

В НОМЕРЕ



С июля 2007 г. журнал включен в перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий ВАК

Подписной индекс по каталогу «Роспечать» 39369

Журнал включен в список обязательной научной литературы для ВУЗов по специальности 060400 «Финансы и кредит»

Главный редактор / научный редактор
Володина В.Н.

Технический редактор
Рудакова Е.Е.
Литературный редактор
Куликова А.П.

Редакционная коллегия:
Шенаев В.Н., д.э.н., акад. РАЕН
Федотова М.А., д.э.н., проф.
Валенцева Н.И., д.э.н., проф.
Миркин Я.М., д.э.н., проф.
Хандруев А.А., д.э.н., проф.
Хоминич И.П., д.э.н., проф.
Юданов А.Ю., д.э.н., проф.
Ольхова Р.Г., к.э.н., проф.
Соколинская Н.Э., к.э.н., проф.
Легонькова Н.М., к.э.н., доц.

Подписка и распространение
Тупальская Е.В.

Размещение статей аспирантов осуществляется бесплатно

Журнал включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)

Контактную информацию для связи с авторами можно получить по электронной почте редакции журнала

Тел./факс: (495) 456-06-08
e-mail: nikainform@mail.ru
Адрес: 125499, Москва, а/я 39, Тупальской Е.В.
Кронштадтский б-р, д. 37 б,
зд. Фин. Академии, ауд. 107

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Воеводская Е.О. Регулирование Банком России денежного обращения в современных условиях.....	2
Задачи Банка России в осуществлении ценовой стабильности.....	2
Влияние структурных факторов на инфляционные процессы и тип денежно-кредитной политики	3
Инфляция как многофакторный социально-экономический процесс.....	4
Роль эмиссионного банка в регулировании денежного обращения	5
Проблема регулирования инфляции Банком России в современных условиях	8

РЫНОК КАПИТАЛА

Грищенко О.В., Романов С.Е. Интеграционные процессы на рынке финансовых услуг в условиях глобализации экономики.....	11
Финансовая экономика: понятие и процессная градация.....	11
Анализ модификаций экономики в условиях глобализации	12
Финансовый капитал в поисках институционального равновесия	14
Реструктуризация глобальной финансовой системы: базисные преобразования 15	

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

Лыкова Н.М. Подходы к классификации проблемных кредитов и методы управления ими в коммерческом банке	18
Классификация степени проблемности кредитов	18
Кредиты в стадии раннего предупреждения.....	19
Собственно проблемные кредиты	20
Методы управления проблемными кредитами	22

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Андреева А.В. К вопросу об агрессивном маркетинге в банковском секторе.....	25
Новые теоретические основы современного банковского маркетинга	25
Анализ конфликтной теории.....	26
Капитализация банка – важное конкурентное преимущество	27
Перспективные объективные изменения на рынке банковских услуг	27

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Федулов В.И. Выявление неправомερных действий менеджмента банка в рамках инспекционных проверок	29
Действия, связанные с обслуживанием теневого оборота.....	30
Вывод активов из банка	31
«Зеркальные» векселя	32
Ведение скрытого учета сделок и операций.....	33
Недостатки существующей системы инспектирования кредитных организаций Центральным банком РФ	34
Предложения по совершенствованию организации инспекционной деятельности Банка России.....	35

СТРАХОВАНИЕ

Боронина Е.В. Архитектура прогнозно-плановой работы в страховой организации.....	37
Основные элементы методики прогнозирования.....	37
Анализ этапов прогнозно-плановой работы.....	38
Вариабельность выбора проектной стратегической цели.....	41
Регламент прогнозно-плановой работы и его роль в унифицировании управленческих процессов.....	42

РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОМ РОССИИ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

ВОЕВОДСКАЯ Е.О., аспирант
кафедры «Деньги, кредит,
банки» ФГОУ ВПО «Академия
бюджета и казначейства
Министерства финансов
Российской Федерации»

Annotation: The article considers the monetary regulation of monetary relations on the macro and micro relations. It tells about base categories and stability of monetary circulation, through system of criteria, parameters and indicators which can form a basis by development, carrying out and an estimation of a monetary and credit policy is defined.

