

Вацлав Брож, Доменіко Пейс, Брюс Гахір, Томас Дрейпер, Стефано Каваньєтто

## Не згадуйте Росію: теоретична основа для банківських штрафів за порушення економічних санкцій та наслідки для політики

У статті досліджується питання штрафів до банків, які порушують економічні санкції. Ця тема викликала новий інтерес і увагу після початку конфлікту в Україні через російську агресію в лютому 2022 року та тривале загальне погіршення глобального економічного клімату. На основі досвіду штрафних санкцій до банків за порушення економічних санкцій з 2007 року запропоновано теоретичну модель. Припускається, що ця модель може бути інформативною при визначенні оптимального рівня штрафів з урахуванням поведінкових характеристик банків і регуляторів. Модель базується на економічному дослідженні мотивації та стимулів до неправомірної поведінки банків на основі моделі Шапіро-Стігліца, яка розглядає типові наслідки асиметричної інформації в моделях «принципал-агент». З точки зору політики, запропонована модель потенційно може надати можливості для стандартизації обмежень, які накладаються на банки внаслідок їх неправомірної поведінки. Визначено відповідні наслідки для політики стосовно штрафів, які можуть бути застосовані в майбутньому, зокрема у випадках, пов'язаних із порушенням економічних санкцій.

**Ключові слова:** банківський сектор, штраф, економічні санкції, корпоративне порушення, правозастосування, регулювання, світова фінансова криза

**Класифікація JEL:** C14, G21, K42



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.