

**ФОРМЫ И СПОСОБЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОБОРОТА ЦЕННЫХ БУМАГ В РОССИИ**

**FORMS AND RULES FOR REGULATING BANKING  
ACTIVITIES AND SECURITIES TURNOVER IN RUSSIA**

**Аннотация.** Статья анализирует формы и способы регулирования банковской деятельности и оборота ценных бумаг в России. Рассматриваются правовые механизмы обеспечения стабильности финансовой системы, включая нормативное регулирование, надзор Центрального банка и саморегулирование участников рынка. Особое внимание уделено законодательству, регулиющему банковскую сферу и рынок ценных бумаг, его применению, а также вызовам цифровизации и внедрения новых технологий. Подчеркивается необходимость адаптации регуляторных подходов и гармонизации законодательства с международными стандартами для повышения конкурентоспособности российского финансового рынка.

**Annotation.** The article analyzes the forms and methods of regulating banking activities and securities turnover in Russia. The article examines the legal mechanisms for ensuring the stability of the financial system, including regulatory regulation, supervision of the Central Bank and self-regulation of market participants. Particular attention is paid to the legislation regulating the banking sector and the securities market, its application, as well as the

challenges of digitalization and the introduction of new technologies. The need to adapt regulatory approaches and harmonize legislation with international standards to improve the competitiveness of the Russian financial market is emphasized.

**Ключевые слова:** регулирование банковской деятельности, рынок ценных бумаг, Центральный банк России, финансовое право, цифровизация, саморегулирование, законодательство России.

**Keywords:** regulation of banking activities, securities market, Central Bank of Russia, financial law, digitalization, self-regulation, Russian legislation.

Регулирование банковской деятельности в России представляет собой сложную и многоуровневую систему, основанную на законодательных актах, нормативных документах Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ) и международных стандартах. Такая структура позволяет обеспечивать стабильность финансовой системы страны и защищать интересы вкладчиков.

Основным законодательным документом, регулирующим банковскую сферу, является Федеральный закон № 395-1 «О банках и банковской деятельности», принятый в 1990 году [1]. Этот закон устанавливает ключевые понятия, такие как кредитная организация, банк, банковская группа, а также регулирует вопросы лицензирования банков, их реорганизации и ликвидации. Закон содержит нормы, направленные на обеспечение финансовой надежности кредитных организаций, включая требования к минимальному уставному капиталу и квалификационные требования к руководителям банков.

Центральный банк Российской Федерации играет центральную роль в регулировании банковской деятельности. Его функции определены Федеральным законом № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [3]. ЦБ РФ осуществляет надзор за кредитными организациями, устанавливает обязательные экономические нормативы, выдает и отзывает лицензии на осуществление банковских

операций. Банк России также разрабатывает и проводит денежно-кредитную политику во взаимодействии с правительством, что позволяет поддерживать устойчивость национальной валюты и стабильность финансового рынка. [2, С.54]

Нормативные акты ЦБ РФ играют важную роль в детализации положений федеральных законов. Они регулируют широкий спектр вопросов: от правил проведения расчетов до требований по защите информации при осуществлении банковских операций. Например, Положение № 683-П устанавливает обязательные меры по защите информации для предотвращения несанкционированных переводов денежных средств.

Международные стандарты также оказывают значительное влияние на российскую банковскую систему. Внедрение принципов Базельских соглашений (Базель II и III) направлено на повышение устойчивости банковского сектора через ужесточение требований к капиталу и ликвидности. Эти стандарты способствуют улучшению управления рисками и обеспечению рыночной дисциплины [3, С.202]. Однако их адаптация в России сопровождается определенными трудностями из-за специфики национальной финансовой системы.

Поэтому сочетание национального законодательства, нормативных актов ЦБ РФ и международных стандартов создает комплексную систему регулирования банковской деятельности в России. Она обеспечивает баланс между стабильностью финансовой системы и защитой интересов вкладчиков, что особенно важно для поддержания доверия к банковскому сектору.

Регулирование оборота ценных бумаг в России представляет собой сложную систему, основанную на федеральных законах, нормативных актах и деятельности ключевых регулирующих органов, таких как Центральный банк Российской Федерации (ЦБ РФ) и Московская биржа.

