

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»

Журнал аккредитован при Евразийском деловом совете

Главный редактор/
научный редактор
Володина В.Н.

Технический редактор
Рудакова Е.Е.

Редакционная коллегия:

Абрамова 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.
Ларионова И.В., д.э.н., проф.
Медведева М.Б., к.э.н., проф.
Ольхова Р.Г., к.э.н., проф.
Щеголева Н.Г., д.э.н., проф.

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.

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Щеголева Н. Г., Хабаров В. И. Российско-китайское экономическое сотрудничество в условиях интернационализации жэньминьби	2
Активизации торгово-экономического сотрудничества России и Китая.....	2
Юань с 1997 г. до начала 2015 г.....	3
Развитие UnionPay – национальной платежной системы Китая	5
Современный этап китайско-российских экономических отношений	5

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Амосова Н. А., Кабакова Е. В. Трансформация взаимодействия институтов, входящих в систему противодействия легализации доходов, полученных незаконным путем, в новых условиях ведения банковского бизнеса	8
Система противодействия легализации доходов, полученных преступным путем: институциональная структура.....	9
Взаимодействие институтов системы, обеспечивающей противодействия легализации доходов, полученных преступным путем	9
О наиболее распространенных схемах отмывания доходов, полученных преступным путем.....	11
Основные фазы типичной схемы легализации доходов, полученных преступным путем	12
Принципы повышения эффективности борьбы с легализацией доходов, полученных незаконным путем	13
Факторы, учитываемые при идентификации попыток легализации доходов, полученных преступным путем, и соответствующих сделок	14

РЫНОК КАПИТАЛА

Миркин Я. М. Влияние санкций на финансовые риски российской экономики	17
Кредитный риск	17
Санкции и рыночный риск на фондовом рынке: есть ли место для макроэкономических шоков	19
«Удушающий» рыночный риск на фондовом рынке	20
Валютный риск	20
Инфляционный и процентный риски	21
Риск ликвидности (низкой финансовой глубины)	21
Технологический риск.....	22
Будущие последствия санкций, будущие риски.....	24

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

Бандурко С. А., Новиков Ю. И. Оценка репутационного риска банка с учетом вызовов современной информационной системы финансового рынка	25
Рекомендации по снижению и контролю уровня репутационных рисков.....	25
Система мониторинга репутационного риска: основные задачи	26
Система мониторинга репутационного риска: этапы разработки.....	26

INTERNATIONAL

Терентьева О. И. Экономические проблемы Греции и возможные варианты их решения	30
О причинах кризиса в Греции.....	30
Направления выхода из кризиса: государственный сектор.....	32
Направления выхода из кризиса: товарный рынок	32
Направления выхода из кризиса: профессиональные услуги.....	33
Направления выхода из кризиса: налоговая политика.....	33
Направления выхода из кризиса: борьба с коррупцией.....	34
Направления выхода из кризиса: пенсионная реформа	34
Направления выхода из кризиса: борьба с бедностью и безработицей.....	34
Направления выхода из кризиса: финансово-банковский сектор	34

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Сероусов В. А. Существенность кредитных рейтингов «большой тройки»	37
Постановка проблемы.....	37
Роль кредитно-рейтинговых агентств на финансовых рынках	38
Подразумеваемая существенность кредитных рейтингов	40

ANNOTATION	42
ИНФОРМАЦИЯ	43

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. 6,0. Тираж 1000 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер». Адрес: Москва, ул. Клары Цеткин, дом 33. Подписано в печать 28.08.2015. Дата выхода 07.09.2015

РОССИЙСКО-КИТАЙСКОЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО В УСЛОВИЯХ ИНТЕРНАЦИОНАЛИЗАЦИИ ЖЭНЬМИНЬБИ

Щеголева Н. Г., докт. экон. наук, профессор, зав. кафедрой мировой экономики и управления внешнеэкономической деятельностью, Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова

E-mail: shegoleva@spa.msu.ru

Хабаров В. И., докт. экон. наук, профессор, зав. кафедрой организационного менеджмента, Московский финансово-промышленный университет «Синергия»

E-mail: vhabarov@mfpa.ru

Аннотация

В сфере внешней торговли Российской Федерации первое место среди ее партнеров занимает провинция Хэйлунцзян, которая стала крупнейшим торговым посредником между Россией и экономически развитыми регионами Китайской Народной Республики. Интернационализация юаня демонстрируется с позиции осуществления денежной функции средства платежа. В последнее время набирают популярность банки с платежной системой UnionPay, что обусловлено экономическими санкциями со стороны США и блокировками систем Visa и MasterCard.

