

Предложения по наполнению плана мероприятий («дорожной карты»)

«Развитие конкуренции на рынке финансовых услуг»

Мера

Разработать и внедрить единые требования к размещению временно свободных средств определенного круга субъектов (бюджетные счета, счета фондов, бюджетных учреждений, госкомпаний и т.д.), способствующие созданию равных условий для конкуренции на рынке, обеспечивая при этом сохранность соответствующих средств, в частности предусмотреть установление иных требований, не связанных с размером капитала банков, например, использование рейтингов рейтинговых агентств.

Обоснование:

К одному из факторов, препятствующих развитию конкуренции на финансовом рынке, можно отнести ограничения в получении банками необходимой ликвидности в форме привлечения временно свободных средств определенного круга субъектов (бюджетные счета, счета фондов, бюджетных учреждений, госкомпаний и т.д.) вследствие предъявления к ним требований о наличии собственных средств (капитала) в определенном размере, наличия генеральной лицензии Банка России и членства в системе страхования вкладов. Данные требования необоснованно сужают круг банков, которые могут получить данный ресурс в связи с тем, что размер собственных средств, наличие генеральной лицензии и участие в системе страхования вкладов не являются свидетельством финансовой устойчивости кредитной организации.

Так, введен целый ряд дискриминационных ограничений на размещение свободных денежных средств в депозиты кредитных организаций:

- Согласно Постановлению Правительства РФ от 5 мая 2016 г. N 389 инвестирование средств страховых взносов на финансирование накопительной пенсии, поступивших в течение финансового года в Пенсионный фонд Российской Федерации, осуществляется в депозиты кредитной организации при наличии у нее собственных средств (капитала) в размере не менее 250 млрд. рублей;
- Согласно Постановлению Правительства от 31 декабря 2010 г. N 1225, средства Федерального фонда обязательного медицинского страхования размещаются на депозитах банка при условии наличия у него собственных средств (капитала) в размере не менее 250 млрд. рублей;
- Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 декабря 2012 г. N 1396 "Об утверждении Правил формирования, размещения и расходования резерва средств на осуществление обязательного социального страхования от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний в 2015 году и на плановый период 2016 и 2017 годов" установлено требование наличия у кредитной организации средств (капитала) в размере не менее 250 млрд. рублей;
- С весны 2015 года минимальная величина требуемого капитала банков, претендующих на привлечение средств федерального бюджета на депозиты, установлена, фактически, на уровне 100 млрд. руб., поскольку Федеральное Казначейство с целью отсекация не крупных заявок установило значение минимального размера одной заявки в сумме 15 млрд. рублей (ранее - 200 млн.) для участия в торгах по размещению средств федерального бюджета на банковских депозитах.

Согласно проекта приказа Федерального казначейства «О размере собственных средств (капитала) кредитной организации, в которой могут размещаться на банковских депозитах средства федерального бюджета», с 12 ноября 2016 года минимальная величина требуемого капитала может быть повышена до 250 млрд руб.

- Фондом содействия кредитования малого бизнеса Москвы установлены внутренние требования - наличие у кредитной организации собственных средств (капитала) в размере не менее 90 млрд рублей;
- Положение Банка России от 25 декабря 2014 г. N 451-П устанавливает ограничения на привлечение денежных средств пенсионных накоплений или накоплений для жилищного обеспечения военнослужащих. Основным критерием являются рейтинги в привязке к рейтингу РФ;
- ГК Фонд содействия реформированию ЖКХ в рамках Постановления Правительства РФ от 21 декабря 2011 г. N 1080 устанавливает дополнительные ограничения и требования, в результате которых денежные средства размещаются в банках топ-10;
- Компания «АЭРОФЛОТ» установила внутренние требования. Основным критерием является безубыточная отчетность кредитной организации;
- В рамках внутренних требований ГК РОСТЕХ лимиты на банки устанавливаются на кредитные организации из топ-15;
- ГК «РОСАТОМ» в рамках внутренних требований лимиты на банки устанавливает только на топ-15 банков.