Key words: monetary regulation, the main indicators of stability of the currency.

Аннотация: В статье освещаются вопросы денежно-кредитного регулирования денежно-кредитных отношений на макро- и микроуровнях. Рассматриваются базовые категории и определяется стабильность денежного обращения посредством системы критериев, показателей и индикаторов, которые могут служить основой при разработке, проведении и оценке денежно-кредитной политики.

Ключевые слова: денежно-кредитное регулирование денежного обращения, основные показатели стабильности денежного обращения.



широком плане денежно-кредитное регулирование представляет собой систему регулирования денежно-кредитных отношений на макро- и микроуровнях, является составной частью общегосударственной экономической политики и включает денежно-кредитную политику, финансовую, бюджетную, фискальную, ценовую, валютную и т.п. Функционирование этой системы основано на взаимодействии всех ветвей власти (законодательной, исполнительной) и государственных органов управления, а координация их деятельности в значительной мере определяет эффективность регулирования.

Задачи Банка России в осуществлении ценовой стабильности

В России субъектом денежно-кредитного регулирования на макроуровне является государство в лице Центрального банка Российской Федерации, который выступает проводником государственной денежно-кредитной политики и является посредником между государством и экономикой прежде всего через банки и другие институты кредитной системы.

В системе денежно-кредитного регулирования базовыми категориями являются денежная масса, денежное обращение, включающее налично-денежный и безналичный денежный оборот. Практически во всех теориях денег денежная масса и денежное обращение представляют собой основной фактор, определяющий уровень цен и инфляции.

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации» от 10.07.2002 № 86-ФЗ на Банк

ГРИЩЕНКО О.В., к.э.н.,
доцент, докторант кафедры
«Экономика и финансы»,
РОМАНОВ С.Е., аспирант каф.
«Экономика и финансы»,
Ростовский государственный
университет путей сообщения

ИНТЕГРАЦИОННЫЕ ПРОЦЕССЫ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

Annotation: The processes of integration and internationalization have promoted globalization of the world economy and formation of financial economy in the framework of the latter some transition from the financial capital to the financial system was carried out. By means of some tools and technologies it has influenced the market of financial services and global economy as a whole, defining new tendencies of development of banks and other participants of the market.

Key words: Integration, Financial Economy, Localization, Reengineering, World Finance Center.

Аннотация: В статье рассматриваются процессы интеграции и интернационализации, которые способствовали глобализации мирового хозяйства и формированию финансовой экономики, в рамках которой осуществлен переход от финансового капитала к финансовой системе, действующей своими инструментами и технологиями на рынок финансовых услуг и глобальную экономику в целом, определяя новые тенденции развития банков и других участников рынка.

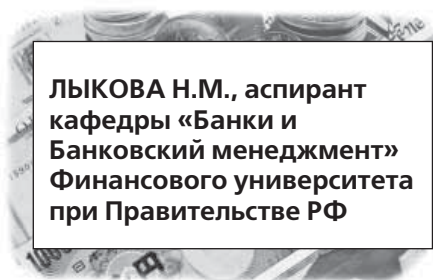
Ключевые слова: интеграция, финансовая экономика, локализация, реструктуризация, международный финансовый центр.



Одной из наиболее значимых тенденций развития глобальной мировой экономики является углубление взаимодействия воспроизводственных структур разных стран на различных уровнях и в различных формах, чему способствует деятельность транснациональных компаний. Международное производство связано с развитием международного разделения труда, а также его новых форм. Субъектами международного производства выступают транснациональные корпорации (ТНК), являющиеся «локомотивами» международного производства. Значительный объем международного производства приходится на деятельность субъектов мировой экономики в рамках международной кооперации производства.

