

# РЕГУЛИРОВАНИЕ «БАНКОВСКОЙ ГРУППЫ» В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ ПРИ СЛИЯНИЯХ И ПОГЛОЩЕНИЯХ БАНКОВ

**Н.В. Гурин**

Московский государственный институт международных отношений (университет) МИД России. Россия, 119454, Москва, пр. Вернадского, 76.

*Статья посвящена вопросам регулирования в России деятельности банковских групп и банковских холдингов, а также применения этих категорий в практике корпоративного структурирования при слияниях и поглощениях. Актуальность и значимость статьи объясняется повышенным вниманием не только к раскрытию оснований и способов установления контроля над группами лиц, но также и к мерам контроля расходования финансирования, выделенного из бюджета, ГК «Агентство по страхованию вкладов», Центральным банком РФ. В работе рассматриваются понятия «банковская группа», «группа лиц» в банковском регулировании, перечисляются основные способы установления контроля и мониторинга консолидации банков.*

*Автор рассмотрел следующие проблемы мониторинга и контроля слияний и поглощений банков в России: соотношение понятий «группа лиц» и «банковская группа», «банковский холдинг», «группа связанных с кредитной организацией лиц», консолидированная «банковская группа», а также их использование при предоставлении отчётности, в применении показателей эффективности деятельности банков и их групп, применимости этих данных для эффективного распределения ресурсов и оздоровления российской банковской системы. В работе проводится анализ актуальных нормативов, таких как: максимальный размер риска на связанное с кредитной организацией лицо (группу связанных с кредитной организацией лиц); максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией (банковской группой) своим участникам (акционерам).*

*В завершение статьи предлагаются возможные варианты совершенствования государственного регулирования. Актуальность указанной проблематики подтверждается примерами из практики. Новизна работы заключается в комплексном экономико-правовом подходе к управлению риском обеспечения банками информационной прозрачности при исполнении ими своей обязанности по уведомлению (согласованию) сделок в Центральном банке РФ и раскрытию отчётности и показателей своей деятельности. На основе проведённого исследования формулируются практические предложения по реформированию регулирования в сфере слияний и поглощений банков в России.*

**Ключевые слова:** слияния и поглощения, Центральный банк РФ, банковский сектор, регулирование, банковская группа, банковский холдинг.

В статье рассматриваются актуальные проблемы контроля над процессами слияний и поглощений и банковскими группами, включая контроль над рисками.

Понятие «группа лиц» трактуется в теории в зависимости от понимания «влияния» или «контроля» внутри такой группы. И.С. Шиткина определяет группу через возможность одного лица (группы лиц) посредством владения акциями (долями) в уставном капитале другого лица, либо на основании иного договора оказывать влияние на решения и условия ведения предпринимательской деятельности другого лица [18]. А.А. Солоненко отмечает, что под группой и контролем в ней понимается любая форма участия в капитале компании, которая обеспечивает безусловное право принятия либо отклонения определённых решений на общем собрании его участников и в его органах управления [11]. О.А. Макарова, анализируя смешанную модель корпоративного управления в РФ, приходит к выводу об открытом перечне оснований для установления контроля в группе [8, с. 213]. Указанные позиции объединяет единство цели установления контроля, который заключается в возможности определять решения органов управления подконтрольного лица.

До 1 января 2014 г. понятие «банковской группы» было установлено в ст. 4 Федерального закона от 02.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – «Закон о банках»): «Банковской группой признаётся не являющееся юридическим лицом объединение кредитных организаций, в котором одна (головная) кредитная организация оказывает прямо или косвенно (через третье лицо) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другой (других) кредитной организации (кредитных организаций)».

Тем самым периметр банковской группы был ограничен отраслевым критерием банковской сферы, поскольку только кредитные организации, причём будучи российскими юридическими лицами, могли быть членами банковской группы. В соответствии со ст. 1 Закона о банках, кредитная организация – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка РФ имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные Законом о банках. Более того, под кредитными организациями понимаются только юридические лица, созданные в России, имеющие лицензии Банка России на осуществление банковских операций.

В современных условиях, когда российские банки совершают экспансию на международные рынки либо формируют структуры финансирования через иностранные банки, такое определение банковской группы не было удовлетворительным, поскольку допускалось невключение в её состав значимых участников. В практике возникал вопрос о признании такого объединения

не «банковской группой», а «банковским холдингом» [2]. Для более эффективного мониторинга в банковском секторе и противодействия «отмыванию» денежных средств, выводу капитала за рубеж в Закон о банках были внесены изменения [17]. С 1 января 2014 г. понятие «банковская группа» было переформулировано, и с учётом опыта международного регулирования была введена категория «банковский холдинг».

Банковской группой теперь признаётся объединение юридических лиц, в котором одно юридическое лицо или несколько юридических лиц (далее – участники банковской группы) находятся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации (далее – «головная кредитная организация банковской группы»). Тем самым в состав банковской группы были включены не являющиеся кредитными организациями юридические лица. Головной кредитной организацией банковской группы признаётся кредитная организация, под контролем либо значительным влиянием которой находятся другие участники банковской группы.

В ч. 2 ст. 4 Закона о банках раскрывается понятие «банковский холдинг». Как и банковская группа, это объединение юридических лиц (участники банковского холдинга), которое включает хотя бы одну кредитную организацию. Головная организация банковского холдинга (так же, как и банковской группы) оказывает значительное влияние либо контроль, но она не является кредитной организацией. Доля банковской деятельности в банковском холдинге должна составлять не менее 40%; она устанавливается как отношение величины активов и/или доходов кредитных организаций-участников банковского холдинга в соответствии с методикой Центрального банка РФ [12], и совокупной величины активов и/или доходов банковского холдинга, определённой с учётом активов и/или доходов на основании бухгалтерской/финансовой отчётности данных юридических лиц.

Однако и в новой редакции Закона о банках проблема раскрытия информации о подконтрольных лицах банковской группы и банковского холдинга решена не полностью. Сохранила актуальность проблема взаимного участия управляющей компании группы компаний и головной банковской организации, при котором формально банковская группа становится подконтрольной головной компании и перестаёт быть банковской группой, оставаясь при этом группой лиц. При моделировании группы лиц контроль над кредитными организациями мог быть оформлен через физическое лицо посредством либо договорных механизмов, либо иных способов контроля, допустимых в иностранных юрисдикциях, в том числе с использованием косвенного контроля. Непоследовательность изменений в законодательстве выразилась также в подходах к расчёту нормативов для банковских групп по Закону о банках, в понимании головной организации, которая, в свою очередь,



## ■ Мировая экономика

капитала и эффективности его распределения и использования. Кроме того, при текущем мониторинге и контроле анализируется отчётность банка и банковской группы.

Осуществление контроля и мониторинга деятельности банков в России основано на установленных процедурах предоставления отчётности в отношении банка/банковской группы, расчёту и соблюдению нормативов финансовых показателей деятельности банка/банковской группы, достаточности капитала, баланса рисков при осуществлении им/ими своей деятельности. В связи с усилением контроля создания и деятельности банковских групп и банковских холдингов полномочия Центрального банка РФ были расширены [13]. Они включают в себя следующие меры:

1) Обязательная ежегодная аудиторская проверка отчётности всех банковских групп. Аудиторское заключение направляется в Центральный банк РФ в трёхмесячный срок со дня представления годовых отчётов банковских групп. В отношении банковской группы установлено требование по утверждению консолидированной бухгалтерской отчётности, её представлению в Центральный банк РФ, аудиторской проверке и опубликованию. В целях осуществления надзора за деятельностью кредитных организаций на консолидированной основе в порядке, определяемом Центральным банком РФ, головная кредитная организация банковской группы составляет и представляет в Центральный банк РФ консолидированную отчётность о деятельности банковской группы, которая включает консолидированный бухгалтерский отчёт (в том числе о прибылях и убытках), а также расчёт рисков на консолидированной основе. Для составления консолидированной отчётности юридические лица обязаны представлять отчётность о своей деятельности головной кредитной организации банковской группы.

2) Организация внутреннего контроля в банковских группах. В соответствии с Положением ЦБ РФ от 16.12.2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах», в кредитных организациях банковской группы внутренний контроль осуществляется в соответствии с правилами, установленными для кредитной организации.

3) Оценка уровня правового риска и риска потери деловой репутации кредитной организации. В соответствии с Письмом ЦБ РФ от 30.06.2005 г. № 92-Т «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах», в кредитных организациях банковской группы рекомендуется установить единообразный порядок управления правовым риском и риском потери деловой репутации. При оценке уровня правового риска и риска потери деловой репутации кредитной организации, входящей в банковскую группу, рекомендуется учитывать влияние на уровень указанных рисков обстоя-

тельств, определяющих увеличение уровня соответствующего риска в других кредитных организациях, входящих в банковскую группу. Будучи публичным регулятором, Банк России установил определённые ограничения на операции банков, входящих в одну банковскую группу. Например, согласно Положению ЦБ РФ от 03.10.2000 г. № 122-П «О порядке предоставления Центральным банком Российской Федерации кредитов банкам, обеспеченных залогом и поручительствами» и Положению ЦБ РФ от 14.07.2005 г. № 273-П «О порядке предоставления Центральным банком Российской Федерации кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций» банк-заёмщик и каждый из банков-поручителей при получении кредита Банка России не должны входить в одну банковскую группу.

4) Требование регулярного предоставления отчётности по рискам банка (банковской группы). Следует понимать, что банк, формально входящий в состав группы лиц, исключается из периметра банковской группы. Такой банк может не подпадать под требование составления в отношении него консолидированной отчётности банковской группы и представлять собственную отчётность.

На практике как при осуществлении текущей реструктуризации и упорядочивании деятельности банков, так и на этапе слияний и поглощений банковские группы моделируются исходя из потребностей частного сектора. Основываясь на раскрытой информации, портал Банки.ру по итогам 2014 г. составил рейтинг банковских групп и выделил 18 групп влияния [9]. Рейтинг был сформирован из групп, включающих только российские банки (головной банк и подконтрольные ему/его бенефициару кредитные организации).

Рассмотрим несколько основанных на частном капитале банковских групп, которые заняли активную позицию при слияниях и поглощениях в банковском секторе.

Банковская группа «Открытие», включающая в свой состав банки группы «НОМОС-Банк» (в настоящее время банк «ФК Открытие» — головной банк группы), банк «Открытие», Ханты-Мансийский банк (после реорганизации банк получил название «ХМБ Открытие») и Новосибирский Муниципальный банк (преобразован в филиал «Муниципальный» банка «ХМБ Открытие»), уникальна структурой своего бизнеса. С учётом реорганизации с участием Ханты-Мансийского банка (5 ноября 2014 г. банк «Открытие» присоединён к банку), санируемого банка «Траст» (в мае 2015 г. «Открытие Холдинг» завершил приобретение 99,99% акций ПАО НБ «Траст» у банка «ФК Открытие») и банка «Петрокоммерц» (15 июня 2015 г. банк «Петрокоммерц» присоединён к банку «ФК Открытие»), совокупные активы банковской группы «Открытие» позволяют ей занять место между ВТБ 24 и ОАО «Банк Моск-

вы». В структуре банковской группы «Открытие» развиты корпоративный и розничный бизнес. По совокупному объёму корпоративного кредитного портфеля всех вышеперечисленных банков (933,9 млрд руб. на 1 декабря 2014 г.) группа «Открытие» находится на шестом месте вместе с ОАО «Банк Москвы». Вместе с тем, объективность картины вызывает сомнение с учётом отрицательного показателя портфеля ПАО НБ «Траст» (объём корпоративного портфеля минимален среди банков группы). Отрицательный капитал и соответствующий убыток банка «Траст» не покрываются чистой прибылью всех других банков группы. Банки группы находятся на третьем месте (после ВТБ 24 и ОАО «Сбербанк») по совокупному портфелю розничных кредитов (351,4 млрд руб. на 1 января 2015 г.) и по объёму депозитов физических лиц (502,8 млрд руб. на 1 января 2015 г.). Присоединение ПАО НБ «Траст» заметно укрепляет розничные позиции группы (розничные вклады ПАО НБ «Траст» на 1 января 2015 г. составляли четверть совокупного портфеля депозитов банков группы, а портфель розничных кредитов — почти 40%).

Приведённые данные иллюстрируют эффективность для практики контроля вступивших в силу изменений в банковское регулирование, поскольку банковская группа «Открытие» ранее формально не включала ПАО НБ «Траст» (см. схему 2).

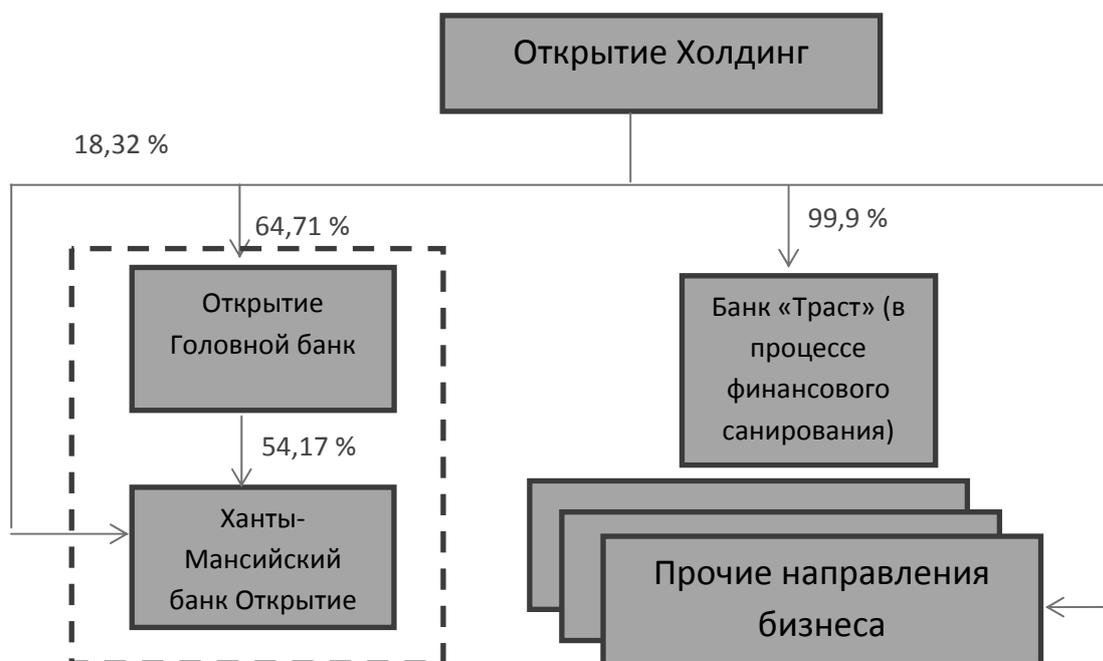
Проиллюстрированная выше модель (штрихпунктирными линиями отмечены банковские группы в составе группы лиц, %

(проценты) означают долю участия в уставном капитале юридического лица) консолидированной банковской группы «Открытие» допускает возможность исключения ПАО НБ «Траст» из банковской группы «Открытие». Более того, формально не исключены механизмы выведения ПАО НБ «Траст» из банковского холдинга (через перераспределение активов ПАО НБ «Траст», имея стабильные показатели надёжности, коэффициентов достаточности и распределения активов для стороннего кредитования, в том числе со стороны ГК «Агентство по страхованию вкладов»). Однако такое выведение может негативно отразиться на интересах участников рынка и исказить данные предоставляемой отчетности.

Банковская группа «Бинбанк» также заняла активную позицию при консолидации в российском банковском секторе. В апреле 2014 г. «Бинбанк» закрыл сделку по присоединению ЗАО МКБ «Москомприватбанка». В июле 2014 г. был получен контроль над мурманским ОАО «ДНБ Банк», который впоследствии планировалось присоединить к Бинбанку (в настоящее время АО «Бинбанк Мурманск»). В рамках процессов санации в конце 2014 г. банк получил контроль над банками: ОАО «Рост Банк», ОАО КБ «Кедр», ОАО «СКА-Банк», ОАО «АККОБАНК» и ОАО «Тверьуниверсалбанк». Впоследствии «Бинбанк» объявил о приобретении екатеринбургского ООО «Уралприватбанк». Все приобретённые региональные организации были крупнейшими в своих регионах. В итоге совокупный объём роз-

Схема 2.

### Модель банковской группы «Открытие»



% — доля участия в уставном капитале юридического лица

Источник: [1].

## ■ Мировая экономика

ничных депозитов перечисленных банков увеличил базу банковской группы в полтора раза, портфель кредитов увеличился более чем вдвое. Совокупные активы всех вышеперечисленных банков группы Бинбанка обеспечили ей 15-ю строчку рейтинга крупнейших банков по активам России. Без учёта совокупного показателя группа «Бинбанк» замыкает топ-20. Основная проблема группы заключается в отрицательном капитале «Рост Банка», в результате чего совокупный результат банков группы отрицательный. Качество кредитного портфеля ОАО «Рост Банк» на текущую дату оценить затруднительно, портфель группы «Бинбанк» (вкуче с портфелями остальных банков), по оценкам портала Банки.ру, мог бы вырасти почти на 80%.

Рассмотрим структуру банковской группы «СМП Банк». В мае 2014 г. в рамках санации банк приобрёл 97,4% акций ОАО АКБ «Мособлбанк», 99,38% ООО КБ «Финанс Бизнес Банк и 100% ООО «Инресбанк». По информации портала Банки.ру со ссылкой на мнение участников рынка, бенефициар банковской группы контролирует неофициальную банковскую группу, в состав которой входят ОАО «Банк Российский Кредит», ЗАО «М Банк» (ЗАО «Мосстройэкономбанк»), ПАО «АМБ Банк» (отозваны лицензии на осуществление банковских операций на основании приказов ЦБ РФ [4]), а до июля 2014 г. также КБ «КРК». В феврале 2014 г. было объявлено о присоединении к банку «Российский Кредит» (отозвана лицензия на осуществление банковских операций на основании приказа ЦБ РФ [5]), ОАО КБ «КРК» (отозвана лицензия на осуществление банковских операций [6]), ЗАО «М Банк» (лицензия на осуществление банковских операций отозвана в июне 2014 г.) [7].

Для получения объективной картины слияний и поглощений банков целесообразно провести дополнительный анализ перераспределения активов внутри банковских групп — основной цели описанных сделок по приобретению контроля над ликвидированными банками. Более глубокое изучение позволило бы понять и оценить бизнес банковских групп, выявить связанных лиц.

Контроль и мониторинг показателей банковских групп связаны с финансированием со стороны ГК «Агентство по страхованию вкладов», синдицированным кредитованием со стороны публичного. В рамках программы мер по повышению капитализации банков [14, ст. 2] правительство РФ утверждает:

- перечень банков, привилегированные акции которых приобретает ГК «Агентство по страхованию вкладов» для обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов (ПАО «Банк ВТБ», ОАО «Газпромбанк», АО «Российский Сельскохозяйственный банк», Акционерный коммерческий банк «Российский капитал»);

- перечень банков для реализации мер по повышению их капитализации путём предо-

ставления банкам субординированных займов (оплаты субординированных облигаций банков) со сроком возврата (погашения) не менее 50 лет (ОАО «Акционерный Банк «Россия», АО «Банк «Северный морской путь», ОАО АБ «Содействие общественным инициативам», ПАО «Российский национальный коммерческий банк») [10].

Принятые решения позволят повысить основной капитал/капитал 1 уровня кредитных организаций, что призвано способствовать повышению конкурентоспособности и эффективности банковского сектора, обеспечению финансовой стабильности кредитных организаций и расширению возможности кредитования нефинансовых организаций. Объективная оценка рисков и показателей банковских групп наилучшим образом способствовала бы реализации поставленных задач.

Анализ описанных выше процессов, происходящих на практике, позволяет сделать следующие выводы:

- понятие консолидированной «банковской группы» введено в целях выявления структуры контроля, а также анализа сводных показателей деятельности группы банков.

- практическая деятельность консолидированных банковских групп демонстрирует возможность структурирования банковских групп в интересах частного сектора через получение ликвидности от публичного сектора и выведение из состава таких групп отдельных организаций, что создаёт риски для источника финансирования.

Таким образом, необходимо совершенствовать механизмы контроля над деятельностью банковских групп и способы анализа их совокупных показателей. Узкая трактовка понятия «группа лиц» может не учитывать объективное положение банка и его группы, искажая показатели его деятельности и оставляя за скобками скрытые риски банка/банковской группы. Решение данных вопросов было бы возможно при соблюдении следующих условий:

- составление участниками банковской группы и/или головной организацией банковской группы и дальнейшая подача финансовой отчётности, отчётности по рискам в отношении как банковской группы, так и группы лиц этой головной организации;

- возложение на головные компании банковских групп обязанности моделировать банковские группы так, чтобы все банки группы лиц входили в состав таких банковских групп, принудить реструктурировать перекрёстное владение, отменить ограничения состава банковских групп по модели контроля, оставив только признак отраслевой принадлежности (дополнительно для целей банковского регулирования). В случае нарушений этого требования следует предусмотреть штрафы и отзыв лицензии у головной компании банковских групп.

Данные предложения соответствуют указаниям Центрального банка РФ в части предостав-

ления информации банковскими холдингами и могут быть реализованы во взаимодействии с Федеральной антимонопольной службой РФ, где собрана соответствующая база данных. Опыт взаимодействия органов власти при контроле слияний и поглощений [3, п.п. 1.7.8., 2.1.3.] свидетельствует, что подобное взаимодействие было бы вполне продуктивным.

5) При осуществлении контрольных и надзорных полномочий Центральный банк РФ устанавливает лимиты, коэффициенты и нормативы для кредитных организаций в России [15, ст. 62]. В развитие данных положений Центральный банк РФ разработал инструкции для расчёта указанных нормативов. Анализ показателей эффективности и достаточности капитала показывает, что на эти показатели могут оказывать влияние как существующая структура корпоративного управления, так и процессы слияний и поглощений в группе кредитной организации и связанных с ней лиц. Указанная взаимосвязь выявлена в следующих нормативах:

- максимальный размер риска на одного заёмщика /группу связанных заёмщиков;
- максимальный размер крупных кредитных рисков;
- нормативы достаточности собственных средств/капитала.

В отношении кредитных организаций и банковских групп устанавливаются максимальный размер риска на одного заёмщика/группу связанных заёмщиков; максимальный размер крупных кредитных рисков; нормативы достаточности собственных средств/капитала [16, ст. 64, 65, 67]. Максимальный размер риска на одного заёмщика или на группу связанных заёмщиков, являющихся друг по отношению к другу зависимыми или основными и дочерними, устанавливается в процентах от размера собственных средств/капитала кредитной организации/банковской группы и не может превышать 25% собственных средств/капитала кредитной организации/банковской группы. При определении максимального размера риска учитываются вся сумма кредитов кредитной организации, а также суммы гарантий и поручительств, предоставленные кредитной организацией заёмщику/группе связанных заёмщиков. Максимальный размер крупных кредитных рисков устанавливается как процентное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков к размеру собственных средств/капитала кредитной организации/банковской группы. Крупным кредитным риском считается сумма кредитов, гарантий и поручительств в пользу одного клиента, превышающая 5% собственных средств/капитала кредитной организации/банковской группы.

Максимальный размер крупных кредитных рисков не может превышать 800% собственных средств/капитала кредитной организации/банковской группы. При этом ЦБ РФ вправе вести реестр крупных кредитных рисков кредитных организаций/банковских групп. Нормативы

достаточности собственных средств/капитала определяются как отношение размера собственных средств/капитала кредитной организации/банковской группы и суммы её активов, взвешенных по уровню риска.

Обратимся к нормативу «максимальный размер риска на связанное с кредитной организацией лицо/группу связанных с кредитной организацией лиц», а также к новой версии норматива «максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией/банковской группой своим участникам/акционерам и порядку их расчёта» (вступили в силу с 1 января 2016 г. на основании Федерального закона от 02.07.2013 г. № 146-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»). В указанной редакции объект регулирования расширен до группы связанных с кредитной организацией лиц и участников/акционеров кредитной организации. Как было отмечено выше, банковское регулирование устанавливает специальное понятие «банковской группы», однако с 1 января 2016 г. законодательно установлено новое понятие «группы связанных с кредитной организацией лиц» (см. ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации» в редакции Федерального закона от 02.07.2013 г. № 146-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»). Максимальный размер риска на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков устанавливается: для кредитной организации – в процентах от размера собственных средств/капитала кредитной организации и не может превышать 25% собственных средств (капитала) кредитной организации; для банковской группы – в процентах от размера собственных средств/капитала банковской группы и не может превышать 25% собственных средств/капитала банковской группы. При определении максимального риска на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков учитываются обязательства лица/лиц, входящих в группу связанных заёмщиков, перед кредитной организацией/банковской группой и обязательства перед третьими лицами, вследствие которых у кредитной организации возникают требования в отношении указанного лица/лиц, входящих в группу связанных заёмщиков.

*Группой связанных заёмщиков в целях закона признаются заёмщики (юридические и/или физические лица) в случае, если один из заёмщиков контролирует или оказывает значительное влияние на другого заёмщика/ других заёмщиков, или если заёмщики находятся под контролем или значительным влиянием третьего лица/третьих лиц, не являющегося/не являющихся заёмщиком/ заёмщиками. Контроль и значительное влияние определяются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, признанными на территории Российской Федерации.*

*В целях указанного закона к группе связанных заёмщиков кредитной организации/банковской*

■ **Мировая экономика**

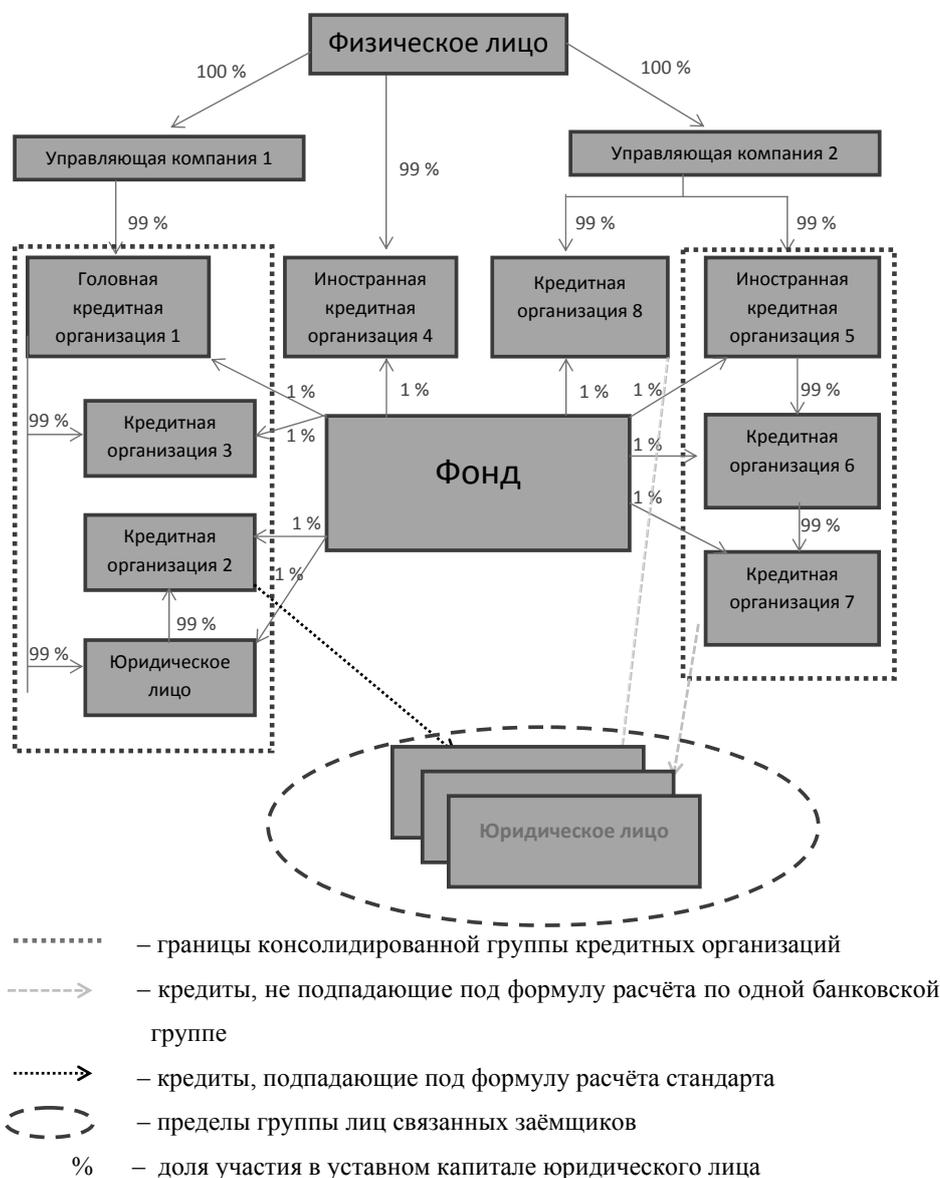
группы относятся также заёмщики (юридические и/или физические лица), связанные таким образом, что ухудшение экономического положения одного лица может стать причиной неисполнения/ненадлежащего исполнения другим лицом/другими лицами обязательств перед кредитной организацией/банковской группой. В частности, в силу того, что юридические и/или физические лица предоставили непосредственно или через третьих лиц денежные средства, полученные от кредитной организации/банковской группы по договору займа/кредита/депозита другому лицу или группе лиц по договору займа/кредита/депозита; исполнение обязательств юридических и/или физических лиц по договору займа/кредита/депозита перед кредитной организацией осуществляется одним и тем же третьим лицом, не яв-

ляющимся лицом, обязанным перед кредитной организацией/банковской группой по договору займа/кредита/депозита.

В отношении норматива «максимальный размер риска на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков» понятие «группы лиц» используется при регулировании только применительно к «связанным» лицам. Тем самым норматив сужается до пределов банковской группы и может не в полной мере отражать показатели деятельности кредитной организации. В сфере регулирования находятся заёмщики только участников банковской группы, содержание которой узко отражает объективные показатели деятельности кредитной организации и её группы лиц (см. схему 3). Тем самым сужаются границы и объём регулирования, поскольку из них выпа-

**Схема 3.**

**Границы регулирования норматива максимальный размер риска на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков**



Источник: составлено автором.

дают сделки с заёмщиками – не «связанными с кредитной организацией лицами».

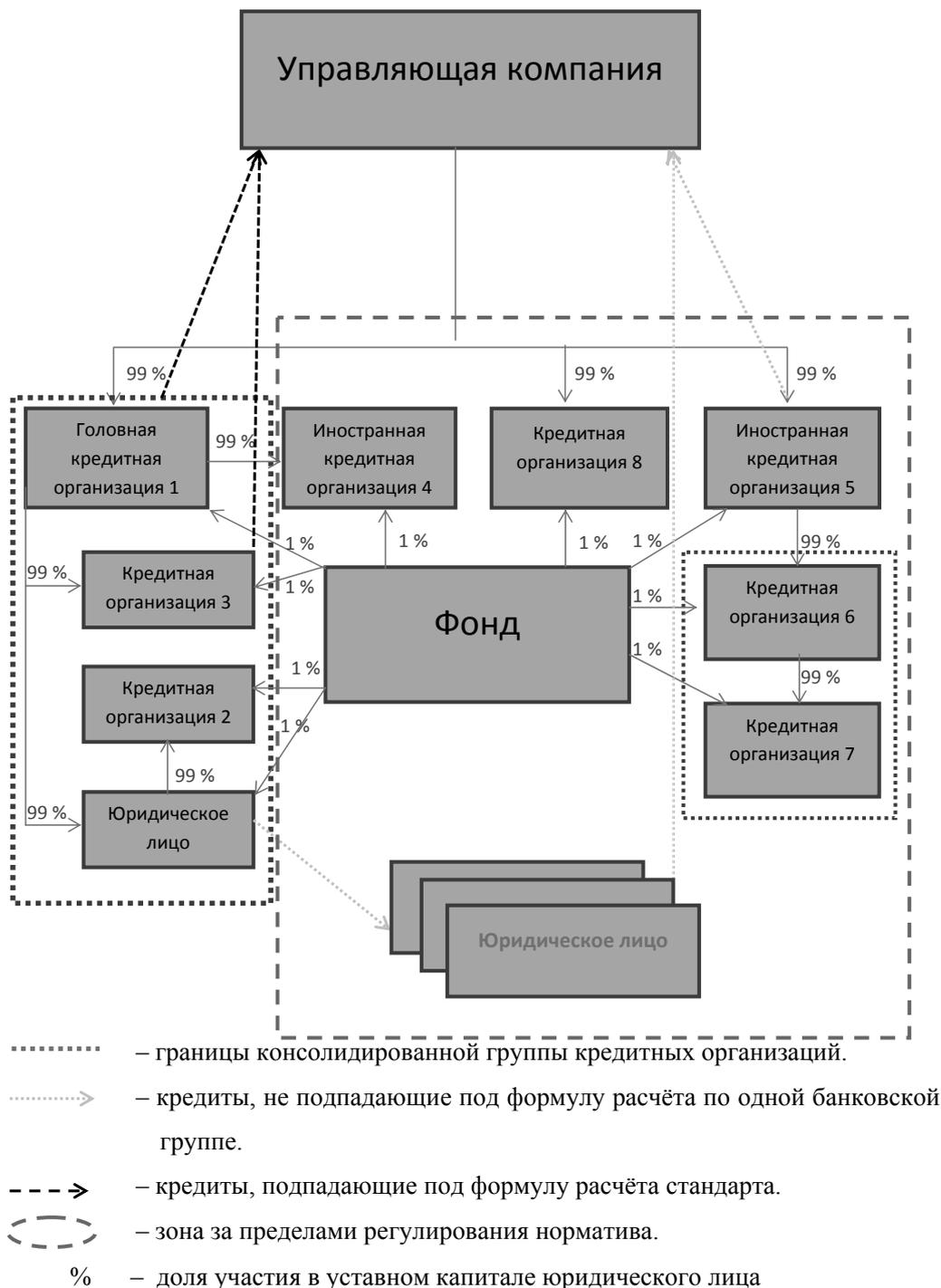
В нормативе «максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией (банковской группой) своим участникам (акционерам)» аналогично под регулирование подпадают лишь участники (акционеры) банковской группы.

Рассмотрим схематично регулирование норматива «максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией (банковской группой) своим участникам (акционерам)» и порядок его расчёта (см. схема 4).

В обоих описанных выше случаях из периметра регулирования и расчёта показателей выпадают заёмщики других банковских групп (в

Схема 4.

**Границы банковской группы по нормативу максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных участникам**



Источник: составлено автором.

---

## ■ Мировая экономика

---

границе «группы лиц кредитной организации» – зона, отмеченная штрихпунктирной линией.

Учитывая описанный выше наработанный опыт структурирования банковских групп, можно сделать вывод, что в практике могут быть созданы ситуации, когда банки и формально подконтрольные лица не будут включены в состав «банковской группы» и выпадут из расчёта показателей названных нормативов по банковским группам. Это может быть актуально для корпоративной структуры, смоделированной по итогам присоединения (выкупа акций) банка «Траст» в составе группы лиц ФК «Открытие», для корпоративной структуры СМП Банка, для корпоративной структуры группы Альфа Банка. Предложенный нами подход позволил бы урегулировать неконтролируемые реструктуризации владения банками внутри групп лиц в случае, когда контроль над дочерними банками перераспределяется в пользу компаний группы, которые не являются головным банком банковской группы.

Для более эффективного мониторинга и контроля деятельности банков на российском рынке (в том числе при процессах слияний и поглощений, реорганизациях и реструктуризации владения внутри групп лиц) предлагаем использовать понятие «группы лиц», как оно установлено в ФЗ «О защите конкуренции». Необходимо перейти к подаче отчётности и информации о рисках, в которых отражались бы данные в отношении не только банка (банковской группы), но и обо всей группе лиц

банка, что позволило бы выявлять риски группы лиц и статус указанных рисков для банка (банковской группы).

При осуществлении мониторинга и контроля в банковском секторе используют понятие «банковской группы», анализируют корпоративные взаимосвязи компаний. Понятие «банковская группа» используется в нормативных актах, распорядительных документах Центрального банка РФ, ГК «Агентство по страхованию вкладов». Поэтому совершенствование механизмов контроля в этой части особенно важно для регулирования. Кроме того, нельзя исключать, что через банк приобретается задолженность производственного сектора группы, которая в дальнейшем либо может быть конвертирована в контролирующее участие в капитале, либо может привести к банкротству компаний группы продавца банка.

