

ФИНАНСЫ ДЕНЬГИ ИНВЕСТИЦИИ

Издается с 2003 года
Аналитический журнал

2/2016

(58)

Тема номера
Технологические инновации



Редакционный совет:

Абрамова М.А., д.э.н., проф.
Геронина Н.Р., д.э.н., проф.,
Красавина Л.Н., д.э.н., проф.,
Миркин Я.М., д.э.н., проф.,
Насибян С.С., д.э.н., проф.,
Попова Е.М., д.э.н., проф.,
Рубцов Б.Б., д.э.н., проф.,
Семенкова Е.В., д.э.н., проф.,
Сумароков В.Н., д.э.н., проф.,
Хандруев А.А., д.э.н., проф.,
Хоминич И.П., д.э.н., проф.,
Агоп Саркисян, д.э.н., доц.
(Болгария)

Главный редактор/
научный редактор
Кулакова Т. Ю., к.э.н.

Журнал включен в Российский индекс
научного цитирования (РИНЦ)

Журнал включен в список
рекомендуемой литературы
УМО РЭУ им. Г.В. Плеханова
по специальности «Экономика»

Адрес редакции и издателя:
Ленинградский пр-т,
дом 80, корп. Г, МФПУ «Синергия»
Телефон 8-916-646-09-30
<http://finvector.ru>
E-mail: nikainform@mail.ru

Подписной индекс
по каталогу «Роспечать» 81652

Учредитель и издатель:
ООО «Фининформсервис НИКА».
Свидетельство ПИ № 77-13080 выдано
Министерством РФ по делам печати,
телерадиовещания и средств массовых
коммуникаций от 15.07.2002 г.

МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА

Медведева М. Б., Афанасьев Д. Ю.

Современный этап развития мировой экономики
и формирование глобальных дисбалансов 3

ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ

Тихомиров Б. М.

Военная ипотека: оценка эффективности рефинансирования 9

ИНВЕСТИЦИИ

Аникин А. В., Аксенов Д. А.

Анализ инвестиционной привлекательности угольной отрасли
при принятии решения об инвестициях и финансировании проектов
в Индонезии 13

БАНКОВСКИЕ ИНСТИТУТЫ

Петунин Н. С.

Международная межбанковская система передачи информации
и совершения платежей SWIFT 24

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Молокин А. С., Севанько А. М.

Блокчейн как инструмент транзакций в системах криптовалют 29

ИНФОРМАЦИЯ 37

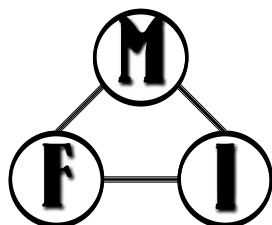
© ООО «Фининформсервис НИКА» Оформление оригинал-макета «Фининформсервис НИКА». Формат А4. Усл. печ. л. 5. Тираж 500 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер». Адрес: Москва, ул. Клара Цеткин, дом. 33, корпус 50. Подписано в печать 14.07.2016. Дата выхода 24.07.2016. Перепечатка материалов и любое воспроизведение в электронном виде только с письменного разрешения редакции или по договору. Ссылка на журнал обязательна.

FINANCES, MONEY, INVESTMENTS

Analytical quarterly published since 2003

2/2016

(58)



Editorial Board:

Abramova M.A., Doctor of Economics, professor
Geronina N.R., Doctor of Economics, professor
Krasavina L.N., Doctor of Economics, professor
Mirkin Ya.M., Doctor of Economics, professor
Nasibyan S.S., Doctor of Economics, professor
Popova E.M., Doctor of Economics, professor
Rubtsov B.B., Doctor of Economics, professor
Semenkova E.V., Doctor of Economics, professor
Sumarokov V.N., Doctor of Economics, professor
Khandruiev A.A., Doctor of Economics, professor
Khominich I.P., Doctor of Economics, professor
Agop Sarkisyan, Doctor of Economics, professor,
(Bulgaria)

Chief/science editor
T.Yu. Kulakova, Ph. D.

