

Григорьян Дмитрий Эдуардович

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

Данилкин Кирилл Игоревич

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

**Финансовая безопасность Российской Федерации:
проблемы и поиск решений в банковском и производственном секторе**

Аннотация. В статье рассмотрена и проанализирована финансовая безопасность Российской Федерации в банковском и производственном секторах в современной геополитической ситуации, характеризующейся как крайне напряженная. Рассмотрено влияние банковского и производственного сектора на финансовую безопасность РФ, оценена возможная уязвимость данных секторов в условиях множества санкционных ограничений. Проанализировано возможное влияние на население и уязвимость населения и корпоративного сектора в существующих условиях. Сделан вывод о том, что несмотря на внешнее политическое и экономическое давление на банковский и производственный секторы нашего государства, уже были найдены методы обхода данных трудностей, и развитие продолжается, что непреодолимых преград не существует, и всегда найдется возможность обхода санкций недружественных государств. При грамотном взаимодействии связанных секторов экономики, возможно планомерное и систематизированное решение задач, позволяющих адаптивно реагировать на возникающие трудности, как внутренние, так и внешние.

Ключевые слова: финансовая безопасность, банковский сектор, производственный сектор, внешние ограничения, государство.

Grigorian Dmitry Eduardovich

Financial University under the Government of the Russian Federation

Danilkin Kirill Igorevich

Financial University under the Government of the Russian Federation

**Financial security of the Russian Federation: problems and search for solutions in
the banking and manufacturing sector**

Abstract. The article examines and analyzes the financial security of the Russian Federation in the banking and industrial sectors within the contemporary geopolitical situation, characterized as highly tense. It explores the influence of the banking and industrial sectors on the financial security of the Russian Federation and assesses the potential vulnerability of these sectors under the conditions of multiple sanctions restrictions. The potential impact on the population, as well as the vulnerability of both the population and the corporate sector under the existing conditions, is analyzed. The conclusion is drawn that, despite external political and economic pressure on the banking and industrial sectors of our state, methods to circumvent these difficulties have already been found, and development continues. It is asserted that there are no insurmountable obstacles, and there will always be an opportunity to bypass the sanctions of unfriendly states. With competent interaction between the interrelated sectors of the economy, a systematic and methodical solution to challenges is possible, allowing for an adaptive response to emerging difficulties, both internal and external.

Keywords: financial security, banking sector, manufacturing sector, external constraints, government.

Современная геополитическая ситуация характеризуется как крайне напряженная, вследствие чего применяются меры по сдерживанию так называемых противников. Основной мерой является наложение санкций – ограничений в экономической сфере. В нашем случае это геополитическое противостояние таких стран как США и Российская Федерация.

В условиях глобализации, начиная с распада СССР, Российская экономика была вовлечена в международные экономические отношения напрямую, что очень сильно пошатнуло возможную национальную экономическую безопасность страны в случае конфликта. Так, к примеру, Россия в начале своего развития, как страны-участницы глобальных экономических отношений была очень зависима от импорта как технологий, так и других не менее важных товаров и услуг.

Так, первая глобальная трещина в американо-российских отношениях произошла 6 марта 2014 года, когда президент США Барак Обама подписал указ 13660 "О блокировании собственности некоторых лиц, способствующих ситуации на Украине".

Спустя 10 лет в отношении России ввели рекордное количество санкций, а именно – более 12 тыс. санкций.

Цель работы - рассмотреть влияние данных ограничений на банковскую и производственную сферу нашей страны в контексте обеспечения финансовой безопасности. Задача работы рассмотреть появившиеся проблемы в сумме с прошлыми и выстроить логическое сравнение функционирования секторов до и после ограничений, обозначить основные тренды.

Объект исследования – внутренние и внешние угрозы финансовой безопасности Российской Федерации.

Предмет исследования – реагирование банковской и производственной сфера на возникшие проблемы на фоне существующих.

Основные методы исследования – анализ, моделирование, индукция.

Теоретическая значимость доклада обусловлена тем, что в современной экономической реальности производственная и банковская сфера играют одну из самых важных ролей в обеспечении развития и функционирования экономической системы, как единого целого, ведь без производства и без обеспечения его средствами, экономика России попросту не сможет развиваться и быть защищенной финансово.

Практические задачи – исследовать представленные данные в официальных источниках для определения будущих и текущих трендов развития экономики России и обеспечения финансовой безопасности страны.

