

В НОМЕРЕ



Подписной индекс
по каталогу «Роспечать»
39369

С 18 октября 2016 г. журнал включен в перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий ВАК. 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 по договоренности

Журнал включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)
e-mail: nikainform@mail.ru
сайт: finvector.ru

Адрес редакции и издателя:

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

Телефон: 8-916-646-09-30

Учредитель и издатель:

ООО «Фининформсервис НИКА».

Свидетельство ПИ №77-1026 выдано Министерством РФ по делам печати, телерадиовещания и средств массовых коммуникаций от 4.11.1999.
Издается с января 1995 г.

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Гордиенов О. Е. О содержании категории «Потребительский кредит» ... 2

Определения понятий «кредит» и «потребительский кредит»	2
Особенности ипотечных кредитов	4
Многообразие целей и задач потребительского кредитования	5

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Афанасьев Д. Ю. Влияние операций центральных банков на международные финансовые рынки..... 10

Программы количественного смягчения в США, Англии, Японии.....	10
Альтернативные пути получения дохода на вложенные средства	13
Глобальные дисбалансы и поиски мер для оздоровления сложившейся экономической ситуации	13

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Никонов Н. М. Региональные банки: быть или не быть? 20

Перспективы региональных банков: постановка проблемы.....	20
Акционеры	21
Крупный бизнес	22
Региональные и местные власти.....	22
Физические лица	23
Малый и средний бизнес.....	24
Федеральная власть и Банк России.....	25
Конкуренты	26

БАНКОВСКИЙ АНАЛИТИКА

Русанов Ю. Ю. Факторы и индикация репутационных банковских рисков..... 30

Составляющие репутации банка	30
«Оценщики» банковской репутации	31

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Рудковский М. А. Развитие систем продаж банковских продуктов: современные тенденции..... 34

Маркетплейсы	34
Экосистемы.....	36

ANNOTATION 40

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

© Журнал «БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ»

Формат А4. Усл. печ. л. 5,0. Тираж 1000 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер». Адрес: Москва, ул. Клары Цеткин, дом 33. Подписано в печать 24.07.2017. Дата выхода 05.08.2017.

УДК 336.77.01

О СОДЕРЖАНИИ КАТЕГОРИИ «ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ КРЕДИТ»

Гордиенов О. Е., аспирант, соискатель степени кандидата экономических наук кафедры экономической теории, ФГБОУ ВО «Калининградский государственный технический университет» (г. Калининград)

E-mail: klgtu@mail.ru

Аннотация

Представлена широкая трактовка потребительского кредита с приведением классификаций по отдельным критериям. Выявлены отличия ипотечного кредита от потребительского, приведена более узкая – западная – трактовка потребительского кредита. Рассмотрены POS-кредиты и нецелевые банковские кредиты. Сформированы широкие границы авторского понимания потребительского кредита с включением в его состав розничного и ипотечного кредитования. Дано авторское определение категории «Потребительский кредит».

Ключевые слова:

кредит, признаки кредита, потребительский кредит, ипотечный кредит, розничный кредит.



Определения понятий «кредит» и «потребительский кредит»

современной экономике кредит выступает в качестве товаров и денежных средств, предоставляемых в долг. Исследователи продолжают спорить о том, что именно следует понимать под данной категорией, синонимичны или различны категории «кредит», «займ» и «ссуда». Не вдаваясь в подробности таких дискуссий, согласимся со следующей объединенной формулировкой: **кредит – это ссудный капитал государства (точнее, экономические отношения по поводу движения ссудного капитала), имеющий целью авансирование воспроизводственного процесса (его расширение) путем эмиссии новых и (или) мобилизации свободных денежных средств экономики и населения с последующим их перераспределением с учетом срочности, возвратности, платности и других признаков данной экономической категории** [1, с. 75; 2, с. 91].

Выделяют несколько основных сторон кредита (рис. 1).

Обычно кредиты разделяют на два больших блока по статусу заемщика – «юридическое лицо» и «физическое лицо». В этом случае **потребительский кредит представляет собой кредит физическому лицу на личные, потребительские, непредпринимательские цели** (то есть без учета кредитов на индивидуаль-

УДК 339.7

ВЛИЯНИЕ ОПЕРАЦИЙ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ НА МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

**Афанасьев Д. Ю., магистр экономики, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации»**

E-mail: afanasyevdmity@mail.ru

Аннотация

В статье рассматривается, какое влияние оказывают на международные финансовые рынки и ликвидность его участников операции, проводимые центральными банками стран – эмитентов резервных валют. Анализируется причины разрыва между величиной активов и обязательств пенсионных фондов, а также искажения процесса ценообразования на финансовые инструменты, формирование среды, провоцирующей появление скрытых рисков, порождающих глобальные дисбалансы, отражающие в числе прочего и инфляционные тренды на рынках активов.

Ключевые слова:

международные финансовые рынки, количественные смягчения, центральные банки, пенсионные фонды, глобальные дисбалансы, скрытые риски, инфляция.



Центральные банки стран – эмитентов резервных валют влияют на ценообразование на международных финансовых рынках. Степень и качество такого влияния зависят от направления монетарной политики, определяющей альтернативные издержки коммерческих банков, полученных в результате привлечения как краткосрочного, так и долгосрочного финансирования. Чем мягче монетарная политика, тем ниже издержки для банков при управлении резервами в соответствии с требованиями центральных банков, тем проще при прочих равных условиях создавать кредиты, которые увеличивают денежную массу в национальной и мировой экономике. Рост денежной массы становится причиной притока средств на рынки капитала.

Однако на текущий момент сверхмягкая монетарная политика ведущих центральных банков практически размывает процесс ценообразования на финансовые инструменты. Сегодня роль фундаментальной основы цены, например для акций, значительно снижена. За последние пять лет сильно ослабла связь между динамикой финансовых показателей американских компаний и значением индекса S&P500 (рис. 1).

Программы количественного смягчения в США, Англии, Японии

Одна из причин расхождения между финансовыми показателями американских компаний и значением индекса S&P500 заключается в реализации программ

УДК 336.71

РЕГИОНАЛЬНЫЕ БАНКИ: БЫТЬ ИЛИ НЕ БЫТЬ?

Никонов Н. М., руководитель дополнительного офиса «Авиаторов, 51»,
АО «Кузнецкбизнесбанк» (г. Новокузнецк Кемеровская обл.)

E-mail: nikonov.nm@yandex.ru

Аннотация

Цель статьи – определить возможные пути развития региональных кредитных учреждений в современной России. Автор рассматривает комплекс взаимоотношений региональных банков с различными участниками экономической системы, анализирует интерес последних к сотрудничеству с такими кредитными учреждениями. Сформулированы пять типовых концепций развития банков регионального масштаба.

Ключевые слова:

региональный банк, стратегическое развитие, экономические интересы, межбанковская конкуренция.



Перспективы региональных банков: постановка проблемы

опрос о будущем региональных банков продолжает оставаться открытым.

Система, сложившаяся в первом десятилетии XXI века и считавшаяся на фоне событий 1998 года оптимальной и потому незыблемой, оказалась не готовой к вызовам [1], порожденным глобальным финансовым кризисом 2007-2008 гг. и ее повторной волной в 2014 г. Падение мировых цен на энергоносители и металлы, изменение внешнеполитической конъюнктуры, девальвация национальной валюты и работа в условиях санкций – это далеко не полный список тех испытаний, через которые пришлось пройти нашей экономике.

Не осталась в стороне и банковская система. Объемы некачественных активов, накопленных за годы роста, вынудили Банк России провести зачистку сектора от недобросовестных игроков, причем «неприкасаемых» на этот раз практически не было. Об этом свидетельствуют отзывы лицензий у таких гигантов, как, например, КБ «Интеркоммерц» (на момент отзыва занимал 67-е место по размеру активов), «Мастер-Банк» (72-е место), Военно-промышленный банк (89-е место) и Банк «Связной» (150-е место).

Несмотря на уменьшение количества участников, конкуренция в системе только усилилась. Банкиры осознали, что качественных активов не так уж много, и безопасный и сколько-то существенный прирост возможен только за счет передела рынка. То же отно-

УДК 336.719

ФАКТОРЫ И ИНДИКАЦИЯ РЕПУТАЦИОННЫХ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

**Русанов Ю. Ю., докт. экон. наук, профессор кафедры банковского дела,
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова»**

E-mail: rusanov_@mail.ru

Аннотация

Статья посвящена банковским репутационным рискам и шансам, связанным с деятельностью в сфере банковского менеджмента профессиональных специализированных организаций (рейтинговых агентств, финансовых аналитиков), чьи оценки, мнения и рекомендации нередко дезориентируют банковское сообщество. Отмечено влияние на репутационные банковские риски информации, исходящей от банковского менеджмента, освещены вопросы ее достоверности, полноты, своевременности. Приводятся сходства и различия, иерархия и взаимосвязанность отдельных видов репутаций, отражающих успехи или недостатки деятельности банка, качество его менеджмента и риск-менеджмента. Отражены сферы и факторы репутационного банковского риска, особенности банковской рекламы: ее сценарии, используемые носители, персонажи и терминология.

Ключевые слова:

репутация, банковский репутационный риск, рейтинговые агентства, финансовые аналитики, источники информации, качество информации, профессиональная репутация банка, административная репутация банка, социальная репутация банка.



Составляющие репутации банка

собое место, которое занимают репутационные риски в иерархии банковских рисков, предполагает желание и возможность банковского менеджмента своевременно выявлять, идентифицировать и оценивать условия и факторы формирования и реализации репутационных рисков. Множественность разнообразных взаимосвязей банковского менеджмента для концентрации усилий по обнаружению и обоснованию реально действующих факторов репутационного риска обуславливает необходимость в специализированной методике и инструментарии. В роли такого инструментария выступают иерархия источников информации и система индикаторов. Кроме того, в зависимости от вида репутации возможны серьезные, вплоть до альтернативных, расхождения в ее оценке мнений различных лиц и организаций. В этой ситуации становится особо ценной и значимой обоснованное заключение о репутации банков структурами, которые занимаются этим профессионально.

Разные критерии отличают и виды репутации, представляющие интерес для тех или иных лиц и организаций. Среди них можно выделить:

- профессиональную (деловую) репутацию;
- законопослушную репутацию (при полном соответствии положениям законов и требованиям надзора);
- инновационную репутацию (при стремлении использовать все новшества);

УДК 336.71

РАЗВИТИЕ СИСТЕМ ПРОДАЖ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ: СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

**Рудковский М. А., директор управления платежных сервисов, Московский банк ПАО «Сбербанк»;
соискатель ученой степени кандидата наук департамента финансовых рынков и банков,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: micrud@gmail.com

Аннотация

Сегодня для развития систем продаж банковских продуктов наиболее перспективными являются две инновационные концепции – маркетплейс и экосистема. В статье раскрываются причины возникновения этих концепций и представлены их преимущества и конкретные примеры реализации на практике.

Ключевые слова:

банковский продукт, система продаж, мультимедийная, омниканальная, маркетплейс, экосистема, деловая экосистема, организация, инновация, эффективность.



Системы организации продаж банковских продуктов постоянно эволюционируют, преодолевая недостатки систем продаж предыдущих поколений. В настоящее время выделяют три основных типа систем продаж банковских продуктов:

- 1) традиционную;**
- 2) мультимедийную;**
- 3) омниканальную [1].**

Наиболее совершенная из них – омниканальная система продаж. Однако ей присущи некоторые недостатки, сдерживающие развитие банковского бизнеса (табл. 1).

Преодолеть указанные недостатки и сдерживающие факторы помогут две инновационные концепции – маркетплейс и экосистема. Рассмотрим их подробнее.

