

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.

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)

Размещение статей аспирантов осуществляется бесплатно

Журнал включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)
e-mail: nikainform@mail.ru
сайт: <http://finvector.ru>
Адрес редакции и издателя:
Ленинградский пр-т
дом 80, корп. Г,
МФПУ «Синергия»
Телефон: 8-916-646-09-30
Учредитель и издатель:
ООО «Фининформсервис НИКА».
Свидетельство ПИ №77-1026 выдано Министерством РФ по делам печати, телерадиовещания и средств массовых коммуникаций от 4.11.1999.
Издается с января 1995 г.

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Минина Т.И. К вопросу о теории чистых денег	2
Теория чистых денег Гезелля	2
«Шаймуратики» как опыт применения местной валюты	4

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Тимкова А.А. Дистанционное банковское обслуживание: особенности регулирования и надзора	6
Технологии ДБО: особенности и проблемы внедрения	6
Новые факторы риска при использовании ДБО	8
Выявление, анализ и мониторинг банковских рисков	9

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Щеголева Н.Г., Хабаров В.И. Векторы развития банковского сектора России и ЕС	12
Характеристика рынков четырех групп банковского сектора ЕС	12
Рост концентрации банковского сектора в ЕС и РФ	13
Анализ структуры банковских активов в странах Европы и в России	14

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

Дадашева О.Ю. Разделение розничного банковского бизнеса и инвестиционной деятельности банков	18
Международный опыт разграничения розничного банковского бизнеса и инвестиционной деятельности банков	18
Разграничение банковской деятельности в рамках холдинга: преимущества и недостатки	19
Проблема проведения операций с деривативами	21

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Шакер Н.С., Шакер И.Е. Ценообразование, оптимизация тарифов и иных видов оплаты на услуги национальной системы платежных карт	22
Особенности ценообразования в национальной системе платежных услуг	22
Двусторонние рамки платежных услуг: особенности карточного бизнеса	23

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Воеводская П.О. Современные тенденции развития банковских рисков	25
Сокращение прибыльности	25
Тенденции развития кредитного риска банковского сектора страны	26
Достаточность капитала	27

INTERNATIONAL

Александрова Л.С. Обращение наличных денег: Россия и международный опыт	31
Наличные деньги в настоящее время: достоинства и недостатки	31
Тенденция роста наличных денег в обращении: изменение структуры денежной массы в России	33
Современные направления организации наличного денежного оборота	36

ANNOTATION 39

ЭНЦИКЛОПЕДИЯ

И.Ф. Гиндин «Банки и промышленность в России до 1917 г.»	40
---	-----------

За содержание материалов и рекламы редакция ответственности не несет. Ссылка на журнал обязательна. Перепечатка материалов только с письменного разрешения редакции.

© Журнал «БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ»

Формат А4. Усл. печ. л. 5,0. Тираж 1000 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер». Адрес: Москва, ул. Клары Цеткин, дом. 33. Подписано в печать 25.06.2014. Дата выхода 7.07.2014

К ВОПРОСУ О ТЕОРИИ ЧИСТЫХ ДЕНЕГ

**МИНИНА Т.И., канд.экон.наук, доц., кафедра ДКОиМП,
Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва**

E-mail: t_minina@rambler.ru

Аннотация

Данная работа посвящена теории чистых денег Сильвио Гезелля и возможности использования ее выводов в современной экономике.

Теория была разработана как альтернатива количественной теории Ирвина Фишера. Он считал необходимым отменить плату за пользование денежными ресурсами, обратив пристальное внимание на то, что деньги – это средство обращения, необходимое для обмена, оставив в стороне от своего внимания идеи капитала и ссудного процента. В соответствии с его естественным экономическим порядком владельцы денег передают государству регулярно небольшую сумму денег на банковский депозит, т.е. вместо ссудного процента он предложил деньги с отрицательным процентом. Таким образом, они дают основу для расширения деятельности, развития региональной экономики как свободные ресурсы.

В современной экономике данный финансовый инструмент, которым является местная локальная валюта, или чистые деньги, можно использовать в тех случаях, когда экономическая деятельность отдельного региона практически отсутствует. В работе приводятся примеры такого использования местной валюты на примере села Шаймуратово в Республике Башкирия. В селе была введена местная валюта, прозванная «шаймуратиками». Приводятся мнения экспертов по проблемам функционирования данной валюты.

Ключевые слова:

теория чистых денег, Сильвио Гезелль, свободные деньги, «шаймуратики», местная валюта, финансовый инструмент.



еория чистых денег Сильвио Гезелля (Freigeld) (1862–1930) была задумана им как альтернатива количественной теории Ирвина Фишера и далее была подробно разработана. Свою практическую реализацию теория Сильвио Гезелля получила уже после смерти, наиболее известным является опыт 1931 г. в австрийском городе Вергль, хотя первые подобные применения денежных эквивалентов с использованием демереджа (demurage), т.е. финансовой амортизации, были известны в древней истории, в период обращения товаров-эквивалентов, полноценных металлических денег. Так, денежными эквивалентами на основе демереджа в Древнем Египте являлись осколки глиняной посуды – острака (ostraka).

Теория чистых денег Гезелля

Гезелль разработал теорию денег, которая не соответствует современным идеям обращения современных кредитных денег. Она не предполагает использование чистых денег в глобальном мировом масштабе, а наиболее удобна для временного использования при восстановлении региональной экономики в условиях кризиса и резкого снижения экономической активности в отдельных регионах. Эффективность применения их настолько высока, что вызывает удивление, почему этот способ до сих пор не рекомендован для выхода из кризиса регионального хозяйства.

ДИСТАНЦИОННОЕ БАНКОВСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ: ОСОБЕННОСТИ РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА

УДК 336.71

ТИМКОВА А.А., аспирант, кафедра Банковского дела,
Санкт-Петербургский государственный экономический университет

E-mail: anastasia.t.777@mail.ru

Аннотация

В статье рассматриваются динамично развивающиеся технологии дистанционного банковского обслуживания и риски, возникающие у кредитных организаций при использовании данных технологий. Выявлена необходимость и предложены направления совершенствования банковского регулирования и банковского надзора в связи с предоставлением удаленных банковских услуг.

Ключевые слова:

дистанционное банковское обслуживание, риски, банковское регулирование, банковский надзор.



Дистанционное банковское обслуживание (ДБО) клиентов является одним из наиболее перспективных видов предоставления банковских услуг. Основными составляющими ДБО являются интернет-банкинг (управление банковскими счетами и картами через Интернет и Web-браузер в режиме on-line), и мобильный банкинг (управление банковскими счетами и картами с КПК, коммуникаторов и смартфонов).

Получив широкое распространение в Америке и особенно в Европе, ДБО завоевывает и российский рынок. К его основным достоинствам можно отнести существенную экономию времени за счет исключения необходимости посещать банк лично и возможность 24 часа в сутки контролировать собственные счета, а также оперативно реагировать на изменения ситуации на финансовых рынках.

Технологии ДБО: особенности и проблемы внедрения

Известно, что прогресс в области информационных технологий и развитие способов сетевого взаимодействия в сфере банковской деятельности вносят качественные изменения в работу кредитных организаций. Это обусловлено наблюдающимися изменениями в информационном контуре банковской деятельности и появлением в нем новых элементов: провайдеров услуг, каналов связи и нового типа клиентов, которые уже не приходят в банк для того, чтобы осуществить те или иные банковские операции, а сами становятся «операционистами».

