

Дата поступления рукописи в редакцию: 07.06.2026 г.

DOI: 10.24412/2076-1503-2026-6-499-502

Дата принятия рукописи в печать: 29.06.2026 г.

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

БАНКОВСКИЕ ГРУППЫ И БАНКОВСКИЕ ХОЛДИНГИ: ОСНОВА ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКИХ ЭКОСИСТЕМ

Аннотация. Цель исследования. В статье рассматриваются вопросы правового регулирования банковских групп и холдингов в Российской Федерации, анализируется применимость указанных правовых институтов в отношении регулирования банковских экосистем. В ходе исследования были проанализированы действующие нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность банковских групп и холдингов, изучены особенности их формирования и функционирования на современном финансовом рынке России. Вывод. Результаты исследования свидетельствуют о том, что существующие правовые институты банковской группы и холдинга могут служить основой для регулирования банковских экосистем, вместе с тем, указанные институты требуют корректировки. Необходимо устранить выявленные пробелы и противоречия для обеспечения эффективного правового регулирования и надзора. Результаты исследования могут быть использованы при совершенствовании механизмов правового регулирования деятельности банковских групп и холдингов.

Ключевые слова: банковская группа, банковский холдинг, банковская экосистема, 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

TITLE OF THE ARTICLE: BANKING GROUPS AND BANK HOLDINGS: THE BASIS OF LEGAL REGULATION OF BANKING ECOSYSTEMS

Annotation. The purpose of the study. The article discusses the issues of legal regulation of banking groups and holdings in the Russian Federation, analyzes the applicability of these legal institutions in relation to the regulation of banking ecosystems. In the course of the research, the current regulatory legal acts regulating the activities of banking groups and holdings were analyzed, and the specifics of their formation and functioning in the modern Russian financial market were studied. Conclusion. The results of the study indicate that the existing legal institutions of the banking group and the holding company can serve as a basis for regulating banking ecosystems, however, these institutions need to be adjusted. It is necessary to eliminate the identified gaps and contradictions in order to ensure effective legal regulation and supervision. The results of the study can be used to improve the mechanisms of legal regulation of banking groups and holding companies.

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

Введение

В настоящее время кредитные организации, прежде всего банки, активно развивают свою деятельность вне традиционных для них сферах. Освоение новых направлений деятельности с точки зрения корпоративной структуры происхо-

дит двумя способами: создание подконтрольных организаций «с нуля» или приобретение уже существующих организаций.

Важной особенностью указанного развития является создание новых технологичных сервисов с последующей интеграцией с классическими

банковскими продуктами. Наглядным примером служит внедрение единых систем идентификации клиентов, позволяющих пользователям получать доступ ко всем услугам экосистемы через один аккаунт. Крупнейшие банки, формируют вокруг себя экосистемы (В докладе Банка России от июня 2021 года «Регулирование рисков участия банков в экосистемах и вложений в иммобилизованные активы» понятие «банковская экосистема» определяется как построенная на основе данных о клиентах совокупность сервисов, в том числе платформенных решений, позволяющих пользователям в рамках единого процесса получать широкий спектр продуктов и услуг), охватывающие различные сферы жизни клиентов.

Параллельно наблюдается схожий процесс: крупные нефинансовые компании, преимущественно из ИТ-сектора создают собственные банковские структуры под узнаваемыми брендами, что способствует усилению конкуренции на финансовом рынке.

В рамках банковского регулирования и надзора системой права Российской Федерации выработаны отдельные законодательные институты, которые могут выступать в качестве основы правового регулирования образующихся банковских экосистем: банковская группа и банковский холдинг. В открытых источниках не содержится информации о точном количестве банковских групп и холдингов, однако с учетом обозначенных процессов можно предположить, что их число, по крайней мере, не уменьшается.

В связи с вышеизложенным можно говорить об актуальности применения институтов банковской группы и банковского холдинга. В этой связи представляется необходимым провести анализ действующего законодательства с целью выявления возможных правовых неопределенностей (пробелов, коллизий) в регулировании банковских групп и банковских холдингов и надзоре за ними.