Ключевые слова:

экономическое сотрудничество, экспорт, импорт, китайский юань, провинция Хэйлунцзян, платежная система UnionPay.



Активизации торгово-экономического сотрудничества России и Китая

волюция российско-китайских отношений в начале XXI века отразилась на активизации российско-китайского торгово-экономического сотрудничества на региональном уровне. Санкции стран Запада также заставляют Россию изменять вектор своей интеграции в сторону КНР. В декабре 2014 года КНР учредил Фонд Шелкового пути – финансовый институт с капиталом 40 млрд долл. США для финансирования инфраструктурных проектов в формате нового глобального транспортного коридора. В мае 2015 года подписан Меморандум о сотрудничестве между Министерством транспорта РФ, РЖД, Государственным комитетом КНР по развитию и реформе и Китайскими железными дорогами при сооружении высокоскоростной магистрали Москва – Казань.

Увеличение объема торговли между Россией и Китаем оказывает значительное влияние на работу банков. Так, за девять месяцев 2014 года использование юаня во взаиморасчете выросло в 9 раз [1], что отметил директор департамента Минэкономразвития Китая по Европе и Центральной Азии Линь Цзи. Правительство России, а также лично Президент Владимир Путин утверждают, что ожидается прирост товарооборота. Согласно опубликованным данным ГТУ Китайской Народной Республики, в 2014 году товарооборот между Россией и Китаем вырос почти на 7 % и составил 95 млрд долл. США: Россия экспортировала товаров на сумму около 42 млрд долл. США и импортировала почти 53 млрд долл. США [2].

ТРАНСФОРМАЦИЯ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ ИНСТИТУТОВ, ВХОДЯЩИХ В СИСТЕМУ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ НЕЗАКОННЫМ ПУТЕМ, В НОВЫХ УСЛОВИЯХ ВЕДЕНИЯ БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА

Амосова Н. А., докт. экон. наук., профессор кафедры «Банки и банковский менеджмент»,
ФГБОУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: NA_Amosova@mail.ru

Кабакова Е. В., аспирант, ФГБОУ ВПО «Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: kabakena@mail.ru

Аннотация

В статье обобщена практика и развиваются отдельные теоретические положения функционирования системы, обеспечивающей противодействие легализации доходов, полученных незаконным путем. В частности, уточнен перечень институтов системы; охарактеризованы взаимосвязи и взаимозависимости, возникающие в процессе противодействия легализации доходов, полученных незаконным путем; дополнена совокупность известных принципов, лежащих в основе повышения эффективности системы; обоснована необходимость совершенствования российского законодательства в исследуемой области.

Ключевые слова:

система, легализация, противодействие легализации доходов, полученных незаконным путем, взаимодействие институтов, принципы повышения эффективности, риски банковской деятельности, регуляторы.



В российском законодательстве впервые термин «легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенного преступным путем», был закреплен в 1996 году в Уголовном кодексе Российской Федерации (далее – УК РФ) статьями 174 и 174.1¹. Под легализацией (отмыванием) денежных средств или иного имущества, приобретенного преступным путем, понимается «совершение финансовых операций и сделок с денежными средствами или иным имуществом, приобретенным в результате совершения преступления, либо использование указанных средств для осуществления предпринимательской деятельности или иной экономической деятельности, в целях придания правомерного вида владению, пользованию и распоряжению средствами или иным имуществом»². Аналогичная норма закреплена специальным Федеральным законом от 7 августа 2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее – Федеральный закон № 115-ФЗ)³.

Как правило, к основным целям легализации доходов, полученных преступным путем, относят сокрытие следов происхождения доходов, полученных незаконным путем; маскировку движения денежных средств в целях придания им правового вида; сокрытие лиц, которые извлекают незаконные доходы и являются инициаторами.

¹ Сборник законодательства Российской Федерации. № 25. – Ст. 2954. – 1996.

² Данная формулировка приведена в редакции УК РФ от 30 марта 2015 г.

³ Легализация (отмывание) доходов, полученных преступным путем – придание правомерного вида владению, пользованию или распоряжению денежными средствами или иным имуществом, полученным в результате совершения преступления.

ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ¹

Миркин Я. М., докт. экон. наук, профессор, зав. отделом международных рынков капитала
ИМЭМО

E-mail: Yakov.mirkin@gmail.com

Аннотация

Сделана оценка величины финансовых рисков, возникающих от введения санкций против России на краткосрочных горизонтах (кредитный и рыночный риски, инфляционный риск, риск ликвидности, валютный риск). Показано, что санкционные ограничения к доступу на рынки капитала имели умеренное влияние на уровень рисков в сравнении с другими негативными факторами в 2014–2015 гг. Продемонстрировано, что в долгосрочной перспективе системно значимым для финансовой стабильности российской экономики является риск, связанный с технологическими санкциями.

Ключевые слова:

бегство капитала, воздействие санкций, инфляция, кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск, технологические санкции, финансовая глубина, финансовые риски, финансовые санкции.



уществует много спекуляций (но мало оценок, в которых бы исследовались реальные причинно-следственные связи) по поводу долгосрочного эффекта санкций. Загубят ли они российские финансы? Приведет ли сегодняшняя ситуация к долгосрочному кризису, а точнее к тому, что обозначается как реализация системного риска? Развернутся ли «хляби небесные» над крупнейшими компаниями и банками? Постановка этих вопросов очень актуальна, поскольку в рисках санкций стоит разобраться подробнее, как это делается в обширных многолетних исследованиях, посвященных тому, как работают санкции, наложенные на государства и связанные с ними субъекты рынка².

Крупнейшие финансовые риски, «вытекающие» из санкций, примененных к России – кредитный, рыночный, валютный, инфляционный, процентный риски и риск ликвидности. Огромные последствия может иметь технологический риск в той мере, в какой его концентрация угрожает финансовой стабильности экономики.

Кредитный риск

Кредитный риск, рожденный из санкций, – риск массовых дефолтов по внешним долгам. Причина кроется в запрете доступа крупнейших российских заемщиков к рефинансированию на международных рынках капитала. Вслед за запретом, даже если этого нет в санкциях, сокращаются или прерываются лимиты на Россию в глобальных банках и институциональных инвесторах.

¹ Исследование выполнено за счет гранта Российского научного фонда (проект № 14-28-00097 «Оптимизация российских внешних инвестиционных связей в условиях ухудшения отношений с ЕС») в Институте мировой экономики и международных отношений РАН.

² См., например: Guimelli F. How EU Sanctions Work. A New Narrative. – Paris.: EU Institute for Security Studies. Chaillot Paper №129 – May 2013; Licht A. Falling Out of Favor: Economic Sanctions and the Tenure of Leaders. University of South Carolina. March 2011; Smart Sanctions: Targeting Economic Statecraft. Edited by David Cortright and George A. Lopez. – New York: Rowman & Littlefield, 2002.

ОЦЕНКА РЕПУТАЦИОННОГО РИСКА БАНКА С УЧЕТОМ ВЫЗОВОВ СОВРЕМЕННОЙ ИНФОРМАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Бандурко С. А., аспирант, кафедра банков и финансовых рынков,
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

E-mail: sergeyb13@mail.ru

Новиков Ю. И., докт. экон. наук, профессор, заведующий кафедрой банков и финансовых рынков,
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

E-mail: novikov.u@unecon.ru

Аннотация

Цель данного исследования – разработать собственную систему мониторинга репутационного риска банка. В процессе ее создания были использованы методы и указания Банка Росси, а также передовой международный опыт в области управления рисками. В результате выработана система и методология для эффективной оценки и управления репутационного риска, которые предлагает автор. Данная система создана с учетом современных вызовов в области информационных систем и технологий, используемых участниками финансового рынка.

Ключевые слова:

репутационный риск; банк; мониторинг.



Рекомендации по снижению и контролю уровня репутационных рисков

Современные информационные и коммуникационные технологии обеспечивают быструю передачу данных. Внедряя в свои процессы новые информационные системы, этим преимуществом пользуются банки и другие участники финансового рынка. Зависимость участников финансового рынка от информационных технологий возрастает с каждым годом. Высокая скорость передачи данных имеет и обратную сторону – слухи и негативная информация, которые могут нанести ущерб деловой репутации банка, сегодня чрезвычайно быстро распространяются по современным каналам связи. Интегрированность банков в глобальную информационную систему обуславливает рост репутационных рисков, и возникает необходимость в принятии мер по их управлению и оценке.

Измерение репутационного риска – сложный процесс. Во-первых, он связан с другими рисками. Например, в результате мошенничества со стороны топ-менеджера банка возникает операционный убыток (операционный риск), что наносит урон лояльности инвесторов и клиентов. Во-вторых, экономические последствия, связанные со случаем репутационного риска, сложно определить и дать им количественную оценку [2].

Существует множество подходов к управлению и оценке репутационного риска. Так, Банк России в письме «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах» № 92-Т от 30 июня 2005 г. дает банкам следующие рекомендации по снижению и контролю уровня соответствующих рисков:

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ ГРЕЦИИ И ВОЗМОЖНЫЕ ВАРИАНТЫ ИХ РЕШЕНИЯ

Терентьева О. И., канд. экон. наук, доцент кафедры финансовых рынков и валютных отношений,
Московский финансово-промышленный университет «Синергия»

E-mail: oblepiha@rambler.ru

Аннотация

В настоящее время Греция находится в ситуации глубочайшего кризиса: банковский сектор заморожен, государство не в состоянии выполнять свои финансовые обязательства перед иностранными кредиторами, отчего оно находится на грани суверенного дефолта и выхода из зоны евро. Тем не менее греческие власти под руководством иностранных экспертов проводят ряд реформ, ход и результаты которых отражены в данной статье.

Ключевые слова:

финансовая система, финансовый кризис, экономические реформы, налоговая политика, зона евро.



ще до начала глобального финансового кризиса для финансовой системы Греции были характерны значительные дисбалансы (Рисунок 1).

О причинах кризиса в Греции

После завершения первой острой фазы глобального финансового кризиса в 2008 году объем накопленного суверенного долга Греции достиг 100 % ВВП, дефицит бюджета – 7,7 % ВВП. К началу 2010 г. совокупный государственный долг страны увеличился до 129,7 % ВВП. ВВП сократился более чем на четверть, более 25 % населения оказалось за чертой бедности, безработица превысила 25 %, а среди молодежи она достигла 50 % [2, 37]. Кризис набирал обороты, и 23 апреля 2010 г. Греция была вынуждена просить финансовой поддержки у ЕС, чтобы избежать суверенного дефолта. Выход Греции из ЕС указал бы на слабость единой экономики Европы, поэтому Европейский союз одобрил предоставление финансовой помощи, но выдвинул при этом три условия, которые страна была обязана выполнить:

- 1) осуществление политики жесткой экономии;
- 2) приватизация государственных активов на сумму 50 млрд евро;
- 3) реализация структурных реформ.

В мае 2010 года страны ЕС, Европейский центральный банк, МВФ и Еврокомиссия одобрили выделение Греции помощи в размере 110 млрд евро по средней ставке в 5 %, и в это же время правительство страны начало реализацию указанных обязательств. В 2011 году совокупный внешний государственный долг Греции достиг 140 % ВВП и стал самым крупным среди всех стран зоны евро, а дефицит бюджета составил 13,6 % ВВП (при норме 3 % для стран ЕС). Поэтому в марте 2012 года европейские кредиторы (совместно с греческими банками) выделили 140 млрд евро на поддержку экономики страны.

СУЩЕСТВЕННОСТЬ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ «БОЛЬШОЙ ТРОЙКИ»

Сероусов В. А., аспирант, кафедра анализа хозяйственной деятельности и прогнозирования,
Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)

E-mail: serousov@bk.ru

Аннотация

Статья посвящена вопросам существенности кредитных рейтингов. Актуальность вопроса обусловлена в первую очередь тем, что в течение 2013–2014 годов количество судебных разбирательств на территории США по вопросам независимости рейтинговых отчетов увеличилось. Рассмотрев вкратце сущность и роль кредитных рейтингов, автор выявляет их весомость и существенность как инструмента минимизации информационных конфликтов и надежного информационного источника для инвесторов.

Ключевые слова:

кредитно-рейтинговые агентства (КРА), рейтинг, существенность, ценные бумаги, оценка, финансовые рынки, Национально признанная статистическая рейтинговая организация (НПСРО).



Постановка проблемы

Кредитно-рейтинговые агентства (КРА) играют важную роль в обеспечении честного, прозрачного и эффективного распределения капитала за счет составления независимого и беспристрастного рангового рейтинга категории долговых обязательств. Эти рейтинги влияют на финансовые договоры, инвестиционные решения и правила сделок с ценными бумагами. Такие классификационные оценки являются предусловием для принятия инвестором обоснованного решения относительно распоряжения миллиардами долларов, которым эквивалентны корпоративные и государственные ценные бумаги, ежегодно выпускаемые на рынках облигаций.

Степень весомости методологий и бизнес-моделей КРА хочется подчеркнуть особо. Весомость в данной ситуации есть предел возможной точности передаваемых данных по экономическим, экологическим, социальным, управленческим рискам и степень их влияния. В этом суть финансовой, рациональной и интегрированной отчетности. В США методологическая основа финансовой отчетности обеспечивает Комиссия по ценным бумагам и биржам и законом. Весомость представляет собой основанную на суждении Совета директоров компании и опирающуюся на контроль с его стороны социальную конструкцию, специфическую для объекта и зависящую от аудитории¹.

Являясь фундаментальной, но расплывчатой концепцией в корпоративной отчетности, весомость информации должна также стать частью давнего обсуждения роли КРА на финансовых рынках. Так, ясность того, как КРА описывают процесс определения ими весомости, имеет критическую важность как для управления

¹ Eccles R. G. The Integrated Reporting Movement: Meaning, Momentum, Motives and Materiality / R. G. Eccles, M. P. Krzus, S. Ribot. – Chapter 5: John Wiley & Sons – 2014.

Shchegoleva N. G., Doctor of Economics, Professor, Chair of the Department of International Economics and Management of Foreign Economic Activity, Lomonosov Moscow State University

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

RUSSIAN-CHINESE ECONOMIC COOPERATION IN THE CONTEXT OF INTERNATIONALIZATION OF THE RENMINBI

In the field of foreign trade of the Russian Federation, first among its partners is the province Heilongjiang, which became the largest commercial intermediary between the Russian Federation and economically developed regions of China. The internationalization of the yuan is demonstrated from a standpoint of the function of money as a means of payment. Recently, gaining popularity are banks with the payment system UnionPay, due to economic sanctions from the U.S. and suspension of Visa and MasterCard systems.

Keywords: economic cooperation, export, import, Chinese yuan, Heilongjiang province, the payment system UnionPay.

Natalia A. Amosova, Ph. D., Professor of department «Banks and Banking Management», Finance University under the Government of the Russian Federation, Elena V. Kabakova, graduate student, Finance University under the Government of the Russian Federation.

TRANSFORMATION OF INTERACTION OF INSTITUTES OF SYSTEM OF COUNTERACTION OF LEGALIZATION OF INCOME GAINED IN THE ILLEGAL WAY IN NEW CONDITIONS OF CONDUCTING BANKING BUSINESS

In article practice is generalized and separate theoretical provisions of functioning of system of counteraction of legalization of income gained in the illegal way develop. In particular, the list of institutes of system is specified; the interrelations and interdependence arising in the course of counteraction of legalization of income gained in the illegal way are characterized; set of the known principles of increase of system effectiveness is supplemented; need of improvement of the Russian legislation for the studied area locates.

Keywords: System; legalization; counteraction of legalization of income gained in the illegal way; interaction of institutes; principles of increase of efficiency, risks of bank activity, regulators.

