

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

*На правах рукописи*

Трофимова Валерия Владимировна

ФАКТОРЫ МЕЖДУНАРОДНОЙ  
КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ  
РОССИЙСКИХ БАНКОВ  
В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

5.2.5. Мировая экономика

АВТОРЕФЕРАТ  
на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Научный руководитель

Крылова Любовь Вячеславовна,  
доктор экономических наук, профессор

Москва – 2023

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать ученые степени кандидата наук, ученые степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоится 17 мая 2023 г. в 14:00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.103 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2, аудитория 214.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125167, Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2, комн. 100 и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: [www.fa.ru](http://www.fa.ru)

Персональный состав диссертационного совета:

председатель – Толмачев П.И., д.э.н., профессор;

заместитель председателя – Соколова Е.С., д.э.н., профессор;

ученый секретарь – Глебова А.Г., д.э.н., доцент;

члены диссертационного совета:

Абрамов В.Л., д.э.н., профессор;

Авдокушин Е.Ф., д.э.н., профессор;

Балюк И.А., д.э.н., доцент;

Бунич Г.А., д.э.н., профессор;

Кашбразиев Р.В., д.э.н., доцент;

Кузнецов А.В., д.э.н., с.н.с.;

Леонтьева Л.С., д.э.н., профессор;

Логинов Е.Л., д.э.н.;

Навой А.В., д.э.н., доцент;

Перская В.В., д.э.н., профессор;

Пищик В.Я., д.э.н., профессор;

Саввина О.В., д.э.н., доцент;

Сапир Е.В., д.э.н., профессор;

Сильвестров С.Н., д.э.н., с.н.с.;

Стародубцева Е.Б., д.э.н., профессор;

Шкута А.А., д.э.н., профессор.

Автореферат диссертации разослан 17 марта 2023 г.

Ученый секретарь диссертационного совета  
Финансового университета Д 505.001.103

А.Г. Глебова

## **I Общая характеристика работы**

**Актуальность темы исследования.** Конкуренция на мировом рынке банковских услуг является динамичным, постоянно развивающимся процессом, в силу чего перманентно поступают запросы на повышение конкурентоспособности банков-участников международного рынка. Высокий уровень конкуренции сохраняется как на российском банковском рынке, так и на международном. При этом конкурентоспособность субъектов банковской деятельности определяется целым рядом как внешних факторов, зависящих от состояний национальных экономик, международной политики, финансовых кризисов, эволюции банковских систем, так и внутренних – на уровне каждой компании и банка, в частности. Сохранение экономической эффективности в условиях быстрой трансформации рынков требует от его участников максимально гибкого и оперативного реагирования на поступающие вызовы.

В настоящее время условия реализации международной банковской деятельности для российских банков кардинально изменились. С марта 2022 года в отношении российского банковского сектора со стороны международных организаций и отдельных государств введены беспрецедентные ограничения. Фактически российские банки оказались изолированы от мировой банковской системы и международной финансовой инфраструктуры. Отсутствие доступа к международному рынку капитала, недостаток дешевых ресурсов, прекращение участия в платежных системах и международных системах переводов денежных средств могут привести к сокращению внутреннего банковского рынка. Однако потребности в обслуживании международных потоков сырья, товаров и технологий требуют от российских банков реализации своих функций и операций на международном уровне, что невозможно без выхода на доступные зарубежные рынки. Кроме того, поскольку ситуация международной изоляции российских банков может продлиться длительное время, требуются системные стратегические решения, направленные на расширение потенциала российской банковской

системы и укрепление ее позиций в рамках региональных и межгосударственных союзов и объединений.

Кардинальное изменение условий ведения банковской деятельности как в стране, так и за рубежом потребовали перестройки стратегии и тактики российских банков в вопросах укрепления и реализации факторов международной конкурентоспособности. Необходимость научного обоснования новых подходов к выявлению и формированию конкурентных преимуществ в современных условиях санкционного давления и международной изоляции, которые позволили бы российским банкам успешно выходить на целевые зарубежные рынки с учетом потребностей национальной экономики и новой стратегии развития страны, обуславливает актуальность выбранной темы.

**Степень разработанности темы исследования.** Вопросами конкурентоспособности в рыночной экономике занимались такие известные зарубежные специалисты, как Ф. Аллен, А. Курно, Дж. Радецкий, М. Портер, Дж. Робинсон, Дж. Эштон, А.Н. Бергер, Ф. Баглиано, И.М. Лифиц, А. Далмаццо и Дж. Марини, Дж. Маудо, С.А. Норткотт, О. Херфиндаль, А. Хиршман, а также много других ученых.

В России проблематику конкурентоспособности на макро- и микроуровнях, включая вопросы конкурентоспособности банков, также разрабатывали немало исследователей, в частности Ю.И. Коробов, Ю.С. Эзрох, А.А. Бодров, Е.В. Вавилова, С.С. Величко, О.Р. Волков, Н.С. Воронова, М.И. Гельвановский, Л.В. Крылова, Ю.И. Коробов, Н.И. Ломакин, С.А. Лукьянов, Н.К. Лутошкина, Ю.С. Кудашева, Г.И. Магомедов, Ю.М. Малкина, О.П. Овчинникова, В.В. Перская, В.Я. Пищик, Е.К. Самсонова, Е.С. Соколова, В.В. Харченко, Т.В. Чадаев, Е.А. Четверикова. В основном изучались вопросы конкурентоспособности российских банков и банковской системы в целом либо в региональном аспекте.

Однако, несмотря на значительное количество научных трудов в данной области, стоит отметить, что на сегодняшний день в отечественной и зарубежной научной литературе отсутствуют работы, в которых исследуются вопросы

международной конкурентоспособности банка в условиях международной изоляции от мировых финансовых рынков и санкционных ограничений.

Информационно-статистическая база исследования сформирована на основе материалов Банка международных расчетов, национальных центральных банков зарубежных стран и Банка России, межгосударственных банков развития, государственных статистических служб, официальных сайтов кредитных организаций, ресурсов сети Интернет.

Актуальность и значимость проблематики международной конкурентоспособности банков в неординарных условиях внешней изоляции и санкционных ограничений определяют выбор темы диссертации, ее цель, задачи и структуру исследования.

**Целью исследования** является решение научной задачи по формированию и развитию в условиях санкционных ограничений факторов международной конкурентоспособности российских банков и разработке практических рекомендаций, направленных на повышение их конкурентоспособности на целевых зарубежных рынках.

Исходя из поставленной цели сформулированы следующие **задачи**:

– изучить существующие теоретические и методические подходы к исследованию проблем конкурентоспособности банков, выделить и систематизировать факторы, определяющие международную конкурентоспособность банков, оценить возможности их реализации российскими банками в современных условиях;

– на основе сравнительного анализа российских и зарубежных банков определить и обосновать возможные направления международной экспансии российских банков в условиях санкционных ограничений;

– выявить барьеры и ограничения, снижающие конкурентоспособность российских банков на международных рынках в существующих условиях;

– разработать методику оценки влияния санкций на международную конкурентоспособность российского банка с целью выявления возможностей развития релевантных факторов его конкурентоспособности;

– обосновать предложения по развитию факторов международной конкурентоспособности российских банков на целевых зарубежных рынках в условиях внешних санкций.

**Объектом исследования** является международная конкурентоспособность российских банков.

**Предмет исследования** – совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования и реализации факторов международной конкурентоспособности российских банков в условиях санкционных ограничений.

**Гипотеза исследования** – в современных условиях санкционного давления и обострения напряженности в сфере международных экономических отношений реализация конкурентных преимуществ российских банков возможна в рамках региональных межгосударственных объединений с участием России.

**Область исследования** соответствует п. 4. «Интернационализация и глобализация экономических процессов»; п. 12. «Международный бизнес. Деятельность транснациональных компаний реального и финансового сектора»; п. 24. «Международная экономическая интеграция»; п. 26. «Участие Российской Федерации в системе международных экономических связей. Внешнеэкономическая деятельность российских экономических субъектов. Внешнеэкономическая политика Российской Федерации» Паспорта научной специальности 5.2.5. Мировая экономика (экономические науки).

**Методология и методы исследования.** Методологическая основа работы представлена специальными и общенаучными методами исследования: синтез, анализ, статистическое исследование, системный анализ, абстрактно-логический метод, теоретический анализ. В основе исследования лежат фундаментальные и прикладные разработки практиков в области мировой экономики и мировых финансов, работы зарубежных и российских экономистов. Исследование базировалось на современных теориях конкуренции, финансовой глобализации и финансового посредничества. Для решения поставленных задач использовались количественные и качественные методы исследования, в частности статистические и графические методы.

**Информационную базу исследования** составили данные Всемирного банка, данные Банка России, законодательные акты иностранных государств и Российской Федерации, консалтинговых компаний Ernst&Young, Deloitte, PricewaterhouseCoopers, KPMG, крупнейших российских банков ПАО Сбербанк, Банк ВТБ (ПАО), АО «Тинькофф Банк», официальных сайтов центральных банков и коммерческих банков стран ЕАЭС, статьи, публикуемые как в периодических научных изданиях, так и в глобальной сети Интернет.

**Научная новизна** исследования заключается в совершенствовании теоретико-методических подходов к выявлению, формированию и укреплению факторов международной конкурентоспособности российских банков с учетом санкционных ограничений и разработке предложений по развитию адекватных существующим условиям и возможностям российских банков факторов конкурентоспособности на банковских рынках стран-участниц ЕАЭС и апробации данных предложений на примере деятельности Банка ВТБ (ПАО).