Очевидно, что специфика такой деятельности изначально находится в противоречии между обеспечением доступа к информационным ресурсам кредитной организации (а фактически к финансовым активам) только для легитимных пользователей (официально зарегистрированных пользо-

ВЕКТОРЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ И ЕС

ЩЕГОЛЕВА Н.Г., д-р экон. наук, проф., зав. кафедрой Финансового рынка и валютных отношений,
Московский финансово-промышленный университет «Синергия»

E-mail: nshegoleva@mfpa.ru

ХАБАРОВ В.И., д-р экон. наук, проф., зав. кафедрой Организационного менеджмента, Московский
финансово-промышленный университет «Синергия»

E-mail: vhabarov@mfpa.ru

Аннотация

Банковский сектор ЕС можно структурировать на четыре группы: «Малая», «Большая», «Центральная» и «Юго-Восточная Европа». Банковский сектор Центральной и Юго-Восточной Европы по своим характеристикам сходен с банковским сектором РФ: баланс банков представлен в основном традиционно банковскими продуктами, а ключевые игроки – крупные частные и государственные банки. В странах Центральной и Юго-Восточной Европы, как и в РФ, в структуре банковских активов основной рост приходится на розничный и корпоративный портфель, а существенное отличие от России заключается в росте прочих активов, среди которых доминируют ценные бумаги. В Европе, как и в России, прослеживается тенденция к увеличению доли нецелевых потребительских кредитов, что связано с замедлением роста европейской экономики.

Ключевые слова:

банковский сектор ЕС, «Малая», «Большая», «Центральная» и «Юго-Восточная Европа», частные банки, государственные банки, рыночная концентрация, абсолютные показатели балансов, структура банковских активов, розничный и корпоративный портфель.



налитики Райффайзенбанка подразделяют банковский сектор ЕС на четыре большие группы: «Малая», «Большая», «Центральная» и «Юго-Восточная Европа» [3,5]. В группу «Малая Европа» входят такие страны, как Швеция, Дания,

Бельгия, Финляндия и Нидерланды. Группа «Большая Европа» включает крупнейшие европейские страны: Францию, Германию, Италию и Испанию. «Центральная Европа» состоит из Чехии, Словакии, Венгрии, Словении и Польши. В группу стран Юго-Восточной Европы входят Албания, Босния и Герцеговина, Болгария, Хорватия и Сербия.

Характеристика рынков четырех групп банковского сектора ЕС

Рынок стран «Большой Европы» – это спектр региональных и территориальных банков, а также ряд крупных межгосударственных банков, среди которых можно отметить BNB Paribas, Commerzbank, Raiffaizen, Unicredit и др. Следует сказать, что большинство из них частные, государственных мало. В странах «Большой Европы» прослеживается тенденция к увеличению рыночной концентрации, вместе с тем их доля остается ниже 40%. Данный рынок близок к американскому, где функционирует ряд крупных частных кредитных организаций, у которых высокий удельный вес прочих активов и пассивов.

Противоположная ситуация сложилась в группе стран «Малой Европы», рынок которой представ-

РАЗДЕЛЕНИЕ РОЗНИЧНОГО БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ

**ДАДАШЕВА О.Ю., доц., кафедра «Банки и банковский менеджмент»,
Финансовый университет при Правительстве РФ**

E-mail: dadasheva-olga@yandex.ru

Аннотация

В статье рассматривается необходимость и целесообразность разграничения розничного банковского бизнеса и инвестиционной деятельности банков. На основе международного опыта совершенствования регулирования банковской деятельности предложены подходы к отделению розничного банковского бизнеса от инвестиционной банковской деятельности в рамках банковского холдинга. Рассмотрены представляющиеся целесообразными ограничения для банков с застрахованными депозитами.

Ключевые слова:

розничный банк, коммерческий банк, инвестиционный банк, банковское регулирование, банковский холдинг, деривативы.



завершение конвергенции моделей организации инвестиционной банковской деятельности и унификация подходов к регулированию различных направлений работы банков становится устойчивой тенденцией.

Международный опыт разграничения розничного банковского бизнеса и инвестиционной деятельности банков

Анализ причин и последствий глобального финансового кризиса показал, что наиболее острой проблемой является защита интересов вкладчиков коммерческих банков, понесших существенные потери в результате проведения финансовыми институтами рискованной политики, связанной, в первую очередь, с инвестиционной активностью банков. Большинство авторов сходятся во мнении о том, что рост отечественной экономики невозможен без развития финансового рынка и увеличения объемов инвестиций. Проблемы стимулирования инвестиционной активности, а также укрепление институциональных инвесторов и создание условий для работы на рынке капиталов частных инвесторов широко обсуждаются теоретиками и практиками, представителями регуляторов. Другой важной проблемой остается защита вкладчиков коммерческих банков, многие из которых не готовы нести риски рынка капиталов. В связи с этим представляется целесообразным рассмотрение возможности обособления деятельности коммерческих банков и инвестиционной деятельности, в том числе с учетом международного опыта. Попытки ограничения инвестиционных операций банков с застрахованными депозитами нашли отражение в Законе Додда-Франка и его составной части – Правилах Волкера, в законодательствах Германии и Франции, мерах, принятых в Великобритании по итогам работы комиссии Викарса, Проекте закона Европейского Союза о структурных мерах по повышению устойчивости кредитных организаций, опу-

ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ, ОПТИМИЗАЦИЯ ТАРИФОВ И ИНЫХ ВИДОВ ОПЛАТЫ НА УСЛУГИ НАЦИОНАЛЬНОЙ СИСТЕМЫ ПЛАТЕЖНЫХ КАРТ

ШАКЕР Н.С., студент,
ФГОБУ ВПО Финансовый университет при Правительстве РФ, г. Москва

Email: shaker-nadia@mail.ru

ШАКЕР И.Е., канд. экон. наук, доц., кафедра «Денежно-кредитные отношения и монетарная политика»,
ФГОБУ ВПО Финансовый университет при Правительстве РФ, г. Москва

Email: ish7@bk.ru

Аннотация

В данной работе проанализированы особенности ценообразования в Национальной системе платежных карт на современном этапе в России, которые являются одним из факторов ее развития. В работе рассмотрены подходы к рыночному ценообразованию и опыт использования модели двустороннего рынка платежных услуг для торгово-сервисных предприятий и держателей карт, ценовая структура которых влияет на прибыль и экономическую эффективность.

Ключевые слова:

национальная система платежных карт, модель двустороннего рынка, платежные карты, ценообразование, оптимизация тарифов, торгово-сервисные предприятия, держатели карт.



оссия существует в условиях рыночной модели национальной экономики, а вопрос ценообразования является одним из главных факторов успешности НСПК.

Особенности ценообразования в национальной системе платежных услуг

Практика показывает, что платежные услуги должны носить возмездный характер. Однако сумма затрат на создание и функционирование эффективной ПС настолько велика, что включение их в полном объеме в стоимость платежных услуг лишает целые группы экономических агентов возможности пользоваться данными системами. Поэтому возмездность оказания услуг не может быть полной и их часть должна компенсироваться государством.

Механизм ценообразования должен не только покрывать издержки, но и путем экономии ресурсов стимулировать повышение эффективности НСПК, так как потребители, при прочих равных условиях, будут использовать услуги более дешевых платежных методов.

Можно использовать подход рыночного ценообразования, в соответствии с которым цена включает совокупные издержки и прибыль, определяемую конкурентными рыночными условиями. Такой подход позволяет создать равные условия для конкурирующих между собой провайдеров платежных услуг.

При этом снижать затраты постоянно невозможно, поскольку они имеют предел. Работа ПС зависит от поставщиков услуг телекоммуникации, каждый из которых закладывает в стоимость оказываемых услуг свою прибыль.

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

**ВОЕВОДСКАЯ П.О., аспирант, кафедра «Банки и банковский менеджмент»,
Финансовый университет при Правительстве РФ**

E-mail: sunnysemele@ya.ru

Аннотация

Статья посвящена текущему развитию и прогнозированию основных банковских рисков, в т.ч. сокращению прибыльности; отрицательной динамике кредитного риска и снижению достаточности капитала. Автором проведено исследование воздействия вышеуказанных рисков на отечественную банковскую систему, а также предложен ряд мер по урегулированию сложившейся негативной ситуации, свидетельствующей о нестабильности банковского сектора страны.

Ключевые слова:

банковский сектор, кредитный портфель, банковские риски, капитализация, уставный капитал, сокращение прибыли.



ри формировании прогнозного сценария развития российской экономики на 2013 г. рост ВВП страны планировался на уровне 3,5%, однако официальные данные показали рост только на 1,3%. Невысокая производительная динамика сохраняется и в 2014 г.

По итогам первого квартала темпы роста составляют около 1%, что может свидетельствовать о вероятности перехода российской экономики в режим стагнации. Наряду с внешними факторами основополагающее влияние на этот процесс оказывают внутренние факторы, среди которых наиболее существенным является сжатие инвестиционного спроса, который не достиг даже докризисного уровня. Экономическая ситуация, возросшая волатильность обменного курса рубля, действия регулятора по внедрению международных подходов к регулированию банковских рисков оказали свое влияние на формирование ряда тенденций в российской банковской системе, а именно: сокращение прибыльности; отрицательная динамика кредитного риска; снижение достаточности капитала.

Сокращение прибыльности

Ключевой риск сокращения прибыльности состоит в том, что он может привести к снижению скорости роста банковского сектора, доступности финансовых услуг, а также инвестиций в совершенствование отечественного бизнеса. Реализации указанного риска больше подвержены коммерческие банки, деятельность которых направлена на получение прибыли за счет банковских продуктов кредитного характера (процентного дохода).

В 2012 году отечественные коммерческие банки получили максимальный показатель прибыли за период с 2009 года – 1011,9 млрд руб., в 2013 году данный показатель снизил-

ОБРАЩЕНИЕ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ: РОССИЯ И МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ

АЛЕКСАНДРОВА Л.С., канд. экон. наук, доц., кафедра «Денежно-кредитные отношения и монетарная политика», Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва

E-mail: als.007@yandex.ru

Аннотация

В статье рассматриваются основные проблемы и перспективы развития наличного денежного обращения, роль центральных банков в регулировании наличного денежного обращения, задачи по обеспечению стабильности и повышению эффективности наличного денежного обращения.

Ключевые слова:

денежное обращение, денежная масса, наличные деньги, банкноты, номинальный ряд, структура денежной массы, фальшивомонетничество, защита банкнот, аутсорсинг, организация налично-денежного обращения.



денежный оборот выступает важнейшей составляющей экономики любого государства, представляя собой движение денег в безналичной и наличной формах в процессе обслуживания реализации разнообразных услуг и товаров.

Наличные деньги в настоящее время: достоинства и недостатки

Наличные деньги и сегодня остаются популярным платежным средством, основным элементом розничного денежного оборота, составляя значительную часть всех совершаемых транзакций. **Это обуславливается следующими преимуществами наличных денег:**

- Наличные деньги обязательны к приему без ограничений во всех видах платежных, переводных и депозитных операциях.
- Расчеты наличными не облагаются комиссионными платежами.
- Доступность, понятность и простота использования.
- Наличные деньги позволяют плательщику более экономно расходовать свои средства. При пользовании платежной картой человек гораздо легче расстается с деньгами, нежели имея их в наличности.
- При использовании наличных денег сохраняется анонимность, что надолго оставит статус наличности как основного средства расчетов, учитывая оценки теневого сектора экономики.
- На расчеты наличными деньгами не влияют технологические задержки платежных и межбанковских технологий.
- Наличные деньги выступают обязательствами центрального банка государства, который не может обанкротиться.

MONETARY-AND-CREDIT RELATIONS

Minina T.I., associated Professor, holder of PhD degree Financial University Under the Government Of Russian Federation Department of Monetary and Credit Relations and Monetary Policy

SOME IDEAS ABOUT SILVIO GESELL'S FREE MONEY (FREIGELD) THEORY

This work is concerned with Silvio Gesell theory of free money and the possibility of using its conclusions in the modern economy.

The theory was developed as an alternative to the quantity theory of Irwin Fischer. He considered it necessary to cancel interest when using money resources, paying attention to the fact that money is primarily a means of transaction or circulation, that you need for exchange, leaving aside from its focus ideas of capital and interest rate. In accordance with his natural economic order the owners of money give small sums of money as bank deposit to the state regularly, i.e. instead of loan interest he offered money with negative percentage. Thus, being free resources they give a basis for expansion of economic activity, development of regional economy. In today's economy, this financial instrument, which is the local or community currency or free money can be used in cases where the economic activity of the separate region practically is absent.

We present examples of the local currency in Shaymuratovo village in the Republic of Bashkortostan . The village was introduced local currency, nicknamed "shaymuratiki." We reflect the views of experts on the problems of this currency functioning .

Keywords: *theory of free money, Silvio Gesell, free money, shaymuratiki, local currency, community currency.*

MONETARY-AND-CREDIT ACCOMODATION

Timkova A.A., Postgraduate of the Saint - Petersburg State University of Economy

REMOTE BANKING: FEATURES OF REGULATION AND SUPERVISION

This article discusses dynamically evolving technologies of remote banking and banks risks associated with these technologies. The author highlights necessity and offers orientations of improving banking regulation and supervision associated with remote banking services.

Keywords: *remote banking services, risks, banking regulation, banking supervision.*

BANKING SECTOR

SHCHEGOLEVA N.G., doctor of economics sciences, professor, chair of the department «Financial market and currency relations»

KHABAROV V.I., doctor of economics sciences, professor, chair of the department «Organizational management», Moscow Financial-Industrial University «Synergy»

VECTORS OF DEVELOPMENT OF THE RUSSIAN BANKING SECTOR AND EU

EU banking sector can be structured into four groups: «Small», «Large», «Central» and South-East Europe». The banking sector of Central and South-East Europe have characteristics similar to the banking sector of the Russian Federation: the balance of banks are mainly traditional banking products and the key-players are the large private and state banks. In the countries of Central and South-East Europe, as well as in Russian Federation, in the structure of bank assets the main increase is on a retail and corporate brief-case, and a significant difference from Russia consists in the growth of other assets, where the securities dominate. In Europe as in Russia tendency of increase of share of untargeted consumer credits due to the slowdown in the European economy.

Keywords: *: EU banking sector, «Small», «Large», «Central» and «South-East Europe», private banks, markets concentration, the absolute indexes balances, structure of bank assets, retail and corporate brief-case.*

BANKING ANALYTICS

Dadasheva O.U., associate professor Banks and Banking Management Department of Finance University under The Government of Russia Federation

SEPARATION RETAIL BANKING AND INVESTMENT BANKING

The article highlights banking activity regulation innovations, ways and methods of selection retail banking and investment banking within banking holding company. The article describes possible limits for retail banks.

Keywords: *retail banking, commercial bank, investment bank, banking regulations, bank holding company, derivatives.*

BANKING: SERVICES

Shaker N. S., student (issuance 2013) of Finance University under the Government of the Russian Federation, Moscow

Shaker I. E., Monetary and credit relations and monetary policy, Department, PhD, Associate Professor of Finance University under the Government of the Russian Federation, Moscow

TRANSFORMATION OF THE LONG-TERM CREDITING INTO MULTIINSTRUMENTAL PRODUCTS AT THE FINANCIAL MARKET

This paper analyzes particular qualities of price formation in the national system of payment cards at the present stage in Russia, which is one of the factors of its development. The article includes approaches to market price formation and experience of using the model of bilateral market of payment services for commercial and service enterprises and cardholders, pricing structure which affects to the profit and economic efficiency.

Keywords: *National Payment Card System, model of bilateral market, payment cards, price formation, optimization of tariffs, commercial and service enterprises, cardholders.*

BANK MANAGEMENT

Voevodskaya P.O., graduate student of «Banks and Bank Management» The Financial university under government of the Russian Federation

MODERN TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF BANKING RISKS

This article is devoted to the current development and forecasting of key banking risks, including lower margins; adverse changes in the credit risk and reduction of capital adequacy. The author of the study the impact of the above risks in the domestic banking system, and proposed a number of measures for settlement of the existing negative situation, which shows the instability of the banking sector.

Keywords: *the banking sector, the loan portfolio, the Bank risks, capitalization of the share capital, reduction of profit.*

INTERNATIONAL

Aleksandrova L.S., professor, associate Professor of The Department of monetary and credit relations and monetary policy, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow

CIRCULATION OF CASH: RUSSIA AND THE INTERNATIONAL EXPERIENCE

This article covers the main problems and perspectives of cash circulation development, the role of central banks in cash circulation regulation, objectives for ensuring stability and increase in cash circulation efficiency.

Keywords: *Monetary circulation. Money supply. Cash. Banknotes. The nominal range. The structure of the money supply. Counterfeiting. Protection of banknotes. Outsourcing. Organization of cash circulation.*

И.Ф. ГИНДИН

**БАНКИ
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ
в РОССИИ до 1917 г.**



АКЦИ — ПРОМЫШЛЕН — О-ВО
МОСКВА 1917 ЛЕНИНГРАД

Дорогие читатели!

Заканчиваем 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.

Третий пример — Южно-Русское Днепроовское Metallургическое Общество и Русско-Бельгийское Metallургическое Общество — два безусловных домена «антантовского» капитала, обслуживались в пределах России, вплоть до производства эмиссии, «германским» Руссен-Банком (Русский для Внешней Торговли Банк).

Далее, ряд совершенно самостоятельных финансирований, производимых без участия иностранного банковского капитала зачисляются т. Ваногом в разряд подчиненных тому или другому иностранному капиталу. Так Русское Судостроительное Общество, являвшееся одним из наиболее самостоятельных дел Международного Банка, причисляется к обществам, бывшим в распоряжении германского капитала. Та же судьба постигла общество «Лесснер», про которое на стр. 105 мы узнаем, что им распоряжались «германские банки через русский Учетный и Ссудный Банк». В главе, посвященной этому банку, мы могли достаточно хорошо убедиться, что иностранные банки не имели к обществу «Лесснер» никакого отношения.

Нуждается также в ряде поправок изображение т. Ваногом борьбы «антантовского» и «германского» финансового капитала за господство над частной железнодорожной сетью (отметим в скобках, что это господство в отношении железных дорог надо понимать весьма относительно (см. стр. 170—171). Несомненно, что в этой отрасли, больше чем в какой бы то ни было другой, можно говорить о банковских группах с определенной ориентацией. Финансирование железнодорожного строительства требовало очень крупных капиталов, которые и в 1910—13 г.г. можно было получить только на парижском и лондонском рынках. Естественно, что наиболее близкие к этим рынкам банки — РусскоАзиатский, Торгово-Промышленный и Сибирский — образуют нечто вроде постоянного консорциума для эмиссии железнодорожных ценностей. В руки этих же банков вполне естественно попадают немногочисленные акции новых железнодорожных обществ. Однако, нельзя усмотреть ничего похожего на организованный поход этих банков против Международного. Наоборот, последний являлся неизменным участником новых эмиссий и меньшая его активность в этой области объясняется теми же причинами, что и меньшая активность «Французского» Азовско-Донского Банка: центр