Финансовая экономика: понятие и процессная грация

Особенностью развития интеграционных процессов на глобальном рынке является их финансовая составляющая, которая связывается с коммерческими банковскими институтами, развивающими стратегии позиционирования и фондовым рынком, с прибыльным движением фондовых инструментов. Финансовая экономика (финансомика), согласно определению профессора МГУ Ю.М. Осипова, является порождением финансового капитала, ставшего двигателем мировой экономики последней четверти XX в. Финансовая экономика базируется на реальном капитале — прямых инвестициях, но в наиболее заметной форме проявляется в производных финансовых



ЛЫКОВА Н.М., аспирант кафедры «Банки и Банковский менеджмент» Финансового университета при Правительстве РФ

ПОДХОДЫ К КЛАССИФИКАЦИИ ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

Annotation: The article is dedicated to the topic of development of problem loan management system in a commercial bank. Author suggests classifying all problem loans of a bank to 5 categories, two of which can be defined as early loss-warning stage, and three of which are the categories of actually problem loans. An original problem loan management methods' grouping is also proposed. The abovementioned classifications are proposed to act as a basement for developing of standard schemes that regulate problem loan management.

Key words: bank lending, problem loans, non-performing loans, bad loans, early warning of losses, loan quality, problem loan management methods, problem loan classification, loan loss provisioning.

Аннотация: Статья посвящена вопросам построения системы управления проблемными кредитами в коммерческом банке. Рассматриваются варианты классификации проблемных кредитов в коммерческом банке и группировки методов управления ими. Автор предлагает выделять пять категорий проблемных кредитов, две из которых характеризуются как стадии раннего предупреждения потерь, а три – как категории собственно проблемных кредитов. Приводится также вариант группировки методов управления проблемными кредитами. Указанную классификацию предлагается использовать в качестве основы для формирования стандартных схем управления проблемными кредитами.

Ключевые слова: банковское кредитование, проблемные кредиты, раннее предупреждение потерь, качество кредита, необслуживаемые кредиты, методы управления проблемными кредитами, классификация проблемных кредитов, резервы на возможные потери.

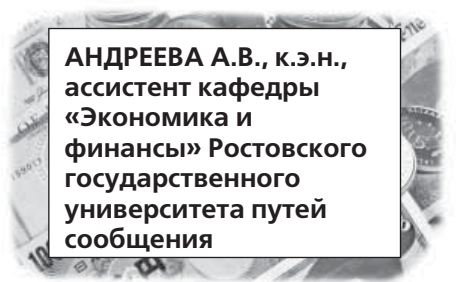


тепень актуальности вопросов управления проблемными кредитами в коммерческом банке полностью была осознана российской банковской практикой в период мирового финансового кризиса 2009 года, когда на фоне резкого роста невозвратов по кредитам стали очевидны недостатки имеющихся методик анализа, договорной базы, а также неотлаженность процессов, связанных с управлением проблемными кредитами, внутри банка.

Опыт, полученный банками в ходе кризиса, позволил осознать важность своевременного и качественного выявления проблем заемщика, а также необходимость более обоснованного подбора методов управления для конкретного проблемного кредита. Безусловно, работа с любым проблемным активом должна носить индивидуальный характер, но в основе ее должны быть некие стандартные методики, сценарии и схемы, составленные для тех или иных случаев. В данной статье рассматриваются возможные варианты группировки и классификации проблемных кредитов, а также методов управления ими. Целью такой классификации является создание матрицы, на базе которой могут быть разработаны вышеупомянутые методики, сценарии и схемы.

Классификация степени проблемности кредитов

Проблемные кредиты в портфеле коммерческого банка можно разделить на несколько категорий по степени проблемности. Отметим, что данная классификация не имеет прямой



АНДРЕЕВА А.В., к.э.н.,
ассистент кафедры
«Экономика и
финансы» Ростовского
государственного
университета путей
сообщения

К ВОПРОСУ ОБ АГРЕССИВНОМ МАРКЕТИНГЕ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ

Annotation: The purpose of modern marketing technologies on banking services market is to change a model of consumer behavior which is considerably influenced by information technologists, and, in particular, by a network of Internet-services. Modern marketing concepts of banking sector development are based on restriction of effective demand on services; therefore bank marketing becomes more aggressive, virtual and strategic. The author assumes that instruments of aggressive bank marketing in the post-crisis market can influence on formation of multiple factor strategic model of competitive-sustainable development of a bank.