**Положения, выносимые на защиту:**

1) на основе изучения существующих теоретических подходов к пониманию сущности конкурентоспособности и методов оценки конкурентоспособности коммерческого банка уточнено определение «международная конкурентоспособность банка», в котором, в отличие от прочих определений, сделан акцент на реализации конкурентных преимуществ на конкретном целевом рынке, адекватном конкурентным возможностям банка. Показано, что масштабы деятельности и степень капитализации российских банков определяют необходимость выбора релевантных зарубежных рынков, обеспечивающих реализацию конкурентных преимуществ российских банков, существенно ограниченных введенными внешними санкциями (С. 22 -30);

2) в результате сравнительного анализа российских банков и банков стран ЕАЭС обоснована целесообразность международной деятельности российских банков в рамках регионального экономического пространства в целях содействия формированию полноценных цепочек создания стоимости с участием компаний Российской Федерации и стран ЕАЭС, развитию элементов региональной

финансовой инфраструктуры, усилению процессов регионализации и экономической интеграции с участием России (С. 62-80; 81-102; 104-113);

3) определены ограничения, снижающие международную конкурентоспособность российских банков в современных условиях: санкционные ограничения, закрытие доступа к ресурсам международного рынка капиталов и элементам международной финансовой инфраструктуры, недостаточный уровень капитализации российских банков, недостаточная по международным нормам прозрачность банковской деятельности, различия нормативно-правового регулирования банковской деятельности. Выделены факторы, воздействие на которые позволяет развить факторы международной конкурентоспособности российских банков на целевых рынках: качество управления кредитными рисками, имеющийся опыт по организации и проведению сложных международных операций, предусматривающих взаимодействие российских и зарубежных банков (С. 124-129);

4) разработана и апробирована не имеющая аналогов методика оценки влияния введенных внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка, что позволит оценить целесообразность расширения его зарубежного присутствия и определить адекватные возможностям банка зарубежные рынки (С. 119-125);

5) разработаны предложения, направленные на развитие контролируемых российскими банками факторов международной конкурентоспособности и реализуемые имеющиеся у них конкурентные преимущества перед банками стран ЕАЭС как наиболее адекватные возможностям российских банков в существующих условиях: внедрение подхода к оценке кредитного риска на основе внутренних рейтингов (ПВР-подход), что позволяет получить контроль ключевых факторов, влияющих на уровень кредитного риска банка, статистику дефолтов и потери при дефолте, усовершенствовать внутреннюю систему сбора и анализа данных, сформировать внутрибанковский центр компетенций по разработке и валидации количественных моделей кредитного риска, а также диверсификация деятельности и предоставляемых услуг, предусматривающих проведение сложных



международных операций на зарубежных рынках, таких как организация процессов секьюритизации финансовых активов, и проектного финансирования с участием зарубежных банков (С. 131-143).

**Теоретическая значимость работы** состоит в анализе и развитии теоретических положений об укреплении факторов международной конкурентоспособности банков на целевых банковских рынках в условиях санкций, ограничения доступа к рынкам капитала и международной финансовой инфраструктуре на основе авторской методики оценки влияния санкций на международную конкурентоспособность банка, а также возможности расширения международной банковской деятельности и отбора целевых рынков.

**Практическая значимость работы.** Разработанная методика оценки влияния санкций на международную конкурентоспособность банка может быть использована при определении возможности его выхода на зарубежные рынки, а разработанные предложения – для совершенствования конкурентных стратегий российских банков на национальных рынках стран-участниц ЕАЭС.

**Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования.** Достоверность результатов исследования обеспечена использованием обширного количества публикаций последних лет зарубежных и отечественных ученых, практиков, экспертов, а также статистических данных крупнейших глобальных исследовательских центров мировой экономики, что позволило всесторонне изучить эволюцию и современное состояние банковской конкуренции.

Материалы исследования используются в практической деятельности Управления развития кредитных процедур Департамента корпоративных кредитных рисков Банка ВТБ (ПАО), в частности используется уточненная модель оценки финансового состояния заемщиков. По материалам исследования внедрена уточненная модель, позволяющая более точно определить уровень кредитного риска. В результате внедрения данной модели был более точно определен эффект льгот при оценке финансового положения клиентов, попавших под влияние санкций, а также данная модель позволила увеличить скорость расчета

финансового положения клиентов банка, что положительно повлияло на работу Управления развития кредитных процедур.

Полученные результаты используются Департаментом мировых финансов Факультета международных экономических отношений Финансового университета в преподавании учебных дисциплин «Международный кредит и международная банковская деятельность», «Мировые финансы» и «Международный финансовый рынок».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

**Публикации.** Основные положения и результаты диссертации отражены в 4 научных работах общим объемом 2,55 п.л. (весь объем авторский) в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

**Структура и объем диссертации** обусловлены целью, задачами и логикой исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы из 145 наименований. Текст диссертации изложен на 169 страницах, содержит 30 таблиц и 26 рисунков.