Приведенные выше ограничения закрывают возможность привлечения денежных средств бюджета, фондов, бюджетных учреждений и госкомпаний всеми банками, кроме крупнейших, создают неравные конкурентные условия в части диверсификации инструментов ликвидности и привлечения ресурсов и, как следствие, способствуют дальнейшему увеличению доли государственных банков в банковской системе, ухудшению конкурентоспособности частных банков, снижению доступности кредитов для предприятий и физических лиц и, как следствие.

Кредитные организации считают необходимым разработать и внедрить единые требования к размещению указанных ресурсов, которые создали бы равные условия для конкуренции на рынке, обеспечив при этом сохранность соответствующих средств.

При этом пунктом 3 решения Межрегионального банковского совета при Совете Федерации при обсуждении 06.09.2016 вопроса “Долговая нагрузка бюджетов субъектов Российской Федерации и их сбалансированность как важный фактор устойчивости финансовой системы” изложен следующим образом: *“Правительству Российской Федерации и Центральному банку Российской Федерации внести изменения в нормативные акты, устанавливающие в качестве основного критерия для размещения средств федерального бюджета, страховых резервов, пенсионных накоплений на банковских депозитах не размер капитала кредитной организации, а кредитный рейтинг, полученный от кредитных рейтинговых агентств по национальной рейтинговой шкале”*.

Кредитные организации поддерживают предложенный подход установления иных требований, не связанных с размером капитала, опирающийся на рейтинги

разных рейтинговых агентств, которые должны применяться для выбора банков-контрагентов, не входящих в число крупнейших банков страны.

В то же время существуют примеры, что реализация предложенного подхода может ущемлять права как рейтинговых агентств, так и банков. Так, в проекте Приказа «Об установлении дополнительного требования к кредитным организациям, в которых размещаются средства федерального бюджета на банковских депозитах» (подготовлен Федеральным казначейством 07.09.2016 г.) предусматривается дополнительное требование к кредитным организациям, в которых могут размещаться средства федерального бюджета на банковских депозитах, в виде наличия у кредитной организации кредитного рейтинга не ниже уровня «А+» по национальной рейтинговой шкале кредитного рейтингового агентства Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА). В соответствии с проектом банки фактически заставляют получать рейтинги в одном агентстве. Возникает вопрос, почему речь идет только об одном агентстве, а не о всех аккредитованных агентствах? Кроме того, предполагаемые сроки вступления проекта приказа в силу являются чрезмерно короткими. Получение рейтинга АКРА всеми желающими банками до 12 ноября 2016 года является невозможным, соответственно, ряд банков будет несправедливо лишен возможности привлекать средства федерального бюджета на депозиты.

Мера

Создание механизма, обеспечивающего доступ большего количества банков к предоставлению гарантий в пользу крупных компаний, в т.ч. с государственным участием.

Обоснование:

Банковские гарантии находят все большее применение в хозяйственной деятельности. В большинстве случаев они применяются в обеспечении обязательств бизнеса перед бюджетом, бюджетными организациями, крупными государственными корпорациями.

Основным и практически всегда единственным критерием, применяемым в настоящее время для допуска к участию банков в сделках определенного круга субъектов (в том числе государственных компаний и госкорпораций), является размер активов и собственного капитала банка. Часто встречается, что в конкурсной документации к аукциону в рамках Федерального закона от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц», заказчики устанавливают требование к банку-гаранту, например, о вхождении в ТОП-20 по размеру активов.

Используя такой подход, госкомпании не проводят оценку реального финансового состояния банков-гарантов, а при выборе контрагентов исходят из принципа “слишком большой, чтобы исчезнуть”, отдавая предпочтение госбанкам, например, Сбербанку, ВТБ, Россельхозбанку и т.п.

Данный подход просто выключает малые, средние и даже крупные банки от возможности предоставить гарантию, которую примет госкомпания от своих контрагентов. Как следствие, клиенты вынуждены обращаться за гарантиями в крупнейшие банки и, соответственно, переходить к ним на обслуживание, что существенно влияет на конкуренцию в банковской отрасли.

В целом используемые подходы к приемлемости для бенефициара гарантий тех или иных банков можно разделить на 3 категории.

