

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:

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.
Ларионова И.В., д.э.н., проф.
Медведева М.Б., к.э.н., проф.
Ольхова Р.Г., к.э.н., проф.
Соколинская Н.Э., к.э.н., проф.
Sebastiano Zappala, доктор,
профессор (Италия)

Подписка и распространение
Тупальская Е.В.

Размещение статей
аспирантов осуществляется
бесплатно

Журнал включен
в Российский индекс
научного цитирования (РИНЦ)

e-mail

nikainform@mail.ru

сайт

<http://finvector.ru>

Адрес

Ленинградский пр-т
дом 80, корп. Г,
МФПУ "Синергия"

Телефон

8-916-646-09-30

ИННОВАЦИОННАЯ ЭКОНОМИКА

Думная Н.Н. Компании, основанные на знаниях, как новые точки экономического развития	2
Компании, основанные на знаниях.....	2
«Моторы» развития кластеров	3
Сетевой рост компаний.....	4
Банковские кредиты компаниям, осуществляющим «новые комбинации»	6

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Пашковская И.В. Финансовый кризис и контрциклические методы его регулирования.....	8
Причины возникновения финансовых кризисов.....	8
Классификация финансовых кризисов и индикаторы их проявления	9
Проблемы идентификации финансовых кризисов и особенности национального регулирования	11

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Медведева М.Б. Новации в системе пруденциального надзора и регулирования банковской сферы в Европейском Союзе	14
Новая система надзора и регулирования ЕС и ее принципы	14
Реформа нормативно-правовой базы регулирования и надзора: Бюджетный Пакт и «золотое правило»	16

РЫНОК КАПИТАЛА

Тимохина А.В. Современный взгляд на проблему «too big to fail» в финансовом секторе экономики	18
Особенности явления «too big to fail».....	19
Направления регулирования.....	20

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Наместников А.С. Классификация подходов к построению системы трансфертного ценообразования в коммерческом банке	23
Трансфертное ценообразование как инструмент оценки эффективности деятельности банка.....	23
Классификация подходов к построению системы трансфертного ценообразования.....	25

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Макаров И.С. Совершенствование мониторинга риска по группам связанных заемщиков.....	31
Понятие ГСЗ	31
Проблемы мониторинга рисков по ГСЗ	32
Реализация механизмов контроля рисков по ГСЗ.....	33

INTERNATIONAL

Соколинская Н.Э. Опыт Китая в поддержке малых инновационных предприятий.....	36
Разнообразие государственных инновационных и научно-технических проектов по развитию экономики Китая.....	36
Создание национальной системы развития инвестиционной деятельности	37

КОНФЕРЕНЦИИ

Хоминич И.П., Бакланова Л.Д. Проблемы взаимодействия страхового и банковского бизнеса – тема конференции в РЭУ им. Г.В. Плеханова	40
--	-----------

ANNOTATION..... 43

ЭНЦИКЛОПЕДИЯ

И.Ф. Гиндин «Банки и промышленность в России до 1917 г.».....	44
--	-----------

КОМПАНИИ, ОСНОВАННЫЕ НА ЗНАНИЯХ, КАК НОВЫЕ ТОЧКИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ¹

**ДУМНАЯ Н.Н., д.э.н., проф., зав. кафедрой Микроэкономики
Заслуженный работник высшей школы РФ, Лауреат премии Правительства РФ,
Финансовый университет при Правительстве РФ**

E-mail: dum dum47@mail.ru

Аннотация

Статья посвящена особенностям функционирования компаний, основанных на знаниях. Рассматривается их вклад в экономическое развитие.

Ключевые слова:

компании, основанные на знаниях; инновации; кластеры; сетевой рост; банковские кредиты.



Компании, основанные на знаниях

ыночная экономика претерпевает кардинальную перестройку. Даже самые ее основы модифицируются, так как речь идет об усилении влияния информационно-коммуникационных технологий, науки, образования на экономику, государство и общество и обретение ими качественно новых характеристик и механизмов функционирования. **Формируется новая экономика** – «власть мозгов» и современных идей различного характера. В настоящее время появились новые факторы и механизмы экономического роста, что дает еще один шанс для ускорения экономического роста в странах с развивающимися рынками.

Государство само по себе без частного сектора экономики не в состоянии обеспечить динамичное экономическое развитие ни в период подъемов, ни в период кризисов. В основном это результат инициативы частного предпринимательства. Именно здесь заложены микроэкономические факторы экономической динамики, новые шансы инициирования экономического развития, и лежат они на уровне компаний и рынков.

Природа инновационной деятельности стала трактоваться шире, чем раньше. Все более проявляется правота Й. Шумпетера (*Joseph Shumpeter*), который считал предпринимательством не любой бизнес, а только инновационный, обеспечивающий новое сочетание факторов производства.

Шумпетер отличал новаторскую деятельность предпринимателя от внедрения технологических инноваций и тем более от

¹ Исследование подготовлено в рамках научно-исследовательской работы по теме: «Формирование и удержание конкурентных преимуществ компаниями среднего бизнеса в инновационной экономике» (Основание – Государственное задание Финансового университета при Правительстве Российской Федерации на 2013 год и плановый период 2014 и 2015 годов. Утверждено Заместителем Председателя Правительства Российской Федерации 09.02.2013г. № 574п-П17)

ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС И КОНТРЦИКЛИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ ЕГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

**ПАШКОВСКАЯ И.В., к.э.н., доц., кафедра Стратегического и банковского менеджмента,
МФПУ «Синергия»**

E-mail: pashkovskay1067@mail.ru

Аннотация

Статья посвящена изучению причин возникновения финансового кризиса и классификации различных его типов в зависимости от условий возникновения. Исходя из формы кризиса надзорные органы должны определять инструменты контрциклического регулирования банковского сектора.

Ключевые слова:

финансовый цикл, бизнес цикл, финансовый кризис, долговой кризис, банковский кризис, валютный кризис, кредитный бум, контрциклическое регулирование, банковская система.



ировой финансовый кризис стимулировал переход на новые формы и методы надзора за банковским сектором, способные предотвратить и проконтролировать уровень рисков как внутри банковской системы, так и на макроуровне. Для поддержания устойчивости финансового сектора можно использовать меры, на-

правленные на снижение цикличности экономики, и инструменты, способные противостоять нарастанию рисков системных диспропорций в отдельные временные интервалы. Контрциклический капитал и формирование дополнительных резервов, а также формирование дополнительного обеспечения по ссудам могут растянуть финансовый цикл и уменьшить амплитуды его колебаний. Однако для проведения действенной контрциклической политики регулирования банковского сектора необходимо учитывать все негативные факторы, которые могут быть порождены сложной природой нарастания финансовых диспропорций.

Кризисные явления могут долго накапливаться в отдельной экономике, а затем быстро перерасти в глобальные системные проблемы, перекидываясь по странам. В настоящее время проблемой распознавания опасных финансовых тенденций, а также разработкой эффективного механизма противодействия кризисам занимаются ведущие отечественные и зарубежные экономисты, поэтому уже сформулированы основные подходы к классификации подвидов финансового кризиса, а также предложены индикаторы, характеризующие его различные проявления.

Причины возникновения финансовых кризисов

Финансовый кризис обычно связан с ростом диспропорций, вызванных перекредитованием, проблемами получения ликвидности на внутреннем и внешнем финансовом рынках, а также с ростом балансовых проблем фирм, домашних хозяйств, различных финансовых посредников. Однако иногда он прово-

НОВАЦИИ В СИСТЕМЕ ПРУДЕНЦИАЛЬНОГО НАДЗОРА И РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ СФЕРЫ В ЕВРОПЕЙСКОМ СОЮЗЕ

МЕДВЕДЕВА М.Б., к.э.н., проф., кафедра «Мировая экономика и международный бизнес», Финансовый университет при Правительстве РФ

E-mail: marina-medvedeva123@rambler.ru

Аннотация

Статья посвящена проблеме совершенствования регулирования банковской сферы в странах ЕС, слабость и несовершенство которой проявились в ходе мирового финансового и долгового кризиса в европейских странах.