## **II Основное содержание работы**

В первой главе обобщены и систематизированы теоретические подходы к изучению факторов международной конкурентоспособности банка, изучен относительный характер данной категории и сделан вывод, что фактор относительности должен учитываться не только при сопоставлении конкурентных преимуществ разных банков, функционирующих на международных рынках, но и при рассмотрении уровней банковских рынков, на которых могут быть реализованы те или иные факторы международной конкурентоспособности банка. Это позволило уточнить определение «международная конкурентоспособность банка», в котором, в отличие от прочих определений, сделан акцент на реализации конкурентных преимуществ на конкретном целевом рынке, адекватном конкурентным возможностям банка. Предложено определение «международная

конкурентоспособность банка», под которой понимается его способность удовлетворять потребности клиентов и выполнять принятые обязательства прибыльным для себя способом в долгосрочной перспективе и лучше, чем другие банки на целевом зарубежном рынке, адекватном конкурентным возможностям банка, на основе целенаправленного формирования и укрепления своих конкурентных преимуществ для решения стратегической задачи – завоевания и удержания желаемой доли на данном рынке. Реализация конкурентных преимуществ обеспечивает банку необходимый минимум для текущей активности, поэтому он может сосредоточиться на дальнейшем развитии. Вместе с тем, если заявленные в стратегии цели не достигнуты, стремление к ней может заложить основу для дальнейшего развития. Для оценки реального положения банка на конкурентном рынке и возможности принятия на этой основе управленческих решений необходимо иметь инструмент, который позволит получать максимально возможный достоверный результат. Однако категория конкурентоспособности не всегда может быть оценена с помощью количественных параметров. Элементы внешней и внутренней среды проявляют себя через соответствующие факторы, которые могут иметь как количественный, так и качественный характер. В таблице 1 на основе проведенного анализа систематизированы факторы международной конкурентоспособности банка, значимые для целей и задач исследования.

Таблица 1 – Факторы, влияющие на конкурентоспособность банков

Источник влияния	Факторы	
	качественные	количественные
1	2	3
Элементы внешней среды	<p>доступность сервисов финансовой инфраструктуры;</p> <p>вмешательство органов власти в банковскую деятельность;</p> <p>степень лояльности регулятора к рискованным операциям банков;</p> <p>уровень доверия банковской системе со стороны общества в целом и отдельных заинтересованных групп;</p> <p>состояние фондового рынка</p>	<p>насыщенность предложений банковских услуг на той или иной территории;</p> <p>условия и уровень предоставления кредитно-финансовых услуг конкурентами;</p> <p>общая экономическая ситуация в стране и мире;</p> <p>рентабельность активов и показатели ликвидности конкурирующих кредитных организаций</p>

Продолжение таблицы 1

1	2	3
Элементы внутренней среды	доверие и надежность кредитной организации; качество услуг; квалификация работников банка; репутация банка; внедрение финтеха; степень и качество коммуникации с клиентами; инновативность продуктов и услуг	финансовое состояние коммерческого банка; рентабельность активов банка (данный показатель показывает на сколько эффективно используются ресурсы); качество активов и пассивов кредитной организации; количество точек продаж

Источник: составлено автором.

Во второй главе на основе банковской статистики России и стран ЕАЭС проведен сравнительный анализ и дана оценка конкурентных позиций российских банков и банков ЕАЭС. Сделан вывод о том, что масштабы деятельности и степень капитализации российских банков не позволяют реализовать их конкурентные преимущества на международных рынках, но определяют необходимость выбора релевантных зарубежных рынков, адекватных возможностям российских банков, существенно ограниченных введенными внешними санкциями, что обеспечивает возможность решения сложной проблемы ведения международной банковской деятельности и выполнение функций банков на международном уровне.

С учетом предлагаемых обстоятельств обоснована целесообразность международной экспансии российских банков в рамках данного экономического пространства в условиях внешних санкций в целях содействия развитию экономического базиса интеграции в государствах ЕАЭС.

В третьей главе исследовано влияние санкций на международную конкурентоспособность российских банков, разработана и апробирована методика оценки влияния введенных внешних санкций на факторы международной конкурентоспособности банка, не имеющая аналогов и позволяющая оценить целесообразность расширения зарубежного присутствия конкретного банка с учетом действующих ограничений как в отношении данного банка, так и в отношении российского банковского сектора в целом.

Также разработаны практические рекомендации в части совершенствования методики оценки финансового состояния крупных корпоративных заемщиков для более точного определения уровня кредитного риска банка. Даны предложения, направленные на развитие контролируемых российскими банками факторов международной конкурентоспособности и реализующие имеющиеся у них конкурентные преимущества перед банками стран ЕАЭС как наиболее адекватных возможностям российских банков в существующих условиях.

