

**Гайнишова Э.**

доктор философии, преподаватель юридического факультета  
Университета Коменского в Братиславе

**Сидак С.**

старший преподаватель  
Ужгородского национального университета

**Сидак М.**

профессор,  
Высшая школа экономики и менеджмента  
публичной сферы в Братиславе (Словакия)

**JUDr. Edita Hajnišová**

PhD.

Comenius University in Bratislava, Faculty of Law

**Sidak Svyatoslav**

Lecturer

Uzhhorod National University

**Sidak Mykola**

Professor,

Higher School of Economics and  
Public Administration in Bratislava (Slovakia)

## БАНКОВСКИЙ СОЮЗ ЕС: ДЕТЕРМИНАЦИЯ СИСТЕМНЫХ ПИЛЬЕРОВ В КОНТЕКСТЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОГО, ИНКЛЮЗИВНОГО И ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО РОСТА

## THE BANKING UNION OF THE EU: DETERMINING SYSTEM PILLARS IN THE CONTEXT OF ENSURING SUSTAINABLE, INCLUSIVE, AND SMART GROWTH

*Авторами проведен экономический анализ организации Банковского Союза Европейского Союза (возникшего как реакция на негативные последствия глобального финансового кризиса и долгового кризиса еврозоны) с целью обеспечения устойчивого, интеллигентного и инклюзивного развития в контексте европейской интеграции с рефлексией текущих вызовов и угроз. Авторы сосредоточили научный анализ на основных аспектах организации и функционирования Банковского Союза ЕС и а **cotrario** ошибками организации. На основе исследования и **de lege lata**, авторы разработали предложения **de lege ferendae** целью усовершенствовать законодательство для более эффективной организации и функционирования Банковского Союза Европейского Союза и обеспечения устойчивого, интеллигентного и инклюзивного экономического роста.*

**Ключевые слова:** Банковский союз, Банковский союз Европейского Союза, организация и функционирование.

*Авторами проведено економічний аналіз організації Банківського Союзу Європейського Союзу (виник у відповідь на негативні наслідки глобальної фінансової кризи і боргової кризи євросони) для забезпечення сталого розвитку в контексті європейської інтеграції. перед лицем поточних викликів і загроз. Автори зосередили свій науковий аналіз на помилках в організації банківського союзу ЄС. На основі дослідження автор запропонував **de lege ferenda** для більш ефективного законодавства в організації та функціонуванні банківського союзу ЄС і стійкого економічного зростання.*

**Ключові слова:** банківський союз, Банківський Союз Європейського Союзу, організація і функціонування.

*The determination of sustainable, inclusive and intelligent aspects of the organization of the Banking Union of the European Union (which emerged in response to the negative consequences of the global financial crisis and the debt crisis in the euro area) in the context of European integration is a very topical issue in economic, financial and practical terms. This is a very dynamic area, in which, despite the many advantages and positive changes that it has brought to the European financial system (there are still many problematic aspects that need to be addressed).*

*The structure of the EU economic and monetary union is based on 3 pillars, the first of which, an integrated financial structure, is based on the creation of a banking union. Currently, the 2 pillars of the established banking union are: a) Unified supervision mechanism (In the context of the organization and effective functioning of EU banking supervision, it should be further emphasized that each member state has its own banking supervision system. This unique aspect of development and organization, forms and methods of control is based on the characteristics of historical development and the influence of various political and economic factors. Each of these systems (models) has its own structure, uses certain methods and characteristic principles, adopting the processes of harmonization of European integration), b) Unified mechanism for resolving crisis situations. In the EU plans from 2012, 4 pillars were planned, the fourth – the General Deposit Guarantee Scheme (which is currently absent in the EU). Based on these facts, the purpose of this work is to conduct a scientific study of the main pillars of the EU banking union, its most important institutions and the architecture of its bodies, and on the basis of this analysis (scientific knowledge and *de lege lata*) to prepare proposals *de lege ferenda* for more effective legislation in the organization and functioning of the Banking Union of the European Union, and sustainable, smart and inclusive economic growth.*

**Keywords:** the Banking Union of the European Union, Banking Union, organization, functioning.

**Введение в проблематику и постановка цели.** Детерминация устойчивых, инклюзивных и интеллигентных аспектов организации Банковского Союза ЕС (возникшего в ответ на негативные последствия глобального финансового кризиса и долгового кризиса в зоне евро) в контексте европейской интеграции является очень актуальной проблематикой в экономическом, финансовом и практическом значении. Это очень динамичная область, в которой, несмотря на множество преимуществ и положительных изменений, которые она внесла в европейскую финансовую систему (все еще остается большое количество проблемных аспектов, которые необходимо решить) [1; 2].

Основываясь на этих фактах, авторы установили целью данной научной работы – детерминация системных пиллеров Банковского Союза ЕС в контексте обеспечения устойчивого, инклюзивного и интеллектуального роста (установленного Программой Европа 2020). На основании цели, авторы поставили следующие задачи: 1) провести научное исследование структуры основных столпов банковского союза ЕС; 2) анализ наиболее важных институтов; 3) архитектуры органов Банковского Союза ЕС; 4) на основе этого анализа (научных знаний и *de lege lata*) подготовить предложения *de lege ferenda* по усовершенствованию регулирования банковских систем ЕС и стран-членов ЕС.

**Анализ исследований и публикаций.** Некоторые аспекты организации и функционирования БС ЕС исследовали: Зингер М., Ферран Э., Ваймерш Э., Заввос Г., Кальцуни С. и другие.

Проф. Зингер исследовал структуру и функционирование Банковского Союза с юридической точки зрения и анализировал влияние органов ЕС на развитие монетарного и банковского союза в целом.

Проф. Ваймерш анализировал Банковский Союз в контексте достижения основных целей ЕС: обеспечения устойчивого, инклюзивного и интеллектуального роста.

Проф. Кальцуни и проф. Заввос в своих работах детально анализировали первый и второй пиллеры

Банковского Союза ЕС, а также причины и последствия создания основных правил ЕС в банковской сфере.

Ферран Э. осуществил детальный анализ взаимоотношений между институциями Банковского Союза Европейского Союза.

К сожалению не был проведен: 1) сравнительный анализ организационной структуры института банковского надзора в странах ЕС и ЕС, и статуса институций, которые реализуют банковской надзор; 2) анализ эффективности деятельности центрального банка, если на последний реализует 2 наиболее важные функции в кумуляции: монетарную (кредитно-финансовую) политику и банковский надзор.

**Изложение основного материала исследования. Детерминация устойчивых, инклюзивных и интеллигентных аспектов**

**экономического роста и *de lege lata* организации и функционирования БС ЕС**

Структура экономического и монетарного союза ЕС основана на интегрированной финансовой структуре (с целью создания банковского союза). В настоящее время тремя столпами созданного банковского союза<sup>1</sup> считаются [1; 3; 4]: а) Единый механизм надзора; б) Единый механизм урегулирования кризисных ситуаций. В планах ЕС от 2012 года было запланированы 3 столпа, третий – Общая система гарантирования вкладов (которая в настоящее время в ЕС отсутствует) [3; 8; 9; 10; 11; 12; 13; 14; 15; 16; 17; 20; 21].

Ad. а) *Единый механизм надзора (SSM)*: правовой основой для создания единого механизма надзора в качестве одного из трех основных столпов Банковского союза является ст. 114 и абз. 6 ст. 127 Договора о функционировании Европейского Союза, которая прямо разрешает Европейскому центральному банку возлагать конкретные задачи, касающиеся реализации пруденциальной политики [9; 14; 16; 17]. Этот элемент банковского союза был введен посредством двух законодательных актов, а именно положения делегирующего контроль Европейскому центральному банку [12] со стороны членом еврозоны и положения об учреждении Европейского органа

<sup>1</sup> В настоящее время мы включаем в *Единый свод правил БС ЕС* следующие законодательные акты Европейского Союза: а) законодательный пакет ЕС – CRD4; б) Директива о защите депозитов; в) Директива о оздоровлении и выхода их кризисных ситуаций банков.

Единый свод правил регулирует создание и функционирование единого внутреннего рынка ЕС, в соответствии с абз. 1 ст. 114 Договора о функционировании Европейского Союза (которую надо корелировать с принципом максимальной гармонизации).

банковского управления (European Banking Authority (EBA)) [11; 13; 15].

Ad. б) *Единый механизм разрешения кризисных ситуаций (SRM)*. Цель *Единого механизма разрешения кризисных ситуаций* (который был введен в европейское право Постановлением № 806/2014 [21; 23]), заключается в предотвращении угроз стабильности финансовой системы, которые могут возникнуть в результате неправильного предоставления финансовых услуг, и для охраны депозитов [9]. Очень важной частью этого пилера является сам механизм и инструменты, с помощью которых должны быть разрешены данные ситуации, а также создание общего фонда для разрешения кризисных ситуаций, который будет финансироваться за счет обязательных взносов субъектов банковского сектора. Его объем должен составлять не менее 1% от размера покрытых депозитов всех кредитных организаций во всех государствах-членах Банковского Союза [21; 23; 29].

Основным органом принимающим решения в рамках Единого механизма урегулирования споров является Исполнительный совет (Executive Session). Агентство SRB имеет статус юридического лица Европейского Союза и поэтому совет имеет широко определенные полномочия, что напрямую уравнивает тот факт, что он несет конечную ответственность за каждый банк в Банковском Союзе. В его основные задачи входит принятие решений по программам санации, а также их планирование и решение в индивидуальных ситуациях банков, находящихся под прямым надзором ЕЦБ в рамках SSM, а также несет ответственность за принятые решения. Совет SBR, является одним из самых влиятельных органов Европейского Союза, учитывая объем полномочий, его роли и размера диспонируемых средств. Помимо Европейского парламента и Совета ЕС, Совет SBR подконтролен и Европейской Комиссии [1; 7; 15; 16; 17; 33; 34].

### **Единый механизм надзора (SSM): перспективы развития БС ЕС**

В настоящее время в зоне евро около 6000 банков. Поскольку все важные надзорные полномочия, изложенные в статье 4 Постановления [12], переходят к Европейскому центральному банку, и в конечном итоге ответственность за него возлагается, был введен критерий, предусматривающий осуществление прямого надзора только за системно значимыми банками, а не за ними, те, которые не оказывают значительного влияния на финансовое положение зоны евро и могут лучше контролироваться на национальном уровне [7; 11; 12; 13]. В настоящее время надзор за банками осуществляется ЕЦБ [11]: а) за кредитными институтами, которые были определены как значимые (ЕЦБ непосредственно контролирует 115 больших банков стран-участниц, которые владеют почти 82% всех банковских активов в зоне евро); б) других кредитных организаций, за выбором ЕЦБ; поскольку Европейский центральный банк несет ответственность за надзор за банками во всей еврозоне и за банками в других государствах-членах, участвующих в едином механизме [4; 5; 6; 7; 8; 21; 23].

Учитывая, что Европейский центральный банк несет основную ответственность за монетарную по-

литику, было необходимо, с нашей точки зрения, чтобы организация и управление Единым механизмом были полностью отделены от других видов деятельности (реализация монетарной политики, эмиссия, регулирование и т. д.), чтобы эффективно осуществлять те полномочия, которые предоставлены ему государствами-членами [2; 7; 8; 9; 10]. С этой целью был создан внутренний орган – Наблюдательный совет, который осуществляет все надзорные и, частично, регулирующие полномочия, которые переданы Европейскому центральному банку [22; 24; 26].

В контексте организации и эффективного функционирования банковского надзора ЕС необходимо дополнительно подчеркнуть, что каждое государство-член имеет свою собственную систему банковского надзора. Каждая из этих систем (моделей) имеет свою структуру, использует определенные методы и характерные принципы, принимая процессы гармонизации евроинтеграции. Анализируя модели (системы) регулирования и надзора стран ЕС, можно утверждать, что центральные банки Франции, Германии, Австрии, Бельгии, Дании, Финляндии, Швеции и др. не являются органами банковского надзора (они взаимодействуют только с национальными надзорными органами). Некоторые европейские страны (Италия, Греция, Португалия, Словацкая Республика, Чешская Республика, Польша, Венгрия и другие) выбрали модель, в которой центральный банк осуществляет банковский надзор. В заключение, хотелось бы отметить, что сотрудничество между независимыми и автономными организациями (ЕЦБ, НЦБ и Европейский независимый надзорный орган) [17; 18; 19; 20; 29] предоставит возможность построить эффективную «систему сдержек и противовесов» на банковском и финансовом рынках, чтобы гарантировать устойчивый рост ЕС.

**Выводы и предложения.** Основываясь на анализе *de lege lata* и научных исследований Банковского союза ЕС, в целях оптимизации организации и деятельности Банковского Союза ЕС для обеспечения устойчивого, интеллигентного и инклюзивного развития с рефлексией текущих вызовов и угроз, можем сделать выводы: Банковский союз ЕС имеет существенный недостаток в организации системы (что может привести к далеко идущим экономическим последствиям) – ЕЦБ осуществляет две важные для финансовой системы функции: 1) создание и реализация монетарной политики ЕС и 2) банковский надзор над банками (кредитными институтами) в еврозоне. Такой подход к «архитектуре» Банковского союза не коррелирует с основными принципами экономической теории и практикой организации банковских систем ряда развитых стран, что, на наш взгляд, контра продуктивно в контексте достижения главной цели Европейской системы центральных банков – обеспечение ценовой стабильности (потребительских цен). На основе результатов научного анализа предлагаем внести *de lege ferenda* – изменить систему организации банковского надзора в ЕС и создать *sui generis* независимое публичное учреждение в ЕС, которое будет обеспечивать надзор за крупными кредитными и финансовыми институтами в ЕС.

**Библиографический список:**

1. EUROPEAN COMMISSION: Banking union: restoring financial stability in the Eurozone. MEMO/14/294. URL: [http://ec.europa.eu/finance/general-policy/docs/banking-union/banking-union-memo\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/finance/general-policy/docs/banking-union/banking-union-memo_en.pdf)
2. Ferran E.: European Banking Union: Imperfect, But It Can Work. University of Cambridge, Faculty of Law. Legal Studies Research Paper Series. Paper No. 30/2014. 2014. 29 s. URL: <http://ssrn.com/abstract=2426247>
3. Wymeersch E. The Single Supervisory Mechanism or "SSM", Part One of the Banking Union. 2014. 84 s. URL: <http://ssrn.com/abstract=243859>
4. Zavvos G., Kaltsouni S. The Single Resolution Mechanism in the European Banking Union: Legal Foundation, Governance Structure and Financing. 2014. URL: <http://ssrn.com/abstract=2531907>
5. Nariadenie Rady (EÚ) č. 1022/2013 z 22. októbra 2013, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo), pokiaľ ide o poverenie Európskej centrálnej banky osobitnými úlohami podľa nariadenia Rady (EÚ) č. 1024/2013. Úradný vestník Európskej únie 29.10.2013, L 287/5.
6. Nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013 z 15. októbra 2013, ktorým sa Európska centrálna banka poveruje osobitnými úlohami, pokiaľ ide o politiky týkajúce sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami. Úradný vestník Európskej únie 29.10.2013, L 287/63.
7. Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 23. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012. Úradný vestník Európskej únie 27.06.2013, L 176/1.
8. Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene niektorých smerníc a nariadení. Úradný vestník Európskej únie 27.06.2013, L 176/338.
9. Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/49/EÚ z 16. apríla 2014 o systémoch ochrany vkladov. Úradný vestník Európskej únie 12.06.2014, L 173/149.
10. Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014 ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a o zmene niektorých smerníc a nariadení. Úradný vestník Európskej únie 12.06.2014, L 173/190.
11. Zmluva o fungovaní Európskej únie v konsolidovanom znení. Úradný vestník Európskej únie 30.03.2010, C. 83/47.
12. Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 z 15. júla 2014, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií úverových inštitúcií a určitých investičných spoločností rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií a jednotného fondu na riešenie krízových situácií a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010. Úradný vestník Európskej únie 30.07.2014, L 225/1.