Key words: banking services market, aggressive marketing, competitive position, banks, post-crisis development strategy, competitive-durability.

Аннотация: Целью современных маркетинговых технологий на рынке банковских услуг является изменение модели потребительского поведения, значительное воздействие на которое оказывают информационные технологии, в частности, сеть Интернет-услуг. Современные маркетинговые концепции развития банковского сектора основаны на ограничении платежеспособного спроса на услуги, поэтому банковский маркетинг становится более агрессивным, виртуальным и стратегическим. Автор предполагает, что инструменты агрессивного банковского маркетинга на посткризисном рынке могут влиять на формирование многофакторной стратегической модели конкурентоустойчивого развития банка.

Ключевые слова: рынок банковских услуг, агрессивный маркетинг, конкурентная позиция, банки, стратегия посткризисного развития, конкурентоустойчивость.



основе современного банковского маркетинга лежит стратегия максимального удовлетворения потребностей клиентов, приводящая, в свою очередь, к существенному повышению рентабельности деятельности банков. Французские специалисты Ж.-Э. Мерсье и Ж.-Э. Писини [1, с. 59-61] считают, что в области банковского маркетинга происходит настоящая революция, связанная с разработкой и реализацией стратегии удовлетворения потребностей клиентов. По их оценкам, розничные банки, способные осуществлять подобную стратегию, могут повысить рентабельность своих операций в расчете на одного клиента на 50-100%, в том числе за счет таких факторов, как:

- маркетинг, учитывающий жизненный цикл клиента (на 25-50%);
- стратегия привлечения и удержания клиентов (на 20-40%);
- использование альтернативных каналов сбыта (на 5-10%).

Новые теоретические основы современного банковского маркетинга

Современный маркетинг на рынке банковских услуг базируется на некоторых новых теоретических основах разработки стратегии развития коммерческого банка. Одна из наиболее популярных методологий связана с постановкой в центр стратегий понятия конкуренции. Основываясь на данной методологии, целесообразным представляется анализ практи-

ФЕДУЛОВ В.И., аспирант
кафедры «Денежно-
кредитные отношения и
монетарная политика»
Финансового университета
при Правительстве РФ

ВЫЯВЛЕНИЕ НЕПРАВОМЕРНЫХ ДЕЙСТВИЙ МЕНЕДЖМЕНТА БАНКА В РАМКАХ ИНСПЕКЦИОННЫХ ПРОВЕРОК

Annotation: Author's classification of the most widespread wrongful deliberate actions of corporate government of the credit organizations at the present stage of development of bank system is given in the article; the basic lacks of current system of inspection of the credit organizations by Bank of Russia, proceeding from classification of wrongful actions of management of bank are revealed; directions of improvement of inspection activity of Bank of Russia to eliminate the revealed lacks are offered.

Key words: Inspection check of banks; Wrongful actions of management of bank; Money laundering; Stealing of assets of bank; The latent account in a bank; Information concealment.

Аннотация: В статье дана авторская классификация наиболее распространенных правонарушений умышленных действий органов управления кредитными организациями в современном банковском секторе России, выявлены основные недостатки существующей системы инспектирования Банком России кредитных организаций. В результате анализа правонарушений менеджмента банка выявлена необходимость совершенствования инспекционной деятельности Банка России и предлагаются направления такой деятельности в целях устранения выявленных недостатков.

Ключевые слова: инспекционная проверка банков; правонарушения менеджмента банка; легализация доходов, полученных преступным путем; вывод активов банка с целью их хищения; «скрытый» учет в банке; сокрытие информации.



