рынке, создавая трудности для тех банков, которые зависят от краткосрочного фондирования.

Основной функцией ставки рефинансирования является оказание влияния на уровень инфляции в стране. При её повышении происходит сокращение расходов и денежной массы, что в свою очередь приводит к снижению темпов инфляции. Это положительно сказывается на реальном доходе населения и бизнесе, так как покупательная способность денег сохраняется. Однако для банков высокая инфляция может стать проблемой, так как она снижает реальную стоимость активов и обязательств, выраженных в рублях. Это касается как кредитов, так и депозитов. Инфляция также затрудняет планирование долгосрочной стратегии, поскольку будущие денежные потоки становятся менее предсказуемыми.

Центральный банк использует ключевую ставку как основной инструмент монетарной политики для поддержания стабильности банковской системы. Повышение ставки может стабилизировать рынок в период высокой волатильности, однако чрезмерное ужесточение денежно-кредитной политики может негативно сказаться на экономике в целом, снижая темпы роста и увеличивая безработицу. Для банков это означает необходимость адаптации к изменившимся условиям, что может потребовать пересмотра стратегий управления активами и пассивами, а также оптимизации операционных процессов.

Изменение ключевой ставки дополнительно может повлиять на ликвидность банковских активов. При повышении ставки доступ к дешевым источникам фондирования усложняется, что вынуждает банки искать альтернативные способы обеспечения ликвидности. Это и продажа активов, и привлечение более дорогих кредитов или выпуск облигаций. Недостаток ликвидности может привести к проблемам с выполнением обязательств перед клиентами и контрагентами, что ставит под угрозу репутацию банка и его финансовую устойчивость. В крайних случаях это может даже привести к банкротству. Чтобы минимизировать зависимость от колебаний ключевой ставки, банкам необходимо диверсифицировать свои источники фондирования. Это необходимо сделать через привлечение средств не только от Центрального банка, но и от международных финансовых институтов, выпуска облигаций, синдицированных кредитов и других инструментов. Такая стратегия позволяет банкам сглаживать колебания стоимости фондирования и поддерживать

стабильную маржу, несмотря на изменения ключевой ставки.

«Операционный леверидж описывает степень зависимости операционной прибыли банка от изменений выручки. Чем выше операционный леверидж, тем сильнее изменяется чистая прибыль при изменении выручки. Изменение ключевой ставки может оказать существенное влияние» [8] на операционный результат банка, особенно если его структура затрат фиксирована. При повышении ключевой ставки банки могут столкнуться с увеличением затрат на фондирование, что приведет к снижению чистой прибыли, если они не смогут компенсировать этот рост за счет увеличения доходов. В такой ситуации важно оптимизировать операционные затраты и повышать эффективность использования ресурсов. Изменение ключевой ставки несет в себе значительные риски для банков, особенно те, которые связаны с колебаниями процентных ставок и валютных курсов. Чтобы минимизировать эти риски, банки используют различные методы хеджирования, такие как деривативы (например, свопы и фьючерсы), а также диверсификацию активов и пассивов.

Центральным банком устанавливаются нормативы ликвидности капитала, которые должны соблюдать все кредитные организации. Изменение ключевой ставки может влиять на выполнение этих нормативов, особенно если оно сопровождается ростом процентных ставок по кредитам и депозитам. Банки регулярно проходят стресс-тесты, которые оценивают их способность выдержать неблагоприятные сценарии, включая резкое изменение ключевой ставки. Результаты этих тестов помогают банкам корректировать свои стратегии и принимать меры для поддержания финансовой устойчивости.

На финансовое состояние банков влияет не только внутренняя ситуация в стране, но и глобальные экономические тренды. Например, изменения в мировой экономике, такие как колебания цен на нефть или санкции, могут существенно повлиять на курс рубля и уровень инфляции, что, в свою очередь, отразится на ключевой ставке и, соответственно, на положении банков. В условиях нестабильной внешней среды банки должны быть готовы оперативно реагировать на изменения и адаптировать свои стратегии к новым реалиям. В периоды экономических кризисов государство может принять меры по поддержке банковского сектора, включая предоставление субсидий, гарантий и других форм помощи. Это поможет смягчить негативное воздействие изменения ключевой ставки на отдельные банки и предотвратить массовые банкротства. Вместе с тем, банки сами несут социальную ответственность за поддержание стабильности финансовой системы и удовлетворение потребностей клиентов. Они должны стремиться к сбалансированному подходу, учитывающему интересы всех сторон.