При анализе банковских групп приобретателя, продавца и объекта сделки слияния и поглощения следует исходить из более широкого понимания «банковской группы» как «группы лиц», основываясь на терминологии Федерального закона «О защите конкуренции» либо осуществлять параллельный контроль деятельности банковских холдингов. Представляется, что тем самым регулирующие органы смогут выявить взаимосвязи с другими сделками слияния и поглощений, а возможно пресекут монополизацию на товарных рынках, смогут правильнее и объективнее оценить масштаб и последствия сделки.

### Список литературы

1. Презентация. Август 2015 г. [Электронный ресурс]. // Банк «Финансовая корпорация Открытие». Режим доступа: [www.otkritiefc.ru](http://www.otkritiefc.ru) (дата обращения: 22.09.2015).
2. Буркова А.Ю. Перспективы регулирования банковских групп // Инвестиционный банкинг. 2007. №3. [Электронный ресурс]. // ООО «Регламент-Медиа». Режим доступа: [http://www.reglament.net/bank/banking/2007\\_3.htm](http://www.reglament.net/bank/banking/2007_3.htm) (дата обращения: 12.12.2015).
3. Инструкция Банка России от 25.10.2013 №146-И «О порядке получения согласия Банка России на приобретение акций (долей) кредитной организации» // Вестник Банка России. № 8. 22.01.2014.
4. Информация ЦБ РФ от 24.07.2015 г. [Электронный ресурс]. // Пресс-служба Банка России. 24.07.2015. Режим доступа: [http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015\\_082828ik2015-07-24T08\\_25\\_09.htm](http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015_082828ik2015-07-24T08_25_09.htm) (дата обращения: 22.09.2015).
5. Информация ЦБ РФ от 11.07.2015 г. [Электронный ресурс]. // Пресс-служба Банка России. 11.07.2015. Режим доступа: [http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015\\_085005ik2015-07-24T08\\_48\\_17.htm](http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015_085005ik2015-07-24T08_48_17.htm) (дата обращения: 22.09.2015).
6. Информация ЦБ РФ от 24.07.2015 г. [Электронный ресурс]. // Пресс-служба Банка России. 24.07.2015. Режим доступа: [http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=11072014\\_101136ik2014-07-11T10\\_08\\_21.htm](http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=11072014_101136ik2014-07-11T10_08_21.htm) (дата обращения: 22.09.2015).
7. Информация ЦБ РФ от 24.07.2015 г. [Электронный ресурс]. // Пресс-служба Банка России. 24.07.2015. Режим доступа: [http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015\\_083335ik2015-07-24T08\\_30\\_30.htm](http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015_083335ik2015-07-24T08_30_30.htm) (дата обращения: 22.09.2015).
8. Макарова О.А. Корпоративное право: учебник для студентов юридических вузов. М.: Волтерс Клувер, 2005. 418 с.
9. Приятного аппетита: новая эра поглощений на банковском рынке [Электронный ресурс]. // ИА «Банки.ру». 04.02.2015. Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/daytheme/?id=7626468> (дата обращения: 22.08.2015).

10. Совещание о ситуации в банковском секторе и состоянии финансового рынка [Электронный ресурс]. // Сайт Правительства РФ. 13.05.2015. Режим доступа: <http://government.ru/news/18064/#doc1> (дата обращения: 22.09.2015).
11. Солоненко А.А. МСФО и российское законодательство о признании зависимости сторон // Финансы. 2007. № 5. С. 45–52.
12. Указание ЦБ РФ от 25 октября 2013 г. N 3086-У «О методике определения величины активов и доходов кредитных организаций-участников банковского холдинга и банковского холдинга» // Вестник Банка России. 2013. N 71. 10.12.2013.
13. Указание ЦБ РФ от 25 октября 2013 г. N3089-У «О порядке осуществления надзора за банковскими группами» // Вестник Банка России, № 69, 30.11.2013.
14. Федеральный закон от 20 апреля 2015 г. №98-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. 27.04.2015, № 17 (часть IV), ст. 2473;
15. Распоряжение Правительства РФ от 13 мая 2015 г. №877-р. // СЗ РФ. 25.05.2015, № 21, ст. 3130.
16. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации» от 10.07.2002 № 86-ФЗ. // СЗ РФ. 15.07.2002, № 28, ст. 2790.
17. Шестакова Е.В. Раскрытие информации банковскими холдингами и группами // Налогообложение, учёт и отчётность в коммерческом банке. 2014. №6 [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.reglament.net/bank/nalog/2014\\_6/get\\_article.htm?id=3342](http://www.reglament.net/bank/nalog/2014_6/get_article.htm?id=3342) (дата обращения: 22.09.2015).
18. Шиткина И.С. Правовое регулирование корпоративным и антимонопольным законодательством экономической зависимости хозяйствующих субъектов // Хозяйство и право. 2006. № 11. С. 45–52.

#### Об авторе

**Гурин Никита Викторович** – к.юрид.н., аспирант кафедры «Банки, денежное обращение и кредит» МГИМО МИД России. E-mail: NVG178@yandex.ru.

## REGULATION OF «BANKING GROUP» IN RUSSIA IN BANKING MERGERS AND ACQUISITIONS IN THE MODERN CONDITIONS

**N.V. Gurin**

Moscow State University of International Relations (University), 76 Prospect Vernadskogo, Moscow, 119454, Russia.

**Abstract:** *The article says about the specific regulation of banking groups in Russia and applicability of the category in corporate structuring M&A practices. Relevancy and importance of the research are based on increasing attention of the regulatory authorities to the disclosure of grounds and means of establishing a control over groups of entities and, controlling of expenses of funding from the budget of the State Corporation "Deposit Insurance Agency", the Central Bank of the Russian Federation. The article discusses the definitions "banking group", "banking holding", "group of entities", "group of entities connected to a credit institution", consolidated "banking group" and applicability of the definitions to filing of the group statements, the use of the banks' (banking group) indicators, the applicability of these data to the efficient allocation of resources and the rehabilitation of the Russian banking system. This paper analyzes the current regulations, the author refers to the indicator maximum risk associated with the credit institution a person (a group associated with the credit institution officials), as well as a new version of the indicator maximum amount of loans, bank guarantees and sureties issued by a credit institution (banking group) to its members (shareholders) and the procedure for calculating them, which come into force from January 1, 2016. At the end of the article the author suggests possible options to improve current regulations. The urgency of the problems mentioned is confirmed by cases from practice, which point to the problems identified. The novelty of the work lies in the complex economic and legal approach to risk management to ensure information transparency of banks in the performance of the duty of notification (approval) of transactions with the Central Bank of the Russian Federation and the disclosure and reporting its performance. This approach acknowledges the practical importance of the conclusions. Based on the research the author suggests legal developments to the regulations of mergers and acquisitions of banks in Russia.*