Ключевые слова:

мировой финансовый кризис, структуры регулирования единой Европы, темпы интеграции финансовой сферы, эффективная система надзора.



Мировой финансовый кризис выявил относительно невысокую эффективность действующих в странах-членах еврозоны национальных органов надзора и регулирования, включая оценку уровня капитализации и состояния активов отдельных банков, а также контроля за бюджетными дефицитами этих стран. Отдельные инструменты финансового рынка, например, внебиржевые финансовые инструменты и его некоторые категории участников (в частности хедж-фонды) оставались вне какого-либо контроля. Руководство Европейского Союза, осознавая серьезность проблемы, начало предпринимать определенные действия, реализация которых должна привести к формированию более эффективной системы надзора и регулирования банковской сферы.

Новая система надзора и регулирования ЕС и ее принципы

В октябре 2008 г. под руководством Председателя Еврокомиссии Ж.-М. Баррозу началось обсуждение будущей структуры регулирования и надзора единой Европы. Рабочую группу возглавил Жак де Ларозье, бывший директор распорядитель МВФ. Была выявлена основная проблема действующей системы надзора – несоответствие темпов интеграции финансовой сферы и надзора за ней [1]. На европейском финансовом рынке действует множество транснациональных институтов, надзор и регулирование которых осуществляют национальные агентства, проводящие самостоятельную политику в этой области.

По мнению участников группы, качественное развитие финансово-банковского сектора во многом зависит от наличия общей законодательной базы в области надзора и регулирования, а также системы координации и взаимодействия национальных органов надзора и регулирования, особенно в предкризисных и кризисных ситуациях. Также было отмечено

СОВРЕМЕННЫЙ ВЗГЛЯД НА ПРОБЛЕМУ «TOO BIG TO FAIL» В ФИНАНСОВОМ СЕКТОРЕ ЭКОНОМИКИ

ТИМОХИНА А.В., аспирант, кафедра Социально-экономических проблем,
Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова

E-mail: timohina.anna@gmail.com

Аннотация

В статье рассмотрено явление «too big to fail» – финансовых институтов, системная значимость которых предполагает значительные негативные экстерналии и угрозу системной финансовой стабильности в случае их экономической несостоятельности – в свете потребности в повышении эффективности регулирования системного финансового риска. Особое внимание акцентируется на необходимой комплексности подхода к урегулированию этой проблемы.

Ключевые слова:

«too big to fail», системно значимые финансовые институты, макропруденциальное регулирование, системный риск, структурная устойчивость, финансовая стабильность.



ама суть рыночной экономики предполагает банкротство фирмы как «наказание за избыточное принятие рисков или несостоятельный менеджмент» [1]. Системно значимые финансовые институты, чьи размеры, сложность внутренней структуры и / или взаимосвязанность с другими участниками финансового сектора

столь велики, что их экономическая несостоятельность способна подорвать устойчивость финансового сектора, нарушают эту закономерность: системная угроза от такого события «вынуждает» государство оказывать им поддержку в стрессовой ситуации. При этом участники банковского сектора, обеспечивающего важнейшие для экономики платежные и расчетные функции, обладающие статусом «too big to fail», т.е. слишком крупные, чтобы допустить негативные экстерналии от их неконтролируемого банкротства, требуют особого внимания финансовых регуляторов, поскольку позиционируют значительный системный риск для финансового сектора и экономики в целом.

На протяжении последних лет значительные усилия регуляторов финансового сектора направлены на выработку мер по повышению его устойчивости к системной угрозе. Вместе с тем по прошествии пяти лет после начала глобального финансового кризиса проблема системно значимых банков все еще далека от разрешения.

Статус системной значимости порождает риск морального ущерба: он может стимулировать недобросовестное поведение финансового института, нарушение рыночной дисциплины и излишнюю рисковость его деятельности, а также искажает поведение его контрагентов и других участников сектора, формируя у них ожидания «спасения» такого института в случае проблемной ситуации. При прочих равных системный финансовый риск прямо коррелирует с динамикой размеров фирмы и усложнением ее структуры.

КЛАССИФИКАЦИЯ ПОДХОДОВ К ПОСТРОЕНИЮ СИСТЕМЫ ТРАНСФЕРТНОГО ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

НАМЕСТНИКОВ А.С., аспирант, кафедра Стратегического и банковского менеджмента,
Московский финансово-промышленный университет «Синергия»

E-mail: namestnikov.artem@gmail.com

Аннотация

В статье рассматриваются проблемы выбора и создания системы трансфертного ценообразования в коммерческом банке. Исследуется разнообразие подходов к построению системы трансфертного ценообразования и предлагается классификация подходов в различных разрезах.

Ключевые слова:

трансфертное ценообразование, методы трансфертного ценообразования в коммерческом банке, управление активами и пассивами, банковские риски, казначейство.



связи со снижением процентной маржи в российском банковском секторе, а также с ограниченностью возможностей по наращиванию объемов менеджменту необходимо обращаться к новым инструментам для поддержания прибыльности кредитных организаций. В таких условиях важную роль играет оценка эффективности деятельности отдельных подразделений банка, выделение прибыльных и убыточных составляющих. Основным инструментом подобной оценки (в части процентных доходов и расходов) является система трансфертного ценообразования.

Трансфертное ценообразование как инструмент оценки эффективности деятельности банка

Трансфертным ценообразованием в общем случае называется ценообразование между взаимосвязанными контрагентами – процесс определения и установления трансфертных цен (трансфертных ставок), по которым самостоятельные организации обмениваются финансовыми ресурсами. Использование трансфертных цен позволяет концентрировать прибыль группы компаний в компаниях, находящихся в странах, более благоприятных с точки зрения налогообложения. Такой подход к оптимизации налоговых отчислений способен дать группе компаний значительное конкурентное преимущество.

В рамках одной организации также возможно трансфертное ценообразование. Контрагентами в таком случае выступают самостоятельные подразделения, которые продают товары и оказывают услуги друг другу. Каждое самостоятельное подразделение имеет свои цели и руководствуется собственными интересами, которые могут не только не совпадать, но и быть противоположны интересам других подразделений внутри организации.

Подобная модель управления финансами в последние годы получила распространение и в банковской сфере. Взаимоотношения между контрагентами (самостоятельными подразделе-

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МОНИТОРИНГА РИСКА ПО ГРУППАМ СВЯЗАННЫХ ЗАЕМЩИКОВ

МАКАРОВ И.С., аспирант, кафедра Финансов, кредита и банковского дела,
Московский государственный университет экономики,
статистики и информатики (МЭСИ)

Email: makar82@bk.ru

Аннотация

В статье рассмотрены ключевые проблемы кредитного мониторинга по группам связанных заемщиков, являющегося неотъемлемым элементом всей системы риск-менеджмента банка. Автором даны практические рекомендации по организации в банке технологического процесса для целей эффективного мониторинга риска по взаимосвязанным заемщикам.

Ключевые слова:

группа связанных заемщиков, кредитный риск, программное обеспечение, критерии взаимосвязи заемщиков.



дной из основных составных частей системы риск-менеджмента в кредитной организации является мониторинг принятого банком кредитного риска. В рамках мониторинга рисков должна быть организована работа по контролю:

- уровня кредитоспособности заемщиков по действующим обязательствам;
- оценки финансового состояния заемщиков;
- соблюдения установленных лимитов, как внутренних (в части полномочий кредитования), так и внешних (в части обязательных нормативов);
- целевого использования кредитных средств;
- состояния принятого обеспечения.

Приведенные процедуры мониторинга являются минимально необходимыми для адекватной оценки кредитного риска и качественная реализация данного мониторинга будет способствовать построению в коммерческом банке эффективной системы управления кредитным риском.

В рамках данной статьи предлагаем рассмотреть отдельные особенности кредитного мониторинга рисков по группам связанных заемщиков (далее ГСЗ).

