

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.
Цеголева 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.

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Абрамова М. А., Александрова Л. С., Дубова С. Е. Регулирование ломбардного бизнеса в Российской Федерации	2
Регуляторные требования на этапе создания ломбардов.....	2
Ключевые аспекты регулирования деятельности ломбардов	3
Система регулирования деятельности ломбардов: возможные перспективы	5

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

Владимирова Е. А. Обеспечение финансовой устойчивости банковской системы России на основе макропруденциального регулирования.....	7
Направления совершенствования инструментария макропруденциального регулирования.....	7
Развитие норм пруденциального регулирования	8
Пути возможной модернизации макропруденциального инструментария	9

РЫНОК КАПИТАЛА

Шакер И. Е. Развитие непрофильных услуг в бизнес-моделях ломбардов.....	13
Современные тенденции деятельности ломбардов.....	13
Услуги МФО и комиссионных магазинов в ломбардах	15
Некоторые особенности деятельности ломбардов в зарубежных странах	16

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Королева Е. А. Перспективные направления развития банковской кредитной поддержки малых и средних предприятий в России	19
Динамика финансирования российского малого и среднего бизнеса в 2008–2015 гг.	19
Варианты кредитной поддержки МСП.....	20

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Рябченко Л. И., Савинская К. А. Ипотечный рынок России: потенциальные риски, политика регулятора	24
Ипотечный рынок в России в 2009–2015 гг.....	24
Государственная поддержка ипотечного рынка.....	25
Новая фаза ипотечного кредитования.....	26

ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ

Шакер Н. С. Обеспечение устойчивости микрофинансовых организаций в целях ограничения рисков их деятельности	29
О нормативах микрофинансового рынка	29
Риски МФО и пути их минимизации	30

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Дубошей А. Ю. О кредитных и альтернативных источниках предоставления ресурсов субъектам МСП	33
Специфика кредитования малого и среднего предпринимательства	33
«Небанковские» возможности поддержки малых и средних предприятий.....	35

INTERNATIONAL

Медведева М. Б., Арсамакова А. А. Особенности деятельности глобальных системно важных банков в России	38
Модели бизнеса глобальных системно важных банков в странах бывшего СНГ	38
Особенности развития отношений с корпоративными клиентами «Ройял Банк оф Скотланд» и «ИНГ Банк»	39
Стратегии глобальных системно важных банков в условиях мирового кризиса	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 19.11.2015. Дата выхода 27.11.2015

РЕГУЛИРОВАНИЕ ЛОМБАРДНОГО БИЗНЕСА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**Абрамова М. А., докт. экон. наук, профессор, зав. кафедрой
«Денежно-кредитные отношения и монетарная политика»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: abramova2011@yandex.ru

**Александрова Л. С., канд. экон. наук, доцент
кафедры «Денежно-кредитные отношения и монетарная политика»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: als.007@yandex.ru

**Дубова С. Е., докт. экон. наук, профессор кафедры
«Денежно-кредитные отношения и монетарная политика»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: sedubova@yandex.ru

Аннотация

Статья посвящена вопросам регулятивной деятельности Банка России в части ломбардного бизнеса. Проведен анализ мероприятий финансового мегарегулятора в целях повышения устойчивости ломбардов как участников финансового рынка.

Ключевые слова:

ломбарды, регулирование, лицензирование ломбардов, ограничение деятельности.



последние два года – с момента закрепления в 2013 году за Банком России функции мегарегулятора – идет активное становление и развитие нормативной и законодательной базы регулирования, надзора и контроля деятельности ломбардов. Сегодня ЦБ РФ не только регулирует банковскую сферу, он является мегарегулятором финансового рынка, в который включены институты, задействованные в перемещении денежных средств [1, с. 176]. В этих условиях важно не только выстроить действенную систему регулирования деятельности ломбардов, призванную защитить как производителя, так и потребителя услуг, обеспечить ломбардам необходимые условия для развития бизнеса, но и не нарушить регуляторный баланс, поскольку чрезмерное регулирование – это один из наиболее опасных рисков.

Регуляторные требования на этапе создания ломбардов

Деятельность ломбардов в России не относится к лицензируемым видам деятельности. Несмотря на указанное обстоятельство, надзорный орган на этапе создания ломбардов де-факто реализует полный комплекс мер, применяемых обычно в процессе лицензирования, то есть производит оценку структуры собственности, а также оценку профессионального соответствия будущих руководителей и учредителей.

Ломбард считается созданным с момента внесения записи о его регистрации в Государственный реестр ломбардов и утра-

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ НА ОСНОВЕ МАКРОПРУДЕНЦИАЛЬНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

Владимирова Е. А., аспирант кафедры «Денежно-кредитные отношения и монетарная политика»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: lenavldm@gmail.com

Аннотация

В статье рассмотрены роль и значение макропруденциального регулирования в структуре факторов устойчивости банковской системы России. Оценены методические подходы к требованиям достаточности капитала, кредитного риска, размера капитала в качестве контрциклического буфера и стресс-тестирования банков с точки зрения адекватной оценки потенциальных банковских рисков в контексте достижения финансовой устойчивости банковской системы.

Ключевые слова:

банковская система, макропруденциальное регулирование, Базель III, кредитный риск, капитал как контрциклический буфер, стресс-тестирование.



Направления совершенствования инструментария макропруденциального регулирования

обытия последнего времени показали уязвимость банковской системы России в случае внешнего негативного воздействия в новых экономических реалиях, поэтому необходимо развивать концептуальные направления регулирования банковской системы и адекватно оценивать факторы, влияющие на ее финансовую устойчивость. В связи с этим происходит переосмысление целей и задач денежно-кредитного регулирования, ведется поиск концептуальных подходов к обеспечению финансовой устойчивости банковских систем, формируются основы современных методов и инструментов макропруденциального регулирования, совершенствуется программа мер по предотвращению системных рисков банковского сектора в случае серьезных макроэкономических дисбалансов в экономике.

Современной экономической наукой достаточно хорошо изучены отдельные аспекты проблемы финансовой устойчивости банковской системы. Однако роль и направления государственной политики в области регулирования денежно-кредитной сферы, а также значение макропруденциального регулирования в структуре факторов устойчивости российской банковской системы пока еще недостаточно исследованы. Поэтому представляется актуальным **разработать предложения по развитию инструментария макропруденциального регулирования и предусмотреть настройку чувствительности макропруденциального механизма, направленного на минимизацию риска системного финансового кризиса и поддержку устойчивости банковской системы России.**

Необходимость обеспечить финансовую устойчивость банковской системы в условиях изменений макроэкономической

РАЗВИТИЕ НЕПРОФИЛЬНЫХ УСЛУГ В БИЗНЕС-МОДЕЛЯХ ЛОМБАРДОВ

Шакер И. Е., канд. экон. наук, доцент кафедры «Денежно-кредитные отношения и монетарная политика», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: ish7@bk.ru

Аннотация

В статье обоснована необходимость регулирования деятельности бизнес-моделей тех ломбардов, которые наряду с традиционным сервисом, выполняют ряд непрофильных услуг и создают «финансовые супермаркеты».

Ключевые слова:

ломбард, заем, финансовые услуги, непрофильные услуги.



уществующие модели деятельности ломбардов можно разделить на два направления. К первому относится деятельность ломбардов, ориентированная на доход, получаемый за счет выдачи займов. Основной доход такой бизнес-модели – от процентов по выданным займам.

Вторую модель представляет деятельность ломбардов, для которых выдача займов сопровождается дополнительным направлением деятельности¹. Пример – ломбарды на Украине, которые занимаются розничной торговлей². Невостребованное залоговое имущество рассматривается как сырье для производства и ремонта ювелирных изделий. Такие ломбарды устанавливают высокие ставки на кредиты, в результате чего у клиентов почти нет возможности выкупить свои изделия.

Современные тенденции деятельности ломбардов

Современные тенденции рынка ломбардов характеризует не только наличие определенного набора операций и услуг, но и их взаимообусловленность и взаимосвязанность, когда клиент имеет возможность получить весь спектр услуг в одном месте. Сегодня работу успешного ломбарда нельзя представить без развитой информационной инфраструктуры, без современных информационных технологий, информационно-аналитических, сопутствующих услуг, необходимых для установления связей между большим количеством заемщиков. Во многом такое взаимное дополнение услуг, сопутствующих «основному» бизнесу в финансовой сфере, и является краеугольным камнем деятельности современного ломбарда.

¹ Ювелирные ломбарды, например, специализируются на следующих непрофильных продуктах: изготовление ювелирных изделий, чистка, оценка, обработка, проверка подлинности, ремонт, торговля невъкупленного из залога имущества, скупка.

² Государственная комиссия по регулированию рынков финансовых услуг Украины : Годовой отчет. [Электронный ресурс]. // URL: http://www.pension.kiev.ua/files/Fin_2_2004.pdf.

ПЕРСПЕКТИВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ПОДДЕРЖКИ МАЛЫХ И СРЕДНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ В РОССИИ

**Королева Е. А., соискатель кафедры банковского дела,
ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова»**

E-mail: katerina8686@gmail.com

Аннотация

В статье рассматриваются перспективные направления банковской кредитной поддержки российских малых и средних предприятий (МСП).

Приводятся в динамике статистические данные развития кредитования рассматриваемого сектора в России (объем выданных кредитов, портфель задолженности, величина просроченной задолженности), которые позволяют оценить степень влияния современных макроэкономических процессов на МСП. Предложенные направления развития банковской кредитной поддержки основаны на взаимодействии банковских организаций и венчурного фонда развития проектов МСП.

Сформулированы понятия «интегрированная банковская группа» (ИБаГ) и «венчурный фонд развития малых и средних предприятий» применительно к развитию деятельности начинающих предпринимателей при участии банков.

Ключевые слова:

малые и средние предприятия (МСП), банковская кредитная поддержка, кредитные организации, венчурный фонд, интегрированная банковская группа (ИБаГ).



Динамика финансирования российского малого и среднего бизнеса в 2008–2015 гг.

пыт развитых стран показывает, что на долю субъектов малого и среднего предпринимательства приходится значительная часть ВВП, генерируемого в национальной экономике. Однако в России мировой кризис 2008–2010 годов выявил, что данный сектор отечественной экономики находится на неэффективной траектории развития, и обострил проблемы малых и средних российских предприятий, причем эти проблемы связаны в том числе с минимизацией возможности доступа к финансовым ресурсам.

Ситуация с финансами для малого бизнеса начала постепенно меняться в лучшую сторону лишь к концу 2009 года, когда произошла некоторая либерализация банковской кредитной политики в отношении субъектов МСП, что сопровождалось усилением маркетинговой активности кредитных организаций. Однако с III квартала 2011 г. банковский сектор вновь начал испытывать локальные проблемы, что определило новый рост процентных ставок (от 14,5 до 25 и более номинальных процентов годовых). В дальнейшем на фоне ухудшения экономической ситуации, вызванной рядом факторов (включая сокращение западного фондирования в связи с санкционными мерами, увеличение ключевой ставки Банка России, падение цен на нефть), к концу 2014 года произошло масштабное повышение кредитных ставок и ужесточение требований к заемщикам, а большинство банков и вовсе перестало выдавать МСП беззалоговые и микрокредиты. В итоге, по данным исследования Аналитического центра АО «МСП Банк», вследствие макроэкономических проблем в стране 2014 год оказался самым непростым для МСП за последние пять лет [3].

Общей тенденцией кредитования МСП в 2015 году стала не востребо-ванность долгосрочных банковских кредитов со сторо-

ИПОТЕЧНЫЙ РЫНОК РОССИИ: ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ, ПОЛИТИКА РЕГУЛЯТОРА

Рябченко Л. И., канд. экон. наук, доцент кафедры «Денежно-кредитные отношения и монетарная политика», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: lyudmila.ryabchenko@mail.ru

Савинская К. А., студентка 3-го курса финансово-экономического факультета, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: ksenia.savinskaia@mail.ru

Аннотация

Статья посвящена исследованию современного состояния российского рынка ипотечного кредитования. Рассмотрены актуальные тенденции и потенциальные риски, анализируются меры государственной поддержки и политика Банка России по регулированию и поддержанию устойчивости данного рынка.

Ключевые слова:

ипотечный кредит, рынок ипотечного кредитования, Банк России.



Ипотечный рынок в России в 2009–2015 гг.

Ипотечный рынок на протяжении 2009–2014 гг. являлся одним из основных источников роста жилищного строительства в России. На первичном рынке в данный период не менее 30-50 % сделок с жильем совершалось с привлечением кредита. Развитие ипотеки было одним из определяющих факторов для рынка жилья и вносило ощутимый вклад в рост ВВП.

В 2014 году, уже в условиях ухудшающейся макроэкономической ситуации, рынок ипотеки показал прирост 30 %, и его объем достиг 1764 млрд руб. [2]. Факторами, удерживавшими рынок на положительной траектории, стали рост популярности недвижимости как объекта для инвестиций в условиях напряженности на валютных рынках и спрос будущих периодов, реализовавшийся в ситуации ожидания ухудшения условий.

Однако девальвационный и инфляционный шоки декабря 2014 года привели к изменению положительного тренда. Падение долларовых цен на недвижимость обусловили желание строительных компаний хотя бы частично компенсировать свои потери за счет повышения рублевых цен. Девальвация вызвала всплеск инфляции, а подъем ключевой ставки – рост ставок на рынке. В результате существенно сократились объемы выдачи: за первые восемь месяцев 2015 года ипотечных ссуд было выдано на общую сумму 650,7 млрд руб. (в стоимостном выражении сокращение рынка составило 39 %) [3].

Важным фактором, влияющим на динамику спроса на рынке недвижимости, является состояние домохозяйств и рынка труда – в России в 2015 году по указанным аспектам наблюдается усиление негативных тенденций. Рост безработицы и снижение

ОБЕСПЕЧЕНИЕ УСТОЙЧИВОСТИ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В ЦЕЛЯХ ОГРАНИЧЕНИЯ РИСКОВ ИХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Шакер Н. С., магистрант факультета «Учет и аудит»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: shaker-nadia@mail.ru

Аннотация

В статье выделены основные риски микрофинансовых организаций и предложены пути их минимизации в целях обеспечения устойчивости микрофинансового рынка.

Ключевые слова:

микрофинансовые организации, устойчивость микрофинансовых организаций, риски, надзор, контроль.



О нормативах микрофинансового рынка

Деятельность микрофинансовых организаций (МФО) социально ориентирована. Поэтому очень важно учитывать ее риски. Работа институтов, входящих в состав инфраструктуры рынка микрофинансирования, таких как кредитные брокеры, бюро кредитных историй, коллекторские агентства, система страхования вкладов клиентов, их присутствие или отсутствие на рынке обуславливает возникновение или снижение рисков деятельности микрофинансовых институтов. Для обеспечения устойчивости институтов микрофинансового рынка устанавливаются финансовые нормативы, направленные на ограничение рисков их деятельности.

Сегодня существуют следующие экономические нормативы деятельности МФО: норматив достаточности собственных средств МФО (НМ01) и норматив ликвидности МФО (НМ02). Минимальное значение норматива достаточности собственных средств для МФО, зарегистрированных в форме фонда автономной некоммерческой организации, учреждения, хозяйственного общества или товарищества, устанавливается в размере 5 %, для МФО, зарегистрированных в форме некоммерческого партнерства, – 50 %. Минимально допустимое числовое значение норматива ликвидности – 70 %, для микрофинансовых институтов любой правовой формы организации. Данные нормативы являются обязательными для МФО, которые привлекают средства юридических и физических лиц, ограничивают риск потери платежеспособности, кредитный риск и риск ликвидности микрофинансовой организации.

Для снижения рисков деятельности микрофинансовых институтов предлагаются эффективные меры, направленные на обеспечение устойчивости микрофинансового сектора.

О КРЕДИТНЫХ И АЛЬТЕРНАТИВНЫХ ИСТОЧНИКАХ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ РЕСУРСОВ СУБЪЕКТАМ МСП

**Дубошей А. Ю., канд. экон. наук., ст. преподаватель кафедры «Банки и банковский менеджмент»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: Annaurievna2009@rambler.ru

Аннотация

В статье освещены практические аспекты кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства; исследованы различные источники и способы предоставления ресурсов данному сектору экономики.

Автор считает, что развитие методов предоставления ресурсов для малых и средних предприятий должно идти по пути создания комплексного механизма поддержки предпринимательства.

Ключевые слова:

государственная поддержка МСП, кредитование субъектов МСП, кредит, альтернативные формы кредита.



Специфика кредитования малого и среднего предпринимательства

ажным дополнением системы государственной поддержки предпринимательства в России должна стать многоуровневая система кредитования малого и среднего предпринимательства (МСП). Кредитование МСП – это сложный процесс, связанный с большим количеством индивидуальных особенностей предприятий данного сектора экономики. Такие особенности накладывают отпечаток на механизмы кредитования и порядок взаимодействия банка с другими организациями.

Кредитные продукты для МСП различаются в зависимости от целей кредитования:

- краткосрочные кредиты – на поддержание текущей деятельности, кредитование по овердрафту, на предоставление обеспечения для участия в торгах;
- долгосрочные – на инвестиционные цели, включающие целый ряд разновидностей.

Не практикуется кредитования на цели создания начального уставного (стартового) капитала, операций на фондовом и денежном рынках, а также на погашение ранее полученных кредитов и уплату процентов, вложения в уставные капиталы юридических лиц, приобретение и (или) погашение ценных бумаг (за исключением котирующихся на рынке, а также эмитированных банком векселей). Далеко не все предприятия малого и среднего бизнеса удовлетворяют предъявляемым требованиям организации учета и составления отчетности, пригодной для проведения полноценного анализа финансового состояния. В то же время необходимо учитывать требования Банка России к достоверности и полноте отчетной информации, на основании которой выносится профессиональное суждение о качестве финансового состояния заемщика, с учетом которого и принимается решение о выдаче кредита.

ОСОБЕННОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГЛОБАЛЬНЫХ СИСТЕМО ВАЖНЫХ БАНКОВ В РОССИИ

Медведева М. Б., канд. экон. наук., профессор кафедры «Мировая экономика и международный бизнес», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: Mmborisovna@gmail.com

Арсамакова А. А., аспирант кафедры «Мировая экономика и международный бизнес», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: alina92@arsamakova@yandex.ru

Аннотация

В статье речь идет о стратегиях глобальных системно важных банков в российской экономике, раскрываются причины сворачивания бизнеса некоторых ГСВБ, представлены факторы привлекательности российской банковской системы для зарубежных финансовых институтов.

Ключевые слова:

Глобальные системно важные банки (ГСВБ), Совет по финансовой стабильности, реструктуризация бизнеса, филиальная сеть.



Модели бизнеса глобальных системно важных банков в странах бывшего СНГ

о состоянию на 1 января 2015 г. лицензию на осуществление банковских операций имели 225 российских кредитных организаций с участием нерезидентов.

Из общего перечня глобальных системно важных банков (ГСВБ), утвержденного Советом финансовой стабильности (СФС) в ноябре 2014 года, в России присутствуют 22 банка, в том числе банки из США, Франции, Японии, ФРГ, Великобритании, Швейцарии, Италии, Швеции и КНР. Особое место занимает в этом ряду банковская группа «Сосьете Женераль», которая, помимо бизнеса страхования, представлена такими кредитными учреждениями, как «Банк Сосьете Женераль Восток», «АЛД Автомотив», Русфинансбанк (потребительское кредитование), «Дельта-Кредит» (ипотечный банк) и Росбанк. В настоящее время группа «Сосьете Женераль» проводит консолидацию своих банковских активов.

Модели бизнеса ГСВБ, присутствующих в России, можно разделить на следующие типы:

- 1) розничный банк;
- 2) корпоративный банк;
- 3) смешанный банковский бизнес;
- 4) инвестиционный банк.

Первые три модели из приведенного перечня развивают, как правило, через дочерние банки. При этом модель корпоративного банка, если она превалирует в стратегии финансового института, может быть реализована либо в условиях ограниченной филиальной сети, либо вовсе без нее. Модель инвестиционного банка осуществляется, как правило, через представительство или дочерний специализированный банк, не имеющих филиалов. Банки из Франции, Швеции, Италии тяготеют к

Abramova M., doctor of economics sciences, professor, chair of the Department of monetary and credit relation and monetary policy, Financial University Under the Government of the Russian Federation

E-mail: abramova2011@yandex.ru

Aleksandrova L., Ph. D, associate professor of The Department of monetary and credit relation and monetary policy, Financial University Under the Government of the Russian Federation

E-mail: als.007@yandex.ru

Dubova S., doctor of economics sciences, professor of the Department of monetary and credit relation and monetary policy, Financial University Under the Government of the Russian Federation

E-mail: sedubova@yandex.ru

THE REGULATION OF LOMBARD BUSINESS IN RUSSIA

This article discusses the regulation of lombard business in Russia by the Bank of Russia. The analysis of the financial mega-regulator measures in order to improve stability of pawnshops on the financial market is given.

Keywords: pawnshops, regulation, licensing of pawnshops, restriction of activities

Vladimirova E., a postgraduate student of Monetary Credit Relation and Monetary Policy Department, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: lenavldm@gmail.com

FINANCIAL STABILITY OF THE BANKING SYSTEM OF RUSSIA ON THE BASIS OF MACROPRUDENTIAL REGULATION

The main purpose of the article is to describe the role of macroprudential regulation in the structure of the Russian banking system stability factors. The main idea of the research is that measures of macro-prudential policy and anti-crisis regulation must integrate with macroeconomic tools and micro-prudential policy. The author provides the recommendation at enhancing of the methodology of regulation, credit risks, capital adequacy, counter-cyclical capital buffer and stress testing of Russian banking sector.

Keywords: banking system, macro-prudential regulation, Basel III, credit risks, counter-cyclical capital buffer, stress testing.

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

E-mail: ish7@bk.ru

DEVELOPMENT OF NOT PROFILE SERVICES IN BUSINESS MODELS OF PAWNSHOPS

In the article necessity of regulation of activity of business models of those pawnshops which along with traditional services, execute a number of not profile services is proved and create «financial supermarkets»

Keywords: a pawnshop, a loan, financial services, not profile services.

Koroleva Ekaterina Alekseevna, post high graduate of the Department for Banking of the Plekhanov Russian University of Economics.

E-mail: katerina8686@gmail.com

PERSPECTIVE METHODS OF RUSSIAN SME BANK SUPPORT

The article considers perspective methods of bank credit support of small and medium enterprises. The article presents statistic figures in dynamics of SME development in Russia (volume of loans, credit portfolio, the level of overdue loans). The statistics presents the degree of impact of current macroeconomic processes in small and medium-sized enterprises. The proposed directions of development of the banking credit support are based on the interaction between banking institutions and venture development fund of SME projects.

The author formulated the term of “an integrated banking group” (IBaG) and “venture capital fund for small and medium-sized enterprises”

in relation to the development of the activities of business start-ups, with the participation of banks.

Keywords: small and medium enterprises (SME), bank credit support, credit institutions, venture fund, integrated banking group (IBaG).

Lyudmila I. Ryabchenko, Ph.D., associate professor of The Department of monetary and credit relation and monetary policy, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: lyudmila.ryabchenko@mail.ru

Ksenia A. Savinskaia., student of the Faculty «Finance and Economics», Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: ksenia.savinskaia@mail.ru

MORTGAGE MARKET: POTENTIAL RISKS, POLICY OF BANK OF RUSSIA

The article is devoted to the modern state of the Russian mortgage market. Current trends and potential risks are identified, the measures of the government support and policy of the Bank of Russia on regulation and maintenance of the stability of this market are analyzed.

Keywords: mortgage, mortgage market, the Bank of Russia.

N. S. Shaker, Magister of the faculty «Accounting and auditing» of Finance University under the Government of the Russian Federation

E-mail: shaker-nadia@mail.ru

ENSURING THE SUSTAINABILITY OF MICROFINANCE INSTITUTIONS IN ORDER TO LIMIT THE RISKS OF THEIR ACTIVITY

This article highlights the main risks of microfinance institutions and the ways to minimize them in order to ensure the sustainability of the microfinance market.

Keywords: microfinance institutions, sustainability of microfinance institutions, risks, supervision, control.

Anna U. Duboshei, Ph. D, senior lecturer, chair «Banks and bank management», Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: Annaurievna2009@rambler.ru

CREDIT AND ALTERNATIVE SOURCES OF PROVIDING RESOURCES TO SMES

The article describes practical aspects of crediting of subjects of small and averages business, studies various sources and ways of providing resources. The author believes that the development of methods of providing resources to small and medium enterprises should go towards to creation of an integrated mechanism to support entrepreneurship.

Keywords: state support SMEs, lending to SMEs, credit, credits alternative forms.

Medvedeva M. B., Ph. D, professor of the world economy and international business department, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: Mmborisovna@gmail.com

Arsamakova A. A., postgraduate of the world economy and international business department, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: alina92@arsamakova@yandex.ru

THE SPECIFIC FETCHERS OF GLOBAL SYSTEMICALLY IMPORTANT BANK'S ACTIVITY IN RUSSIA

The article deals with the strategies of Global Systemically Important banks (GSIB) in Russian economy, disclosing the reasons of interrupting doing business some GSIB, and factors of investment attractive Russian banking system for foreign financial institutions.

Keywords: Global Systemically Important banks (GSIB), Council of financial stability (CFS), restructurization of business, network of branches

Конференция по финансовой доступности и shadow banking

12-13 ноября в Москве прошла Конференция «Финансовая доступность и параллельная банковская система (shadow banking): роль инноваций и пропорционального регулирования в обеспечении сбалансированного развития», организованная Банком России и Альянсом за финансовую доступность (AFI)

Обсудить вопросы повышения финансовой доступности и снижения рисков параллельной банковской системы, ее специфики, прозрачности и возможности регулирования в странах с разным уровнем экономического развития собрались участники из 25 государств – представители регуляторов зарубежных стран, международных институтов по разработке стандартов в финансовой сфере, участников рынка, профессиональных ассоциаций.

В современном мире объем операций, осуществляемых небанковскими кредитными посредниками и финансовыми институтами, сопоставим с объемом операций банковской системы. Однако в разных странах подходы к параллельному банкингу, и даже понимание того, какие институты относятся к параллельным банковским структурам, значительно отличаются. В частности, в развивающихся странах именно небанковские кредитные посредники в основном компенсируют нехватку официальных банковских услуг, повышая финансовую доступность для населения. В свою очередь, в развитых странах, где объем shadow banking значительно выше, альтернативные финансовые услуги обеспечивают создание значимых источников фондирования для финансовых рынков и поддерживают рыночную ликвидность.

При этом параллельные банковские структуры несут в себе и определенные риски, связанные в первую очередь с возможным негативным влиянием на финансовую стабильность и права потребителя. «Задача, которая возникает перед регуляторами на этом этапе, – выработать такие подходы, которые будут обеспечивать снижение рисков для финансовой стабильности, не допускать роста сомнительных операций, но в то же время и не препятствовать развитию этого рынка там, где такое финансирование может быть востребовано и будет положительно влиять на развитие экономики каждой конкретной страны», – отметила, открывая конференцию, Председатель Банка России Эльвира Набиуллина.

Участники конференции, в первую очередь, акцентировали внимание на обсуждении существующих понятий и определений параллельной банковской системы. Согласно подходу Совета по финансовой стабильности (FSB) активность параллельной банковской системы рассматривается через призму пяти экономических функций: управление коллективными инвестициями, при котором может возникнуть риск массового выхода инвесторов из фондов (1); предоставление займов с использованием краткосрочного фондирования (2); посреднические услуги на финансовом рынке, использующие краткосрочное фондирование или получение кредитов под залог активов клиентов (брокеры-дилеры) (3); содействие кредитной деятельности (страхование кредитов, предоставление гарантий и т. д.) (4); секьюритизация финансовых активов и финансирование операций с ценными бумагами (5).

Основываясь на разработанных критериях, FSB провел специальное исследование shadow banking в 26 наиболее экономически развитых странах, и представитель Совета Роберт Паталано рассказал о полученных результатах на конференции. При этом он подчеркнул, что существующий инструментарий пока несовершенен, есть пробелы в статистических данных, разночтения в определениях измеряемых структур и институтов. Тем не менее Совет по финансовой стабильности постепенно конкретизирует классификацию и делает оценку параллельной банковской деятельности более аккуратной. Согласно результатам исследования, в 2014 году объем рынка параллельного банкинга составил 36 триллионов долларов, или около 60 % от совокупного ВВП 26 исследуемых юрисдикций. При этом подавляющая часть параллельной банковской системы сосредоточена в развитых странах, причем более половины ее активов приходится на управление коллективными инвестициями, а доли остальных направлений составляют от 7 до 13 %. Рост активов параллельных банковских структур в 2014 году оказался выше 10 процентов.

Роберт Паталано подробно объяснил участникам конференции, каким образом Совет пришел к этим цифрам и каким образом на их основе рассчитывались риски системы shadow banking.

В настоящее время в России также ведется разработка похожего инструментария. Центральный банк РФ считает, что активы параллельной банковской системы в нашей стране на конец 2014 года составляют существенно меньшую сумму – около 10 % к ВВП (примерно 6,45 % активов финансовой системы). Что касается более конкретных цифр, то мегарегулятор намерен вести их расчет лишь после адаптации предложенного FSB инструментария к существующим российским реалиям.

Продолжая тему понятий и определений, представители Банка России отметили, что термин *shadow banking* нередко воспринимается негативно только лишь в силу своего названия, и предложили отделить нерегулируемое и непрозрачное небанковское кредитное посредничество от должным образом регулируемых и находящихся под надзором небанковских кредитных институтов. С 2013 года и образования в России мегарегулятора под его надзором находятся даже те финансовые организации и технологии, которые ранее функционировали практически бесконтрольно – операторы электронных денег, брокеры, микрофинансовые организации, кредитные кооперативы и ломбарды.

Говоря о цифровых финансовых услугах, глава Центрального банка РФ подчеркнула, что их развитие является чрезвычайно актуальным вопросом для России. «Огромная территория, труднодоступность отдельных населенных пунктов изолирует сейчас часть населения от современных финансовых сервисов, поэтому развитие этих услуг в цифровом виде крайне важно», – отметила Эльвира Набиуллина.

Финансовая доступность, по мнению участников конференции, определяется четырьмя факторами: ценовой доступностью, физической, ментальной (финансовая грамотность потребителей) и ассортиментной.

По итогам выступлений представителей Германии и Франции участники форума отметили, что в развитых странах доля параллельной банковской системы в общем объеме активов неуклонно растет, при этом необходимо стимулировать разработку новых финансовых продуктов, а также учитывать стремительные изменения экономических условий.

На конференции были выделены основные направления развития параллельной банковской системы в Европе: обеспечение доступности финансовых ресурсов для институциональных инвесторов, возрождение простых и прозрачных схем секьюритизации и сокращение национальных барьеров для финансирования.

В свою очередь, обсуждая опыт развивающихся стран и стран с развивающимися рынками в этой области, участники конференции говорили о необходимости выработки сбалансированного подхода к регулированию параллельной банковской системы, поскольку чрезмерное регулирование в этой сфере может подорвать саму идею альтернативных форм финансирования, полезных для экономики. Кроме того, в странах, где более одного финансового регулятора, целесообразно координировать разработку нормативно-правовой базы для параллельной банковской системы как на национальном, так и наднациональном уровне. При этом важно не просто копировать международный опыт, но и учитывать национальные особенности параллельной банковской системы в конкретном государстве.

Разговор об инновациях в сфере небанковских финансовых структур вызвал особый интерес, поскольку обсуждалось, в том числе, использование IT-технологий как для платежей, так и для кредитования, актуальных для значительной части населения в развивающихся странах. Участники дискуссии отметили, что здесь также очень важно сбалансированное регулирование, не увеличивающее себестоимость предлагаемого продукта. Учитывая опыт России в данной сфере, предполагается, что наша страна может взять на себя роль лидера – координатора региональной активности АФИ в области цифровых финансовых услуг.

Участники конференции одобрили итоговый документ, который ляжет в основу Концепции по вопросам повышения прозрачности и снижения рисков параллельной банковской системы. В соответствии с ней будет разработана дорожная карта политических решений государств – членов Альянса за финансовую доступность.

13 ноября 2015 г.

Пресс-служба Банка России