Эта система направлена на обеспечение прозрачности, снижение рисков и защиту интересов участников финансового рынка.

Основным законодательным актом, регулирующим рынок ценных бумаг, является Федеральный закон № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» [2]. Он устанавливает правовые основы эмиссии и обращения ценных бумаг, а также определяет деятельность профессиональных участников рынка. Закон закрепляет обязательные требования к эмитентам и профессиональным участникам, регулирует процесс государственной регистрации выпусков ценных бумаг и проспектов эмиссии, а также предусматривает меры по защите прав владельцев ценных бумаг. Кроме того, закон вводит механизмы лицензирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, что предотвращает участие недобросовестных участников в рыночных операциях.

Центральный банк РФ играет ключевую роль в регулировании рынка ценных бумаг. Он разрабатывает нормативные акты, устанавливает стандарты эмиссии и обращения ценных бумаг, контролирует деятельность профессиональных участников рынка и обеспечивает соблюдение законодательства. ЦБ РФ активно применяет риск-ориентированный подход в надзоре за рынком, что позволяет своевременно выявлять потенциальные угрозы и принимать меры по их минимизации [1, С. 81]. Важной частью работы регулятора является также противодействие манипулированию рынком и недобросовестным практикам.

Московская биржа выполняет функции организатора торгов ценными бумагами и обеспечивает инфраструктуру для их обращения. Биржа внедряет правила листинга, которые способствуют повышению прозрачности операций и надежности эмитентов. Например, она разделяет уровни листинга в зависимости от требований к эмитентам и их ценным бумагам. Это позволяет инвесторам получать доступ к информации о финансовом состоянии компаний и принимать обоснованные инвестиционные решения.

Особое внимание уделяется информационной прозрачности рынка. Законодательство обязывает эмитентов раскрывать информацию о своей деятельности, включая данные о выпуске ценных бумаг и финансовой отчетности. Это снижает информационные асимметрии между участниками рынка и способствует защите инвесторов от мошенничества.

Регулирование банковской деятельности и оборота ценных бумаг в России представляет собой сложную, но четко структурированную систему, основанную на взаимодействии национального законодательства, нормативных актов Центрального банка РФ, международных стандартов и деятельности ключевых регулирующих органов. В банковской сфере такая система обеспечивает стабильность финансового сектора, защиту интересов вкладчиков и устойчивость национальной экономики. В свою очередь, регулирование рынка ценных бумаг способствует прозрачности операций, снижению рисков и защите прав инвесторов, что крайне важно для поддержания доверия к финансовой системе.

Эффективное функционирование этих механизмов позволяет минимизировать угрозы финансовой нестабильности и недобросовестных практик, создавая условия для устойчивого экономического роста. Однако в условиях глобализации и быстрого развития технологий российская система регулирования сталкивается с новыми вызовами, такими как необходимость адаптации к цифровым активам и усиление кибербезопасности. Это требует постоянного совершенствования нормативной базы и внедрения инновационных подходов в надзорной практике.

Таким образом, регулирование банковской деятельности и рынка ценных бумаг в России не только выполняет функцию защиты участников финансового рынка, но и играет важнейшую роль в обеспечении экономической стабильности страны. Успешное развитие этой системы зависит от ее гибкости и способности своевременно реагировать на изменения как внутри страны, так и на международной арене.

## **Использованные источники:**

### **Нормативно – правовые акты**

1. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности»: [Электронный ресурс]. – Текст: электронный // КонсультантПлюс.
2. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг»: [Электронный ресурс]. – Текст: электронный // КонсультантПлюс.
3. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»: [Электронный ресурс]. – Текст: электронный // КонсультантПлюс.

### **Литература**

1. Беляев С. А. Место и роль центрального банка в рыночной экономике Российской Федерации //Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2021. – Т. 10. – №. 2 (35). – С. 79-82.
2. Никулина О. В., Ваниян А. О. Стратегические ориентиры развития банковской деятельности в РФ: роль и значение Центрального Банка России в регулировании банковского сектора //Валютное регулирование. Валютный контроль. – 2019. – №. 11. – С. 53-55.
3. Яковлев Д. А. Влияние Базеля на российскую банковскую систему //Научные междисциплинарные исследования. – 2021. – №. 3. – С. 198-205.