Основная часть

Законодательством Российской Федерации определены [7] следующие понятия «банковская группа» и «банковский холдинг»:

1. Банковская группа – не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, в котором одно юридическое лицо или несколько юридических лиц находятся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации (далее – головная кредитная организация банковской группы);
2. Банковский холдинг – не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, включающее хотя бы одну кредитную организацию, находящуюся под контролем

одного юридического лица, не являющегося кредитной организацией (далее – головная организация банковского холдинга), а также (при их наличии) иные (не являющиеся кредитными организациями) юридические лица, находящиеся под контролем либо значительным влиянием головной организации банковского холдинга или входящие в банковские группы кредитных организаций – участников банковского холдинга, при условии, что доля банковской деятельности, определенная на основе методики Банка России, в деятельности банковского холдинга составляет не менее сорока процентов.

Представленные определения позволяют выделить признаки, присущие банковской группе и банковскому холдингу как субъектам права. В качестве общих признаков следует указать, что банковские группы и холдинги являются объединениями юридических лиц, и среди их участников обязательно должна быть хотя бы одна кредитная организация.

Между тем, рассматриваемые субъекты имеют свои особенности, позволяющие дифференцировать их. В обоих определениях имеются упоминания о «контроле» и «значительном влиянии», контекст использования которых различен. В банковской группе кредитная организация контролирует либо оказывает значительное влияние на других участников группы, тогда как в банковском холдинге некредитная организация контролирует либо оказывает значительное влияние на участников холдинга, в том числе кредитную организацию. По мнению автора, описанное различие является ключевым в разграничении двух субъектов, поскольку предопределяет дифференциацию правовых последствий для участников объединений в виде налагаемых дополнительных обязанностей в соответствии с банковским законодательством и объема полномочий Банка России в отношении участников объединений [8].

Понятия «контроль» и «значительное влияние» в анализируемых определениях, согласно закону, раскрываются через признанные на территории Российской Федерации Международные стандарты финансовой отчетности (далее – МСФО). Вместе с тем, установленный порядок определения участников банковских групп и холдингов посредством МСФО, как представляется, имеет недостаток. Кредитные организации обязаны составлять консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО на основании части 1 статьи 2 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». При составлении консолидированной отчетности по правилам МСФО

кредитная организация определяет круг подконтрольных ей организаций. Впоследствии информация о подконтрольных лицах может являться основанием для признания объединения юридических лиц банковской группой. Вместе с тем не все некредитные организации составляют отчетность по правилам МСФО. Стоит отметить, что закон обязывает составлять консолидированную финансовую отчетность акционерные общества, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам [9]. Однако в настоящее время существуют крупные хозяйственные общества, не являющиеся акционерными, но имеющие тесные связи с кредитными организациями (Например, ООО «Вайлдберриз» и ООО «Вайлдберриз Банк»). Кроме того, если кредитные организации обязаны предоставлять Банку России отчетность, то у неподконтрольных ему нефинансовых организаций такой обязанности нет, вследствие чего мегарегулятор потенциально ограничен в принятии решений о признании объединения юридических лиц банковским холдингом. Проблема с доступом к отчетности может осложниться в случае предоставления права организациям ограничить раскрытие информации о себе [10].

По общему правилу образование банковской группы и банковского холдинга осуществляется в уведомительном порядке. Соответствующее уведомление головная кредитная организация банковской группы, головная организация банковского холдинга направляют в Банк России. Порядок уведомления определяется Банком России. Необходимо отметить, что на сегодняшний день нормативным актом Банка России регламентирован только порядок уведомления об образовании банковского холдинга [11], но не банковской группы, что сигнализирует о законодательном пробеле, ограничивающим кредитные организации в добровольном исполнении возложенной обязанности.

Центральный банк Российской Федерации в ходе осуществления надзора может выявить признаки существования банковской группы или холдинга. В подобных случаях Банк России направляет головной кредитной организации банковской группы требование об исполнении положений Закона о банках и банковской деятельности или уведомление головной организации банковского холдинга о неисполнении положений Закона о банках и банковской деятельности. Головная организация банковского холдинга в течение тридцати календарных дней после получения уведомления должна либо уведомить Банк России об образовании банковского холдинга, либо направить информацию о причинах неуведомления. С позиции предполагаемой «головной организации банковского холдинга» положения Закона о бан-

ках и банковской деятельности при их буквальном толковании позволяют не реагировать на уведомления Банка России поскольку организация, получившая соответствующее уведомление, может не считать себя головной кредитной организации банковского холдинга. В ином случае любое направление информации организацией может быть истолковано как согласие с позицией Банка России относительно признания ее головной организацией банковского холдинга.