Воздействие ключевой ставки на финансовое положение российских банков является комплексным и многоаспектным процессом. Оно затрагивает практически все сферы деятельности банков, начиная от процентных доходов и расходов и заканчивая управлением ликвидностью и капитализацией. Эффективное управление изменениями ключевой ставки требует от банков гибкости и способности быстро адаптироваться к новым условиям. Необходима разработка стратегий, ориентированных на минимизацию рисков и максимизацию возможностей, предоставляемых текущей экономической ситуацией. В конечном итоге, успешное взаимодействие с ключевыми ставками и адекватное реагирование на их изменения являются важными элементами общей стратегии банков, направленными на обеспечение их финансовой устойчивости и конкурентоспособности на рынке. Эффективное управление изменениями внутренней политики банков вследствие изменения ключевой ставки и адаптация к ним позволяют банкам сохранять финансовую устойчивость и конкурентоспособность в условиях постоянно меняющейся экономической среды.

Взаимодействие фискальных и монетарных инструментов формирует институциональную среду банковского сектора. Ключевая ставка Центрального Банка Российской Федерации, 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 [9]. 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 фазами 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 риск-профиля в ответ на изменения монетарного курса Центрального банка [11]. 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).

Таблица 1 – Структура активов и пассивов кредитных организаций (в 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» [10].

Деятельность кредитных организаций в Российской Федерации осуществляется в условиях воздействия широкого спектра рисков, детерминирующих их финансовую устойчивость и стабильность функционирования [12]. 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.

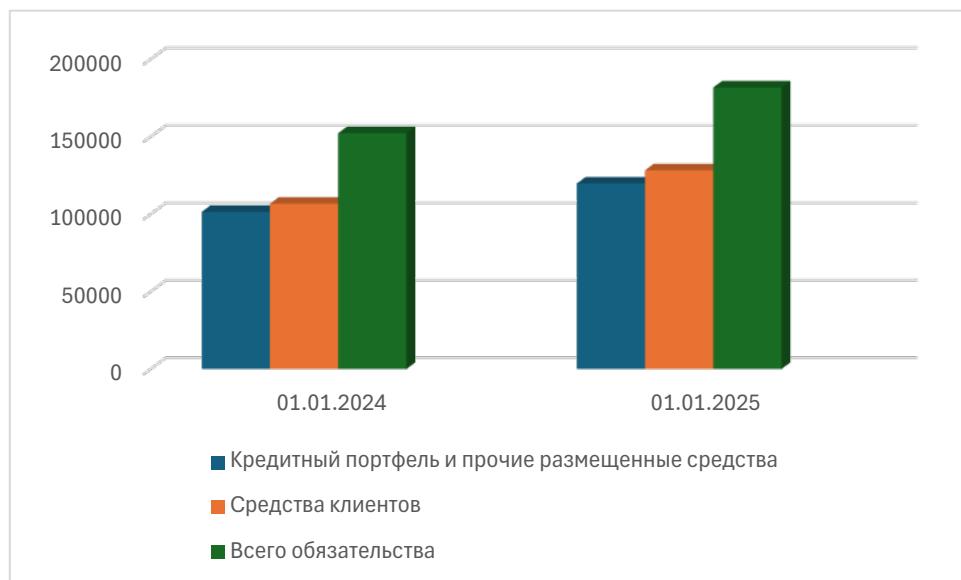


Рисунок 2 – Кредитный портфель и прочие размещенные средства на балансе российских банков (в млрд. руб.)

Источник: Банк России, «Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации» [10].

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 [13].