**Key words:** Central Bank of Russia, M&A, corporation, banking sector, regulation, banking group, banking holding.

### References

1. Prezentaciya [Presentation]. August 2015. Bank "Finansovaya korporaciya Otkritie". Available at: [www.otkritiefc.ru](http://www.otkritiefc.ru) (Accessed: 22.09.2015). (In Russian)
2. Burkova A. U. Perspektivi regulirovaniya bankovskih grupp. [Prospects of regulation of banking groups]. Investicionniy banking, 2007, no. 3. Available at: [http://www.reglament.net/bank/banking/2007\\_3.htm](http://www.reglament.net/bank/banking/2007_3.htm) (Accessed: 12.12.2015). (In Russian)
3. Instrukciya Banka Rossii dated October 25, 2013 № 146-I "O poryadke polucheniya soglasiya Banka Rossii na priobretenie akcii (doley) kreditnoy organizacii". [The Instruction of the Bank of Russia on procedures of obtaining the consent of the Bank of Russia for a credit institute shares (equity) acquisition]. Vestnik Banka Rossii, no. 8, 22.01.2014. (In Russian)
4. Informaciya CB RF dated July 24, 2015. [Information of the Bank of Russia]. Press-sluzhba Banka Rossii, 24.07.2015. Available at: [http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015\\_082828ik2015-07-24T08\\_25\\_09.htm](http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015_082828ik2015-07-24T08_25_09.htm) (Accessed: 22.09.2015). (In Russian)
5. Informaciya CB RF dated July 11, 2015. [Information of the Bank of Russia]. Press-sluzhba Banka Rossii, 11.07.2015. Available at: [http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=11072014\\_101136ik2014-07-11T10\\_08\\_21.htm](http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=11072014_101136ik2014-07-11T10_08_21.htm) (Accessed: 22.09.2015). (In Russian)
6. Informaciya CB RF dated July 24, 2015. [Information of the Bank of Russia]. Press-sluzhba Banka Rossii, 24.07.2015. Available at: [http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015\\_085005ik2015-07-24T08\\_48\\_17.htm](http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015_085005ik2015-07-24T08_48_17.htm) (Accessed: 22.09.2015). (In Russian)
7. Informaciya CB RF dated July 24, 2015. [Information of the Bank of Russia] Press-sluzhba Banka Rossii, 24.07.2015. Available at: [http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015\\_083335ik2015-07-24T08\\_30\\_30.htm](http://www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=24072015_083335ik2015-07-24T08_30_30.htm) (accessed: 22.09.2015). (In Russian)
8. Makarova O.A. Korporativnoe pravo [Corporate law]. Moscow, Volters Kluver Publ., 2005. 418 p. (In Russian)
9. Priyatnogo appetita: novaya era pogloscheniy na bankovskom rinke [Have a nice meal: a new time of acquisitions in the banking market]. IA «Banki.ru», 04.02.2015. Available at: <http://www.banki.ru/news/daytheme/?id=7626468>. (Accessed: 22.08.2015). (In Russian)
10. Soveschanie o situacii v bankovskom sektore i sostoyanii finansovogo rinka [The meeting on a situation in banking sector and paramretres of the financial market]. RF Government Website, 13.05.2015. Available at: <http://government.ru/news/18064/#doc1> (Accessed: 22.09.2015). (In Russian)
11. Solonenko A.A. MSFO I rossiyskoe zakonodatelstvo o priznanii zavisimosti storon. [IFRS and Russian regulations on affirmation of the parties dependence]. Finansy, 2007, no. 5, pp. 45–52. (In Russian)
12. Ukazanie CB RF dated October 25, 2013 № 3086-U "O metodike opredeleniya velichini aktivov i dohodov kreitnih organizaciy – uchastnikov bankovskogo holdinga i bankovskogo holdinga" [The Regulations of the Bank of Russia on procedures of calculation of the banking holdings units assets and incomes]. Vestnik Banka Rossii, 2013, no. 71. 10.12.2013. (In Russian)
13. Ukazanie CB RF dated October 25, 2013 № 3089-U "O poryadke osuschestvleniya nadzora za bankovskimi gruppami" [The Regulations of the Bank of Russia on procedures of the banking groups control]. Vestnik Banka Rossii, no. 69, 30.11.2013. (In Russian)
14. Federalniy zakon dated April 20, 2015 №98-FZ "O vnesenii izmeneniy v otdelnie zakonodatelnie akti Rossiyskoy Federacii" [Federal law on amendments to legal regulations of Russia]. SZ RF, 27.04.2015, no. 17 (part IV), art. 2473. (In Russian)
15. Rasporyazenie Pravitelstva RF dated May 13, 2015, no. 877-r. SZ RF, 25.05.2015, no. 21, art. 3130. (In Russian)
16. Federalniy zakon dated July 10, 2002, no. 86-FZ "O Centralnom banke Rossiyskoy Federacii" [Federal law on the Central bank of Russia]. SZ RF, 15.07.2002, no 28, art. 2790. (In Russian)
17. Shestakova E.V. Raskritie informacii bankovskimi holdingami i gruppami [Disclosure of information by banking holdings and groups]. Nalogooblozhenie, uchet i otchetnost v kommercheskom banke, 2014. Available at: [http://www.reglament.net/bank/nalog/2014\\_6/get\\_article.htm?id=3342](http://www.reglament.net/bank/nalog/2014_6/get_article.htm?id=3342) (In Russian)
18. Shitkina I.S. Pravovoe regulirovanie korporativnim i antionopolnim zakonodatelstvom ekonomicheskoy zavisimosti hozyaystvuushih subjektov. [Corporate and antitrust legal regulation of business entities economic dependence]. Hozyaystvo i pravo, 2006, no. 11, pp. 45–52. (In Russian)

### About the author

**Nikita V. Gurin** – IPh.D in Law, post-graduate student of MGIMO-University. Prospect Vernadskogo, 76, Moscow, 119454, Russia. E-mail: NVG178@yandex.ru.