

Вараев Сайфуллах Магомедович, Магистрант 2-го курса  
Академия Труда и Социальных Отношений  
Varaev Saifullakh Magomedovich

**СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ  
БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ ЕВРОПЕЙСКОГО СОЮЗА  
CURRENT CHALLENGES AND DEVELOPMENT TRENDS  
OF THE EUROPEAN UNION BANKING SYSTEM**

**Аннотация.** В данной статье проводится комплексный анализ ключевых вызовов и стратегических направлений развития банковского сектора Европейского союза в постпандемический период и в условиях геополитической нестабильности. Целью исследования является выявление системных проблем, таких как высокий уровень неработающих кредитов (NPL), фрагментация банковского рынка, необходимость цифровой трансформации и адаптации к климатическим рискам. Особое внимание уделяется правовым аспектам формирования банковского союза и реализации комплексных мер регуляторного ответа. Методологическую основу составляют системный подход, анализ правовых норм и нормативных актов ЕС, а также сравнительно-правовой анализ. В результате исследования определены основные тенденции, включая углубление цифровизации финансовых услуг (внедрение CBDC, развитие Open Banking), усиление интеграционных процессов в рамках банковского союза и ужесточение регуляторных требований в сфере устойчивого финансирования (ESG). Делается вывод о том, что дальнейшая стабильность и конкурентоспособность банковской системы ЕС зависят от скоординированных действий на наднациональном уровне по завершению строительства банковского союза и гармонизации регуляторной среды.

**Abstract.** This article provides a comprehensive analysis of the key challenges and strategic development directions of the European Union's banking sector in the post-pandemic period and in the context of geopolitical instability. The aim of the research is to identify systemic problems, such as the high level of non-performing loans (NPL), fragmentation of the banking market, the necessity of digital transformation, and adaptation to climate risks. Particular attention is paid to the legal aspects of forming the Banking Union and implementing comprehensive regulatory response measures. The methodological basis consists of a systems approach, analysis of EU legal norms and regulatory acts, and comparative legal analysis. The study identifies main trends, including the deepening digitalization of financial services (implementation of CBDC, development of Open Banking), the strengthening of integration processes within the Banking Union, and the tightening of regulatory requirements in the field of sustainable finance (ESG). It is concluded that the further stability and competitiveness of the EU banking system depend on coordinated supranational actions to complete the construction of the Banking Union and harmonize the regulatory environment.

**Ключевые слова:** Банковская система Европейского союза, банковский союз, банковское право ЕС, цифровизация, неработающие кредиты (NPL), устойчивое финансирование (ESG), единый механизм надзора (SSM), единый механизм санации и ликвидации (SRM), MiCA, DORA.

**Keywords:** Banking system of the European Union, Banking Union, EU banking law, digitalization, non-performing loans (NPL), sustainable finance (ESG), Single Supervisory Mechanism (SSM), Single Resolution Mechanism (SRM), MiCA, DORA.

**Введение.** Банковская система Европейского союза представляет собой уникальный пример интеграции национальных финансовых рынков в условиях действия единого правового поля, но сохраняющейся институциональной и экономической гетерогенности. Преодоление последствий глобального финансового кризиса 2008 года, долгового кризиса в еврозоне, а также новых вызовов, связанных с пандемией COVID-19 и последствиями геополитических конфликтов, обусловило необходимость глубоких структурных



преобразований. Центральным элементом ответа ЕС стало начало создания Банковского союза (Banking Union), который, однако, остается незавершенным проектом. Актуальность темы исследования обусловлена необходимостью оценки эффективности принятых правовых мер и выявления узких мест в современной архитектуре европейского банковского надзора и регулирования. Целью статьи является анализ современных проблем и определение ключевых тенденций развития банковского сектора ЕС через призму действующего и формирующегося права. Для достижения цели поставлены следующие задачи: проанализировать проблемы завершения формирования банковского союза; оценить риски, связанные с высоким уровнем NPL; исследовать влияние цифровой трансформации на конкурентную среду и правовое регулирование; изучить интеграцию принципов ESG в банковское регулирование и надзор.

**Основная часть.** Несмотря на значительный прогресс, достигнутый с запуском первой опоры Банковского союза – Единого механизма надзора (SSM) под эгидой Европейского центрального банка в 2014 году, и второй опоры – Единого механизма санации и ликвидации (SRM) в 2016 году, третья ключевая составляющая – Единая система страхования вкладов (EDIS) – до сих пор не реализована [1].

Это создает фундаментальную проблему фрагментации. Национальные системы гарантирования вкладов значительно различаются по своим параметрам, что подрывает доверие к единому банковскому рынку и способствует сохранению так называемой «зацикленности на суверене» (sovereign-bank nexus), когда проблемы sovereign-bank nexus), когда проблемы национального sovereign-bank nexus), когда проблемы национального sovereign-bank nexus), когда проблемы национального суверенного долга напрямую влияют на стабильность национальных банков, и наоборот. Отсутствие EDIS препятствует действительному разрыву этой связи и созданию равных условий для всех кредитных организаций в зоне евро [2].

С правовой точки зрения, эта незавершенность означает, что правовой режим санации и ликвидации банков, особенно крупных, имеющих трансграничную деятельность, остается сложным и чреватым рисками длительных судебных разбирательств, что подтвердилось в деле по санации итальянского банка «Monte dei Paschi di Siena» [3]. Таким образом, проблема завершения Банковского союза остается первостепенной для обеспечения долгосрочной финансовой стабильности ЕС.

Хотя пик проблемы NPL в еврозоне остался позади благодаря мерам регуляторного стимулирования и общеевропейским инициативам, уровень просроченной задолженности остается неравномерным across different member states. Экономический спад, вызванный pandemic и усугубленный энергетическим кризисом, создает риски нового резкого роста NPL, особенно в наиболее уязвимых юрисдикциях [4].

Правовой ответ ЕС на эту угрозу был сформулирован в т.н. «Втором пакете мер по NPL», включающем Директиву по кредитным услугам и кредитным приобретениям (Directive on credit servicers and credit purchasers), которая вступила в force в конце 2021 года [5]. Цель Директивы – создать общеевропейский рынок для плохих долгов, унифицировав правила и снизив транзакционные издержки по их продаже. Однако эффективность этой меры в условиях нового кризиса еще предстоит проверить. Ключевой задачей для регуляторов остается опережающее создание провизий и выявление потенциальных рисков на ранних стадиях.

Цифровизация является мощным драйвером изменений, создающим как возможности, так и риски. Рост финтех, распространение криптоактивов и появление небанковских финансовых институтов (NBFI) обостряют конкурентную борьбу и ставят под вопрос традиционную роль банков как основных финансовых посредников.

Европейский союз ответил на эти вызовы амбициозным пакетом нормативно-правовых актов:

- Регламент о рынках криптоактивов (MiCA) – создает комплексные правила для эмитентов и поставщиков услуг на рынке криптоактивов, направленные на защиту потребителей и обеспечение финансовой стабильности [6].



- Регламент DORA (Digital Operational Resilience Act) – устанавливает единые требования к операционной устойчивости всех финансовых организаций (включая банки и финтех-компании) в области кибербезопасности [7].

- Директива PSD2 и развитие Open Banking – стимулируют инновации и создание новых финансовых продуктов, но одновременно повышают риски, связанные с защитой данных и кибербезопасностью.

Эти инициативы направлены на создание «цифрового единого рынка» для финансовых услуг, но их имплементация требует от традиционных банков значительных инвестиций в ИТ-инфраструктуру и пересмотра бизнес-моделей.

Интеграция экологических, социальных и управленческих (ESG) факторов в банковское регулирование стала одним из главных приоритетов ЕС в рамках реализации «Зеленого курса» (European Green Deal). Для банков это означает необходимость управления новыми категориями рисков: физическими (ущерб от погодных явлений) и транзитивными (связанными с переходом к низкоуглеродной экономике) [8].

ЕЦБ в рамках своего надзорного мандата уже проводит углубленные тесты на климатическую устойчивость (climate stress tests) и требует от банков включения климатических рисков в свои системы управления и процессы стресс-тестирования [9]. С правовой точки зрения, идет активная работа по развитию Таксономии ЕС – единой классификации устойчивой экономической деятельности, которая станет основой для раскрытия информации и предотвращения «зеленого камуфляжа» (greenwashing). Банкам предстоит адаптировать свои внутренние политики, процедуры Due Diligence и методы риск-менеджмента к этим новым рамочным требованиям.

**Заключение.** Проведенный анализ позволяет сделать вывод о том, что банковская система Европейского союза находится в состоянии глубокой трансформации, driven by post-crisis regulatory reforms, technological disruption, and the green transition.

К числу основных проблем относятся:

1. Институциональная незавершенность Банковского союза, прежде всего отсутствие EDIS, что сохраняет фрагментацию и sovereign-bank nexus.

2. Уязвимость к макроэкономическим шокам и риски нового роста NPL на фоне экономической нестабильности.

3. Регуляторные и операционные вызовы цифровизации, связанные с необходимостью адаптации к новым правилам (MiCA, DORA) и ростом конкуренции со стороны финтеха.

4. Необходимость интеграции климатических рисков в системы управления банками и формирования адекватных провизий.

Ключевыми тенденциями развития на ближайшую перспективу будут:

- Углубление интеграции: продолжение, albeit медленных, переговоров по завершению архитектуры Банковского союза.

- Цифровая эволюция: дальнейшее развитие нормативной базы для цифровых финансов (включая потенциальный запуск цифрового евро) и усиление надзора за операционной устойчивостью.

- «Зеленая» трансформация: ужесточение требований к раскрытию ESG-информации и управлению климатическими рисками, что станет неотъемлемой частью банковского надзора.

Таким образом, устойчивость банковской системы ЕС будет зависеть от способности регуляторов и самих кредитных организаций адекватно и своевременно реагировать на этот комплекс взаимосвязанных вызовов в рамках единого правового поля

#### Список литературы:

1. European Commission. Banking Union. – URL: [https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/banking-union\\_en](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/banking-union_en).



2. ECB. Completing Banking Union. // Economic Bulletin, Issue 2, 2021. – URL: [https://www.ecb.europa.eu/pub/economic-bulletin/articles/2021/html/ecb.ebart202102\\_02~19c9665c70.en.html](https://www.ecb.europa.eu/pub/economic-bulletin/articles/2021/html/ecb.ebart202102_02~19c9665c70.en.html).
3. Judgment of the Court (Grand Chamber) of 19 December 2018. // Cases C-52/17 and C-64/17. – URL: <https://curia.europa.eu/juris/document/document.jsf?text=&docid=208703&pageIndex=0&doclang=EN&mode=lst&dir=&occ=first&part=1&cid=1027638>.
4. ECB. Financial Stability Review. November 2022. – URL: <https://www.ecb.europa.eu/pub/financial-stability/fsr/html/ecb.fsr202211~8d6f6cac06.en.html>.
5. Directive (EU) 2021/2167 of the European Parliament and of the Council of 24 November 2021 on credit servicers and credit purchasers // Official Journal of the European Union. L 438, 1.12.2021. – URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32021L2167>.
6. Regulation (EU) 2023/1114 of the European Parliament and of the Council of 31 May 2023 on markets in crypto-assets // Official Journal of the European Union. L 150, 9.6.2023. – URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32023R1114>.
7. Regulation (EU) 2022/2554 of the European Parliament and of the Council of 14 December 2022 on digital operational resilience for the financial sector // Official Journal of the European Union. L 333, 27.12.2022. – URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32022R2554>.
8. ECB. ECB presents action plan to include climate change considerations in its monetary policy strategy. – URL: [https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2021/html/ecb.pr210708\\_1~f104919225.en.html](https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2021/html/ecb.pr210708_1~f104919225.en.html).
9. ECB. 2022 climate risk stress test. – URL: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ecb.climateriskstresstest202207~8d029766c6.en.pdf>