The periodical is also in the list of Russian
Science Citation Index (RSCI)

The journal is enlisted in recommended lit-
erature by Teaching Department (Econom-
ics), the G.V. Plekhanov Russian Economic
University

Editorial Office:
Finformservice NIKA, Ltd
MFPU Sinergia, 80 G Leningradskiy
prospect, Moscow
phone: 8-916-646-09-30
<http://finvector.ru>
E-mail: nikainform@mail.ru

Subscription index 81652
in Rospechat Agency catalogue

The publishers bear no responsibility for publications
and ads content
References to the journal are compulsory when using
its materials
Reprinting of materials only by the written publishers
authorization

Issue theme

Technological Innovation

WORLD ECONOMY

Medvedeva M. B., Afanasyev D. Yu.

Contemporary Period of World Economic Development

and Global Imbalances 3

FINANCIAL SERVICES

Tikhomirov B. M.

Military mortgage: to assess the effectiveness of the refinancing..... 9

INVESTMENT

Anikin A. V., Aksenov D. A.

Analysis of investment attractiveness the coal industry in making

the investment decision and project financing in Indonesia and right..... 13

BANKING INSTITUTIONS

Petunin N. S.

Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications SWIFT 24

FINANCIAL MANAGEMENT

Molokin A. S., Sevanko A. M.

The blockchain as a tool of transactions in cryptocurrencies 29

INFORMATION..... 37

Современный этап развития мировой экономики и формирование глобальных дисбалансов

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

E-mail: MBMedvedeva@fa.ru

Афанасьев Д. Ю., финансовый аналитик, студент магистратуры, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail:afanasjevdiman@mail.ru



Аннотация

Представлен анализ сегодняшнего состояния мирового экономического развития с точки зрения финансовых отношений и их влияния на реальный сектор экономики. Дана характеристика современных экономических связей и роли кредитной деятельности в их формировании. Рассмотрены возможные сценарии развития ключевых макроэкономических индикаторов и дана оценка их влияния на деловую активность.

Ключевые слова: финансовая глобализация, кредит, глобальные дисбалансы, мировая финансовая система.

Глобализация: определения, этапы развития

Современный этап развития мирохозяйственных связей характеризуется одним лаконичным словом – глобализация. Разные эксперты вкладывают различные смыслы в данное понятие, и от этого зачастую зависит понимание тех или иных процессов, происходящих в мировой экономике. На наш взгляд, очень важно иметь четкие определения происходящим явлениям – и здесь стоит вспомнить простые истины известного американского писателя Джорджа Оруэлла: если обеспечена возможность говорить, что два плюс два равно четыре, то все остальное приложится.

Приведем несколько определений рассматриваемого понятия от ведущих экспертов в этой области.

Известный российский экономист Ю. В. Шишков характеризует глобализацию как процесс трансформации мирового хозяйства в единый экономический механизм, который соединяется не только системой международного разделения труда, но также международными сбытовыми и производственными структурами, глобальной финансовой системой, информационной сетью, причем экономические результаты приобретают всемирные масштабы [1, с. 17].

МВФ понимает под глобализацией усиливающееся сближение национальных экономик в мире, в частности с помощью торговых и финансовых потоков, что сопровождается одновременно все увеличивающимся перетоком трудовых ресурсов, технологий и знаний через национальные границы [2].

Позиция Всемирного банка заключается в том, что глобализация неизбежно случилась в истории человечества и что этот процесс характеризуется усилением взаимозависимости в мире через обмен товарами, продуктами, информацией, знаниями и культурными ценностями, причем инерция данного явления ускоряется достижения научно-технического прогресса в сферах технологии (коммуникации, транспорт).

Однако все приведенные определения, на наш взгляд, не отражают в полной мере сути явления «глобализация». Кажется очевидным, что глобализация, как правило, базируется не на каких-либо естественных закономерностях общественного развития, а на экономических решениях глобальных структур – ТНК и ТНБ. В этом смысле сравнительные и относительные преимущества национальных экономик отходят на второй план. Эту мысль косвенно поддерживают такие ученые, как Т. Левитт, В. Ломакин, В. С. Паньков, Ч. Джонсон [3].

