

канд. экон. наук, доцент  
***И.М. Лычева,***  
ст. преподаватель  
***Л.И. Ярмоленко***  
Белгородский государственный  
технологический университет  
им. В.Г. Шухова

## **ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ В ГОСУДАРСТВЕННОМ БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИХ РЕГУЛИРОВАНИЯ**

Банковский сектор РФ во многом не удовлетворяет потребностям развития отечественной экономики. Отсутствие ощутимых темпов экономического роста, стагнирование в большинстве отраслей, дают основание считать деятельность кредитных организаций необоснованно скованной в реализации стратегически важных проектов. Эти проблемы достаточно часто обсуждаются среди экономистов [1]. По оценке ЦБ РФ не более 15% кредитных портфелей кредитных организаций направляются на финансирование долгосрочных инвестпроектов [3].

Для изменения сложившейся ситуации и для более широкого вовлечения банков в данный процесс государство выбрало стратегию увеличения своего участия в банковском секторе и поэтому доля банков с государственным участием в последние годы заметно выросла. Количество государственных банков выросло до 36, а количество банков с государственным участием составило 16 [3]. Именно эти государственные банки и банки с государственным участием сегодня составляют основу банковского сектора, это крупнейшие кредитные учреждения с основной долей активов.

Выбранная стратегия во многом улучшила ситуацию в отечественном банковском секторе, но время показало, что только увеличение доли государственного участия в банковском секторе не может решить проблему автоматически. Реализация целевых функций государственных банков не может произойти только путем смены собственника, хотя концентрация собственности является весомым основанием для дальнейшего преобразования в этом секторе.

Вторым, и очень важным шагом, в активизации банков в процессе долгосрочного инвестирования экономики является реформирование корпоративного управления в этих банках. Государство как собственник должно выстроить отношения с топ-менеджментом банков так, чтобы государственные интересы стали приоритетными в корпоративном управлении. Достичь такого результата без перестройки в управлении достаточно

сложно и это постепенный, и детально проработанный процесс, рассчитанный на длительный период.

ЦБ России достаточно регулярно оценивает ситуацию в корпоративном управлении не только в банковском секторе, но и в целом по экономике. Этот мониторинг выражается в сравнительном анализе изменения соблюдения принципов Кодекса и качества соблюдения этих принципов. В соответствии с этими данными, средний уровень внедрения принципов в 2019 году составил 78%, что превысило прошлогодние значения на 2%. По сравнению с данными первого мониторинга 2015 года рост составил 20%. Позитивным моментом мониторинга является тот факт, что в 2,5 раза сократилась доля принципов Кодекса, которые ранее не соблюдались обществами [4].

Такого рода процессы сегодня осуществляются не только в нашей стране, они идут во всем мире. Их начало датируется 90-ми годами прошлого столетия и их инициаторами стала Великобритания, которая поставила цель развития концепции социальной ответственности бизнеса как такового. Именно данная основа признана фундаментом устойчивого развития во всех областях общественной деятельности, позволяющая если не избежать, то максимально сгладить последствия кризисных явлений, ставших особенно очевидными после мирового финансового кризиса 2007–2011 года.

С целью реализации данной концепции в большинстве развитых стран и в России было положено начало формирования нового института корпоративного управления. Начиная с 2002 года у нас, как и в Германии, был разработан Кодекс корпоративного поведения и введен в действие распоряжением №421/р от 1.01.2002г. Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг(ФКЦБ). Принципы корпоративного управления, сформулированные в Кодексе корпоративного поведения, в разных странах могут иметь свои особенности, но стержневая сущность их сохранена в большинстве страновых кодексов.

В продолжение процесса совершенствования корпоративного управления в нашей стране, как и в большинстве других стран, был учрежден институт данных отношений уже Банком России в виде Кодекса корпоративного управления, принятого 21 марта 2014 года, как более высокая ступень в управлении компаниями. В 2020 году принята новая редакция данного Кодекса, которая учла все основные тенденции современности в управлении бизнесом – это корпоративная социальная ответственность (КСО) и устойчивое развитие (УР).

