

*Бессарабов Роман Евгеньевич*  
*магистрант кафедры финансы и кредит*  
*Московский гуманитарно-экономический университет*  
*Россия, г. Москва*

## **РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ БАНКА РОССИИ В ОБЕСПЕЧЕНИИ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ**

**Аннотация:** В статье рассматриваются роль и значения Банка России в обеспечении устойчивости банковской системы Российской Федерации в современных условиях, исходя из норм действующего законодательства.

Банковская система является важнейшей частью всей экономической системы страны и значима для всех участников расчетов, как потребителей, так и поставщиков услуг, так как является медиатором между ними.

Развитие рыночных отношений в настоящее время трудно представить без центральных банков стран – участников рынка. В Российской Федерации Центральный банк Российской Федерации выступает в качестве главной фигуры банковской системы - мегарегулятора.

**Ключевые слова:** Банк России, Центральный банк Российской Федерации, банковская система, финансовая стабильность, ценовая стабильность, финансовый рынок, конкурентоспособность финансового рынка, мегарегулятор, национальная платежная система, эмиссия денежных средств, перевод денежных средств, расчеты, платежная система «Мир», система передачи финансовых сообщений, сервис быстрых платежей, деньги, инфляция, ключевая ставка.

**Annotation:** The banking system is the most important part of the entire economic system of the country and is significant for all participants of settlements, both consumers and service providers, as it is a mediator between them.

The development of market relations is currently difficult to imagine without the central banks of the countries participating in the market. In the Russian Federation, the Central Bank of the Russian Federation acts as the main figure of the banking system - a mega-regulator.

The relevance of the article is due to the disclosure of the role and importance of the Bank of Russia in ensuring the stability of the banking system of the Russian Federation in modern conditions, based on the norms of the current legislation.

**Keywords:** Bank of Russia, Central Bank of the Russian Federation, banking system, financial stability, price stability, financial market, financial market competitiveness, mega-regulator, national payment system, money issue, money transfer, settlements, Mir payment system, financial messaging system, fast payment service, money, inflation, key rate.

В соответствии с положениями статьи 1 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – Закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)») статус, цели деятельности, функции и полномочия Центрального банка Российской Федерации (Банка России) определяются Конституцией Российской Федерации, указанным Федеральным законом и другими федеральными законами».

Функции и полномочия, предусмотренные Конституцией Российской Федерации и указанным Федеральным законом, Банк России осуществляет независимо от других федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.

Давайте узнаем, что из себя представляет Банк России.

Банк России – обособленное юридическое лицо, имеет печать с изображением Государственного герба Российской Федерации и со своим

наименованием. Местонахождение центральных органов Банка России - город Москва<sup>1</sup>.

Исходя из положений статей 2, 30 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» Банк России является частью банковской системы Российской Федерации вместе с кредитными организациями, филиалами иностранных банков, а также представительств иностранных банков. Отношения между Банком России, кредитными организациями, филиалами иностранных банков и их клиентами осуществляются на основе договоров.

Ключевым элементом правового статуса Банка России является принцип независимости, который проявляется прежде всего в том, что Банк России выступает как особый публично-правовой институт. Он не является органом государственной власти, вместе с тем его полномочия по своей правовой природе относятся к функциям государственной власти, поскольку их реализация предполагает применение мер государственного принуждения.

Независимость статуса Банка России отражена в статье 75 Конституции Российской Федерации, а также в статьях 1 и 2 Закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Еще в первом уставе Госбанка Российской империи определялись задачи по стабилизации подверженного инфляции денежного обращения в стране. Функции Центрального банка в стране с тех пор эволюционировали, усложнялись, изменялись под влиянием исторических событий и развития экономической мысли, но основная функция – поддержание ценовой стабильности, оставалась прежней.

В СССР задачи ценовой стабильности решались через административное регулирование цен, поэтому инфляции формально не было. С переходом к рыночной экономике после либерализации цен произошел неизбежный скачок

---

<sup>1</sup> Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

инфляции, и ценовая стабильность стала основной функцией Центрального банка Российской Федерации.

Режимы денежно-кредитной политики, с помощью которой Банк России добивается устойчивости рубля, прошли огромный путь за эти годы – от контроля за потоками капитала и управления валютным курсом до перехода после нескольких лет подготовки в конце 2014 года к режиму таргетирования инфляции и плавающему валютному курсу.

В текущих реалиях основной миссией Банка России является защита и обеспечение устойчивости рубля - финансовой и ценовой стабильности, содействие развитию конкурентоспособного финансового рынка, поддержание покупательной способности российской национальной валюты.

В своем видении Банк России придерживается высокого уровня доверия у населения и бизнеса к своей политике и политике финансовой системы Российской Федерации в целом; проактивного и риск-ориентированного надзора и регулирования на финансовом рынке, а также высокотехнологичности, как мегарегулятора<sup>2</sup>.

Как мегарегулятор Банк России определяет такие стратегические цели, как стабильность цен, обеспечение устойчивости финансового рынка, доступ к финансовым услугам бизнесу и населению, развитие национальной платежной системы, развитие технологий и поддержка инноваций на современном финансовом рынке<sup>2</sup>.

Банк России руководствуется такими ключевыми ценностями, как служба обществу, чувство ответственности за достигнутые результаты, уважение и сотрудничество, профессионализм и честность<sup>2</sup>.

Банк России выстраивает регулятивное поле и предпринимает активные шаги для выравнивания конкурентных условий там, где видит неэффективность рынка, придерживаясь принципов нейтралитета.

---

<sup>2</sup> Официальный сайт Банка России в сети Интернет [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

Функции Банка России определены в статье 4 Закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», среди них в частности такие, как:

разработка и проведение единой государственной денежно-кредитной политики, политики развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации (во взаимодействии с Правительством Российской Федерации);

эмиссия наличных денег и организация наличного денежного обращения, в том числе утверждение графического обозначения рубля в виде знака (исключительное право);

кредитование кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свои филиалы, организация системы их рефинансирования;

установление правил осуществления расчетов в Российской Федерации, а также осуществление надзора и наблюдения в национальной платежной системе, организация и обеспечение функционирования платформы цифрового рубля;

установление правил проведения банковских операций;

государственная регистрация кредитных организаций, выдача кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостановление их действий и отзыв, а также государственная регистрация негосударственных пенсионных фондов, выдача иностранным банкам лицензий на осуществление банковских операций для осуществления деятельности на территории Российской Федерации через свои филиалы и их отзыв (аннулирование);

надзор за деятельностью кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, филиалов иностранных банков, операторов по приему платежей и банковских групп;

организация и осуществление валютного регулирования и валютного контроля в соответствии с законодательством Российской Федерации;

утверждение отраслевых стандартов бухгалтерского учета для Банка России, кредитных организаций, некредитных финансовых организаций;

организация оказания услуг по передаче электронных сообщений по финансовым операциям.

В настоящее время можно выделить 7 основных целей Банка России. К ним относятся:

- снижение инфляции;
- мониторинг кредитных рисков;
- развитие долевого финансирования;
- подготовка к запуску цифрового рубля;
- законодательное закрепление универсального QR в этом году;
- обеспечение международных расчетов;
- противодействие кибермошенничеству.

Банк России в развитии национальной платежной системы стремится обеспечить предоставление потребителям доступных, удобных и безопасных платежных услуг, развитие национальной платежной инфраструктуры, содействовать внедрению инноваций и развитию конкуренции.

В текущих условиях санкционного давления на экономику Российской Федерации мы можем видеть, как Банк России продолжает придерживаться целей и ценностей, а также в рамках своих функций обеспечивает деятельность финансовой системы Российской Федерации.

В частности, начиная с 2014 года, благодаря Банку России разработаны и успешно функционируют:

платежная система «Мир», с помощью которой граждане и организации могут осуществлять расчеты посредством платежных карт;

система передачи финансовых сообщений (СПФС), пользователями которой являются российские и иностранные кредитные организации, юридические лица, имея возможность передавать финансовые сообщения без задействования для этого системы «SWIFT»;

сервис быстрых платежей (СБП), в рамках которого пользователи 7 дней в неделю и 24 часа в сутки имеют возможность переводить деньги из банка в банк, как самому себе, так и другим гражданам, по номеру мобильного телефона, а

также осуществлять оплату товаров, услуг и налогов, а также совершать другие операции.

В рамках обеспечения финансовой и ценовой стабильности значимой мерой является регулирование ключевой ставки, которая напрямую влияет на величину процентов, под которые банки кредитуются у Центрального банка Российской Федерации. Также в зависимости от ее величины банки устанавливают процентные ставки по вкладам и кредитам.

В целях регулирования цен на товары и услуги, в случае если они возрастают быстро и значительно, Банк России может поднять ключевую ставку. В результате этого банки повышают ставки, по которым выдают кредиты гражданам и бизнесу. Из-за высоких ставок объем кредитов уменьшается, спрос сокращается, и в результате цены на непродовольственные товары растут гораздо медленнее.

Также, устанавливая ключевую ставку, Центральный банк влияет на стоимость коротких денег. Далее, эта трансмиссия распространяется на основные ставки в экономике и поведение людей и организаций, их склонность к сбережению, потреблению, инвестированию, что в конечном итоге определяет инфляцию.

Надо сказать, что, начиная с 2023 неоднократно года звучали опасения, что повышение ключевой ставки отрицательно скажется на экономическом росте, будет двигателем рецессии и стагфляции, а также приведет к массовым банкротствам. Вместе с тем до сих пор эти опасения не нашли подтверждения. Ключевая ставка является инструментом регулирования той функции, которая отведена Банку России законодательством — защита устойчивости валюты Российской Федерации путем удержания ценовой стабильности, обеспечения роста реальных доходов граждан и создания условий для комфортного и сбалансированного экономического роста.

Также можно отметить и такой дополнительный эффект более высокой ключевой ставки, как защита российской национальной валюты от самораскручивающейся девальвации. Международные санкции вызывают

сильные изменения валютного курса, но, благодаря проводимой Банком России денежно-кредитной политики, большая часть этих изменений имеет краткосрочный характер. Так, за последние несколько лет экспорт непрерывно снижается (доля снижения составила около 14% из-за внешнего воздействия), а импорт сохраняет свое положение практически на том же уровне. Таким образом приток в страну иностранной валюты существенно меньше, а для обеспечения оплаты импорта необходимость в денежной массе остается такой же. В данных реалиях курс рубля оказался бы слабее, чем он есть в действительности, если бы не высокое значение ключевой ставки.

Таким образом результатом повышения ключевой ставки является замедление инфляции. Центральный банк Российской Федерации в качестве приоритета своей деятельности обеспечивает ценовую стабильность, а именно способствует низкому уровню инфляции — около 4% ежегодно. Чтобы снизить инфляцию Банк России длительное время сохраняет жесткие денежно-кредитные условия, что позволяет сдерживать спрос на импорт и повышает привлекательность рублевых активов. Это помогает укреплению рубля, что так же влияет на факторы замедления инфляции.

Хотелось бы еще вернуться к таргетированию инфляции — это очень эффективный режим, поскольку позволяет всегда возвращать инфляцию к цели даже после самых сильных шоков. На первый взгляд, это кажется очень простым действием, но за всем этим стоит сложная работа трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики (от ключевой ставки до инфляции).

В современной финансовой системе все сектора рынка связаны. Даже локальные риски уязвимости могут привести к заражению остальной финансовой системы и к кризису. Схожим образом произошел глобальный кризис 2008 года. Именно тогда были сформированы современные принципы достижения финансовой стабильности и были разработаны инструменты купирования рисков.

Политика по защите финансовой стабильности опирается на систему мониторинга уязвимости, стресс-тестирование, раннее предупреждение рисков.

Инструменты такой политики могут воздействовать как на специфические проблемы в конкретных секторах, от валютного рынка до потребительского кредитования, так и на всю финансовую систему. Одна из задач Центрального банка определить тот набор мер, который будет эффективен против конкретных рисков в конкретное время, не создавая при этом лишних барьеров для развития финансового рынка и экономики. У Банка России есть уникальный опыт использования инструментов соответствующего типа: преодолен кризис 2014-2015 годов, волатильность на рынке в 2018 году, пандемия и шок на нефтяном рынке в 2020 году. Все это позволяет практически объяснить, как устроена политика финансовой стабильности.

Также Банк России стремится к созданию стабильной устойчивой системы для банков, которая позволяла бы им осуществлять контроль кредитных рисков. В том время, как ставки по кредитам и вкладам остаются высокими, банкам определенно важно, чем раньше, тем лучше уметь распознавать проблемы, возникающие у заемщиков. Это позволит банкам своевременно реагировать и при необходимости реструктурировать долг. Также важно не допускать для уже закредитованных заемщиков избыточного наращивания долга в дополнение к уже имеющемуся.

В то же время Банк России принимает непосредственные шаги в развитии рынка капитала. Создается удобное поле, позволяющее, как привлекать инвестиции через выпуск акций, так и привлекать частное акционерное финансирование. Долговая нагрузка компаний не увеличивается, а чувствительности бизнеса к изменению процентной ставки снижается.

Необходимо отметить и такое перспективное направление деятельности Центрального Банка Российской Федерации, как разработка и внедрение цифрового рубля. Цифровой рубль — это еще одна форма российского рубля. Его применение будет обеспечиваться наравне с наличными и безналичными рублями. При этом все формы денег в нашей стране останутся такими же равноценными, как сейчас: 1 рубль наличных денежных средств эквивалентен 1 безналичному рублю, так и 1 цифровой рубль будет эквивалентен каждому из

них. При этом Центральный банк Российской Федерации оставляет выбор использования форм денег за пользователем (гражданином).

При этом использование именно цифровых рублей будет давать гражданам возможность осуществлять бесплатные переводы не только самому себе между счетами в разных банках, но и другим гражданам. Бизнесу цифровой рубль будет выгоден для снижения издержек, связанных с осуществлением приема платежей, поскольку тарифы комиссионного вознаграждения будут существенно меньше, чем по таким же операциям с использованием банковских карт.

В настоящее время проводится тестирование цифрового рубля. В перспективе предполагается массовый запуск, который означает лишь обязательность предоставления возможности использования цифрового рубля банками своим клиентам. Воспользоваться такой возможностью или нет – абсолютно добровольный выбор каждого клиента.

Каждое решение Центрального банка Российской Федерации воздействует не на один изолированный параметр, а может иметь последствие для разных компонентов финансовой системы. Эти последствия нужно оценивать и взвешивать, а не просто прямолинейно выбирать ту модель, которая будет считаться достаточной для достижения целей, а иногда принимать и дополнительные решения, чтобы усилить или наоборот смягчить эффект от основного.

Например, принимая решение по повышению ключевой ставки в 2021 году Центральный банк внимательно следил за тем, чтобы не слишком сильно затормозить кредитование, которое было нужно экономике для постковидного восстановления. В марте 2020 года пришлось столкнуться с пандемией и локдауном, и было понятно, что это приведет к падению инфляции и переходу к мягкой денежно-кредитной политике, чтобы поддержать экономику. В то же время цены на нефть упали до критического уровня, и резкое снижение ключевой ставки могло усугубить рыночную волатильность, нанести экономике дополнительный удар. Тогда ключевая ставка была сохранена на действующем

уровне, а переход к мягкой денежно-кредитной политике был осуществлен позднее

От того, какого направления в своей политике придерживается Центральный банк, напрямую будет зависеть дальнейшее развитие экономики страны. Таким образом Центральный банк Российской Федерации оказывает значимое влияние на экономику государства в целом.

Список литературы:

1. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
2. Официальный сайт Банка России в сети Интернет [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru);
3. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»;
4. Конституция Российской Федерации;
5. Справочная правовая система «КонсультантПлюс».

Информация об авторе:

Бессарабов Роман Евгеньевич

e-mail: [ravil0121@yandex.ru](mailto:ravil0121@yandex.ru)

Телефон для связи: +7 916 580 50 04