Понятие ГСЗ

На сегодняшний день ответы на вопросы по проведению качественной предварительной оценки (до выдачи кредитного продукта) и дальнейшему мониторингу (в течение действия кредитного договора) рисков по ГСЗ являются достаточно актуальными для коммерческих банков, поскольку в экономике действует большое количество интегрированных структур и различных объединений, и банкам в процессе своей основной деятельности приходится постоянно сталкиваться с группами заемщиков. Кроме того, при кредитовании ГСЗ помимо кредитного риска существует опасность того, что при возникновении финансовых трудностей у одного (одних) участника группы могут

ОПЫТ КИТАЯ В ПОДДЕРЖКЕ МАЛЫХ ИННОВАЦИОННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

СОКОЛИНСКАЯ Н.Э., к.э.н., проф., кафедра «Банки и банковский менеджмент»,
Финансовый университет при Правительстве РФ

E-mail: sokolinskaja@mail.ru

Аннотация

Статья посвящена мерам Китая в стимулировании развития инновационных предприятий при помощи государственных программ, бюджетных ресурсов, технопарков, институтов и университетов, бизнес-инкубаторов.

Ключевые слова:

малые инновационные предприятия, технопарк, бизнес-инкубаторы, льготы, конкурентоспособность.



Разнообразие государственных инновационных и научно-технических проектов по развитию экономики Китая

Понимая необходимость реализации крупномасштабных инновационных и научно-технических проектов, правительство Китая осуществляет обширную программу по созданию научных парков, бизнес-инкубаторов и специальных технологических зон в целях обеспечения экспортного производства.

Для развития сельской экономики на основе применения научно-технических достижений реализована государственная программа «Искра». Программа «Факел» направлена на развитие науки и техники для быстреего внедрения в производство передовых отечественных разработок. В рамках этой программы предприятиям оказывается содействие в коммерциализации инновационных разработок, способствующих росту производства высокотехнологичных товаров.

В целях активизации инновационной деятельности в секторе МП Китай создал инкубаторы научно-технических предприятий для поиска и поддержки инновационных проектов с последующей их реализацией на базе специально созданных высокотехнологичных малых предприятий.

Одним из этапов научно-технического развития Китая стало создание **Пекинской экспериментальной зоны новых и высоких технологий**, являющейся крупнейшим технологическим парком страны. На территории в 100 км² функционируют десятки учебных заведений, 130 научно-исследовательских институтов и лабораторий, в которых занято более 100 тыс. специалистов. Технопарк «Наньху» расположенный в г. Шеньяне, занимает площадь 22 км². На этой территории располагаются 12 вузов, 30 научно-исследовательских институтов, 220 предприятий высокой технологии, в том числе 30 компаний с участием иностранного капитала в размере более 7 млрд долларов.

ПРОБЛЕМЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ СТРАХОВОГО И БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА – ТЕМА КОНФЕРЕНЦИИ В РЭУ ИМ. Г.В. ПЛЕХАНОВА

ХОМИНИЧ И.П., д.э.н., проф., Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова
БАКЛАНОВА Л.Д., к.э.н., доц., Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова

18 апреля 2013 года в Российском экономическом университете им. Г.В. Плеханова состоялась конференция «Страховой и банковский бизнес: тренды эффективного взаимодействия». Она стала третьей ежегодной международной научно-практической конференцией, организованной кафедрой страхования РЭУ им. Г.В. Плеханова.

В этом году она посвящена 20-летию юбилею кафедры Страхования РЭУ.

Выражаем особую благодарность издательству «Фининформсервис», одному из участников и информационных партнеров конференции, научные журналы которого в течение многих лет являются площадкой для свободного дискуссионного обмена мнениями ведущих ученых в области финансов, банковского дела, страхования.



Тема конференции охватывает широкий круг проблем взаимодействия страхового и банковского бизнеса. Организаторы решили объединить страховое и банковское деловое и научное сообщество для обсуждения общих и специальных направлений развития. В частности, акцент сделан на страховании банковских рисков, оценке эффективности банковского канала

продаж страховых услуг, развитию страховых и кредитных продуктов корпоративного сегмента и потребительского рынка.

При этом особое внимание научной общественности обращено сегодня на новые механизмы обеспечения глобальной финансовой стабильности, управление системными финансовыми рисками, регулирование деятельности системно значимых финансовых институтов. Исполнение рекомендаций Совета по финансовой стабильности стран Большой двадцатки и адаптация их к реалиям российского финансового рынка – новое, приоритетное направление деятельности наших финансовых структур, сформировавшееся под влиянием недавнего глобального кризиса. Оно актуализируется созданием мегарегулятора финансовых институтов в России посредством слияния Федеральной службы по финансовым рынкам с Банком России. В Госдуму внесен Проект Федерального закона №252155-5 «О мегарегуляторе финансовых рынков».

В ходе двух пленарных заседаний был обсужден широкий круг вопросов, касающихся тенденций развития отдельных видов страхования, последствий вступления в ВТО, расширения линейки страховых продуктов, надежности страховых компаний, доверия потребителей, улучшения качества страховых услуг, изменений в законодательстве и многое другое.

Заместитель руководителя Федеральной службы по финансовым рынкам **Жук И.Н.** представил подробный анализ актуальных проблем развития страхования в России. Он указал на низкую долю страхования в ВВП страны (1,3% ВВП по итогам 2012 года), отметил невысокую активность иностранного капитала в страховом секторе России ввиду того, что страхование представляет

INNOVATION ECONOMICS

*Professor Natalia Dumnyaya
Doctor of Science (Economics), Professor
Head of the Department of Microeconomics
of the Finance University under the Government
of the Russian Federation,
Honorary Figure of Russian Higher Education,
The RF Government Award winner*

**KNOWLEDGE-BASED COMPANIES , AS NEW
POINTS OF ECONOMIC DEVELOPMENT**

The article focuses on the characteristics of knowledge-based companies. And their contribution to economic development.

Keywords: knowledge-based companies; innovation; clusters; network growth; bank loans.

MONETARY AND CREDIT RELATION

I.V. Pashkovskay

**FINANCIAL CRISIS AND COUNTERCYCLIC
METHODS OF REGULATION**

Article is devoted studying the reasons of the financial crisis and classification various types of crisis depending on occurrence conditions. Depending on the crisis form supervising bodies should select tools of countercyclic regulation of bank sector.

Keywords: Financial cycle, business cycle, financial crises, debt crises, banking crises, currency crises, credit boom, countercyclic regulation, bank sector.

**MONETARY AND CREDIT
ACCOMMODATION**

M.B. Medvedeva

**INNOVATIONS IN THE SYSTEM OF PRUDENTIAL
SUPERVISION AND REGULATION OF THE
BANKING SECTOR IN THE EU**

The article deals with the problem of improvement of banking sector regulation in the EU. The imperfection of this system showed up at the time of the world financial and debt crisis in the European countries.

Keywords: the world financial crisis, the boards of banking sector regulation of the EU, the rate of integration in the financial sphere, the effective prudential supervision system.

CAPITAL MARKET

A. TIMOKHINA, post-graduate student, Department of socio-economic problems, the Lomonosov Moscow State University

**MODERN APPROACH TO THE «TOO BIG TO FAIL»
PROBLEM IN THE FINANCIAL SECTOR**

The article examines the concept of "too big to fail" financial institutions, whose insolvency risk poses significant negative externalities and threatens systemic financial stability – considering the need for augmentation of financial regulation of systemic risk. Special attention is paid to the required integrity of regulatory approaches.

Keywords: «too big to fail», systemically-important financial institutions, systemic risk, macroprudential regulation, structural strength, financial stability.

BANKING: SERVICES

*Namestnikov Artem,
Moscow University for Industry and Finance «Synergy»
Department of Strategy and Banking Management*

**THE APPROACHES CLASSIFICATION TO THE
CONSTRUCTION OF THE FUNDS TRANSFER
PRICING SYSTEM IN A COMMERCIAL BANK**

The main observation in the article is the problems of the choice and creating funds transfer pricing system in a commercial bank. The research of the variety of approaches to the construction of the funds transfer pricing system and classification in the different sections.

Keywords: funds transfer pricing, funds transfer pricing methods in a commercial bank, assets and liability management, banking risks, Treasury.

BANK MANAGEMENT

*Ivan Sergeevich Makarov,
a post-graduate, a department «Finance, credit and
banking activities», MESI*

**HUMANIZATION OF RISK MONITORING OF
GROUP OF RELATED BORROWERS**

In the article the key problems of credit monitoring of groups of related borrowers being the integral part of the system of banking risk-management have been observed. The author makes some practical recommendations on organizing the technological process in banks contributing to efficient risk monitoring of related borrowers.

Keywords: Group of related borrowers, credit risk, soft ware, criteria for interrelation of borrowers.

INTERNATIONAL

*Prof. kafedry Banks and bank management
Finuniversiteta under the Government of the Russian
Federation Sokolinskaya NE*

**CHINA'S EXPERIENCE IN SUPPORTING SMALL
INNOVATIVE ENTERPRISES**

The article is devoted to measures to promote China's development of innovative enterprises through public programs, budgetary resources, technology parks, colleges and universities, business incubators.

Keywords: small innovative enterprises, industrial parks, business incubators, incentives, competitiveness.

ежемесячный научно-практический журнал
«БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ»
подписной индекс 39369



Дорогие читатели!

Продолжаем публиковать труд И.Ф. Гиндина «Банки и промышленность в России до 1917 г.».

Данная книга – своеобразное исследование становления финансового капитала в России, работы дореволюционных банков, их взаимоотношений с российской промышленностью.

Ценно то, что автор выстраивает свое исследование в основном на базе документальных материалов.

Полагаем, что данный труд будет небезынтересен широкому кругу желающих пополнить свои знания по истории развития отечественного финансового капитала.

Коснемся еще вкратце баланса Правления Азовско-Донского Банка. На 1-е января 1914 г. он имеет такой вид:

Актив.								(В млн. руб.)				Пассив.		
Учет.	Онколь п. векс. и п/тов.	Онколь п. цен. бум. (гар. и не гар.).	Ценные бум. гар.	Ценные бум. негар.	Лоро.			Итого баланса без сч. с отдел.	Сч. с отделения.	Капитал.	Тек. счета и вклады.	Лоро пасс.	Ностро пасс.	
					п/негар. бум.	п/векс.	бланк.							
28,8	6,2	44,3	14,3	17	66	1,2	6,5	198,3	61,3	91,5	72,5	30,8	45,6	

Единственная статья, под которой, казалось бы, не скрываются промышленные кредиты — учет, сильно ставится под сомнение вышеприведенными данными о соло-вексельных кредитах. Содержание и значение двух других крупных статей — онколь под ценные бумаги и ценные бумаги негарантированные — не нуждаются в дальнейших пояснениях. Этого нельзя сказать о группе лоро. С течением времени у русских банков сложился обычай записывать сюда, кроме расчетов с корреспондентами, абсолютно все, что было по тем или иным причинам нежелательно показывать. Поэтому расшифровка группы статей лоро на основании точных материалов представляет несомненный интерес.

Как видно из таблицы на стр. 117, дающей в общих чертах такую расшифровку лоро на некоторые моменты 1913 года — более 90% лоро под негарантированные бумаги составляют суммы, вложенные в синдикатские операции. Из этих последних лишь около $\frac{1}{7}$ - $\frac{1}{8}$ части приходится на субучастие, главная же масса средств вложена в эмиссионные операции, которые возглавляются самим Азовско-Донским Банком. Все прочие виды лоро активного (остальные кредиты под негарантированные бумаги, векселя, бланковый), вместе взятые, сильно отстают перед синдикатскими делами (грубо — 30% и 70%). Различие между всеми прочими видами лоро чисто формальное — в лоро под негарантированные бумаги и под векселя одинаково фигурирует регулярный кредит промышленным предприятиям, в лоро под векселя и бланковом одинаково — счета других кредитных учреждений. Поэтому мы рассма--