Практическая реализация принятых решений была продолжена и на крупнейших экономических форумах (Давос, ПМЭФ), а в августе 2019 го-

да Московская биржа создала Сектор устойчивого развития – первую на российском рынке платформу для финансирования проектов в области экологии, защиты окружающей среды и социально значимых инициатив. Она в мировой практике значится под аббревиатурой ESG- environmental (экологический), social (социальный) и governance (управленческий). Это три фактора, которые современные институциональные инвесторы учитывают при вложениях в компанию.

В последние пять лет существенным образом изменилось отношение всего мирового сообщества к показателям ESG в инвестиционных проектах. Большинство крупнейших мировых финансовых институтов отдадут приоритет в финансировании только при наличии экологических социальных и управленческих эффектов. Можно констатировать, что данные критерии сегодня так же важны, как и финансовые показатели бизнеса. Поэтому российские предприниматели всё более заинтересованно относятся к принципам ответственного инвестирования и вводят ESG-факторы в процесс принятия инвестиционных решений, это благоприятно влияет на имидж компании и на её рыночную стоимость.

Дальнейшим шагом в укреплении позиций ESG показателей является учреждение и все большее расширение их оценки мировыми и отечественными рейтинговыми агентствами. Среди мировых РА наиболее успешным является RAEX Europe, она работает сразу на нескольких рынках и с 2019 года входит в международный реестр ICMA External Review Service Mapping. Это РА оценивает ESG рейтинг российских компаний, в том числе и кредитных организаций, с целью определения насколько полно компании учитывают экологические, социальные и управленческие риски и как с ними справляются.

Данные ESG -рейтинга независимого европейского рейтингового агентства RAEX-Europe российских компаний, включая кредитные организации, представлены в табл. 1.

*Таблица 1*

**ESG – рейтинг российских компаний [7]**

Место	Название	E рейтинг	S рейтинг	G рейтинг
19	«Московский кредитный банк»	18	34	16
<b>45</b>	<b>Сбербанк</b>	<b>56</b>	<b>48</b>	<b>34</b>
<b>46</b>	<b>Группа ВТБ</b>	<b>67</b>	<b>50</b>	<b>18</b>
52	Росбанк	70	69	29
55	Райффайзенбанк	66	80	33
66	Юникредит Банк	66	80	33
<b>69</b>	<b>Россельхозбанк</b>	<b>103</b>	<b>59</b>	<b>51</b>
<b>70</b>	<b>Газпромбанк</b>	<b>82</b>	<b>98</b>	<b>31</b>

Место	Название	Е рейтинг	S рейтинг	G рейтинг
72	Тинькофф Банк	68	90	53
74	Совкомбанк	100	72	52
<b>79</b>	<b>«ФК Открытие»</b>	<b>98</b>	<b>103</b>	<b>36</b>
87	Ситибанк	104	92	77
<b>88</b>	<b>«АК БАРС» БАНК</b>	<b>131-132</b>	<b>81</b>	<b>80</b>
95	Новикомбанк	114	100	96
<b>116</b>	<b>Промсвязьбанк</b>	<b>95</b>	<b>122</b>	<b>113</b>
119	АБ «Россия»	131-132	133	109

По итогам представленного рейтинга российский банковский сектор и государственные банки не являются лидерами, многие частные банки имеют преимущественные позиции перед государственными: так Россельхозбанк, находясь на 69 месте уступает Райффайзенбанку и Юникредит Банку в реализации важнейших целевых функций.

По ESG-оценке лидером является негосударственный Московский кредитный банк (МКБ). Его лидерство заключается в сотрудничестве с международными банками развития по теме ESG. Он имеет собственную политику в области управления, социального и природоохранного направления. У банка есть «исключающий лист», в соответствии с которым он отказывается финансировать те или иные проекты, есть собственная стратегия.

Среди государственных банков в лидерах Сбер, показывающий наращивание ESG-компетенций. Главным шагом здесь стало присоединение к глобальной инициативе ООН «Принципы ответственной банковской деятельности» и то, что ESG-повестка приобрела статус сквозной темы до 2023 года.