Текущий год в финансовом отношении для населения оказался достаточно противоречив. Несмотря на меры, предпринимаемые Центральным Банком и Правительством РФ, ситуация с закредитованностью населения оставляет желать лучшего.

Данное направление финансовой безопасности, а именно – платежеспособность населения страны, является неотъемлемым фактором как на макроуровне, в виде национальной экономической безопасности, так и на микроуровне – работающий гражданин, получая зарплату, хочет не только погашать существующие задолженности, но и иметь возможность улучшить свое жилище, благосостояние его семьи, а также оставить средства на накопления.

Как мы знаем, ВВП по расходам считается как сумма валового потребления, государственных расходов, частных инвестиций, разности экспорта и импорта.

Закредитованность влияет на два слагаемых – валовое потребление и частные инвестиции.

С одной стороны, закредитованность населения приносит пользу при росте реального дохода населения, к примеру США 2002–2004 год.

Однако, при темпах закредитованности и инфляции, превалирующих над реальными доходами, экономика «перегревается», что приводит к «схлопыванию» кредитного пузыря.

Задолженности, формируемые гражданами, более не стимулируют экономический рост, а наоборот отягощают.

В таком случае, для погашения существующих задолженностей происходит формирование новых или же просто «взял кредит чтоб закрыть кредит». Данная система работает до момента пока гражданам неоткуда больше брать средства, падает спрос на товар, так как его более никто не может себе позволить, банки не получают ни тела кредита, ни процентов по нему, вследствие чего не могут создавать обеспеченную денежную массу, приводя «пузырь» к состоянию «взрыва». В такой экономике нет возможности к использованию средств будучи ранее задолженными.

Для недопущения такой ситуации ЦБ страны придерживается размеренной кредитной политики, через регулирование ключевой ставки, тем самым определяя «цену» кредиту.

Чем ниже ставка, тем дешевле и доступнее денежные средства, чем выше, тем дороже и средства, в нашем случае – кредит.

Однако при достаточно низкой ключевой ставке в экономике может возникнуть резкое увеличение инфляции, что приведет к финансовой нестабильности. Для поддержания уровня инфляции ЦБ использует инструменты сдерживающей монетарной политики, а именно поддержание ключевой ставки либо на уровне инфляции, либо на уровне превышающем.

Помимо этого, коммерческие банки вводят нормы для оценки возможной платежеспособности по кредитам для избежания превалирующего количества банкротств.

К примеру, во время ипотечного кризиса, в США практически не было ограничений для получения ипотечного кредита, вследствие чего разошлись спрос и предложение на рынке недвижимости, ведь у многих граждан был ипотечный кредит на недвижимость и при этом мог существовать ипотечный кредит под ипотечную недвижимость. Данная система была нацелена на дальнейшую перепродажу и извлечение прибыли, однако так как в один момент спрос сравнительно резко упал по отношению к предложению, а в существующей конкурентной системе это приводит к общему падению равновесной цены на рынке, граждане уже не могли более окупать свои ранее взятые ипотечные обстоятельства, что привело к краху всей системы ипотечных платежей.

Разберем на примере Российской Федерации.

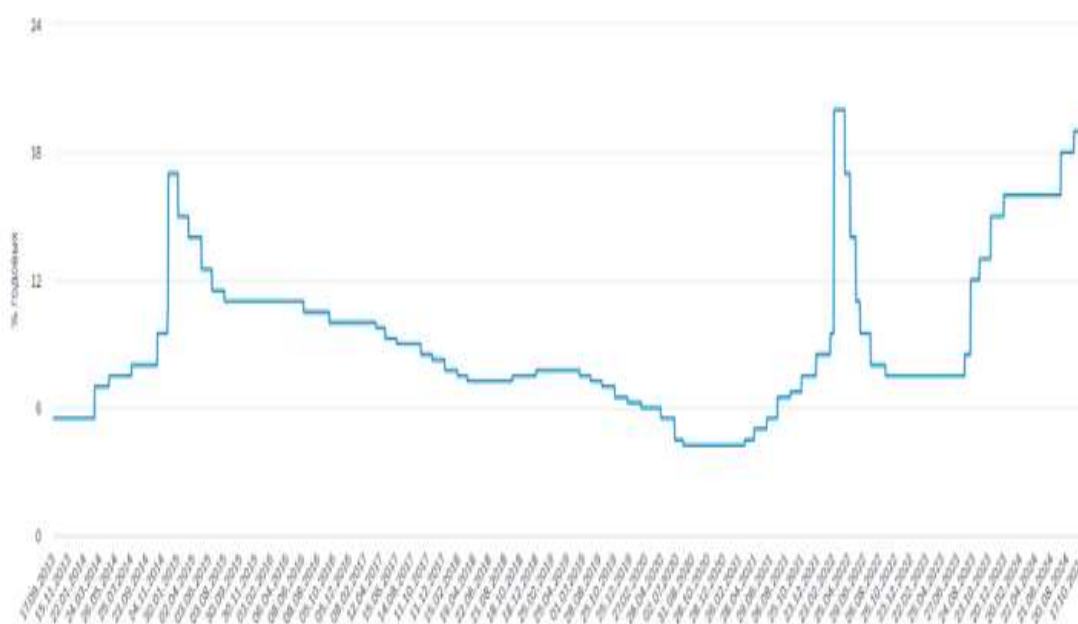


Рис 1. Ключевая ставка (ЦБ РФ [5,6]).

На основе данного графика видно, что в последние 2 года монетарная политика является нестабильной (с 2022 по 2024), это свидетельствует о том, что меры предпринимаемые ЦБ полностью не оправдываются, что приводит к резкому уменьшению и повышению ключевой ставки практически в 2 раза.

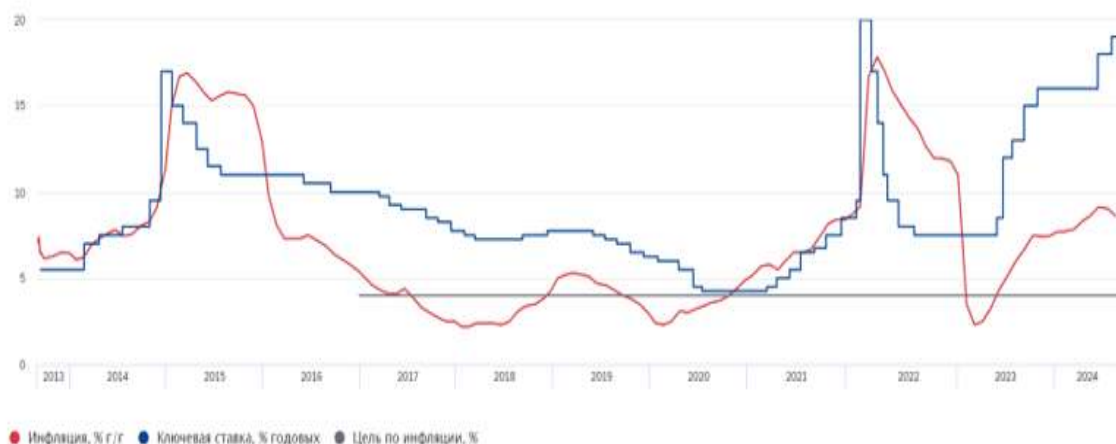


Рисунок 2. Ключевая ставка и инфляция (ЦБ РФ [5,6]).

На основе данного графика можно сравнить темпы инфляции и изменения ключевой ставки. В последние 2 года видно резкое изменения тренда, что подтверждает идею о том, что монетарные нормы не являются полностью эффективными.

В существующем сценарии, можно заметить, что ключевая ставка на 2024 год превышает темпы инфляции почти в 2 раза, что свидетельствует о применении сдерживающей монетарной политики.

Для полного рассмотрения ситуации необходимо привести также статистику по росту реального дохода населения и темпов кредитования.

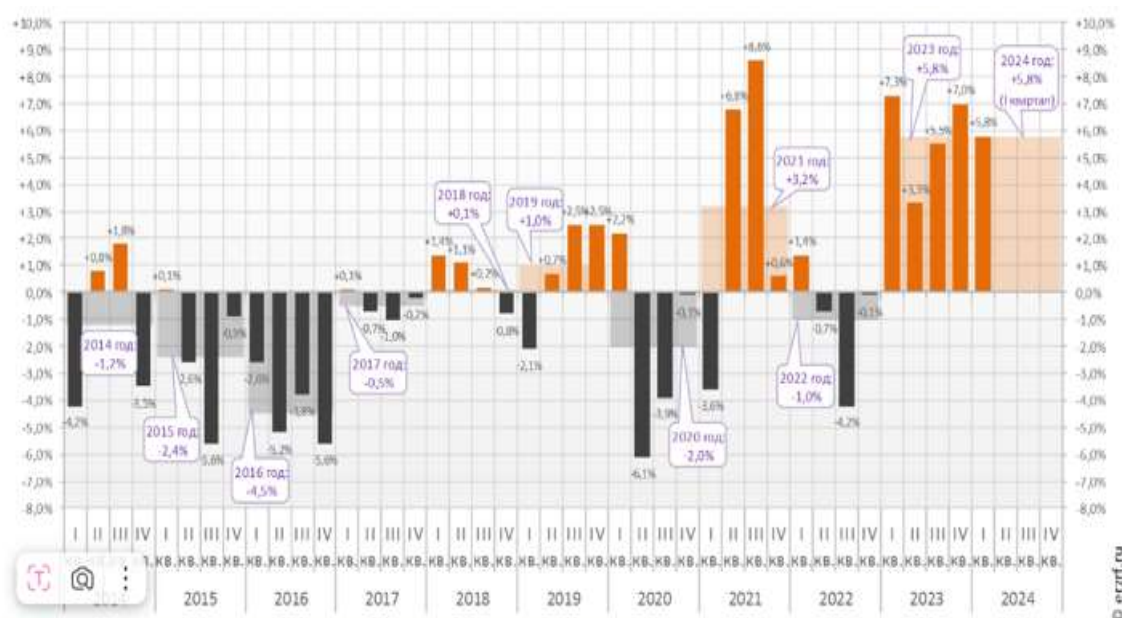


Рисунок 3. Динамика изменения индекса реальных располагаемых доходов. [7,8]

Для анализа темпов кредитования необходимо также учесть количество людей, обладающих хоть одним долгом, а также среднее количество кредитованных средств на человека. [4]

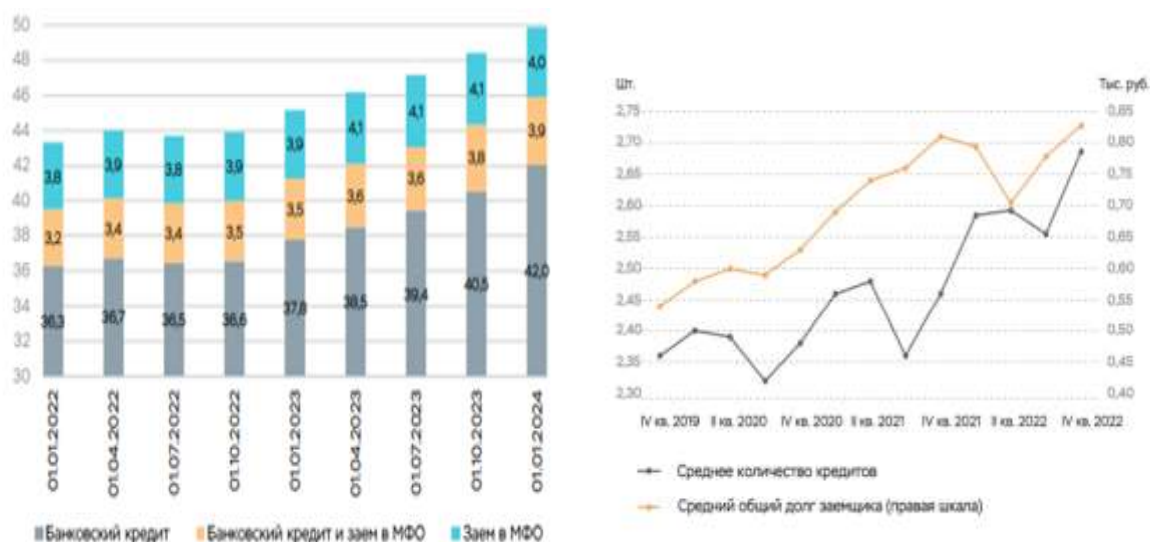


Рисунок 4 и 5. Распределение числа заемщиков по типам кредитных продуктов (см. рис. 4). Среднее количество кредитов на человека и средний долг заемщика (см. рис. 5). [9,10]

На основе данных графиков, можно видеть, что имеют задолженность в РФ около 50млн населения, что является почти 1/3 населения страны, при этом средний долг составляет около 800тыс. рублей при 2.7 кредитах на человека.

Данные свидетельствуют о том, что некоторые граждане живут в «долгах», что не является положительным показателем для внутренней финансовой стабильности в экономике России. При этом присутствует рост реальных доходов. Однако, если реальный доход населения не будет увеличиваться сопоставимо темпам инфляции, то это может привести к ситуации, когда кредитору будет не из чего черпать средства для погашения существующих задолженностей, ведь инфляция попросту будет «съедать» реальные доходы.

Население РФ задолжало около 40 трлн.руб., что является практически ¼ от ВВП, составляющее на конец 2023 года 171 трлн.руб.

Ситуация является шаткой, с одной стороны ЦБ увеличивает ключевую ставку для понижения темпов инфляции, что при удачном исходе, а именно при соотношении, где при уменьшении на 1% инфляции, номинальный доход уменьшается менее чем на 1%, то это приведет к увеличению реального дохода, так как он равен разнице между номинальным доходом и инфляцией. При этом количество населения с задолженностями растет, что негативно влияет на их платежеспособность, так как при повышении ключевой ставки, увеличивается и стоимость кредитов.

Недопущение кризиса возможно посредством поддержания сдерживающей монетарной политики в сумме с фискальной сдерживающей политикой и параллельным ростом реальных доходов населения. Это приведет к уменьшению темпов кредитования населения, также позволит снять двойную долговую нагрузку с граждан, когда для погашения задолженности используется другая задолженность. Данные меры приведут к уменьшению экономического роста в стране, однако это поможет окончить цикл повышенной закредитованности, что в дальнейшем позволит продолжить увеличивать экономический рост в стране, не перегревая банковскую систему.

Рассматривая вопрос финансовой безопасности Российской Федерации, необходимо затронуть проблемы ограничения движения капитала.

Стоит понимать, что данные ограничения может вводить как само государство в отношении банков и коммерческих организаций, так и другие государства, с целью ослабления экономики страны, против которой были введены санкции. Негативных последствий может быть несколько:

1. Снижение уровня инвестирования либо полный отказ от инвестиций в страну, которая находится под санкциями;
2. Уменьшение конкуренции на рынке, что приводит к появлению монополий;
3. Снижение эффективности рынка, ввиду отсутствия полного спектра возможностей у инвесторов;
4. Усложнение международных отношений.

Наглядным примером ограничения движения капитала может являться отключение ряда крупных российских банков от системы межбанковских платежей SWIFT, деятельности платежных систем Master Card и Visa. Были заморожены активы Центробанка РФ, размещенные за рубежом, из-за чего Россия технически лишилась возможности расплачиваться с нерезидентами, активы российских банков и компаний.

Данные ограничения являются вредоносными для нашей экономики, ведь крупные промышленные и универсальные банки РФ более не имеют доступа к информационной базе для заключения как международных контрактов, через международные клиринговые дома, так и внутри страны.

Более того, это крайне замедляет скорость заключения новых сделок, что пагубно влияет на темпы экономического роста.

Благодаря созданию банками своих систем оценки и анализа клиентов, данные ограничения не стали «смертельными» для банковского сектора, а наоборот создали новую возможность для его развития.

Деятельность банков напрямую влияет на деятельность других финансовых институтов, ведь банки являются так называемым «посредником», обеспечивая практически свободный поток средств.

Помимо ограничений для юридических лиц, также имеют место и ограничения, существующие для физических лиц, что напрямую влияет на население России. С одной стороны, это положительно сказывается на экономике так как капитал идет не во внешние инвестиции, а во внутренние, однако, в случае когда физическое лицо может сгенерировать большую прибыль, эти средства вероятнее всего вернутся в нашу экономику.

Помимо вышеперечисленного, из России ушли многие иностранные компании, были прекращены инвестиции, поставки продукции и оборудования. Однако такие решения влекут за собой моментальные поиски обходных путей, и они зачастую находятся. Помимо всем известных оффшорных зон, банки и коммерческие компании в последнее время всё чаще и чаще обращают свое внимание на криптовалюту, создают холодные кошельки и пытаются проводить сделки с контрагентами на обоюдных выгодных условиях. Государства в свою очередь меняют свой вектор развития, ищут новых партнеров на глобальной арене и стараются помочь бизнесу адаптироваться под новые реалии.

Одним из важнейших компонентов национальной экономической безопасности является финансовая безопасность производственного сектора. Для оценки текущего состояния данного сектора в РФ используется индекс промышленного производства. [1,2,3]



Рисунок 6. Динамика промышленного производства и численности работающих в организациях. (2015=100). [11,12]

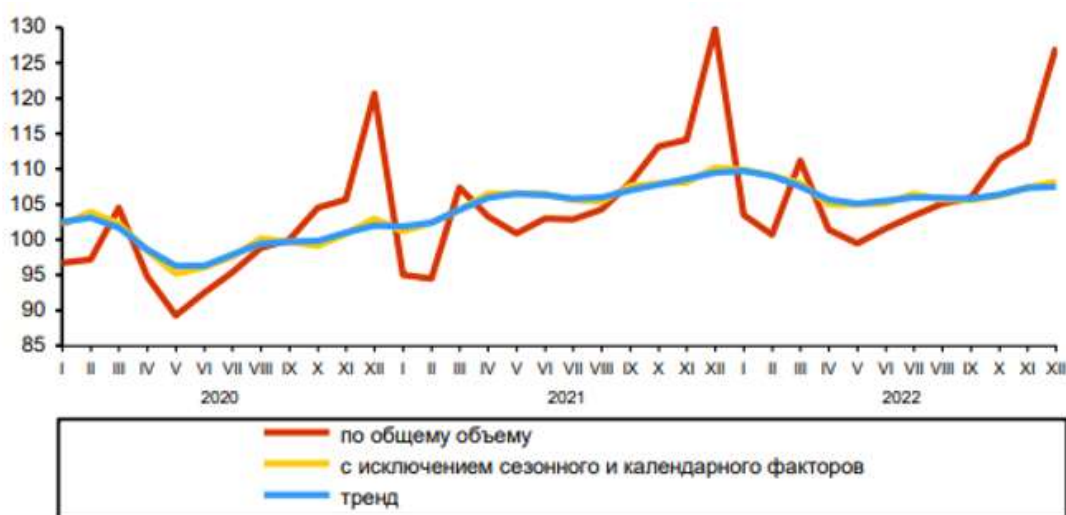


Рисунок 7. Индекс промышленного производства.

На основе выше представленных графиков можно сделать вывод, что несмотря на существующие внешние ограничения в виде санкций, производственный сектор остается стабильным и более эффективным, так как при снижении количества сотрудников растет показатель промышленного производства.

Однако, общий рост полностью не соответствует ожидаемому, для этого необходимо проанализировать следующий график.

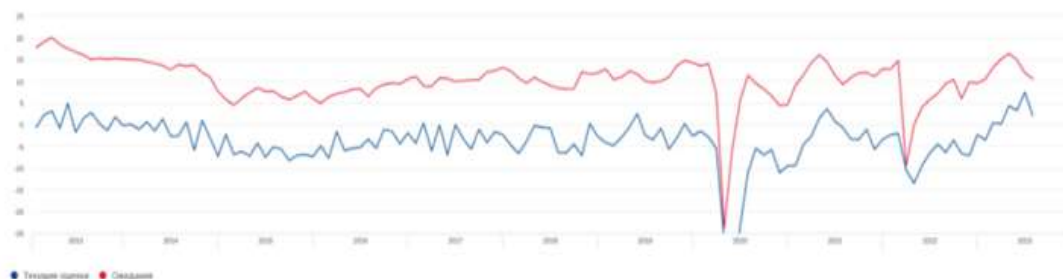


Рисунок 8. Оценки изменения объемов производства продукции, подрядных услуг, товарооборота и услуг. [13]

В данный момент существуют следующие ограничения, а именно:

1. Ограничение доступа к международным финансовым рынкам;
2. Увеличение стоимости заимствований для российских компаний;
3. Сокращение инвестиций в производственную сферу;
4. Ухудшение условий для экспорта российских товаров.

Несмотря на столь шаткое положение на бумаге, когда присутствует такое множество ограничений, производственный сектор продолжает развиваться. Данный процесс стимулируется увеличением затрат в военной сфере, а также внедрение собственных технологий по средствам импортозамещения.

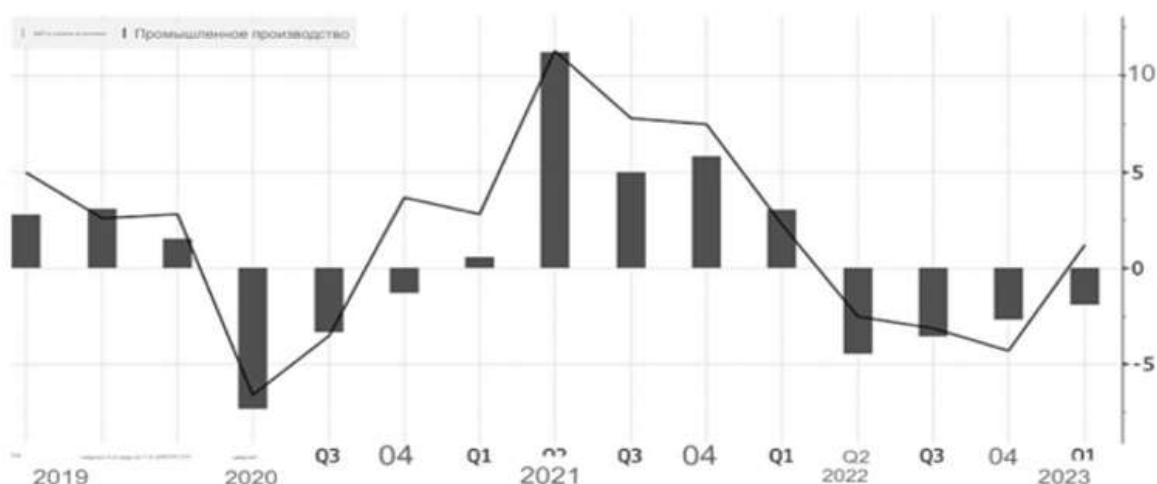


Рисунок 9. Промышленное производство. [14]

Как можно заметить, темпы импортозамещения продолжают увеличиваться в нашей стране, что позволяет увеличивать темпы отечественного производства.

Существующие ограничения останавливают общий экономический рост, однако не прекращают его. Производственная сфера РФ оказалась восприимчивой к внешнему давлению, что позволяет возвращаться к прежним темпам развития, а именно до санкционным и до ковидным.

Благодаря принятым мерам в 2014 году и отказу от полной импортозависимости, в 2024 году производственная сфера способна существовать практически обособленно от внешних инвестиций и рынков сбыта, при этом полноценно организовывая новые более качественные рабочие места.

На развитие данной сферы также и не повлияли ограничения, связанные с банковским сектором. На первый взгляд, данные две сферы связаны напрямую, потому что предприятие использует банковскую сферу, как источник новых средств, в виде кредита, а также банковская сфера ускоряет денежные потоки между экономическими агентами производственной сферы.

Производственная экономика Российской Федерации, несмотря на все ограничения, продолжает выполнять поставленные задачи Президентом РФ, создавая прочный фундамент для дальнейшего развития всей экономики РФ, данное условие гарантирует стабильность в ближайшем будущем, обеспечивая как финансовую безопасность сектора, так и в целом национальной экономической безопасности.

Заключение

Подводя итоги, стоит отметить, что несмотря на внешнее политическое и экономическое давление на банковский и производственный секторы нашего государства, уже были найдены методы обхода данных трудностей, и развитие продолжается.

Отечественные банки и предприятия находят для себя новые направления развития, а государство делает все возможное для поддержки не только экономики, но и благосостояния населения.

Смотря в светлое будущее нашего государства, а также факторов, способствующих его продвижению, уже можно сделать вывод о переориентировании вектора развития, что дает нам понять о необходимости акцентирования внимания на поиске новых возможностей.

Помимо вышеупомянутого, мы наблюдаем на примере банковского и промышленного сектора, что непреодолимых преград не существует, и всегда найдется возможность обхода санкций недружественных государств. При грамотном взаимодействии связанных секторов экономики, возможно планомерное и систематизированное решение задач, позволяющих адаптивно реагировать на возникающие трудности, как внутренние, так и навязанные извне, при этом сектора экономики остаются финансово защищенными.

Список источников

1. Промышленное производство в России // [tadviser.ru](https://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Промышленное_производство_в_России)
URL:https://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Промышленное_производство_в_России
(Дата обращения: 22.09.2025)
2. С.Н. Егоренко, М.А. Беляшова и др. ПРОМЫШЛЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО В РОССИИ 2023 Статистический сборник // [rosstat.gov.ru](https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Prom_proiz-vo_2023.pdf)
URL:https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Prom_proiz-vo_2023.pdf (Дата обращения: 22.09.2025)
3. Россия - Промышленное производство // [ru.tradingeconomics.com](https://ru.tradingeconomics.com/russia/industrial-production)
URL:<https://ru.tradingeconomics.com/russia/industrial-production> (Дата обращения: 22.09.2025)
4. Андриан Демкович Кредитная активность и рост задолженности россиян // [dialot.ru](https://dialot.ru/upload/iblock/d66/b3owxvzwjo5unu351i32dnogrmzoajm7.pdf)
URL:<https://dialot.ru/upload/iblock/d66/b3owxvzwjo5unu351i32dnogrmzoajm7.pdf> (Дата обращения 22.09.2025)
5. Количество граждан, имеющих кредиты и займы, выросло до 47 млн // [cbr.ru](https://cbr.ru/press/event/?id=17161)
URL:<https://cbr.ru/press/event/?id=17161> (Дата обращения: 22.09.2025)
6. Кредитование в II квартале 2024 года ускорилось во всех сегментах, а средства населения продолжили активно расти // [cbr.ru](https://cbr.ru/press/event/?id=20999) URL:<https://cbr.ru/press/event/?id=20999> (Дата обращения: 22.09.2025)
7. Росстат: реальные располагаемые доходы населения в 2023 году выросли на 5,4% (графики) // [erzrf.ru](https://erzrf.ru/news/rosstat-realnyye-raspolagayemyye-dokhody-naseleniya-v-2023-godu-vyrosli-na-54-grafiki) URL:<https://erzrf.ru/news/rosstat-realnyye-raspolagayemyye-dokhody-naseleniya-v-2023-godu-vyrosli-na-54-grafiki> (Дата обращения: 22.09.2025)
8. Росстат заявил о скачке доходов россиян и рекорде роста зарплат за 15 лет // [www.rbc.ru](https://www.rbc.ru/economics/02/08/2023/64ca49b39a79470969138f40) URL:<https://www.rbc.ru/economics/02/08/2023/64ca49b39a79470969138f40> (Дата обращения: 22.09.2025)
9. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ В СЕГМЕНТЕ РОЗНИЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ НА ОСНОВЕ ДАННЫХ БЮРО КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ // [cbr.ru](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/49059/inf-material_bki_2023sh.pdf)
URL:https://cbr.ru/Collection/Collection/File/49059/inf-material_bki_2023sh.pdf (Дата обращения: 22.09.2025)

10. Сведения о размещенных и привлеченных средствах //cbr.ru
URL:https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/ (Дата обращения: 22.09.2025)
11. Промышленное производство в России: 1992–2024 //global-finances.ru
URL:<http://global-finances.ru/promyshlennoe-proizvodstvo-v-rossii/> (Дата обращения: 22.09.2025)
12. Показатели статистики промышленности по основным видам в РФ //chemosil.ru
URL:<https://chemosil.ru/news/dannye-statistiki-promyshlennosti-strany/> (Дата обращения: 22.09.2025)
13. Товар под замену: как российская промышленность отказывается от импорта
Павел Тихонов //www.rbc.ru
URL:<https://www.rbc.ru/industries/news/6650b4ec9a79474b64c96730> (Дата обращения: 22.09.2025)
14. Показатели, характеризующие импортозамещение в России //rosstat.gov.ru
URL:<https://rosstat.gov.ru/folder/11188> (Дата обращения: 22.09.2025)

Сведения об авторах

Григорьян Дмитрий Эдуардович, студент 4 курса факультета Международных экономических отношений, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Россия

Данилкин Кирилл Игоревич, студент 4 курса факультета Международных экономических отношений, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Россия

Научный руководитель

Юрасова Ирина Олеговна, кандидат экономических наук, доцент, доцент Кафедры аудита и корпоративной отчетности, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Россия

Information about the authors

Grigorian Dmitry Eduardovich, 4th year student of the Faculty of International Economic Relations, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia

Danilkin Kirill Igorevich, 4th year student of the Faculty of International Economic Relations, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia

Scientific supervisor

Yurasova Irina Olegovna, PhD in Economics, Associate Professor, Associate Professor of Audit and Corporate Reporting, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia