

С юбилеем!



*Редакция журнала
«Банковские услуги»
от души поздравляет
профессора, доктора
экономических наук
Лаврушина
Олега Ивановича
с замечательным
юбилеем – 80-летием!*

Олег Иванович Лаврушин – известный в стране и за рубежом ученый, с мнением которого считаются не только люди мира науки, но и представители законодателя, регулятора, бизнеса, сотрудники государственных органов власти, профессиональных и общественных объединений.

Сегодня трудно найти человека, столько сделавшего для развития фундаментальной науки в области теории финансов и кредита и одновременно всю жизнь занимавшегося воспитанием профессиональных банкиров. Имя Олега Ивановича в профессиональном сообществе известно каждому и очень многие могут сказать, что учились у него лично или изучали теорию и практику по учебникам под его редакцией: «Деньги, кредит, банки» и «Банковское дело».

Олег Иванович закончил Московский финансовый институт, позже аспирантуру по кафедре «Денежное обращение и кредит». Защитил кандидатскую и докторскую диссертации по проблемам теории кредита и его организационным основам. Начал работать в Московском финансовом институте в 1963 году, а с 1975 года – профессором, заведующим кафедрой «Банки и банковский менеджмент» Финансового университета при Правительстве Российской Федерации. В настоящее время возглавляет Департамент финансовых рынков и банков университета.

Являясь крупным ученым, Олег Иванович известен и общественной деятельностью по работе в редколлегии журнала «Деньги и кредит», Национальном банковском совете при Центральном банке Российской Федерации. Он член экспертных советов по банковскому законодательству Государственной Думы Российской Федерации, Агентства по страхованию вкладов.

День юбилея Олега Ивановича – это замечательный повод его поздравить и напомнить, что он для нас – яркий пример ответственного, высоко нравственного отношения к выбранному делу: развитию фундаментальной экономической науки и воспитанию нескольких поколений банкиров и исследователей.

Огромное спасибо за это!

К 80-летию юбилею Лаврушина Олега Ивановича, крупного ученого, внесшего неоценимый вклад в развитие науки о кредите и денежном обращении, заслуженного деятеля науки, лауреата премий Президента и Правительства Российской Федерации в области образования, руководителя научной школы «Фундаментальные основы эффективности и модернизации банковской деятельности», академика Российской академии естественных наук, доктора экономических наук, профессора, проработавшего в Финансовом университете более полувека и на протяжении 40 лет возглавлявшего кафедру, а в настоящее время Департамент финансовых рынков и банков, приурочена международная научно-практическая конференция.

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», кафедра «Банки и банковский менеджмент», ныне Департамент финансовых рынков и банков, приглашают принять участие в Международной научно-практической конференции «Новое прочтение теории кредита и банков», которая состоится 29 сентября 2016 года, в 10.00 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, 55, ауд. 213.

Более подробная информация о конференции размещена на официальном сайте Финансового университета по адресу: <http://www.fa.ru>

В НОМЕРЕ



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.
Ларионова И.В., д.э.н., проф.
Медведева М.Б., к.э.н., проф.
Миркин Я.М., д.э.н., проф.
Ольхова Р.Г., к.э.н., проф.
Хандруев А.А., д.э.н., проф.
Хоминич И.П., д.э.н., проф.
Щеголева Н.Г., д.э.н., проф.
Юданов А.Ю., 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

Дворецкая А. Е. Инфраструктура финансового рынка России:

нерешенные проблемы 2

Современное состояние инфраструктурного обеспечения финансового рынка 2

Электронное взаимодействие на финансовом рынке, учетная инфраструктура и ценовые центры 5

Защита интересов потребителей финансовых услуг в рамках инфраструктуры финансового рынка 7

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

Ушаков В. А. Основные особенности международной

платежной системы Continuous Linked Settlement 10

Continuous Linked Settlement – «Непрерывный связанный расчет» 10

Риски при расчетах по сделкам с иностранной валютой 11

CLS: валюты, услуги, участники 12

Специфика CLS-системы 14

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Шулелина М. В. Дистанционное банковское обслуживание:

особенности развития 17

Удаленное банковское обслуживание: теория и практика 17

Преимущества развития дистанционного банкинга 20

Рой М. А. Карточные технологии для VIP-клиентов 24

Карточные предложения банков для VIP-клиентов 24

Преимущества карт для VIP-клиентов 25

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

Шишкина Н. М. Эффективное использования специализированных

механизмов рефинансирования Банка России 31

Актуальные специализированные инструменты рефинансирования Банка России 31

Финансирования инвестиционной деятельности на примере холдинга «Вертолеты России» 35

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Рябова А. Д. Разработка банковской рекламы:

методы, прогнозы, технологии 39

Специфика рекламы банков 39

Реклама имиджевая и реклама информационная 40

ANNOTATION 44

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 05.08.2016. Дата выхода 12.08.2016.

ИНФРАСТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА РОССИИ: НЕРЕШЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ

**Дворецкая А. Е., докт. экон. наук, профессор,
зав. кафедрой экономики и финансов факультета экономических и социальных наук,
ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации»**

E-mail: alla.dvoretzkaya@gmail.com

Аннотация

В статье анализируются институциональные аспекты инфраструктуры финансового рынка, включая учетную инфраструктуру. Исследуется имплементация международных стандартов, затронуты проблемные вопросы электронного взаимодействия на финансовом рынке. Особое внимание уделяется защите интересов потребителей финансовых услуг.

Ключевые слова:

финансовый рынок, инфраструктура, права потребителей, международные стандарты, электронное взаимодействие, ценовые центры.



Современное состояние инфраструктурного обеспечения финансового рынка

Инфраструктурное обеспечение финансового рынка занимает особое место в ряду необходимых условий эффективного финансового посредничества [1]. Имеют значение также уровень и качество инфраструктуры с позиций ее внутреннего развития. Важно и саморегулирование рынка, о чем свидетельствует появление значимого документа в ранге Федерального закона [2].

В России сформировался солидный институциональный блок инфраструктурных организаций. Помимо субъектов, представленных на рис. 1, в России работают 103 актуария, 9 кредитных рейтинговых агентств, 16 саморегулируемых организаций, а также репозитории (ЗАО «Национальный расчетный депозитарий», признанный Банком России системно значимым, и ПАО «Санкт-Петербургская биржа»).

Обращает на себя внимание количественное сокращение инфраструктурных организаций за 2015 год (табл. 1).

Сокращение числа инфраструктурных профессиональных участников рынка находится в зависимости от тенденции очищения всего финансового сегмента. На 2015 год пришелся максимум отзыва лицензий участников рынка: 234 участника были лишены 573 лицензий. Почти половина из них (46 %) – за нарушения закона, 20 % – автоматически, в связи с отзывом основной лицензии – банковской; 20 % – по причине вовлечения в сомнительные операции; 16 % – на добровольной основе. Причем это выбывание не ком-

ОСНОВНЫЕ ОСОБЕННОСТИ МЕЖДУНАРОДНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ CONTINUOUS LINKED SETTLEMENT

**Ушаков В. А., независимый эксперт, канд. экон. наук,
ст. научный сотрудник**

E-mail: uva109@mail.ru

Аннотация

Анализируются основные особенности международной платежной системы Continuous Linked Settlement (CLS), в частности управление и наблюдение в CLS, риски, возникающие в ходе осуществления расчетов по сделкам с иностранной валютой, условия членства, предоставляемые услуги, а также разделение процессов расчета и фондирования. Отмечается, что наблюдение и надзор за функционированием CLS осуществляют Федеральная резервная система США и Комитет CLS по наблюдению. CLS-система устранила основной риск потери номинальной суммы сделки за счет использования механизма «платеж против платежа». После 2002 года произошло стремительное расширение объемов операций в CLS-системе и значительный рост числа участников. В настоящее время расчеты в CLS осуществляются по сделкам в 18 валютах.

Ключевые слова:

CLS, «Непрерывный связанный расчет», управление и наблюдение в CLS, риски, возникающие в ходе осуществления расчетов по сделкам с иностранной валютой, валюты и услуги, условия членства и участники, основные особенности CLS-системы.



Continuous Linked Settlement – «Непрерывный связанный расчет»

«Непрерывный связанный расчет» (Continuous Linked Settlement, CLS) – это международная платежная система, функционирующая с сентября 2002 г. С ее помощью производятся расчеты по сделкам с иностранной валютой. В ходе стандартной сделки с иностранной валютой обмен двумя валютами обычно не является синхронным. Поэтому один из участников сделки подвержен расчетному риску, так как он может совершить перевод проданной им валюты и не получить от своего контрагента купленную валюту. Даже если риск участника в отношении контрагента краткосрочен, он может во много раз превышать капитал этого участника. В лице CLS была создана финансовая инфраструктура, устраняющая расчетный риск с помощью механизма «платеж против платежа» (payment-versus-payment mechanism – PVP)¹.

По состоянию на март 2016 г. CLS насчитывает 64 прямых и более 20 000 не прямых участников [1]. В 2015 г. CLS осуществляла расчеты по 856 000 платежным поручениям в среднем ежедневно на общую сумму 4,8 трлн долл. США² [1]. С учетом внушительного объема операций на глобальном валютном рынке CLS вносит значительный вклад в обеспечение стабиль-

¹ Выполнение принципа PVP может обеспечиваться с помощью синхронизации платежей, посредством которой перевод проданной валюты осуществляется только в том случае, если имеется гарантия обратного перевода купленной валюты.

² Эти данные относятся только к сделкам с иностранной валютой, включающим обмен двумя валютами. Расчет по такой сделке в CLS требует представления платежного поручения каждым ее участником. Поскольку стоимостной объем и количество сделок регистрируются для каждого участника отдельно, имеет место двойной счет.

ДИСТАНЦИОННОЕ БАНКОВСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ: ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ

**Шулелина М. В., студентка факультета «Институт сокращенных программ»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: mvshulepina@mail.ru

Аннотация

Определена сущность и преимущества применения дистанционного банковского обслуживания в современной экономике. Проанализировано развитие дистанционных банковских технологий, описаны наиболее значимые современные тренды в этой сфере, в частности освещены особенности развития интернет-банкинга.

Определена необходимость совершенствования существующих и внедрения новых продуктов дистанционных банковских услуг.

Ключевые слова:

рынок банковских услуг, банковские инновации, дистанционное банковское обслуживание, интернет-банкинг.



стремление банка достичь максимально стабильной доходности не может по определению дистанцироваться от клиента. Клиент банка сегодня – основной двигатель развития банковских инноваций. Интегрированность человека в современные процессы автоматизации и информатизации отображается и на деятельности банков. Таким образом появляются инновации, ориентированные на услуги по управлению средствами клиента (анализ затрат, инструменты бюджетирования) и социальные интернет-сети (социальный банкинг).

Удаленное банковское обслуживание: теория и практика

Особого внимания, по нашему мнению, заслуживают инновационные технологии, используемые банковскими учреждениями в области дистанционного обслуживания. Так, например, дистанционное управление банковскими счетами можно осуществлять различными способами: по телефону (телебанкинг); персонального компьютера (е-банкинг); Интернета (интернет-банкинг); портативных средств (мобильный банкинг) [9, С. 407–408].

Если рассматривать историческое развитие инноваций в банковской сфере, то можно проследить прямую связь между инновационной деятельностью банков и технологически и научными достижениями человечества. Так, ускорение процессов автоматизации и информатизации оказало значительное влияние на развитие банковских услуг в области дистанционного обслуживания. Для более глубокого ана-

КАРТОЧНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ VIP-КЛИЕНТОВ

**Рой М. А., студентка факультета «Институт сокращенных программ»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: royma@vtb24.ru

Аннотация

Дан анализ карточных технологий, используемых банками для VIP-клиентов. Представлено, какие выгоды целесообразно предлагать держателям банковских VIP-карт.

Ключевые слова:

VIP-клиенты, VIP-карты, Сбербанк России, карты категории Gold, Platinum, Visa Infinite, MasterCard Worldwide.



Карточные предложения банков для VIP-клиентов

Сегодня на российском рынке банковских услуг наблюдается большая конкуренция. Коммерческие банки стараются переманить друг у друга вкладчиков, приносящих максимальную прибыль – VIP-клиентов. В такой ситуации особо актуален механизм развития карточных технологий в обслуживании клиентов, относящихся к категории «very important person» – VIP.

VIP-клиенты – это физические лица, обладающие правом на индивидуальные льготы, привилегии или претендующие на подобные преференции вследствие высокого уровня собственной обеспеченности в политическом, финансовом и социокультурном и другом плане [1]. При этом у банков нет общего мнения относительно того, кого следует отнести к категории VIP и какие особые услуги им нужно предлагать.

В одних банках полагают, что VIP – это любой богатый человек, который согласился верить банку солидную сумму, а тот готов предложить ему типовой перечень банковских продуктов. Другие банкиры истинным VIP-клиентом считают тех, кто деятельно использует множество финансовых инструментов и ждет от банков предоставления ему обширного комплекта инструментов управления капиталом и разрешения банком всех его возможных проблем по упрощенной схеме.

В Сбербанке России VIP-клиентом считается клиент, который находится на обслуживании (или возможный клиент банка – физическое лицо), имеет большое стремление к потреблению банковских услуг и пользуется услугами

ЭФФЕКТИВНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫХ МЕХАНИЗМОВ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ БАНКА РОССИИ

Шишкина Н. М., студентка факультета «Институт сокращенных программ»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: nmshishkina@mail.ru

Аннотация

Рассматриваются специализированные инструменты рефинансирования, используемые сегодня Банком России. Представлен краткий анализ финансирования инвестиционной деятельности холдинга «Вертолеты России».

Ключевые слова:

Банк России, механизмы рефинансирования, специализированные инструменты рефинансирования, инвестиционные программы, АО «ЭКСАР», «МСП Банк», «Вертолеты России».



Актуальные специализированные инструменты рефинансирования Банка России

Банк России, наряду с инструментами денежно-кредитной политики, может использовать специализированные механизмы рефинансирования. Их характеризует более продолжительный срок предоставления кредитов, а также пониженные процентные ставки.

Специализированные инструменты рефинансирования (табл. 1) прежде всего предназначены для поддержки кредитования малых и средних предприятий (МСП), экспортноориентированных фирм, а также компаний, осуществляющих инвестиционные проекты. У этих инструментов длительный срок предоставления кредитов (до 3-х лет) и пониженная процентная ставка.

В сферу действия специализированных инструментов входят программы, направленные на поддержку финансирования инвестпроектов, кредитования субъектов малого и среднего бизнеса, экспортноориентированных отраслей экономики, а также ипотечного кредитования по программе «Военная ипотека».

Эти инструменты, разработанные в рамках государственных программ развития ряда секторов экономики, реализуются под контролем Правительства Российской Федерации. Такая поддержка важных сегментов кредитования посредством льготных савок и условий понадобилась, когда их развитие стало значимым для формирования благоприятных тенденций экономического роста.

Предоставление средств по более низкой процентной ставке и на более длительные сроки, чем в рамках стан-

РАЗРАБОТКА БАНКОВСКОЙ РЕКЛАМЫ: МЕТОДЫ, ПРОГНОЗЫ, ТЕХНОЛОГИИ

Рябова А. Д., студентка факультета «Институт сокращенных программ»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: kida7788@gmail.com

Аннотация

В статье рассматриваются особенности банковской рекламы. На конкретных примерах показано, как работает имиджевая и информационная реклама банка.

Ключевые слова:

банковская реклама, имидж банка, имиджевая реклама, информационная реклама, Сбербанк России, Совкомбанк.



Специфика рекламы банков

а текущий момент российский банковский сектор находится в довольно жестких условиях. Ситуацию обостряет высокая конкуренция между кредитными организациями, текущие кризисные явления, а также политика проводимая, Центральным банком Российской Федерации. Тем не менее объем разнообразных банковских услуг постоянно растет, внедряются новые технологии. Вследствие этого возникает острый вопрос: каким образом мы можем как можно выгоднее и как можно больше продать своих товаров и услуг. И здесь, как и пять, и десять лет имеет смысл прибегнуть к прописной истине – «Реклама – двигатель прогресса». Но сейчас особо остро стоит вопрос о том, рассмотреть каким образом разработка и внедрение банковской рекламы влияет на рейтинги и доходы кредитной организации.

Специфика любой банковской рекламы в определенном смысле ограничивается особенностями предоставляемых банковских услуг. Нельзя сбрасывать со счетов и роль доверия клиентов к банковской деятельности в целом и к конкретному банку в частности. И большинство крупных банков стараются позиционировать себя как стабильные структуры с многолетней историей.

Типичные приемы традиционной имиджевой рекламы банков апеллируют как раз к стабильности, надежности и устойчивости. Типичным примером кредитной организации с такой рекламной стратегией на протяжении долгого срока естественно является **Сбербанк России**. Нужно отметить, что реклама, которая акцентирует внимание на длительно-

Dvoretzkaya Alla Evgenievna, PhD, professor, Head of department of economy and finance, The Russian presidential Academy of National Economy and Public Administration
E-mail: alla.dvoretzkaya@gmail.com

RUSSIAN FINANCIAL MARKET INFRASTRUCTURE: UNRESOLVED ISSUES

The article analyzes institutional aspects of the financial market infrastructure, including accounting infrastructure, implementation of international standards, as well as problematic issues of electron interaction in the financial market and establishment of Privacy centers. Special attention is paid to the protection of consumers' rights in the sphere of financial services.

Keywords: financial market, infrastructure, consumers' rights, international standards, electron interaction, Privacy centers.

Ushakov Valeriy Alexeevitch, Candidate of Science in Economics, Senior Research Assistant, independent expert
E-mail: uva109@mail.ru

THE MAIN FEATURES OF THE INTERNATIONAL PAYMENT SYSTEM CONTINUOUS LINKED SETTLEMENT

The article studies the main features of the international payment system Continuous Linked Settlement (CLS), for instance, governance and oversight in CLS, risks in the settlement of foreign exchange transactions, participation conditions and services rendered, the separation of settlement and funding. It's noted that the U.S. Federal Reserve System and the CLS Oversight Committee are responsible for oversight and supervision in CLS. CLS has eliminated the main risk of loss of the trade's principal amount, using the «payment-versus-payment» mechanism. After 2002 there has been an expansion in the volume of transactions in CLS and a rapid growth of the number of participants. At present the number of currencies settled in CLS amounts to 18.

Keywords: CLS, Continuous Linked Settlement, governance and oversight in CLS, risks in the settlement of foreign exchange transactions, currencies and services, participation conditions, main features of the CLS system.

Shulepina M. V., student of faculty Institute of the reduced programs, Financial Financial University under the Government of Russian Federation
E-mail: mvshulepina@mail.ru

REMOTE BANK SERVICE: FEATURES OF DEVELOPMENT

The essence and advantages of application of remote bank service in modern economy is determined. Development of remote bank

technologies is analysed, the most significant modern trends in this sphere are described, features of development the Internet-banking in particular are illuminated. Necessity of perfection existing and introductions of new products of remote bank services is determined.

Keywords: the market of bank services, bank innovations, remote bank service, the Internet-banking.

Roy M. A., student of faculty Institute of the reduced programs, Financial Financial University under the Government of Russian Federation
E-mail: royma@vtb24.ru

CARD TECHNOLOGY FOR VIP-CLIENTS

The analysis of the card technologies used by banks for VIP-clients is given. It is presented, what profits are expedient for offering holders of bank VIP-cards.

Keywords: VIP-clients, VIP-cards, the Savings Bank of Russia, a card of category Gold, Platinum, Visa Infinite, MasterCard Worldwide.

Shishkina N. M., student of faculty Institute of the reduced programs, Financial Financial University under the Government of Russian Federation
E-mail: nmshishkina@mail.ru

RUSSIAN FINANCIAL MARKET INFRASTRUCTURE: UNRESOLVED ISSUES

Specialised tools of refinancing, используемые are considered today by Bank of Russia. The short analysis of financing of investment activity of holding «Helicopters of Russia» is presented.

Keywords: Bank of Russia, refinancing gears, specialised tools of refinancing, investment programs, joint-stock company «EK SAR», SME Bank, «Helicopters of Russia».

Ryabova A. D., student of faculty Institute of the reduced programs, Financial Financial University under the Government of Russian Federation
E-mail: kida7788@gmail.com

WORKING OUT OF BANK ADVERTISING: METHODS, THE FORECAST, TECHNOLOGIES

In the article features of bank advertising are considered. On particular examples it is shown, how works image and information advertising of bank.

Keywords: bank advertising, image of bank, brand marketing, information advertising, Sberbank of Russia, Sovcombank.