Военная ипотека: оценка эффективности рефинансирования

Тихомиров Б. М., выпускник факультета «Институт сокращенных программ»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
E-mail: tihomirov_tm@mail.ru



- Аннотация** В статье анализируется эффективность рефинансирования ЦБ РФ специализированными инструментами на примере военной ипотеки. В фокусе – политика рефинансирования Банка России в период экономического кризиса, который начался на исходе 2014 года и продолжается до настоящего времени. Оценивается эффективность этой политики в целом и с использованием специализированных инструментов.
- Ключевые слова:** рефинансирование, Банк России, военная ипотека, финансовый кризис, политика рефинансирования, оценка эффективности.

Военная ипотека – современный механизм приобретения жилья российскими военнослужащими

Военная ипотека, введенная Министерством обороны Российской Федерации, пришла на смену стандартной процедуры получения жилья военнослужащими и широко используется для обеспечения военных жильем примерно с 2008 года.

Стандартная процедура заключалась в том, что по истечении десяти лет выслуги военные получали право на получение квартиры по месту прохождения службы или в другом регионе России по своему выбору. Для этого они получали сертификат, по которому могли выбрать квартиру из фондов жилищного обеспечения Минобороны России.

Считалось, что военнослужащий обязан отслужить в войсках десять лет и только после этого мог претендовать на жилое помещение. В данном подходе были свои сложности, связанные, во-первых, с тем, что Минобороны должно было предоставлять жилплощадь военнослужащим в первые десять лет службы, пока у них нет собственного жилья, а во-вторых, получить жилье после десяти лет службы было далеко не всегда просто.

Поэтому было принято решение сделать это схему более эффективной – за счет введения военной ипотеки, которая дала военнослужащим возможность получить собственную жилплощадь гораздо раньше 10-летнего срока.

Военная ипотека позволяет получать военнослужащим жилье по истечению трехлетнего срока по следующей схеме.

При поступлении на службу военнослужащий автоматически включается в систему накопительной ипотечной системы Минобороны России. В течение трех лет на его счет от Минобороны России начисляются денежные средства. За это время на нем накопится где-то около 800 000 рублей, которые военнослужащий может направить на улучшение своих жилищных условий. Также по истечении трех лет он имеет право воспользоваться кредитом военной ипотеки. То есть привлечь свои накопления и кредит в виде военной ипотеки. Сумма военной ипотеки на данный момент составляет около 2,4 миллиона. Плательщиком кредита по военной ипотеке является не сам военнослужащий, а Минобороны России.

Таким образом, кредиты на военную ипотеку Банк России выдает коммерческим банкам, включенным в программу военной ипотеки, а те, в свою очередь, выдают кредиты военнослужащим. Так осуществляется процесс целевого рефинансирования ЦБ РФ коммерческих банков.

Эффективность механизма целевого рефинансирования Банком России коммерческих банков путем предоставления кредитов для военной ипотеки крайне актуальна, поскольку:

Анализ инвестиционной привлекательности угольной отрасли при принятии решения об инвестициях и финансировании проектов в Индонезии

Аникин А. В., канд. техн. наук, директор департамента развития бизнеса и инвестиционных проектов, ООО «Ви Холдинг»

E-mail: anikin@gmail.com

Аксенов Д. А., канд. экон. наук, доцент, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: ada@cbr.ru



Аннотация

Представлены общие характеристики мировой отрасли добычи угля, принципы ценообразования на соответствующем рынке, объемы и качество запасов, основные производители угля в Индонезии и их качественно-количественные характеристики. Проанализирована динамика добычи угля в Индонезии, сформулированы выводы об инвестиционной привлекательности, определены ключевые риски и ограничения, возникающие при реализации угольных проектов в стране.

Ключевые слова: добыча угля, Индонезия, инвестиционная привлекательность, риски.

Мировая угольная отрасль

Уголь – важнейший источник получения электроэнергии, необходимый элемент при производстве стали и цемента. Данный вид полезного ископаемого принято классифицировать на две группы:

1. **Коксующийся уголь**, который обладает свойством переходить в пластическое состояние. При воздействии высоких температур он спекается, у него высокая температура сгорания и невысокое содержанием примесей. Как правило, коксующийся уголь нуждается в переработке, которую осуществляют обогатительные фабрики. В процессе переработки угля выпускается концентрат, поставляемый потребителям и используемый при выплавке стали;

2. **Энергетический уголь** менее калорийный, чем коксующийся. Он используется, в основном, при производстве электроэнергии на угольных электростанциях.