Также к лидерам рейтинга можно отнести и еще три государственных банка – это БТБ, Россельхозбанк и Газпромбанк, имеющие больше других банков наработки в реализации ESG-факторов. Все остальные банки из топ-10 являются частными, то есть из 10 только 4 государственных банка состоят в лидерах ESG-рэнкинга.

Для объективности оценки ESG-прозрачности российских компаний идет процесс формирования национальных ESG-рейтингов и среди РА с такими оценками можно назвать Российский институт директоров, Национальное рейтинговое агентство (НРА) и Эксперт РА. Рейтинговые оценки этими компаниям ESG-прозрачности российских компаний имеют важнейшее социальное значение, так как фондовый рынок России переживает с 2019 года розничный бум и пытается вместить миллионы новых инвесторов.

ESG-рекинги отечественных компаний включают и банковский сектор, однако отдельно по банковскому сектору данных нет. В оценках особое место занимает исследование Банка России по корпоративному управлению в российских корпорациях. ЦБ по праву инициатора Кодекса корпоративного управления, ведет методологическую работу в целях повышения эффективности корпоративного управления в публичных акционерных обществах, в том числе посредством внедрения рекомендаций Кодекса в практики и бизнес-процессы обществ.

Приведенные данные свидетельствуют о поступательности процесса совершенствования корпоративного управления в кредитных организациях РФ. И это, в том числе, проявляется в совершенствовании ESG-отчетности банков. Неоходимость и значимость нефинансовых показателей в оценке деятельности банков с государственным участием постепенно возрастает, однако пока не удалось достичь ее комплексности из-за сложности измерения многих социальных и экологических, управленческих последствий, которые в большинстве своем имеют качественные, а не количественные оценки.

Еще одним из важнейших направлений в продвижении нефинансовой отчетности является ее унификация, так как в последнее время увеличилось количество стандартов отчетности по ESG и время только стандартов GRI или CoP прошло. Российские компании разрабатывая системы показателей ESG руководствуются и международными рекомендациями, так как к унификации показателей подключился и Фонд Международных стандартов финансовой отчетности (IFRS Foundation). Организация выпустила консультационный позиционный документ по созданию борда и глобальной системы нефинансовой отчетности. И вот совсем недавно в декабре 2020 года эта активность получила поддержку со стороны других организаций, включая Международную организацию комиссий по ценным бумагам (IOSCO).

### Библиографический список

1. Анализ современного состояния финансового сектора экономики с целью повышения инвестиционной привлекательности региона / под общ. ред. проф. С.М. Бухоновой. Белгород: Изд-во БГТУ, 2020. с. 135.
2. Подходы Банка России к развитию конкуренции на финансовом рынке. Доклад для общественных консультаций [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://cbr.ru/Content/Document/File/90556/Consultation\\_Paper\\_191125.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/90556/Consultation_Paper_191125.pdf)

3. Национальный банковский журнал [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://nbj.ru/publs/banki-i-mir/2020/03/12/krupneishie-zarubezhnye-finansovye-ekosistemy-rezul-taty-i-plany-na-2020-god/> (дата обращения: 10.10.2021г.)

4. Национальный доклад по корпоративному управлению Выпуск X. Москва, 2018. 256 с. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [https://www.interros.ru/upload/video/NSKU\\_2018.pdf](https://www.interros.ru/upload/video/NSKU_2018.pdf)

5. Обзор практики корпоративного управления 2019г. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [http://www.cbr.ru/collection/collection/file/25363/review\\_29112019.pdf](http://www.cbr.ru/collection/collection/file/25363/review_29112019.pdf)

6. Центральный банк РФ. [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <http://www.cbr.ru>

7. ESG -рэнкинг российских банков [https://raex-a.ru/rankings/ESG\\_ratings\\_RUS\\_companies/2021](https://raex-a.ru/rankings/ESG_ratings_RUS_companies/2021)

Рекомендовано кафедрой  
финансового менеджмента  
БГТУ