Маркетплейсы

Концепция маркетплейса заключается в том, что в банковскую систему продаж включаются небанковские продукты, реализуемые сторонними компаниями, клиентские потребности в которых тесно связаны с банковскими. При этом главный интерес банка заключается не в прямых доходах от предоставления другим компаниям своей инфраструктуры, клиентской базы и каналов продаж, а от возможности кросс-продажи банковских продуктов клиентам, приобретающим небанковские продукты, исходя из своих

Gordienov O. E., graduate student, Kaliningrad state technical University, Kaliningrad
E-mail: klgtu@mail.ru

ON THE CONTENT OF CATEGORY "CONSUMER CREDIT"

Considered is a broad interpretation of the consumer loan with the reduction of classifications according to certain criteria. The differences between the mortgage loan and the consumer loan have been revealed, and a narrower, Western interpretation of consumer credit has been formulated. Considered even more narrow-minded views on the content of the category of consumer credit – POS-loans and non-targeted bank loans - and other restrictors of understanding. Wide boundaries of the author's understanding of consumer credit have been formed, including retail and mortgage lending in its structure. As a result, the author's definition of the category "consumer credit" is given.

Keywords: credit, signs of a loan, consumer credit, a mortgage loan, a retail loan.

Afanasyev Dmitry, master of economic, Financial university under the Government of Russian Federation
E-mail: afanasyevdmitry@mail.ru

INFLUENCE OF CENTRAL BANK OPERATIONS ON INTERNATIONAL FINANCIAL MARKETS

The article is devoted to description of direct influence of central bank operations on international financial markets. A problem of pension funds' assets and liabilities is also considered. Dilution aspect of fundamental pricing basis for financial instruments, as well as genesis of flourish environment for replication of hidden imbalances in terms of inflation asset bubbles are decried.

Keywords: international financial markets, quantitative easing, central banks, pension funds, global imbalances, hidden risk, inflation.

Nikonov Nikita M., the Head of Subsidiary office "Aviatorov, 51", Kuznetskbusinessbank (JSC) (Novokuznetsk, the Kemerovo region)
E-mail: nikonov.nm@yandex.ru

REGIONAL BANKS: TO BE OR NOT TO BE?

This article is an introductory word in a series of treatises about the regional bank's phenomenon. The goal is to identify possible ways of development in modern conditions. The author examined a complex of relationships between regional banks and various units of the economical system and analyzed its interests in cooperation with them. As a result, five typical development concepts for regional credit organizations are formulated.

Keywords: regional bank, strategy and development, interests of economical units, competition.

Rusanov Yury Y., Dr. Econ. Sci., professor of department of Banking, Plekhanov Russian University of Economics
E-mail: rusanov_@mail.ru

FACTORS AND INDICATIONS OF REPUTATION BANKING RISKS

The article considers the Bank to reputational risks and chances related to the activities in the field of banking management professional specialized organizations (rating agencies, financial analysts), whose evaluations, opinions and recommendations often desorientiert banking community. Reflected the influence on reputation of Bank risks information coming from Bank management, its accuracy, completeness, timeliness. Given the similarities and differences, hierarchy and interrelatedness of certain types of reputation from different sides, reflecting the success or shortcomings of the Bank's activities, the quality of its management and risk management. Reflects the areas and factors of Bank reputational risk, especially banking advertising: it scripts used media characters and terminology.

Keywords: reputation, Bank reputation risk, rating agencies, financial analysts, information sources, quality of information, professional reputation of the Bank, administrative Bank's reputation, social reputation of the Bank.

Rudkovskiy Mikhail, Director of the Payment Services Department, Moscow bank of Sberbank of Russia; Post graduate of the Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of Russian Federation
E-mail: micrud@gmail.com

MODERN TENDENCIES OF DEVELOPMENT OF BANK PRODUCT SALE SYSTEMS

Basic tendencies of the further development of bank product sale systems are two innovative concepts: marketplace and ecosystem. In the article it is shown what reasons are in the base of these concepts as well as their advantages. Specific practical examples of the concepts are given in the article.

Keywords: bank product, sale system, multichannel, omnichannel, marketplace, ecosystem, business ecosystem, organization, innovation, efficiency.

Электронный адрес редакции:

nikainform@mail.ru

Сайт: <http://finvector.ru>