В современной экономике банки играют важную роль: выдают кредиты, проводят расчеты, а также оказывают иные услуги, привлекая средства от множества клиентов. Именно поэтому банкротство банка наносит ущерб его кредиторам и вкладчикам, что может явиться причиной цепной реакции банкротств. Как показывает практика, причинами банкротств могут быть как рыночные факторы и просчеты в управлении, так и преднамеренные действия менеджмента банка, приводящие к повышению уровня риска.

К правонарушительным умышленным действиям органов управления банка можно отнести¹:

- действия, связанные с обслуживанием теневого оборота клиентов банка: обналичивание, вывод денежных средств за рубеж, транзит денежных средств, легализация преступных доходов, и др.;
- действия, направленные на вывод активов с целью хищения: выдача заведомо невозвратных кредитов, покупка заведомо непогашаемых векселей, выдача гарантий по заведомо неисполнимым обязательствам принципала (должника), заключение любых других сделок, предсказуемо убыточных для банка и связанных с правонарушительным обогащением его менеджмента, аналогичные действия со средствами доверительного управления;
- действия по ведению «скрытого» учета сделок и операций банка: операции с неучтенной наличностью банка, учет на балансе банка активов, фактически не принадлежащих банку (учет

¹ Классификация предложена автором.

БОРОНИНА Е.В., зам.
Генерального директора ОАО
«Государственная страховая
компания «Югория»,
соискатель Российского
экономического университета
им. Г.В. Плеханова

АРХИТЕКТУРА ПРОГНОЗНО- ПЛАНОВОЙ РАБОТЫ В СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Annotation: The article deals with the organizational, methodological and procedural aspects of the construction work of forecasting and planning activities of an insurance company in today's market relations in the context of implementing its corporate strategy. Proposed steps, elements, blocks of architecture, identified the subjects were formulated objective forecasting and planning work of the insurer. Paying attention to the use of outsourcing in the prediction of individual strategic directions, as well as the method of expert evaluations (internal and external). Powered by content regulation forecasting and planning of a large insurance organization with well-developed branch network.

Key words: architecture, forecasting, planning, insurance company, outsourcing, regulations, expert opinions, forecasting methods.

Аннотация: В статье рассмотрены организационные, методические и процедурные аспекты построения работы по прогнозированию и планированию деятельности страховой компании в условиях современных рыночных отношений и в контексте реализации ее корпоративной стратегии. Предложены этапы, элементы, блоки архитектуры, определены субъекты, сформулированы цели прогнозно-плановой работы страховщика. Уделено внимание использованию аутсорсинга при прогнозировании отдельных стратегических направлений, а также метода экспертных оценок (внешних и внутренних). Приведено содержание регламента прогнозно-плановой работы крупной страховой организации, имеющей развитую филиальную сеть.

Ключевые слова: архитектура, прогнозирование, планирование, страховая организация, аутсорсинг, регламент, экспертные оценки, методы прогнозирования.



современных мировых науке, культуре и практике сосуществуют множественные определения понятия «Архитектура». Одно из них связано с управленческими бизнес-процедурами. В данной работе мы используем этот термин для обозначения и описания структурных элементов корпоративной методике прогнозирования, которая в дальнейшем может применяться для проектирования соответствующего Регламента страховой организации. В качестве основного определения мы использовали следующее: «Архитектура бизнес-процессов (англ.) — логика организации бизнес-процессов и ИТ-инфраструктуры, отражающая требования интеграции и стандартизации, диктуемые бизнес-моделью компании». [1] В нашем случае под Архитектурой понимается логика организации прогнозно-плановой работы в страховой организации, при помощи которой формируется управленческий нормативный документ (Регламент), используемый как инструмент разработки прогнозов и планов. Представленная методика предлагает описание набора логически взаимосвязанных между собой процедурных блоков, при помощи которых формируется организация прогнозной работы.

Основные элементы методике прогнозирования

Известно, что для деятельности, связанной с прогнозированием и планированием, необходимы три элемента: