

Секция «10.4 Финансово-правовые механизмы государственного управления: поиск новых драйверов регулирования в условиях глобальных вызовов»

**Антимонопольный комплаенс как элемент финансово-правового регулирования банковского сектора в условиях глобальных вызовов**

**Научный руководитель – Андрианова Наталья Геннадьевна**

***Озерова Раиса Андреевна***

*Студент (бакалавр)*

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Высшая школа государственного аудита, Кафедра правовых дисциплин, Москва, Россия

*E-mail: raozerova@gmail.com*

Финансовый рынок в целом, включая рынок банковских услуг, является конкурентной средой, на развитие которой направлено государство[1]. Финансовые организации развивают свои предложения, стремясь занять значительную долю рынка и внимания потребителя. Такие действия банка как хозяйствующего субъекта приводят к необходимости законодательного регулирования конкурентной среды на рынке и постоянного мониторинга со стороны государства за соблюдением действующих нормативно-правовых актов.

В последние годы конкурентная политика в банковском секторе сталкивается с давлением глобальных вызовов. Санкционные ограничения, уход иностранных игроков, стремительная цифровизация финансовых услуг и формирование многопрофильных экосистем существенно трансформирует структуру рынка. В этих условиях традиционные механизмы государственного антимонопольного контроля, ориентированные на реакцию и наказание, не всегда способны оперативно предотвратить ограничение конкуренции[2]. Это обуславливает возрастающую роль превентивных мер, реализуемых непосредственно участниками рынка.

Ключевым элементом системы превентивных мер становится антимонопольный комплаенс. Внедряемый кредитными организациями как часть системы внутреннего контроля, он выходит за рамки сугубо корпоративной процедуры и приобретает черты элемента финансово-правового регулирования. Интеграция требований антимонопольного законодательства в повседневную деятельность банков, поднадзорную Банку России, формирует новый уровень правовой реальности, где частная инициатива по соблюдению закона становится частью публичного порядка.

В связи с этим целью настоящей работы является анализ антимонопольного комплаенса как неотъемлемого элемента финансово-правового регулирования банковской деятельности на современном этапе, а также выявления особенностей его функционирования под влиянием глобальных вызовов. В условиях трансформации финансового рынка перед антимонопольным комплаенсом возникают новые задачи, требующие оперативного реагирования как со стороны регуляторов, так и самих кредитных организаций.

Развитие цифровых экосистем создает риски дискриминационного доступа и злоупотребления доминирующим положением на смежных рынках. Цифровизация порождает «информационные картели» и координацию цен через алгоритмы, что сложно квалифицировать как прямой сговор[3]. Внедрение искусственного интеллекта требует объяснимости алгоритмических решений для предотвращения дискриминации.

Необходимо развитие механизмов «мягкого регулирования» - рекомендательных инструментов и отраслевых соглашений, аналогично предлагаемым Банком России по урегулированию конфликта с маркетплейсами. В доктрине международного финансового права «мягкое право» рассматривается как действенный метод регулирования, позволяющий гибко реагировать на изменяющиеся условия[4]. Требуется внедрение риск-ориентированного

подхода и условий доступа к инфраструктуре. Методология оценки экономической концентрации должна учитывать не только долю рынка, но и контроль над данными и технологиями. Комплаенс системы должны интегрировать требования объяснимости ИИ[5]. Необходимо гармонизация и согласованность подходов ФАС и Банка России для превентивного выявления нарушений.

В условия цифровизации комплаенс становится ключевым инструментом предотвращения алгоритмического сговора и злоупотреблений в экосистемах. Решение Лондонского трибунала, признавшего комиссии VISA и Mastercard нарушением законодательства ЕС, демонстрирует усиление антимонопольной проверки цифровых платформ[6].

Таким образом, антимонопольный комплаенс эволюционирует в комплексную систему управления конкурентными рисками, интегрированную в стратегию банков, формируя новую модель взаимодействия государства и бизнеса на основе превентивных мер, технологической прозрачности и ответственного саморегулирования, что в перспективе позволит обеспечить баланс между стимулированием инновационного развития финансового сектора и защитой конкурентной среды.

### Источники и литература

- 1) 1. Забелов Д.С. Гибкость vs. Жесткость: как меняется стратегия регулирования фондового рынка в цифровую эпоху / Д. С. Забелов // Финансовые рынки и банки. 2025. № 2. С.245-249.
- 2) 2. Кудряшов В.В. «Мягкое право» как метод регулирования международных финансовых отношений в зарубежной доктрине международного финансового права. Московский журнал международного права. 2013. № 2. С. 70-89.
- 3) 3. Николаев Е.А. Картели в сфере информационных технологий // Международный научно-исследовательский журнал. 2019. №6-2 (84). С.117-120.
- 4) 4. Орлова М.Г. Запретить нельзя разрешить: политика этики взаимодействия с генеративным ИИ // Journal of Monetary Economics and Management. 2025. С. 368-375.
- 5) 5. Указ Президента Российской Федерации от 21.12.2017 № 618 «Об основных направлениях государственной политики по развитию конкуренции» [Электронный доступ]. // Официальный сайт Президента Российской Федерации URL: <http://www.kremlin.ru/acts/bank/42622>
- 6) 6. Competition Appeal Tribunal. Judgement in the matter of Visa and Mastercard interchange fees. London, 2024