13. Mamojka M. Spoločnosť s ručením obmedzeným : § 105-153. In: Obchodný zákonník, 1. zv.: veľký komentár. – Žilina: Eurokódex, 2016. – P. 419–590.
14. Golian, Ján [UKOPAHP] (25%) – Hajnišová, Edita [UKOPAHP] (25%) – Janečková, Miriam [UKOPAHP] (25%) – Petříková, Sabina [UKOPAHP] (25%): Spoločnosť s ručením obmedzeným : judikatúra. – 1. vyd. – Bratislava : Iuris Libri, 2014. – 281 s.
15. Sidak, M. Finansovo-pravove reholjuvannja bankivskych vidnosyn v Jevropejs'komu Sojuzi ta krajinach schidnoji Jevropy: porivnjal'nyj analiz. Užhorod : Lira, 2010. – 397 s.
16. Balkyte, A. Tvaronavičienė, M. : Perception of competitiveness in the context of sustainable development: facets of "sustainable competitiveness". In: Journal of business economics and management, 11(2), 341–365.
17. Dulaková Jakúbeková, D. Krátkodobý nájom bytu a súvisiace otázky [textový dokument (print)] / Denisa Dulaková. – 1. vyd. – Bratislava (Slovensko) : Wolters Kluwer. Wolters Kluwer SR, 2018. – 159 s. – slovenčina. – ISBN 978-80-8168-939-0 – ISBN (online) 978-80-8168-940-6
18. Dulaková Jakúbeková, D. a kol. Zmluvyoprenechaní vecinaužívání : nájomné zmluvy, zmluvaoubytovaní, zmluvaopôžičkeavypožičkeatimesharingová zmluva : skomentárom. – 1. vyd. – Praha : C. H. Beck, 2012. – xx, 787 s.
19. Lankauskienė, T. Tvaronavičienė M. : Security and sustainable development: approaches and dimensions in the globalization context. In: Journal of Security and Sustainability. Issues 1, 287–297.
20. Dulaková Jakúbeková, D. a kol. Zmluvy o prevode vlastníctva (Kúpna a zámenná zmluva, spotrebiteľská kúpna zmluva, darovacia...). – C. H. Beck, 2010.
21. Mária Uramová, Zdislaw Majkut, Michal Turošík. Economic and legal issues and challenges of the labour market and individual well-being. In : Banská Bystrica : Vydavateľstvo Univerzity Mateja Bela – Belianum, 2016.
22. Tvaronavičienė, M. (2019). Insights into global trends of capital flows' peculiarities: emerging leadership of China. *Administrative Science Management Public*, (32), 6–17. <https://doi.org/10.24818/amp/2019.32-01>
23. Kurilovská, L., Kordík, M. National anti-money laundering/co-terrorist financing risk assessment as a partial tool for creditor's protection. *Internal Security*. – Roč. 9, č. 1 (2017), s. 47–57. ISSN 2345-0282 (online) <http://jssidoi.org/jesi>
24. Kurilovská, L., Šišulák, S. Trestnoprávne aspekty eliminácie šedej ekonomiky. In : Bratislavské právnické fórum 2015 [elektronický zdroj]. – Bratislava : Univerzita Komenského, Právnická fakulta, 2015. – ISBN 978-80-7160-411-2 – S. 1235–1245 [CD-ROM]
25. Skaloš Martin, Turošík Michal Ľudské práva v podmienkach Slovenskej republiky. Banská Bystrica : Vydavateľstvo Univerzity Mateja Bela – Belianum : Univerzita Mateja Bela v Banskej Bystrici, Právnická fakulta, 2018. – 190 s.
26. Helmut Siller, Ľuboš Cibák. Betriebswirtschaftliche Aspekte von Gesundheit und betrieblichem Gesundheitsmanagement / 2014. In: Handbuch Betriebliches Gesundheitsmanagement : Unternehmenserfolg durch Gesundheits- und Leistungscontrolling. – 1. vyd. – Stuttgart : Schäffer-Poeschel Verlag, 2014. – ISBN 978-3-7910-3208-5 – S. 151–194.
27. Peter Lukáčka, Peter Kubolek. Corporate social responsibility and responsible public procurement in Central Europe and Slovakia. In: Comparative European Research 2019 [elektronický dokument] : Proceedings/Research Track of the 12th Biannual CER Comparative European Research : č. 2. – 1. vyd. – ISBN 978-1-9993071-5-8 – Londýn : Sciemcee Publishing, 2019. – S. 85–88 [online].
28. Die Modernisierung des Dienstleistungsunternehmens Polizei / Jürgen Stierle, Helmut Siller, Ľuboš Cibák, Katja Glasmachers, 2014. In: Kriminalistik 10/2014. – ISSN 0023-4699, Roč. 68, č. 10 (2014). S. 586–594.
29. Peter Lukáčka, Peter Kubolek. Contractual terms and conditions in the context of the public procurement principles and legal competence of the public procurement office in Slovakia. In : Bratislava law review. – Roč. 2, č. 2 (2018), s. 119–126.