Важным элементом устойчивости выступает диверсификация источников финансирования. В условиях сокращения доступа к зарубежным капиталам банкам 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 банковской деятельности в Российской Федерации представляет собой важнейший аспект государственного контроля за финансовым сектором страны. Налоговое регулирование предусматривает определение и взимание налоговых ставок на основную прибыль

банковского сектора, контроль над операциями, которые приносят доход – это как факторинг, так и лизинг, и траст [14]. Тип банковского института влияет на ставку налога на прибыль, так как существуют различные льготные налоговые режимы. Налоговые льготы предоставляются тем банкам, которые активно практикуют сберегательные услуги, ипотечное кредитование и потребительское кредитование. Принцип целевого предоставления налоговых льгот позволяет осуществлять адресную поддержку ключевых банковских продуктов.

Налоговые льготы в банковском секторе играют одну из ключевых ролей в поддержке стабильности финансовой системы и экономического роста. Цели налоговых льгот заключаются в стимулировании сбережений, расширении кредитования, снижении инфляционного давления, улучшении инвестиционного климата экономики. Освобождение финансовых операций от НДС, во-первых, стимулирует снижение стоимости финансовых услуг и контроль инфляции. Во-вторых, льготное налогообложение процентов по государственным облигациям и правительственный кредитам. Такой вид налогообложения будет стимулировать поддержку государственных программ и финансовую стабильность. Банки Российской Федерации обязаны уплачивать НДС в отношении тех товаров и услуг, которые они приобретают для обеспечения своей операционной деятельности и товары и услуги, которые они реализуют в рамках своей деятельности, а в остальном в рамках российского законодательства большинство банковских операций освобождаются от НДС, например, операции с ценными бумагами, управления счетами и вкладами не облагаются НДС. Общая ставка НДС в банковской сфере составляет 20%. Объектом налогообложения является реализация банками товаров и услуг, которые реализуются в рамках операционной деятельности. Банковские операции и банковские услуги на территории Российской Федерации не подлежат налогообложению НДС.

Относительно налога на прибыль организаций объектом налогообложения является доход банка, который включает в себя начисленные и полученные проценты по ссудам, полученную плату за кредитные ресурсы, комиссионные сборы по гарантейным, переводным, аккредитивным и другим банковским операциям, также доходы от валютных, лизинговых, факторинговых операций и так далее. Для банков налог на прибыль служит стимулом для оптимизации своих затрат. Но существуют налоговые льготы для банков, которые активно занимаются ипотечными, сберегательными и потребительскими кредитами. Это стимулирует расширение доступности кредитования и развитие малого и среднего бизнеса.

Банки Российской Федерации также выполняют роль налоговых агентов в отношении доходов физических лиц, а это значит, что они обязаны удерживать и перечислять налог на доход физических лиц (НДФЛ) в бюджет. Это касается доходов физических лиц, которые получены от банковских операций, к примеру депозиты и инвестиционная доходность (доход по ценным бумагам и дивидендам).

В свою очередь государственная система налогообложения может способствовать как замедлению, так и увеличению капитала, активности и кредитной деятельности банков путем фискальной и монетарной политики государства. Путем монетарной политики ЦБ повышает или понижает ключевую ставку, которая в свою очередь влияет на ставку кредитования коммерческих банков, к примеру на кредиты, депозиты, вклады, сберегательные счета и ипотечное кредитование. В зависимости от ставки кредитования спрос на данную услугу может повышаться или понижаться среди физических и юридических лиц, которым кредитование необходимо. Таким образом, путем монетарной политики Центральный банк может влиять на активность банковской сферы страны. К примеру, путем фискальной политики, которая проводится государством через призму налогообложения банков, к примеру налоговые ставки, льготы и так далее, государство также влияет на активность банков в Российской Федерации. Таким образом, путем монетарной или фискальной политики государство может как стимулировать банковскую деятельность и увеличивать на нее спрос среди населения, так и ограничивать её в определенный момент экономических циклов.

Налоговое регулирование в банковском секторе Российской Федерации представляет собой

механизм не только сборов налогов, но и инструмент, который позволяет стимулировать или ограничивать определенные виды деятельности банков [15]. Например, как было сказано выше, путем введения определенных налоговых льгот для банков, государство может влиять на инфляционные процессы и положение банков. При этом налоговое регулирование выполняет следующие функции: сбор налогов и экономическое стимулирование.

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. Шатакишвили К.Э., Тазихина Т.В. Обзор банковского сектора в российской федерации // QOLLOQUIUM JOURNAL. - 2020. - №6. - С. 115-118.
3. Мандрощенко О.В., Зверева Т.В., Татаренко А.М. О балансе интересов государства и налогоплательщиков в условиях новых приоритетов в экономике. // Российский экономический журнал, 2024. № 1. С. 43–62.
4. Ключевая ставка Банка России и инфляция // БАНК РОССИИ URL: https://cbr.ru/hd_base/infl/ (дата обращения: 29.03.2025).
5. Деканова Д. Р., Хоружий В. И. Современные подходы к прогнозированию поступлений налога на прибыль организаций в Российской Федерации // Проблемы экономики и юридической практики. 2024. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennye-podhody-k-prognozirovaniyu-postupleniy-naloga-na-pribyl-organizatsiy-v-rossiyskoy-federatsii> (дата обращения: 01.03.2025).
6. 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
7. Ключевая ставка банка России // Банк России URL: https://cbr.ru/hd_base/KeyRate/ (дата обращения: 28.03.2025).
8. Мусаева Хайбат Магомедтагировна Система налогообложения банковских организаций: состояние и пути повышения эффективности // РППЭ. 2020. №12 (122). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sistema-nalogooblozheniya-bankovskih-organizatsiy-sostoyanie-i-puti-povysheniya-effektivnosti> (дата обращения: 16.06.2025).
9. Леонтьева И.П. Новые вызовы монетарного регулирования // Известия Санкт-Петербургского государственного университета. - 2023. - №4. - С. 48-54.
10. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации // Банк России URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 26.03.2025).
11. Разумова К. С. Тенденции развития банковского сектора Российской Федерации // Форум молодых ученых. 2022. №2 (66). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tendentsii-razvitiya-bankovskogo-sektora-rossiyskoy-federatsii> (дата обращения: 16.06.2025).
12. Белых В.С. Современные вызовы и перспективы развития банковской системы России в условиях цифровизации. // Банковское право. 2024, № 1.
DOI 10.18572/1812-3945-2024-1-39-47
13. Матерова, Е. С. Развитие банковского сектора в условиях цифровой трансформации / Е. С. Матерова, И. Ю. Орлов, Р. Р. Гайзатуллин // Креативная экономика. – 2023. – Т. 17, № 4. – С. 1333-1346. – DOI 10.18334/ce.17.4.117678
14. Авдеева В.М.. Преференции по налогу на прибыль организации как инструмент стимулирования инновационной деятельности // Налоги и налогообложение. 2023. № 1. С. 17-26. DOI: 10.7256/2454-065X.2023.1.39552 EDN: KJGZPS URL: https://nbpublish.com/library_read_article.php?id=39552
15. Орлов, Р. Р. Триггеры развития банковского сектора: анализ российского опыта / Р. Р. Орлов // Вестник евразийской науки. — 2024. — Т. 16. — № s6. — URL: <https://esj.today/PDF/58FAVN624.pdf>

Current risks and development prospects of the banking sector in the Russian Federation

Tatiana Vladimirovna Zvereva

Doctor of Sociological Sciences, Associate Professor,
Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: tvzvereva@fa.ru

KEYWORDS.

banking sector, credit institutions, taxation of the banking sector, tax regulation, risks of the banking sector

ABSTRACT.

The article substantiates the relevance of the development of the banking sector in the Russian Federation in the context of sanctions and a high key rate. The purpose of writing this article is to study the main risks of the banking sector, such as credit, legal, market risks, the risk of withdrawal of deposits, the risk of high competition. In the context of the identified risks to the development of the banking sector, the need to develop state support is becoming more urgent, among which it is necessary to consider methods of tax regulation of banking activities in the form of tax incentives provided. When writing the article, methodological approaches of neoclassical and neoinstitutional theory were used. The methods used in the scientific article are analysis, synthesis, systematization, comparative analysis. The analysis conducted allowed us to identify promising areas for the development of the banking sector of the Russian Federation, including: digitalization of banking services, creation of an ecosystem and expansion of the package of services provided, development of remote service channels clients, using artificial intelligence to generate personalized offers for clients. The main areas of tax incentives for the banking sector in the Russian Federation are to develop the stimulating role of tax benefits, giving them a targeted nature.