1) Уведомительный, - допуск по определенным публичным и понятным критериям, например, как указано в Налоговом кодексе РФ в ст.74.1 п3.:

“3. Банковская гарантия должна быть предоставлена банком, включенным в перечень банков, отвечающих установленным требованиям для принятия банковских гарантий в целях налогообложения (далее в настоящей статье - перечень). Перечень ведется Министерством финансов Российской Федерации на основании сведений, полученных от Центрального банка Российской Федерации, и подлежит размещению на официальном сайте Министерства финансов Российской Федерации в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет". Для включения в перечень банк должен удовлетворять следующим требованиям:

1) наличие лицензии на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Российской Федерации, и осуществление банковской деятельности в течение не менее пяти лет;

2) наличие собственных средств (капитала) банка в размере не менее 1 миллиарда рублей;

3) соблюдение обязательных нормативов, предусмотренных Федеральным законом от 10 июля 2002 года N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)", на все отчетные даты в течение последних шести месяцев;

4) отсутствие требования Центрального банка Российской Федерации об осуществлении мер по финансовому оздоровлению банка на основании параграфа 4.1 главы IX Федерального закона от 26 октября 2002 года N 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)". Настоящий подпункт не применяется к банкам, в отношении которых реализуются меры по предупреждению банкротства, осуществляемые с участием государственной корпорации "Агентство по страхованию вкладов".

4. В случае выявления обстоятельств, свидетельствующих о соответствии банка, не включенного в перечень, установленным требованиям либо о несоответствии банка, включенного в перечень, установленным требованиям, такие сведения направляются Центральным банком Российской Федерации в Министерство финансов Российской Федерации в течение пяти дней со дня выявления указанных обстоятельств для внесения соответствующих изменений в перечень.”

2) Разрешительный - допуск на условиях аккредитации, через представление отчетности, информации от банка, анализа его финансового состояния, установления предельного лимита по операциям.

3) «Клубный» - допуск на основании ограниченного закрытого списка организаций, гарантии которых она готова принимать.

Чаще всего такой подход практикуют крупные госкомпании. Критерий отбора, которыми они руководствуются, - это размер капитала банка, соответственно, для средних и малых банков попасть в список невозможно. Например, список банков-контрагентов РЖД, Роснефти ограничивается 10-13 российскими банками.

Кредитные организации полагают, что госкорпорации не хотят тратить ресурсы на оценку финансового состояния банков. Вместе с тем размер и надежность банка – это разные вещи.

В целях повышения эффективности функционирования финансовых рынков и преодоления корпоративных барьеров на банковском рынке (когда компании, крупные корпорации, в первую очередь государственные, устанавливают свои параметры без каких либо обоснований и комментариев) представляется необходимым пересмотреть критерии отбора банков, являющихся гарантами в т.ч. в рамках Федерального закона от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц», отказываясь от клубного подхода, при условии соответствия банков-гарантов справедливым и объективным критериям.

Предлагается в качестве мер по повышению конкуренции среди банков-гарантов рассмотреть возможность:

- принятия бенефициаром гарантий МСП-банка, Корпорации МСП за клиентов малых и средних банков, аккредитованных в данных учреждениях, под, например, контргарантии этих же банков.

- ввести для банков показатель по максимальной сумме риска по выданным гарантиям, рассчитанный в процентах от размера капитала/активов.

- перехода к использованию рейтингов рейтинговых агентств.

По мнению кредитных организаций, данные меры позволят субъектам малого и среднего предпринимательства при участии в закупках иметь больший выбор банковских учреждений для получения банковских гарантий и избавит их от необходимости обращения за получением банковских гарантий на небольшие суммы в крупные федеральные банки с соответствующим переходом к ним на обслуживание.

Мера

Поддерживать региональные банки путем разработки специальных критериев их участия в государственных программах/проектах социально-экономического развития.

Обоснование:

Постановлением Правительства РФ от 11 октября 2014 года №1044 «Об утверждении программы поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории Российской Федерации на основе проектного финансирования» (далее – Программа) одним из критериев отбора кредитных организаций для участия в Программе является наличие собственных средств не менее 100 млрд руб. Кроме того, требуется наличие опыта реализации не менее 10 инвестиционных проектов на протяжении последних 3 лет на сумму не менее 3 млрд рублей каждый. В результате, участвовать в Программе могут лишь крупнейшие банки, в основном госбанки, что создает им дополнительные конкурентные преимущества.