Заключение

Исходя из вышеизложенного можно сказать, что банковская группа и банковский холдинг как правовые институты могут выступать основой правового регулирования экосистем в банковской сфере. Однако проведенный анализ позволил установить следующую проблематику:

1. Объем регуляторных и контрольных полномочий Банка России в отношении банковских групп и холдингов различен, что может сказаться на эффективности деятельности мегарегулятора и приводит к дискриминационным последствиям для участников финансового рынка;
2. Существующий механизм выявления контроля или значительного влияния для определения участников банковского холдинга имеет недостатки;
3. Банком России на нормативном уровне не закреплён порядок уведомления об образовании банковской группы;
4. Формулировки Закона о банках и банковской деятельности в части обязательного уведомления Банка России об образовании банковского холдинга могут толковаться неоднозначно, что может приводить к спорам и нарушению прав участников рынка.

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] Федеральный закон от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»;
- [4] Указ Президента Российской Федерации от 27 ноября 2023 года № 903 «О временном порядке раскрытия и предоставления информации некоторыми российскими хозяйственными обществами и государственным корпорациям»;
- [5] Указание Банка России от 9 сентября 2015 года № 3780-У «О порядке уведомления Банка России об образовании банковского хол-

динга, о создании управляющей компании банковского холдинга и предоставленных ей полномочиях»;

[6] Доклад Банка России от июня 2021 года «Регулирование рисков участия банков в экосистемах и вложений в иммобилизованные активы».

[7] Часть первая и вторая статьи 4 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

[8] Согласно части 1 статьи 56 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России является органом банковского регулирования и надзора, осуществляя постоянный надзор за соблюдением кредитными организациями законодательства Российской Федерации. При этом в отношении банковских холдингов Банк России осуществлять только анализ их деятельности для целей банковского надзора за поднадзорными субъектами.

[9] Пункт 8 части 1 статьи 2 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

[10] Например, Указ Президента Российской Федерации от 27 ноября 2023 года № 903 «О временном порядке раскрытия и предоставления информации некоторыми российскими хозяйственными обществами и государственным корпорациям».

[11] Указание Банка России от 9 сентября 2015 года № 3780-У «О порядке уведомления Банка России об образовании банковского холдинга, о создании управляющей компании банковского холдинга и предоставленных ей полномочиях».

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] Federal Law No. 208-FZ dated 27 July 2010 "On Consolidated Financial Statements";

[4] Decree of the President of the Russian Federation of November 27, 2023 No. 903 "On the temporary procedure for the disclosure and provision of information by certain Russian business entities and state corporations";

[5] Bank of Russia Ordinance No. 3780-U, dated 9 September 2015, "On the Procedure for Notifying the Bank of Russia of the Formation of a Banking Holding, the Establishment of a Banking Holding Management Company and the Powers Granted to It";

[6] Bank of Russia Report dated June 2021 "Regulation of Risks of Banks" Participation in Ecosystems and Investments in Immobilized Assets. "

[7] Part one and two of Article 4 of Federal Law No. 395-1 of December 2, 1990 "On Banks and Banking Activities."

[8] According to Part 1 of Article 56 of Federal Law No. 86-FZ of July 10, 2002 "On the Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia)," the Bank of Russia is a banking regulatory and supervisory body, constantly monitoring compliance by credit institutions with the legislation of the Russian Federation. At the same time, in relation to bank holdings, the Bank of Russia should only analyze their activities for the purpose of banking supervision of supervised entities.

[9] Clause 8 of Part 1 of Article 2 of Federal Law No. 208-FZ "On Consolidated Financial Statements" dated July 27, 2010.

[10] For example, Decree of the President of the Russian Federation of November 27, 2023 No. 903 "On the temporary procedure for the disclosure and provision of information by some Russian business entities and state corporations."

[11] Bank of Russia Ordinance No. 3780-U, dated 9 September 2015, "On the Procedure for Notifying the Bank of Russia of the Formation of a Banking Holding, the Establishment of a Banking Holding Management Company and the Powers Granted to It."