Доказанных мировых запасов угля при текущем уровне добычи хватит на 12 лет. Крупнейшими запасами обладают: США – 237 млрд т; Российская Федерация – 157 млрд т; Китай – 115 млрд т; Австралия – 76 млрд т; Индия – 61 млрд т (табл. 1). Большая часть добычи энергетического угля приходится на три страны – Китай, США и Индонезию, которые добывают свыше 70 % всей мировой добычи [1]. При этом большая часть энергетического угля потребляется внутри самих стран.

Ввиду высокой транспортной составляющей в себестоимости угля торговля энергетическим углем традиционно разделялась между двумя крупными региональными рынками – Атлантическим и Тихоокеанским. Атлантический рынок представлен в основном поставками угля из США в Европу, в то время как Тихоокеанский – из Австралии и Индонезии в другие страны Азиатско-Тихоокеанского региона. Эти два рынка дополняются поставками из России и ЮАР.

Цены на коксующиеся и энергетические угли, поставляемые на мировой рынок, устанавливаются в зависимости от их качества, объема поставок, затрат на транспортировку и прочих условий. Действующие цены на уголь корректируются в соответствии с показателем теплотворной способности угля, а также с его качественными показателями (серой, золой, влагой, выходом летучих, размерами

Международная межбанковская система передачи информации и совершения платежей SWIFT



Петунин Н. С., студент факультета «Институт сокращенных программ»,
 ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
 E-mail: petunin-n@mail.ru

Аннотация Рассмотрены основы деятельности Международной межбанковской системы передачи информации и совершения платежей SWIFT и ее современных аналогов. Обоснована возможность более широкого применения других систем межбанковских расчетов в российской и международной банковской практике.

Ключевые слова: Международная межбанковская система передачи информации и совершения платежей SWIFT, системы межбанковских расчетов, Телекс, SPRINT, SIC, China International Payment System (CIPS), CHAPS, BACS, CyberFT, Банк России.

При введении в 2014 году западных санкций против России не исключалось возможность отключения нашей страны от Международной межбанковской системы передачи информации и совершения платежей SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications), к которой подключены все крупнейшие банки страны. Обсуждалась угроза финансового коллапса, поскольку наряду с осуществлением платежей с банками других стран с помощью SWIFT передаются информации и реализуются межбанковские платежи внутри Российской Федерации.

Единственный пример страны, отключенной от SWIFT, – это Иран, который также находился под санкциями. Несмотря на все сложности, связанные с отключением от такой значимой в рамках государства системы, иранская экономика выстояла, и Ирану даже удавалось осуществлять платежи на международном уровне. Помимо иранского вынужденного отказа от SWIFT, Китай и Швейцария также, хотя и применяют SWIFT, но при этом имеют собственные межбанковские расчетные системы, что позволяет говорить о том, что SWIFT не является незаменимой системой и при необходимости возможен полный отказ от ее использования.

SWIFT – это международная межбанковская система передачи информации и совершения платежей. Ее формирование началось в 1973 году. По своей сути SWIFT является кооперативом, принадлежащим его членам, которых на текущий момент насчитывает более 9 000. Ежедневно с использованием SWIFT осуществляется передача более чем миллиона сообщений, транзакций, операций с ценными бумагами и т. п. Практически все крупнейшие банки мира подключены к данной системе.

После терактов 11 сентября 2001 г. в США к информации, которая имеется в SWIFT, получили доступ американские спецслужбы – ЦРУ, АНБ, а также Министерство финансов США. Таким образом, США имеют доступ и к внутренней банковской информации кредитных организаций многих стран. Очевидно, что такая ситуация устраивает не все страны. Китай и Швейцария, к примеру, применяют и свои системы межбанковских расчетов, причем обе эти системы на текущий момент носят международный характер. В Великобритании имеется собственная система межбанковских расчетов, но действует она исключительно на территории страны¹.

Конкуренты SWIFT

Роль SWIFT на международном финансовом рынке сложно переоценить, ведь речь идет не только о платежах, которые проходят как между банками одной страны, так и банками, находящимися в других

¹ Мотовилов О. В. Банковское дело : Учебник / О. В. Мотовилов, С. А. Белозеров. – М.: Проспект, 2013. – С. 173.

Блокчейн как инструмент транзакций в системах криптовалют

Молокин А. С., канд. полит. наук, эксперт-оценщик,
судебный финансово-экономический эксперт,
выпускник факультета «Институт сокращенных программ»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
E-mail: asm77@mail.ru

Севанько А. М., историк, выпускница Удмуртского госуниверситета,
эксперт в области национального рынка нефтепродуктов,
выпускница факультета институт сокращенных программ,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
E-mail: asm77@mail.ru



Аннотация

Статья посвящена технологии «блокчейн» (blockchain), которая сегодня используется в ряде систем криптовалют, прежде всего в сети Биткойн, в рамках которой она и была разработана. Авторы рассматривают две гипотезы: 1) благодаря технологии «блокчейн» транзакции в системе криптовалют приобретают уровень безопасности и надежности, сопоставимый с уровнем безопасности и надежности при выполнении транзакциями в рамках традиционных банковских и небанковских расчетных структур; 2) технология «блокчейн», понимаемая как распределенная открытая динамическая система хранения и обработки данных, может найти эффективное применение в финансовых учреждениях, осуществляющих транзакции с помощью обычных платежных средств.

Ключевые слова: блокчейн, биткойн, криптовалюта, BTC, майнинг.

Система «Биткойн»: терминология, осуществление транзакций

Технологии «блокчейн» развивается в рамках систем криптовалют, поэтому вначале имеет смысл сказать несколько слов об этом феномене.

Криптовалюта – это новый механизм обмена (являются ли криптовалюты деньгами или суррогатами денег – споры об этом продолжаются до сих пор)¹, в основе которой лежит платежное средство в виде электронной записи, учитываемой на счетах – аккаунтах пользователей. Они могут их передавать друг другу или обменивать на виртуальные или реальные товары (услуги) посредством особого сетевого компьютерного программного обеспечения.

Ключевым отличием криптовалют от существующих наличных или безналичных денег, включая предоплаченные платежные средства, выступает децентрализованность: ни эмиссия, ни транзакции, на само функционирование всей системы не регулируется каким-то единым центром, политическим или экономическим. Регулирование сети и проведение платежей осуществляет сообщество анонимных пользователей с помощью математических алгоритмов.

Важными отличиями криптовалют от известных платежных систем являются анонимность, так как большинство пользователей не знают и не могут узнать, кто реально скрывается за тем или иным аккаун-

¹ В интервью радиостанции «Голос России» финансовый эксперт и американский предприниматель Карл Деннингер (Karl Denninger) заявил, что биткойн никогда не был валютой, потому что для этого требуется соответствие двум условиям. Первое – необходимо быть средством обмена, чтобы вы и я могли совершать операции с различными товарами и услугами. А это требует повсеместного признания. Второе – необходимо быть стабильным средством сохранения стоимости, таким, чтобы я мог вложить определенный объем своих экономических усилий в данную валюту и получить ее обратно через время. // Деннингер К. Bitcoin не валюта : Интервью радио «Голос России». – 2014. – 21 февраля (англ.).

АНАТОЛИЙ АКСАКОВ: ПРОБЛЕМУ ДОВЕРИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ НАДО РЕШАТЬ СООБЩА

Ключевой вызов и ключевая проблема развития финансового рынка – это вопрос доверия к финансовым институтам со стороны клиентов и со стороны регулятора. Об этом председатель комитета Госдумы по экономической политике, президент Ассоциации региональных банков России Анатолий Аксаков заявил на Международном финансовом конгрессе.

«Эту задачу Банк России пытается решать с помощью довольно жесткого надзора, системы регулирования, зачистки системы от недобросовестных участников. Мы поддерживаем линию Банка России на оздоровление рынка. Считаю, что проблему доверия на рынке не решить, если на нем будут оставаться те, кто нарушают закон и инструкции ЦБ», – отметил Анатолий Аксаков.

При этом, на его взгляд, проблему повышения доверия к финансовым институтам надо решать как со стороны регулятора, так и со стороны участников рынка. «В проблеме доверия есть ментальная составляющая. Многие пришли в банковскую систему из других бизнесов. Они понимают работу в финансовых институтах также как в прежних бизнесах. Зачастую воспринимают банки как кошелек, в который надо собрать деньги вкладчиков и направить на кредитование своего бизнеса. Если есть инструкции, которые мешают прямо прокредитовать бизнес, то используются обходные схемы. Когда регулятор требует соблюдение правил, видит связанность сделок, концентрацию рисков, то начинаются возмущения и требования того, чтобы регулятор

не нажимал на банковскую структуру. Эта сторона требует серьезной разъяснительной работы», – считает Анатолий Аксаков.

С другой стороны, регулятор должен быть открыт к диалогу с представителями кредитных организаций, уверен Анатолий Аксаков.

«В последнее время Ассоциация “Россия” провела ряд встреч банкиров с представителями ЦБ. В ходе диалога в закрытом режиме возникает доверительная обстановка, представители банков откровенно говорят о недостатках регулирования в структурах ЦБ. Это полезная составляющая для обратной связи и корректировки работы регулятора. Чем откровеннее будет диалог, тем больше будет доверия между поднадзорными и регулятором. Тем лучше и легче будет работать ЦБ и корректировать свою работу, а корректировать есть куда, есть пробелы и недостатки в нормативных документах», – пояснил Анатолий Аксаков.

На взгляд Анатолия Аксакова, третьим элементом доверия является доверие к финансовым властям и власти в целом. Чтобы не было ситуации, когда постоянно меняются правила игры. «У нас должны быть стабильные правила по налоговым и обязательным платежам и по работе финансовых институтов. Надо провести большую работу по финансовой грамотности, и обеспечению доверия во всех направлениях развития финансового рынка», – считает Анатолий Аксаков.

По материалам Ассоциации региональных банков России

РАЗВИТИЕ ЭЛЕКТРОННОГО ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ: ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ

В Банке России подвели предварительные итоги и обсудили перспективы реализации «Дорожной карты по развитию электронного взаимодействия на финансовом рынке».

За год реализации Дорожной карты регулятором были сформированы предложения по совершенствованию электронного документооборота и механизма оплаты государственных услуг, одобренные

впоследствии на Правительственной подкомиссии по информационным технологиям. Также был разработан и согласован с Министерством связи и массовых коммуникаций РФ порядок размещения услуг Банка России на Едином портале государственных услуг (ЕПГУ).

Для устранения технологических барьеров была разработана архитектура электронного взаимодействия участников финансового рынка с Банком

России и федеральными органами исполнительной власти, в том числе с помощью инфраструктуры электронного правительства.

В частности, прорабатывается возможность внедрения современного унифицированного формата обмена отчетными данными для участников финансового рынка и нефинансового сектора экономики.

Наряду с этим в Банке России уже реализуется проект по переходу некредитных финансовых организаций на унифицированный формат деловой отчетности XBRL.

Работа по внедрению современного унифицированного формата обмена отчетными данными осуществляется в тесном взаимодействии с органами государственной власти и участниками финансового рынка.

Более эффективное электронное взаимодействие между финансовыми организациями даст возможность снизить связанные с документооборотом затраты для всех участников. Кроме того, это позволит финансовым организациям изучить деятельность своих клиентов в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ), а также оценки их платежеспособности.

Помимо прочего, в рамках Дорожной карты и в целях совершенствования кибербезопасности в финансовом секторе Банком России был создан Центр мониторинга и реагирования на компьютерные ата-

ки в кредитно-финансовой сфере (FinCERT). Подготовлены предложения по поправкам в законодательство РФ, направленные на усиление информационной безопасности в финансовом секторе и на совершенствование механизмов привлечения к ответственности за киберпреступления. Также проводятся работы по стандартизации обеспечения информационной безопасности организаций финансового сектора.

Кроме того, Банк России и Федеральная служба по финансовому мониторингу сформировали предложения в сфере ПОД/ФТ по расширению применения упрощенной идентификации бенефициарного владельца клиента и выгодоприобретателя. Внедрение этих предложений позволит сократить трудозатраты финансовых организаций на ПОД/ФТ, сконцентрировать их усилия на более важных с точки зрения ПОД/ФТ субъектах, а также повысить доступность финансовых услуг для клиентов.

Участники совещания, в числе которых были представители исполнительной и законодательной власти, а также финансового рынка, высоко оценили промежуточные результаты работы Банка России по развитию электронного взаимодействия на финансовом рынке: обозначенные в Дорожной карте задачи выполнены в срок и в полном объеме.

По итогам мероприятия было заявлено о необходимости дальнейшей проработки и актуализации Дорожной карты.

По материалам Пресс-службы Банка России

ИНФЛЯЦИЯ ЗАКРЕПИЛАСЬ НА ТРАЕКТОРИИ СНИЖЕНИЯ К 4 %

В мае – первой половине июня 2016 года инфляция стабилизировалась, а экономика еще больше приблизилась к точке начала восстановительного роста, что отмечается в седьмом выпуске бюллетеня «О чем говорят тренды», подготовленном Департаментом исследований и прогнозирования Банка России.

Инфляция остается на траектории, ведущей к целевому уровню 4 %, в том числе благодаря проводимой денежно-кредитной политике. Однако риски превышения инфляцией цели 4 % в 2017 году сохраняются из-за медленного снижения инфляционных ожиданий, неопределенности с бюджетом и динамикой заработных плат.

Рост нефтяных цен и продолжающаяся адаптация экономики к новым условиям поддержали экономическую активность в мае. Авторы исследования ожидают выхода экономики на траекторию медленного роста в ближайшие месяцы в случае отсутствия новых внешних шоков.

Brexit повысил риски для экономического роста в Великобритании, ЕС и в мире в целом. С учетом этих рисков можно ожидать новых шагов по смягчению монетарной политики от Банка Англии, ЕЦБ и Банка Японии. Вероятность повышения ставки ФРС в ближайшем квартале снизилась – так считают авторы бюллетеня.

По материалам Пресс-службы Банка России

СФОРМИРОВАНА СИСТЕМА ГАРАНТИРОВАНИЯ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

Банк России завершил рассмотрение ходатайств негосударственных пенсионных фондов (НПФ) о вступлении в систему гарантирования прав застрахованных лиц. В итоге в систему включены 46 НПФ, под управлением которых находится более 2 трлн рублей пенсионных накоплений.

Фондам, которые вошли в систему гарантирования, пришлось доказать свое соответствие жестким требованиям законодательства и пройти проверку Банка России.

Регулятор рассматривал такие аспекты деятельности НПФ, как достаточность собственных средств и активов, вопросы организации инвестиционной деятельности, системы внутреннего контроля и управления рисками, управление конфликта-

ми интересов, раскрытие информации, требования к деловой репутации. При этом проверялись как сам НПФ, так и работающие с ним управляющие компании и спецдепозитарии.

По состоянию на 1 января 2014 года, когда вступил в силу закон о гарантировании пенсионных накоплений, на этом рынке работало 89 НПФ. Период подачи негосударственными пенсионными фондами документов для включения в систему гарантирования прав застрахованных лиц завершился в 2015 году.

Пенсионные фонды должны соответствовать требованиям к участию в системе гарантирования на постоянной основе, Банк России будет контролировать их выполнение.

По материалам Пресс-службы Банка России

В РОССИИ ПРОЙДЕТ КОНКУРС СТАРТАПОВ В СФЕРЕ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Банк России объявляет о начале приема заявок на участие в конкурсе FinTech-стартапов, который состоится в рамках Форума инновационных финансовых технологий FINOPOLIS 2.0 13–14 октября 2016 года в Казани. Сбор заявок и экспертиза будут осуществляться крупнейшим стартап-акселератором России и Восточной Европы GenerationS, который проводится Российской венчурной компанией (РВК).

В конкурсе могут принять участие российские стартапы, реализующие проекты в сфере финансовых технологий, которые способствуют развитию электронного взаимодействия на отечественном финансовом рынке. Прием заявок продлится до 12 сентября, после чего конкурсная комиссия отберет 18 наиболее перспективных с рыночной точки зрения проектов. Они будут представлены широкому кругу участников финансового рынка в дни проведения Форума FINOPOLIS 2.0.

Участники конкурса, занявшие первое, второе и третье места, получают денежные гранты в размере 3 млн рублей, 2 млн рублей и 1 млн рублей соответственно.

«Грантовая поддержка талантливых предпринимателей, генерирующих и реализующих инновационные идеи в сфере финтеха, способствует технологическому развитию российского финансового рынка, – отметил первый заместитель Председателя Банка России Сергей Швецов. – Мы надеемся, что это даст толчок росту стартапов и их превращению в серьезные бизнесы, которые позволят всей отечественной финансовой системе стать более конкурентной, отвечающей вызовам времени».

Подробная информация об условиях и порядке проведения конкурса опубликована на сайте www.finopolis.ru, подать заявку можно на странице стартап-акселератора GenerationS по адресу: www.generation-startup.ru.

Ежегодный Форум инновационных финансовых технологий FINOPOLIS 2.0 проводится Банком России совместно с Правительством Республики Татарстан. Мероприятие объединяет на единой площадке представителей органов государственной власти, российского и международного финансового сектора, ИТ-отрасли и экспертного сообщества. Форум явля-

ется главным в России событием в сфере дигитализации финансовых рынков и крупнейшей площадкой для профессионального обсуждения проблем использования цифровых технологий на финансовых рынках, демонстрации новых решений и возможностей, обсуждения мировых трендов в области FinTech, дающих возможность предоставлять клиентам высокотехнологичные финансовые сервисы.

ОАО «Российская венчурная компания» (РВК) – фонд фондов, институт развития Российской Федерации, один из ключевых инструментов государства в деле построения национальной инновационной системы. Уставный капитал ОАО «РВК»

составляет более 30 млрд рублей. 100 % капитала РВК принадлежит Российской Федерации в лице Росимущества. Число проинвестированных фондами РВК инновационных компаний достигло 197. Совокупный объем вложенных средств – 18,2 млрд рублей.

GenerationS – стартап-акселератор, который проводится РВК с 2013 года. Участниками партнерской сети GenerationS являются более 150 государственных организаций и коммерческих компаний. Общая стоимость призов от партнеров GenerationS-2015 составила 160 млн рублей.

По материалам Пресс-службы Банка России

БАНК РОССИИ СТАВИТ ЗАСЛОН ВЫВОДУ ДЕНЕГ ИЗ СТРАНЫ

Мегарегулятор усилит контроль за возвратом в страну валютной выручки по внешнеторговым контрактам и противодействие недобросовестному выводу средств за рубеж.

Это предусматривает проект указания Банка России, опубликованный на сайте регулятора.

Так, планируется в два раза – с 50 до 25 тысяч долларов – снизить порог по сумме внешнеторговых сделок, на которые распространяется требование об оформлении паспорта. Эта норма будет касаться организаций и индивидуальных предпринимателей, работающих как по экспортным, так и по импортным контрактам.

Кроме того, паспорта сделок должны будут оформлять и граждане, предоставляющие займы на такую сумму нерезидентам. Сейчас этой обязанности у них нет, но займы физических лиц нерезидентам используются как одна из схем для вывода денег из страны.

Паспорт сделки является одним из инструментов валютного контроля, который позволяет отслеживать исполнение резидентами требования о репатриации денежных средств. Этот документ оформляется уполномоченными банками при совершении валютных операций между резидентами и нерезидентами. Информация, зафиксированная в паспорте, предоставляется банками в Федеральную таможенную службу и Федеральную налоговую службу в режиме «онлайн».

В рамках осуществления надзорной деятельности Банк России выявляет случаи дробления недобросовестными предприятиями внешнеторговых контрактов на части, сумма обязательств по которым не превышает 49 тысяч долларов. Таким образом они умышленно уходят от обязанности по оформлению паспорта сделки.

Напомним, что действующее пороговое значение по оформлению паспорта сделки было введено в 2011 году. Начиная с 2004 года, порог составлял 5 тысяч долларов. Нововведение по изменению этой величины, предлагаемое Банком России, связано с курсовой динамикой, а также направлено на недопущение увеличения и сокращение дебиторской задолженности.

Требование об оформлении паспорта сделки физическими лицами – резидентами при предоставлении займов нерезидентам действовало в 2004–2012 годах. Возврат этой нормы позволит сократить случаи ухода от валютного контроля недобросовестных субъектов через использование счетов граждан. В настоящее время в Госдуме находится на рассмотрении проект закона, предусматривающий установление требования о репатриации любыми категориями резидентов денежных средств в рамках договоров займа, заключенных с нерезидентами.

По материалам Пресс-службы Банка России