Yakov M. Mirkin, Doctor of Economics, Prof., Head of International Capital Markets, Institute of World Economy and International Relations

INFLUENCE OF SANCTIONS ON FINANCIAL RISKS OF THE RUSSIAN ECONOMY

The article identifies the size of financial risks arising from sanctions against Russia on short-term horizon (credit risk, market risk, inflation risk, liquidity risk, forex risk). Explains that in 2014 – 2015 the restrictions on access to the international capital markets had the moderate influence on size of financial risks inside Russia in comparison with other negative drivers. Analyzes the influence of technology sanctions as a causal mechanism that carries the systemic important risk for the financial stability of Russian economy in a long-term perspective.

Keywords: capital flight, credit risk, financial depth, financial risks, financial sanctions, impact of sanctions, inflation, liquidity risk, market risk, technology sanctions.

Bandurko Sergey A., Postgraduate student of Banks and Financial markets Department, The St. Petersburg State University of Economics (UNECON).

Novikov Yuri I., Doctor of Economics, professor, head of Banks and Financial markets Department, The St. Petersburg State University of Economics. (UNECON).

ASSESSMENT OF BANK REPUTATIONAL RISK IN TERMS OF CHALLENGES OF MODERN INFORMATION SYSTEM OF THE FINANCIAL MARKET

The main aim of the author in this study is to develop their own system for monitoring the bank reputational risk. During the development of this system the methods and guidelines of the Central Bank of the Russian Federation, as well as international best practices in risk management have been used. As a result, the author proposes a system and methodology for effective assessment and management of reputational risk. This system is designed to meet modern challenges in the field of information systems and technologies used by participants of the financial market.

Keywords: reputational risk; bank; monitoring.

Ol'ga I. Terent'eva, PhD in economics, associate professor of the financial markets and currency relations department, Moscow financial-industrial university «Sinergiya»

THE ECONOMIC PROBLEMS OF GREECE AND POSSIBLE SOLUTIONS

Greece is in deep crisis now, the Greek economy is suffocating because of bank closures. The country is unable to pay its debts to the creditors, therefore it is near to default and to exit the Eurozone. However the Greek authorities under the direction of the foreign experts are carrying out a series of major reforms. Their implementing and results are shown in this article.

Keywords: financial system, financial crisis, economic reforms, tax policy, eurozone.

Serousov V. A., postgraduate, the department of economic analysis and forecasting, Rostov State University of Economics

MATERIAL DISCLOSURES OF CREDIT RATINGS

This article is focused on the material disclosures of credit ratings. The research is relevant due to the increase of numbers of court proceedings in USA during 2013 -2014 because of claims about the independence of the credit ratings. Briefly consider the essence and role of credit ratings the author reveals the ponderability and materiality of credit ratings as a tool of minimization of information conflicts and dependable source of information for investors. The independence and impartiality of the ratings is an essential question for investors and credit agencies themselves.

Keywords: credit rating agency (CRA) ratings, securities, financial markets, assessment, nationally Recognized Statistical Rating Organization (NRSRO), materiality.

О публикации финансовых счетов и балансов финансовых активов и обязательств СНС РФ

В целях завершения построения полного набора счетов системы национальных счетов Российской Федерации (СНС РФ), а также выполнения рекомендаций международных организаций Банк России, в соответствии со статьей 4 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» совместно с Росстатом разработал методологию составления финансового счета в системе национальных счетов и впервые составил годовые финансовые счета и секторальные балансы финансовых активов и обязательств СНС РФ за 2012–2013 гг.

Финансовые счета отражают финансовые операции по приобретению и выбытию финансовых активов и обязательств за определенный период времени. Данные финансовых счетов, дополняя показатели текущих счетов СНС и счета операций с капиталом, формируют комплексную основу для взаимоувязанного анализа реальных и финансовых потоков в экономике страны, изучения объемов, структуры и видов финансовых ресурсов, оценки подверженности отдельных секторов экономики финансовым рискам.

Финансовые счета и балансы финансовых активов и обязательств СНС Российской Федерации сформированы в соответствии с Руководством по системе национальных счетов 2008 года (СНС-2008). Основными источниками информации для построения финансовых счетов и балансов финансовых активов и обязательств СНС РФ являются данные денежно-кредитной статистики, международной инвестиционной позиции Российской Федерации, статистики государственных финансов, бухгалтерской отчетности организаций, форм федерального статистического наблюдения, а также база данных по ценным бумагам.

Балансы финансовых активов и обязательств на 01.01.2012, 01.01.2013 и 01.01.2014, а также финансовые счета за 2012 и 2013 годы размещены в рубрике «Финансовые счета и балансы финансовых активов и обязательств» подраздела «Макроэкономическая статистика» раздела «Статистика» официального сайта Банка России и в разделе «Национальные счета» официального сайта Росстата. В дальнейшем эти данные будут публиковаться на регулярной основе.

13 августа 2015 г.

Пресс-служба Банка России

Об итогах проведения кредитного аукциона по предоставлению кредитным организациям кредитов Банка России в долларах США, обеспеченных залогом прав требования по кредитам в долларах США

Банк России 7 августа 2015 года провел кредитный аукцион по предоставлению кредитным организациям кредитов Банка России в долларах США, обеспеченных залогом прав требования по кредитам в долларах США, со сроком предоставления средств 28 дней.

В кредитном аукционе приняли участие 2 кредитные организации. На кредитный аукцион были поданы заявки с предложением процентных ставок в диапазоне от 2,4415 % до 2,4417 % годовых. Объем спроса на кредитном аукционе составил 443,0 млн долларов США.

По итогам кредитного аукциона установлена ставка отсечения в размере 2,4415 % годовых.

Процентная ставка, по которой удовлетворяются заявки, – 2,4415 % годовых.

Объем предоставленных денежных средств по итогам кредитного аукциона – 443,0 млн долларов США.

Аукцион проводился на следующих условиях:

- срок предоставления средств – 28 дней (дата предоставления кредита Банка России – 12 августа 2015 года, дата погашения – 9 сентября 2015 года);
- способ проведения аукциона – голландский;
- максимальный объем предоставляемых средств – 0,5 млрд долларов США.

Аукцион проведен в соответствии со ст. 46 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

7 августа 2015 г.

Пресс-служба Банка России

О вступлении Банка России в Международную организацию органов пенсионного надзора (IOPS)

Исполнительный комитет Международной организации органов пенсионного надзора (IOPS) одобрил заявку Банка России о вступлении в данную организацию в качестве основного члена.

Членство в IOPS позволит Банку России принимать участие в разработке международных стандартов в области пенсионного надзора, в международном обмене информацией, а также изучать лучший международный опыт в указанной сфере и иметь доступ к исследованиям в области пенсионного надзора, проводимым IOPS.

IOPS была создана в 2004 году по инициативе Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и Международной сети органов пенсион-

ного регулирования и надзора (INPRS) как независимый международный орган, устанавливающий стандарты и стимулирующий распространение наилучшей международной практики в области надзора за пенсионными фондами.

Членами данной организации являются органы пенсионного регулирования и надзора 76 стран, включая страны Европейского союза, Бразилию, Индию, Китай, Южно-Африканскую Республику и ряд других.

5 августа 2015 г.

Пресс-служба Банка России

Об Указании Банка России от 29 июня 2015 года № 3701-У

Банк России издал Указание Банка России от 29 июня 2015 года № 3701-У «О порядке направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй посредством передачи запроса через нотариуса», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 27 июля 2015 года № 38188 (далее – Указание).

Указание является новой редакцией Указания Банка России от 14 апреля 2009 года № 2214-У «О порядке направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй субъектом кредитной истории и пользователем кредитной истории посредством передачи заявления через нотариуса» и обусловлено изменениями в Федеральный закон «О кредитных историях», вступившими в силу с 1 марта 2015 года.

Указание расширяет перечень лиц, которые могут направлять запросы и получать информацию

из Центрального каталога кредитных историй о бюро кредитных историй, в котором хранится кредитная история субъекта кредитной истории, посредством передачи запроса через нотариуса. Ранее через нотариуса запросы направлялись субъектами кредитных историй и пользователями кредитных историй, а в соответствии с Указанием наряду с субъектами кредитных историй и пользователями кредитных историй запросы направляются также претендующими на наследство лицами (наследниками) в рамках осуществления нотариусом проверки состава наследственного имущества при совершении нотариальных действий по выдаче свидетельства о праве на наследство.

4 августа 2015 г.

Пресс-служба Банка России

**Электронный адрес редакции:
nikainform@mail.ru**