Дата поступления рукописи в редакцию: 24.04.2026 г.
Дата принятия рукописи в печать: 02.07.2026 г.
DOI: 10.24412/2782-3830-2026-6-94-96

БЛИНОВ Антон Евгеньевич,
студент 2-го курса магистратуры
Юридического факультета Финансового университета
при Правительстве Российской Федерации,
e-mail: anblinov@mail.ru

БАНКОВСКИЙ НАДЗОР ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ БАНКОВСКИХ ГРУПП И ХОЛДИНГОВ: ОСОБЕННОСТИ И ПРАВОВЫЕ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Аннотация. *Цель исследования. В статье анализируется правовое регулирование банковского надзора за деятельностью банковских групп и холдингов в условиях современной консолидации финансового сектора. В ходе исследования проведен комплексный анализ нормативно-правовой базы, регулирующей деятельность банковских групп и холдингов, изучены особенности механизма банковского надзора, выявлены ключевые проблемы в сфере его осуществления. Особое внимание уделяется исследованию временных несоответствий между фактическим образованием объединений и началом осуществления Банком России надзорных функций. Вывод. Результаты исследования свидетельствуют о необходимости совершенствования правового регулирования осуществления надзора за деятельностью банковских групп и холдингов.*

Ключевые слова: *банковская группа, банковский холдинг, банковский надзор, Центральный банк Российской Федерации (Банк России).*

BLINOV Anton Evgenyevich,
2st year Master's student of the Faculty of Law
of the Financial University under the Government
of the Russian Federation

BANKING SUPERVISION OF THE ACTIVITIES OF BANKING GROUPS AND HOLDINGS: FEATURES AND LEGAL UNCERTAINTIES

Annotation. *The purpose of the study. The article analyzes the legal regulation of banking supervision over the activities of banking groups and holdings in the context of modern consolidation of the financial sector. In the course of the study, a comprehensive analysis of the regulatory framework governing the activities of banking groups and holdings was carried out, the features of the banking supervision mechanism were studied, and key problems in its implementation were identified. Special attention is paid to the study of temporal discrepancies between the actual formation of associations and the beginning of the Bank of Russia's supervisory functions. Conclusion. The results of the study indicate the need to improve the legal regulation of supervision over the activities of banking groups and holdings.*

Key words: *banking group, bank holding company, banking supervision, Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia).*

Укрупнение банковских организаций и проникновение их капиталов в несвязанные напрямую с финансами сферы экономики не может не привлекать внимание государства. При этом в настоящее время также наблюдается зеркальная тенденция развития корпоративного сектора – когда крупные нефинансовые организации начинают участвовать в капиталах банков. В обоих случаях подобная интеграция приводит к аккумулированию ресурсов финансового и нефинансового секторов экономики, одновременно укрепляя их и делая более чувствительными к неудачам друг друга. Современный банковский сектор характеризуется высокой степенью консолидации: банковские группы и холдинги формируют сложные структуры с разветвлённой

сетью дочерних и аффилированных организаций. Это создаёт специфические риски – от трансграничных операций до внутригрупповых сделок, искажающих реальную финансовую устойчивость. В этих условиях банковский надзор за деятельностью банковских групп и банковских холдингов выступает ключевым инструментом обеспечения стабильности финансовой системы.

С учетом продолжающейся быстроразвивающейся интеграции финансовых и нефинансовых секторов экономики возможно предположить, что текущее правовое регулирование надзора за деятельностью банковских холдингов и банковских групп в должной мере не отвечает на проблемы, складывающиеся в правоприменительной практике, и нуждается в корректировке.

Важным элементом механизма правового регулирования является правоприменение, то есть применение права уполномоченным лицом с определенной целью и в регламентированной последовательности. В публичных правоотношениях правоприменение нередко ассоциируется с понятиями «контроль» и «надзор».

Федеральный закон от 10 июня 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – Закон № 86-ФЗ) наделяет Банк России широким спектром полномочий в отношении участников финансового рынка. Глава X закона отведена банковскому регулированию и банковскому надзору и закрепляет объем полномочий Банка России в отношении кредитных организаций. Согласно статье 56 Закона № 86-ФЗ Центральный банк Российской Федерации осуществляет надзор на постоянной основе за соблюдением кредитными организациями, филиалами иностранных банков и банковскими группами обязательных требований и (или) установленных предельных значений обязательных нормативов. Банковский надзор осуществляется в целях поддержания стабильности банковской системы, а также защиты прав кредиторов.