В настоящее время около 70 % банковских активов сосредоточены в 20 крупнейших банках, что искажает условия конкурентной борьбы на рынке. При этом региональные банки имеют свои уникальные компетенции. Малые и средние банки склонны к индивидуализации работы с клиентами, способны учитывать специфику местной экономики, настроены на долгосрочные отношения с клиентами, более самостоятельны в принятии решений, нежели филиалы федеральных банков.

Кредитные организации считают необходимым внести изменения в Постановление: снизить требование к величине собственных средств по крайней мере до 25 млрд. руб. и отменить требование о наличии опыта реализации не менее 10 инвестиционных проектов на протяжении последних 3 лет на сумму не менее 3 млрд. рублей каждый.

Системно предлагается устанавливать специальные критерии участия малых и средних/ региональных банков в государственных программах, проектах социально-экономического развития.

Мера

Совершенствование законодательного регулирования расчета среднерыночного значения полной стоимости потребительского кредита (далее - ПСК), направленное на снижение влияния кредитных организаций, занимающих доминирующее положение на рынке потребительского кредитования, на расчет среднерыночного значения ПСК.

В этих целях предлагается разработать проект федерального закона (антимонопольной поправки), устанавливающего ограничение размера доли крупнейших кредиторов в каждой категории потребительских кредитов (займов) 10 процентами от общего объема кредитов (займов).

Обоснование:

Установленный действующей редакцией Федерального закона от 21 декабря 2013 года №353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» (далее – Закон 353-ФЗ) порядок расчета ПСК серьезным образом ограничивает конкуренцию на рынке потребительского кредитования, так как не учитывает интересы значительного числа кредитных организаций. В соответствии с частью 10 статьи 6 Закона № 353-ФЗ среднерыночное значение ПСК рассчитывается Банком России на основе средневзвешенного значения не менее чем по ста крупнейшим кредиторам по соответствующей категории потребительского кредита (займа) либо не менее чем по одной трети общего количества кредиторов, предоставляющих соответствующую категорию потребительского кредита (займа).

Соответственно, действующий порядок расчета среднерыночного значения ПСК, основанный на использовании средневзвешенных значений, приводит к значительному влиянию на итоговый показатель ПСК процентных ставок кредитных организаций, предоставивших наибольший объем потребительских

кредитов в конкретной категории, что негативным образом сказывается на конкуренции.

Кредитные организации, занимающие доминирующее положение на рынке (по объему предоставленных потребительских кредитов), путем сознательного занижения процентных ставок могут оказывать через установленные Банком России предельные значения ПСК давление на процентные ставки остальных кредитных организаций, что приведет к вытеснению других кредитных организаций с рынка.

При этом следует учитывать следующее:

1. Крупнейшие кредитные организации имеют доступ к более дешевому фондированию, привлекают средства бюджетов, госкорпораций и т.д., что снижает их издержки и позволяет устанавливать более низкие ставки при выдаче кредитов.

2. Крупнейшие кредитные организации также имеют наибольшее количество «зарплатных клиентов»¹. Поскольку риск невозврата по потребительскому кредиту у прозрачных для кредитной организации, проверенных «зарплатных клиентов» намного ниже, чем у остальных «не зарплатных» клиентов, а также в связи с тем что и те, и другие клиенты находятся в одной категории, то среднерыночное значение ПСК крупнейших кредитных организаций ниже, чем у менее крупных банков. В результате ограничение ПСК, установленное Банком России, находится на таком низком уровне, что кредитным организациям становится экономически невыгодно выдавать потребительские кредиты "не зарплатным" клиентам, которые в итоге вынуждены обращаться в микрофинансовые организации.

3. Вытеснению с рынка потребительского кредитования в первую очередь подвергнутся кредитные организации, бизнес-модель которых ориентирована на высокое качество предоставляемых услуг, то есть те банки, которые с одной стороны не ставят выдачу кредитов «на конвейер» и издержки которых соответственно выше, чем у «фабрик», а с другой - своевременно и с должной осмотрительностью формируют резервы по «плохим ссудам», что также ведет к повышению издержек, а, следовательно, и процентных ставок по потребительским кредитам.

Таким образом, действующий порядок расчета среднерыночной ПСК де-факто способствует ограничению конкуренции среди кредитных организаций на рынке потребительского кредита, что может привести к снижению качества услуг по предоставлению потребительских кредитов, вытеснению с рынка добросовестных кредитных организаций, занимающих небольшую долю на рынке потребительского кредитования, и соответственно последующему росту процентных ставок.

По мнению кредитных организаций, во избежание использования устанавливаемых Банком России предельных значений ПСК в качестве

¹ клиентов, имеющих открытый у банка-кредитора счет (вклад) для получения выплат в связи с выполнением трудовых обязанностей, пособий и иных регулярных выплат социального характера.

инструмента недобросовестной конкуренции, а также для формирования максимально сбалансированного порядка расчета среднерыночной величины ПСК представляется целесообразным предусмотреть в Законе №353-ФЗ механизм ограничения доли крупнейших кредиторов при расчете среднерыночного значения ПСК.

В частности, в целях совершенствования порядка расчета среднерыночного значения ПСК предлагается установить на уровне 10% (от общего объема выданных кредитов) для целей расчета среднерыночного значения ПСК показателя «объем выданных кредитов» в соответствующей категории потребительских кредитов для тех кредитных организаций, у которых реальный объем выданных потребительских кредитов превышает 10% общего объема выданных кредитов в этой категории. Предлагаемый подход позволит приблизить расчетную величину среднерыночного значения ПСК к реальной средней ПСК по предлагаемым на рынке кредитным продуктам, с одновременным сохранением понижающего в соответствии с тенденциями рынка воздействия предельного значения ПСК на ставки по кредитным продуктам.

Мера

Стимулирование расширения числа участников в сегменте облигационных займов.

Обоснование:

В настоящий момент региональные предприятия, относящиеся к среднему и малому бизнесу, практически лишены возможности заимствований путем выпуска облигаций ввиду того, что требуемый для них объем незначителен и не интересен операторам в данном сегменте финансового рынка. Дополнительной сложностью для данных предприятий является высокая стоимость входа на рынок облигаций для новых эмитентов.

В этой связи региональные банки практически не имеют возможности выступать андеррайтерами и со-андеррайтерами для своих корпоративных клиентов.

В рамках развития и повышения уровня конкуренции на региональных рынках корпоративных облигаций предлагается осуществление следующих мероприятий:

-проведение комплексных мероприятий для повышения уровня подготовки руководящих менеджеров региональных предприятий с целью качественной подготовки инвестиционных проектов с использованием облигационных займов;

-подготовка механизма рекламной и широкой информационной поддержки рынка региональных корпоративных облигаций, рассчитанной как на потенциальных эмитентов, так и на инвесторов;

-формирование рыночных структур, позволяющих объединить интересы потенциальных эмитентов, финансовых консультантов и андеррайтеров в рамках

организации в режиме «бизнес-инкубатора» единой «точки» выхода на рынок облигационных заимствований;

-рассмотрение возможности государственной поддержки развития регионального рынка корпоративных облигаций, включающей субсидирование по целевым отраслевым программам и формирование дополнительной системы защиты инвесторов;

-подготовка упрощенного регламента для входа потенциальных эмитентов, относящихся к МСП сегменту на региональный рынок корпоративных облигаций;

-проработка возможности создания на Московской бирже отдельной секции для предприятий с малыми объемами первичного облигационного размещения и создания региональных инвестиционных площадок, подключаемых к существующим биржам;

-проведение мероприятий, направленных на развитие вторичного рынка региональных корпоративных облигаций.

Мера

Установить единые требования к рекламе финансовых услуг как для финансовых организаций, так и для компаний с иными видами деятельности.

Обоснование:

Согласно Федеральному закону № 38 от 13.03.2006 г. «О рекламе» в рекламе услуг, связанных с предоставлением кредита или займа, использованием им и погашением кредита или займа, содержащей хотя бы одно условие, влияющее на его стоимость, должны содержаться все остальные условия, определяющие полную стоимость кредита (займа), определяемую в соответствии с Федеральным законом "О потребительском кредите (займе)", для заемщика и влияющие на нее. За нарушение данной нормы Кодекс об административных правонарушениях Российской Федерации предусматривает ответственность **кредитной организации** в виде наложения административного штрафа на должностных лиц в размере от двадцати тысяч до пятидесяти тысяч рублей; на юридических лиц - от трехсот тысяч до восьмисот тысяч рублей (ч. бет. 14.3 КоАП).

Однако, в настоящее время, например, строительные организации (застройщики) рекламируют только ставку кредитования по ипотечной программе банка-партнера, без указания всех остальных условий, влияющих на полную стоимость кредита. Данное условие нарушает ФЗ № 135 от 26.07.2006 г. «О защите конкуренции», так как ставит в невыгодное положение кредитные организации, рекламирующие свои услуги без посредников.

В связи с вышеизложенным, предлагается установить единые требования к рекламе финансовых услуг как для финансовых организаций, так и для компаний с иными видами деятельности.

Мера

Мероприятия по предотвращению дискриминации региональных банков государственными структурами.

Обоснование:

Региональные банки приводят следующие примеры подобной дискриминации.

1. Между региональным банком и региональным отделением ПФР заключен договор на зачисление пенсий на счета клиентов, также ПФР сотрудничает по этому же направлению с другими банками, представленными в регионе, при этом согласно собственному установленному графику пенсия перечисляется ПФР на счета клиентов, открытых в региональных банках, в последнюю очередь.

Такая практика ведет к возникновению репутационных рисков региональной кредитной организации, и как следствие, к убыткам из-за неблагоприятного восприятия имиджа банка клиентами.

2. Специфика проведения проверок Банком России обособленных подразделений крупных федеральных банков, представленных в регионах на соблюдение требований Федерального закона №115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07.08.2001 в части проведения идентификации клиентов банка, осуществляющих операции с денежными средствами, отличается от требований, предъявляемых к малым и средним банкам.

Так, региональные банки проверяются на предмет обновления идентификационных данных клиентов. Вместе с тем, к региональным отделениям федеральных банков соответствующие требования на практике не настолько строги. Соответственно, клиенты региональных банков (физические лица) высказывают недовольство тем, что региональные банки просят предоставлять информацию о целях установления деловых отношений, финансовом состоянии, источниках происхождения средств, а крупные федеральные банки данную информацию не требуют.

В результате клиенты закрывают счета в региональных банках, одновременно открывают счета в отделениях федеральных банков вследствие нежелания предоставлять информацию региональному банку, связанную с обновлением идентификационных данных.

Такая практика ведет к убыткам региональных банков вследствие потери клиентов.

Мера

Пресечение принуждения к использованию на возмездной основе специализированного программного обеспечения.

Обоснование:

К мерам, ограничивающим конкуренцию на финансовых рынках, также стоит отнести принуждение к использованию на возмездной основе специализированного программного обеспечения.

Так, кредитные организации сообщают, что в факторинге отдельные розничные торговые сети требуют осуществлять электронный документооборот с

помощью специального программного обеспечения, использование которого является возмездным. Альтернативные варианты сотрудничества не рассматриваются.

За возможность получения подтверждения, уступки и иных действий, необходимых при факторинге, при работе в требуемом программном обеспечении с факторов взимается комиссия в процентном соотношении от оборота.

Кроме того, сети так отстраивают условия работы в программном обеспечении, что сами определяют те денежные требования, которые подлежат уступке, что не всегда правомерно.

Так поступает, например, «X5 Retail Group», продвигающее ПО Фактор Плат, которое обслуживает только одна компания – Эдисофт.

Кроме того, кредитные организации считают необходимым разработать меры защиты репутации банков и меры пресечения недобросовестного поведения со стороны конкурентов.

В частности, предлагается ужесточить воздействие на участников рынка, ведущих недобросовестную конкуренцию; расследовать случаи информационного вброса в Интернет, средства массовой информации заведомо сомнительного содержания о банках (посты, новости, слухи, отзывы, др.).

Подобные инциденты, совершаемые с целью подрыва репутации одного банка, влияют не только на устойчивость отдельной кредитной организации, но могут оказать значительное влияние на устойчивость банковской системы в целом.