Осуществлен сравнительный анализ международной конкурентоспособности российских банков и банков ЕАЭС, обоснована в условиях внешних санкций целесообразность международной экспансии российских банков в рамках особого экономического пространства для развития экономического базиса интеграции в ЕАЭС.

Анализ параметров развития банковской системы России позволил выявить следующее. Отечественная банковская система демонстрировала с 2017 года по 2020 год тенденцию к расширению объемов активов своих участников и перманентно повышала свою роль и значимость в экономической системе страны. Сопоставление показателей ВВП и совокупных банковских активов позволило установить, что активы банковской системы Российской Федерации в период с 2017 года по 2020 год в среднем составляли около 90% от ВВП страны (для сравнения: в 2007 году этот показатель составлял лишь 61%).

Тем не менее значение этого показателя в России достаточно низкое, если сравнивать его с данными по таким странам как Великобритания, Германия или Франция, где доля банковских активов в ВВП еще в том же 2007 году составляла 285%, 306% и 382% соответственно. Учитывая масштабы банковской системы России и наличие в ней множества мелких банков, в целях представленного исследования целесообразно рассматривать конкурентные преимущества именно крупнейших российских банков, поскольку даже они по международным меркам не являются особо крупными.

Анализ внешней среды функционирования российских банков и состояния банковской системы России свидетельствует о том, что в условиях недостаточной

капитализации и ограничений, связанных с доступом к ресурсам международных финансовых рынков в условиях внешних санкций, положение отечественных банков в настоящее время не позволяет им конкурировать на равных с крупнейшими международными банками других стран. В сложившихся условиях целесообразно сформировать региональное экономическое пространство для международной экспансии российских банков.

В настоящее время развитие интеграционных процессов в странах ЕАЭС сдерживается отсутствием полноценных цепочек создания стоимости с участием компаний Российской Федерации и стран ЕАЭС. Банковское сопровождение этих процессов может содействовать созданию экономического базиса интеграции, особенно при наличии активной позиции государства и соответствующей поддержки банков под государственным контролем.

Анализ структуры банковских рынков стран-участниц ЕАЭС, представленный в таблице 2, позволяет судить об их большой схожести с банковским рынком России.

Таблица 2 – Проведение сравнительного анализа конкурентных преимуществ банков стран ЕАЭС в 2021 году

Показатель	Россия	Республика Казахстан	Республика Беларусь	Республика Киргизия	Республика Армения
Коэффициент концентрации	50,00	50,39	60,40	42,57	38,05
Суммарная доля рынка топ-5 банков	56,21	64,00	71,40	58,16	55,89
Банк-лидер рынка	ПАО Сбербанк	Народный банк Казахстана	Беларусбанк	Оптима Банк	Америа банк
Активы банка-лидера, тысяч долларов США (по курсу на начало 2021 года)	409 376 406	23 194 518	14 161 009	498 905	2 025 274
Доля рынка банка-лидера	30,94	31,90	40,6	15,40	16,67
Прирост стоимости активов для топ-5 лидеров рынка, в процентах	16,46	15,59	14,70	8,35	19,45

Источник: составлено автором.

Можно сделать вывод, что ведущие российские банки лидируют среди конкурентов стран Евразийского экономического союза и обладают большими возможностями по расширению своей финансовой деятельности на территории стран ЕАЭС. Для оценки возможностей проникновения по каждому из указанных государств рассчитан индекс рыночной концентрации как сумма долей активов, аккумулированных тремя ведущими банками, в общем объеме активов всех участников банковского рынка. Проникновение на банковские рынки Республики Армения (индекс концентрации – 38,05) и Республики Киргизия (42,57) будет при прочих равных проще, чем на рынки Республики Беларусь (60,4) и Республики Казахстан (50,39). В банковском секторе Республики Беларусь значимую роль играют государственные банки, которые помогают реализовывать государственную политику в вопросе предоставления директивных кредитов. Позиции частного банковского бизнеса наиболее сильны в Республике Казахстан.

Страны ЕАЭС в ходе процесса реализации стратегии создания общего финансового рынка предпринимают усилия для гармонизации законодательства, регулирующего банковскую деятельность, и повсеместно внедряют международные стандарты по надзору и формам отчетности, предоставляемых регулятору банками. Это повышает прозрачность финансового состояния банка для инвесторов и потребителей и способствует выходу кредитных учреждений на рынки других стран ЕАЭС. В рамках «Концепции формирования общего финансового рынка Евразийского экономического союза» отечественные банки могут внедрять подходы, благодаря которым открываются новые возможности финансовой деятельности в расширении банковских услуг и роста числа потребителей.

Таким образом, крупнейшие банки России обладают хорошими перспективами в рамках дальнейшего развития евразийской интеграции даже в условиях кризисной ситуации, разворачивающейся в мире. В свою очередь, укрепление банковской сферы стран ЕАЭС позволит создать для подсанкционных российских банков относительно самостоятельное, относительно «закрытое» экономическое пространство, с альтернативными международными источниками

финансирования и финансовой инфраструктурой. Разработана и апробирована не имеющая аналогов методика оценки влияния введенных внешних санкций на уровень международной конкурентоспособности банка, что позволит оценить целесообразность расширения его зарубежного присутствия и определить адекватные возможностям банка зарубежные рынки. В силу введения беспрецедентных санкций в отношении Российской Федерации доступ на международные финансовые и банковские рынки практически закрыт. При этом объектом основного воздействия западных санкций стали прежде всего крупнейшие российские банки с государственным участием, активно работающие на международных финансовых рынках. Российские банки оказались фактически изолированными от международной банковской системы. Для оценки степени влияния санкционного давления на международную конкурентоспособность банка была разработана авторская скоринговая методика, учитывающая следующие параметры, значимые для международной конкурентоспособности банка:

- а) оценку страновых факторов;
- б) характеристику кредитной организации и ее рыночного позиционирования;
- в) характеристику санкционных ограничений;
- г) динамику развития и основные показатели эффективности банка.

Согласно методике, представленной в таблицах 3-13, банк может входить в одну из трех категорий:

- а) высокая степень устойчивости банка к воздействию санкций и сохранение факторов конкурентоспособности;
- б) средняя степень уязвимости и влияния на международную конкурентоспособность банка;
- в) низкая степень устойчивости к воздействию санкций и значительные негативные последствия для международной конкурентоспособности коммерческого банка.

Для банков, попавших в третью категорию, выход на зарубежные рынки может представлять серьезные трудности, поскольку он вряд ли сможет



реализовать свои конкурентные преимущества на целевых зарубежных рынках в условиях действия внешних санкций.

### 1) Оценка страновых показателей

Таблица 3 – Суверенный рейтинг страны кредитной организации

Показатель	Период анализа	Балл
Международный рейтинг высших ступеней инвестиционной категории (от AAA до AA-)	На дату анализа	1
Международный рейтинг инвестиционной категории среднего уровня (от A+ до BBB-)	На дату анализа	0,5
Международный рейтинг спекулятивной категории (от B+ и ниже)	На дату анализа	0
Рейтинг отозван	На дату анализа	0,5

Источник: составлено автором.

### 2) Характеристика кредитной организации и ее рыночного позиционирования

Таблица 4 – Масштаб кредитной организации

Показатель	Период анализа	Балл
Кредитная организация по размеру активов и капитала входит в число 10 крупнейших банков	На дату анализа	1
Кредитная организация по размеру активов и капитала входит в число 50 крупнейших банков	На дату анализа	0,5
Кредитная организация по размеру активов и капитала входит в число 100 крупнейших банков	На дату анализа	0

Источник: составлено автором.

Таблица 5 – Специализация кредитной организации

Показатель	Период анализа	Балл
Универсальный банк	На дату анализа	1
Специализированный банк	На дату анализа	0,5
Монобанк	На дату анализа	0

Источник: составлено автором.

Таблица 6 – Качество внешнего аудитора

Показатель	Период анализа	Балл
Аудит проведен одной из компаний: Deloitte, PwC, E&Y, KPMG	Последние 12 месяцев	1
Аудит проведен иной аудиторской компанией	Последние 12 месяцев	0,5

Источник: составлено автором.

Таблица 7 – Фактор поддержки группы

Показатель	Период анализа	Балл
Коммерческий банк является материнской компанией	На дату анализа	1
Банк является дочерней компанией с Долей материнской компании в капитале дочернего коммерческого банка 100%	На дату анализа	0,5
Банк является дочерней компанией с Долей материнской компании в капитале коммерческого банка 70%	На дату анализа	0,25
Доля материнской компании в капитале коммерческого банка 20-0%	На дату анализа	0

Источник: составлено автором.

Таблица 8 – Фактор государственной поддержки

Показатель	Период анализа	Балл
Доля участия государства 100-50%	На дату анализа	2
Доля прямого или косвенного участия государства 50-0%	На дату анализа	1
Коммерческий банк является системообразующим финансовым институтом в стране	На дату анализа	2
Коммерческий банк является посредником по реализации государственных программ	На дату анализа	1

Источник: составлено автором.

Таблица 9 – Кредитный рейтинг кредитной организации

Показатель (для Moody's)	Период анализа	Балл
Международный рейтинг высших ступеней инвестиционной категории (от Ааа до А2)	На дату анализа	1
Международный рейтинг инвестиционной категории среднего уровня (от А3 до Вaa3)	На дату анализа	0
Международный рейтинг спекулятивной категории (от Вa1 и ниже) или рейтинг отсутствует	На дату анализа	-0,5

Источник: составлено автором.

Таблица 10 – Наличие зарубежных дочерних структур

Показатель	Период анализа	Балл
Коммерческий банк имеет дочерние структуры в более чем 10 странах	На дату анализа	2
Коммерческий банк имеет дочерние структуры в менее чем 10 странах	На дату анализа	1
Коммерческий банк не имеет дочерние структуры в других странах	На дату анализа	0

Источник: составлено автором.

### 3) Характеристика санкционных ограничений

Таблица 11 – Санкционное воздействие на кредитную организацию

Показатель	Период анализа	Балл
Секторальные санкции («список SSI»)	На дату анализа	-1
Ограничительные меры («список SDN»)	На дату анализа	-1,5
Ограничительные меры («список CAPTA»)	На дату анализа	-0,5
Отключение банков от SWIFT	На дату анализа	-1

Источник: составлено автором.

### 4) Динамика развития и основные показатели кредитной организации

Таблица 12 – Динамика роста активов и капитала

Показатель	Период анализа	Балл
Рост активов не менее чем 10% и рост капитала не менее чем на 5%	Последние 12 месяцев	1
Рост активов менее чем 10% и/или рост капитала менее чем на 5% (или изменения отсутствуют)	Последние 12 месяцев	0,5
Снижение активов не более чем на 5% и/или снижение капитала не более чем на 5%	Последние 12 месяцев	0
Снижение активов не более чем на 10% и/или снижение капитала не более чем на 10%	Последние 12 месяцев	-0,5

Источник: составлено автором.

Таблица 13 – Показатели рентабельности

Показатель	Период анализа	Балл
Коммерческий банк имеет дочерние структуры в менее чем 10 странах	На дату анализа	Балл
ROA составляет не менее 0,5%	Последние 12 месяцев	0,5
ROA составляет менее 0,5%	Последние 12 месяцев	0
Отрицательный финансовый результат	Последние 12 месяцев	-0,5
ROE составляет не менее 15%	Последние 12 месяцев	1
ROE составляет менее 5%	Последние 12 месяцев	0
Отрицательный финансовый результат или среднее значение капитала отрицательно	Последние 12 месяцев	-0,5

Источник: составлено автором.

Проведена апробация данной методики и оценено влияние санкций, введенных к 2022 году на факторы международной конкурентоспособности Банка ВТБ (ПАО). Для этого рассчитаны и оценены его параметры на две даты: 01.01.2022 и на 01.07.2022, то есть до и после украинского кризиса.

В результате проведенной по методике оценки сделан вывод, что применение секторальных санкций негативно повлияло на оцениваемые

параметры анализируемого банка, снизив его балльный показатель с 14 до 7,5 баллов, вследствие чего данный банк переместился из первой группы (высокая степень устойчивости банка к воздействию санкций и сохранение факторов конкурентоспособности, число баллов от 10 до 14) во вторую (средняя степень уязвимости и влияния на международную конкурентоспособность банка, число баллов от 4 до 9). Осуществление международной банковской деятельности в данных условиях требует целенаправленных усилий по развитию тех конкурентных преимуществ, которые находятся под контролем банка и не зависят от действующих санкционных ограничений.

Выявлены барьеры и ограничения, снижающие конкурентоспособность российских банков на международных рынках.

Определены ограничения, снижающие международную конкурентоспособность российских банков в современных условиях: санкционные ограничения, закрытие доступа к ресурсам международного рынка капиталов и элементам международной финансовой инфраструктуры, недостаточный уровень капитализации российских банков, недостаточная по международным нормам прозрачность банковской деятельности, различия нормативно-правового регулирования банковской деятельности; выделены факторы, воздействие на которые позволяет развить факторы международной конкурентоспособности российских банков на целевых рынках: качество управления кредитными рисками; имеющийся опыт по организации и проведению сложных международных операций, предусматривающих взаимодействие российских и зарубежных банков.

К факторам, препятствующим активной экспансии отечественных банков за рубежом, можно отнести:

а) ограничения, вводимые национальными правительствами на деятельность российских банков в своей стране, в том числе в странах-участницах ЕАЭС;

б) ограничения, вводимые институтами инфраструктуры финансового сектора на партнерства с российскими банками;

в) невозможность доступа к дешевым денежным средствам;

г) различия российского и местных законодательств в сфере банковской деятельности;

д) дополнительные законодательные ограничения, касающиеся срока деятельности и размера уставного капитала для банков, ведущих финансовую деятельность за пределами страны;

е) незаинтересованность государства в поддержке развития банковской системы за пределами Российской Федерации.

Можно выделить несколько групп санкций, которые были направлены непосредственно на финансовый сектор: секторальные санкции (список SSI), ограничительные меры (список SDN), ограничительные меры (список CAPTA).

Разработаны предложения, направленные на развитие контролируемых российскими банками факторов международной конкурентоспособности и реализующие имеющиеся у них конкурентные преимущества перед банками стран ЕАЭС как наиболее адекватных возможностям российских банков в существующих условиях.

Внедрение ПВР-подхода позволяет получить контроль ключевых факторов, влияющих на уровень кредитного риска банка, статистику дефолтов и потерь при дефолте, усовершенствовать внутреннюю систему сбора и анализа данных, сформировать внутрибанковский центр компетенций по разработке и валидации количественных моделей кредитного риска.

Диверсификация деятельности и предоставляемых услуг, предусматривающих проведение сложных международных операций на зарубежных рынках, таких как организация процессов секьюритизации финансовых активов, эмиссионных и кредитных синдикатов с участием зарубежных банков.

В силу наличия опыта у российских банков в проведении секьюритизации становится возможным двигаться по пути экономической интеграции внутри стран ЕАЭС в области создания общего финансового рынка. Так как процесс гармонизации требований к регулированию и надзору.

Реализация программ секьюритизации в странах ЕАЭС создаст кластер взаимных интересов российских банков и стран их пребывания, поскольку будет стимулировать не только развитие реального сектора экономики, но и важнейших секторов финансового рынка. Роль инструмента ипотечной секьюритизации как источника долгосрочного финансирования постоянно увеличивается, однако по-прежнему не соответствует масштабу экономики стран ЕАЭС. Однако необходимо заметить, что страны ЕАЭС могут быть заинтересованы в развитии российскими банками секьюритизации на их рынках, так как данный инструмент предоставляет большие возможности стимулирования развития реального сектора экономики при диверсификации источников финансирования, их удешевления, развития банковского сектора на базе улучшения качества ресурсной базы, а также оживления финансового рынка.

Проектное финансирование в странах ЕАЭС является эффективным и важным направлением финансовой инженерии, позволяющей реализовывать сложные проекты, которые являются значимыми не только в рамках банковского бизнеса, но и несут социальную функцию в силу того, что создаются капиталоемкие и системообразующие государственные проекты в том числе.

При создании максимально эффективной системы организации проектного финансирования существенно увеличатся возможности взаимодействия с ключевыми участниками целевого зарубежного рынка, содействуя тем самым формированию полноценных цепочек создания стоимости с участием компаний и банков Российской Федерации и стран ЕАЭС.

### **III Заключение**

В результате исследования показана возможность реализации факторов международной конкурентоспособности банков даже при наличии полномасштабных санкционных ограничений, имеющих следствием фактическую изоляцию финансовых институтов от международной банковской системы, международной финансовой инфраструктуры и мировых финансовых рынков.

Подтверждена научная гипотеза, предполагавшая, что в современных условиях санкционного давления и обострения напряженности в сфере международных экономических отношений реализация конкурентных преимуществ российских банков возможна в рамках региональных межгосударственных объединений с участием России.

Разработана и апробирована методика оценки влияния санкций на международную конкурентоспособность банков с целью выявления возможностей развития релевантных факторов их конкурентоспособности.

Сформулированы научно-практические рекомендации по повышению конкурентоспособности российских банков на рынках государств–участников ЕАЭС. Выход на указанные рынки будет способствовать созданию для них относительно самодостаточного, относительно «закрытого» экономического пространства, с альтернативными международными источниками финансирования и финансовой инфраструктурой. Конкурентные преимущества, сформированные ведущими банками России, позволяют говорить о возможности их реализации в рамках дальнейшего развития евразийской интеграции даже в условиях кризисной ситуации, разворачивающейся в мире.

#### **IV Список работ, опубликованных по теме диссертации**

*Публикации в рецензируемых научных изданиях,  
определенных ВАК при Минобрнауки России:*

1. Трофимова, В.В. Барьеры и ограничения, снижающие конкурентоспособность российских банков на международных рынках / В.В. Трофимова // Финансовый бизнес. – 2021. – № 12 (часть 4). – С. 371-374. – ISSN 0869-8589.

2. Трофимова, В.В. Сильные и слабые стороны российских банков, работающих на международных рынках / В.В. Трофимова // Научно-практический, теоретический журнал «Экономика и управление: проблемы и решения». – 2021. – № 1. Том 1 (109). – С. 77-82. – ISSN 2227-3891.

3. Трофимова, В.В. Создание финансовой экосистемы как перспективный фактор конкурентоспособности коммерческого банка / В.В. Трофимова // Научно-практический, теоретический журнал «Экономика и управление: проблемы и решения». – 2021. – № 5. Том 2 (113). – С. 159-162. – ISSN 2227-3891.

4. Трофимова, В.В. Особенности российской банковской системы как среды формирования конкурентных преимуществ российских банков / В.В. Трофимова // Экономические науки. – 2022. – № 4 (209). – С. 328-334. – ISSN 2072-0858.