Банковскому надзору как правовому процессу предшествует образование субъекта права, в отношении которого указанный надзор должен осуществляться. При этом сроки возникновения субъектов права зависят от их правового статуса. Банковские холдинги и банковские группы образуются и, как следствие, приобретают правоспособность с момента начала соответствия объединения юридических лиц предусмотренным банковским законодательством признакам существования банковских холдингов и банковских групп (В соответствии с статьей 4 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности»). Закон обязывает головные организации банковских холдингов и головные кредитные организации банковских групп уведомлять Банк России о возникновении соответствующих объединений. Но как самостоятельно определить момент начала соответствия объединений юридических лиц признакам банковских холдингов и банковских групп? Исходя из предусмотренных законом признаков банковских холдингов и банковских групп и порядку их установления это возможно сделать на основании данных отчетности их участников. Рассмотрим частный случай установления момента признания образования банковского холдинга. На основании промежуточной отчетности за девять месяцев 2020 года на первое октября 2020 года доля банковской деятельности в объединении юридических лиц составила 40 процентов. В указанном случае датой образования банковского холдинга будет признаваться первое октября 2020 года.

Банковский надзор в отношении банковских холдингов и банковских групп ограничен по времени, указанное ограничение детерминировано нормативным установлением даты образования банковского холдинга и банковской группы – день составления отчетности за период, в котором было выявлено соответствие объединений признакам существования банковского холдинга или банковской группы. Любая отчетность носит ретроспективный характер. Анализ отчетности помогает установить, что было с ее составителем в прошлом. Банковский надзор осуществляется в том числе для предотвращения реализации рисков в хозяйственной деятельности поднадзорных субъектов или минимизации последствий от их реализации. Риски при осуществлении поднадзорными субъектами хозяйственной деятельности бывают разными, но существенным признаком всех их является объективность, которая выражается в невозможности полностью устранить их, поскольку такова сама сущность риска как вероятностного события. Риск существует вне зависимости от составления и представления отчетности, в том числе для целей установления факта образования банковского холдинга или банковской группы. Указанная проблема может проявляться следующий образом: объединение юридических лиц с участием кредитной организации фактически соблюли условие для получения статуса банковского холдинга или банковской группы, однако формально установить факт образования новых субъектов можно только после завершения отчетного периода.

Таким образом, возникает отставание по времени между фактическим образованием нового субъекта и началом осуществления надзора за ним. В отношении кредитной организации указанное отставание по времени не возникает, потому что момент возникновения кредитной организации как субъекта с правом осуществлять

банковские операции и момент начала осуществления банковского надзора в отношении нее совпадает и связан с принятием решения Банком России о выдачи банковской лицензии.

Представляется, что решить обозначенную проблему без качественного и комплексного изменения правового режима банковских холдингов и банковских групп невозможно. Схожая проблема возникает объединения юридических лиц утрачивают статус банковских холдингов и банковских групп. На момент фактического окончания соблюдения условий банковские холдинги и банковские группы не имеют формальной возможности отказаться от исполнения обязанностей, налагаемых на них в соответствии с установленным статусом. Утрата статуса должна произойти с даты составления отчетности за период, в котором объединения перестали соответствовать условиям признания их банковским холдингом или банковской группой. В данном случае можно говорить, что таким образом для субъектов создается избыточная надзорная нагрузка, которая не имеет под собой существенных обоснований. Однако, по мнению автора, с публичной стороны рассматриваемого вопроса указанное положение может быть полезным и носить профилактический характер.

Подводя итог исследования, можно отметить, что действующее регулирование, отраженное в Законе № 86-ФЗ не в полной мере отвечает современным вызовам в деятельности банковских групп и банковских холдингов. Механизм надзора за деятельностью банковских групп и банковских холдингов ориентирован на формальные критерии возникновения объединений и связан с ведением ими отчетности. Указанная ситуация создает риски для финансовой стабильности, поскольку надзор может не успевать за фактическими изменениями в структуре банковских групп и банковских холдингов.

Список литературы:

[1] Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;

[2] Федеральный закон от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности»;

[3] Курбатов, А.Я. Правосубъектность кредитных организаций: теоретические основы формирования, содержание и проблемы реализации. - М.: Юриспруденция, 2010. – 280 с.

[4] Письмо Департамента банковского регулирования и аналитики Банка России от 4 мая 2018 года № 41-3-2-ОЭ/11679 «О рассмотрении обращения».

References:

[1] Federal Law No. 86-FZ dated 10 July 2002 “On the Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia)”

[2] Federal Law No. 395-1 of 2 December 1990 “On Banks and Banking Activities”

[3] Kurbatov, A.Ya. Legal personality of credit institutions: theoretical foundations of formation, content and implementation problems. - M.: Jurisprudence, 2010. - 280 s.

[4] Letter of the Banking Regulation and Analytics Department of the Bank of Russia No. 41-3-2-OE/11679 “On Consideration of the Appeal” dated May 4, 2018.

