

### В НОМЕРЕ



**Подписной индекс**  
по каталогу «Роспечать»  
**39369**

Журнал включен  
в Перечень ведущих  
рецензируемых научных  
журналов и изданий ВАК

Журнал аккредитован  
при Евразийском  
деловом совете

Главный редактор  
Володина В.Н.

Научный редактор  
Моисеева Л.Ф., к.э.н.

Технический редактор  
Рудакова Е.Е.

#### Редакционная коллегия:

Абрамова М.А., д.э.н., проф.  
Валенцева Н.И., д.э.н., проф.  
Дубова С.Е., д.э.н., проф.  
Коробов Ю.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.  
Панова Г.С., д.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.

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

Адрес редакции и издателя:  
Москва, Ленинградский пр-т,  
дом 80, корп. Г,  
МФПУ "Синергия"  
Телефон: 8-916-646-09-30

## ГЛОБАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

<b>Дворецкая А.Е. Устойчивое развитие: роль финансово-банковской сферы на глобальном и национальном уровнях .....</b>	<b>2</b>
Устойчивое развитие – безальтернативный цивилизационный тренд .....	2
Реализация императива «Устойчивое развитие» в России.....	4
Глобальная поддержка устойчивого развития.....	5
Уровень финансирования устойчивого развития в России.....	6
Пилотные госпрограммы как элемент концепции содействия устойчивому развитию .....	8

## ФИНАНСОВАЯ ИНТЕГРАЦИЯ

<b>Ярыгина И.З., Мамедов Т.Н. Банковское участие в инвестиционном сотрудничестве СНГ.....</b>	<b>12</b>
Анализ инвестиционных отношений стран СНГ в контексте поддержания устойчивого экономического роста .....	12
Роль банков в развитии интеграционного процесса стран СНГ .....	14

## БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

<b>Сенина Д.Н. Банковская система Японии: структура, особенности, потенциал .....</b>	<b>18</b>
Структура кредитной системы Японии .....	18
Государственные финансово-кредитные организации .....	18
Частные финансово-кредитные организации .....	22
Общественные финансово-кредитные организации .....	23
Банки Японии на современном этапе.....	24

## БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

<b>Смолякова Н.В. Оценка качества управления банковскими активами: разработка методик .....</b>	<b>27</b>
Теоретические основы оценки деятельности кредитных организаций.....	27
Управление банковскими активами: основные этапы процесса оценки .....	28
Использование модели Дюпона .....	31

## БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

<b>Недорезков В.В., Старцева И.С. Применение технологии блокчейн в банковском страховании .....</b>	<b>35</b>
Виды технологии блокчейн и ее преимущества .....	35
Документооборот на блокчейне .....	37

## ANNOTATION ..... 40

## ИНФОРМАЦИЯ

Зафиксирован рекордный рост ипотечного кредитования в 2017 году: выдано 1,1 млн кредитов на сумму 2 трлн рублей .....	11
О сроках внедрения Базеля III .....	26
О внесении изменений в Положение Банка России «Об обязательных резервах кредитных организаций».....	39

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

### © Журнал «БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ»

Учредитель и издатель: ООО «Фининформсервис НИКА». Свидетельство ПИ №77-1026 выдано Министерством РФ по делам печати, телерадиовещания и средств массовых коммуникаций от 04.11.1999. 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 07.02.2018. Дата выхода 17.02.2018.

УДК 336.7  
УДК 339.9

# УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ: РОЛЬ ФИНАНСОВО-БАНКОВСКОЙ СФЕРЫ НА ГЛОБАЛЬНОМ И НАЦИОНАЛЬНОМ УРОВНЯХ

**Дворецкая А.Е., д-р экон. наук, профессор, зав. кафедрой экономики и финансов,  
ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте  
Российской Федерации», почетный работник высшего профессионального образования РФ**

E-mail: alla.dvoretzkaya@gmail.com

## **Аннотация**

*В статье анализируется устойчивое развитие как ведущий тренд и императив глобальной экономики. Приведены качественные и количественные характеристики устойчивого развития в мире и в России. Определены источники финансирования инклюзивного роста и их перспективы. Особое внимание уделено пилотным госпрограммам, инициативному бюджетированию.*

## **Ключевые слова:**

*устойчивое развитие, догоняющее развитие, финансовая инклюзивность, финансовая инфраструктура, социальная ответственность, Группа Всемирного банка, банковское финансирование, пилотные госпрограммы, инициативное бюджетирование.*



## **Устойчивое развитие – безальтернативный цивилизационный тренд**

овременное глобальное развитие распространяется по трем каналам:

- 1) за счет ускорения экономического роста;
- 2) на основе содействия социальной интеграции;
- 3) за счет обеспечения устойчивости.

В этой триаде «устойчивость» играет особую роль. Резолюцией Генеральной ассамблеи ООН от 25 сентября 2015 г. принята глобальная Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года. **Устойчивое развитие (Sustainable Development, далее – УР)** – термин, предложенный Всемирной комиссией ООН по окружающей среде и развитию (WCED) – подразумевает развитие в интересах всех слоев населения, способствующее расширению экономических возможностей, повышению уровня благосостояния и защите окружающей среды. В современной ситуации на первый план выходит **инклюзивное (равнодоступное) развитие на бережной, нравственной, ответственной, экологической основе; развитие на базе активизации инвестиций в человеческий капитал и природную среду; развитие национальных экономик на основе согласованного использования природных и людских ресурсов.**

Зарубежные и отечественные авторы активно разрабатывают проблематику экологически дружелюбного роста, новой энергетики. В частности, в монографии Р. Фюкса «Зеле-

УДК 336.1

## **БАНКОВСКОЕ УЧАСТИЕ В ИНВЕСТИЦИОННОМ СОТРУДНИЧЕСТВЕ СНГ**

**Ярыгина И.З.**, д-р экон. наук, профессор департамента «Мировая экономика и мировые финансы»,  
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: jiz4@yandex.ru

**Мамедов Т.Н.**, аспирант департамента «Мировая экономика и мировые финансы»,  
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: tural-mamedov-2011@mail.ru

### **Аннотация**

Авторы рассматривают вопросы банковского участия в инвестиционном сотрудничестве в Содружестве Независимых Государств на основе анализа национальных банковских систем. Отмечена актуальность прямых инвестиций, укрепления инвестиционного сотрудничества, интеграции ресурсных потенциалов, поиска новых форм сотрудничества. Определена роль банков в развитии интеграционного процесса стран СНГ. Сделаны выводы по ключевым направлениям развития банковских систем в странах постсоветского пространства.

### **Ключевые слова:**

банковские системы стран СНГ, банки, инвестиционный процесс, международное сотрудничество, СНГ.



### **Анализ инвестиционных отношений стран СНГ в контексте поддержания устойчивого экономического роста**

Поддержание устойчивого экономического роста – стратегическая цель любого правительства. Она становится особенно актуальной, когда потенциал существующей модели экономического развития практически полностью исчерпан и возникла острая необходимость в других каналах роста экономики.

Ключевым механизмом обеспечения устойчивого развития считается приток прямых иностранных инвестиций как альтернативы внутренним долгосрочным инвестициям. В настоящее время в привлечении прямых иностранных инвестиций заинтересованы практически все страны постсоветского пространства. Глобализация экономического пространства способствует эффективности производства, конкурентоспособности и высокому качеству выпускаемой продукции, а также минимизации издержек производства. Практика показала, что иностранное инвестирование при условии эффективного использования капитала дает возможность странам, которые испытывают финансовые затруднения, выйти на новый уровень развития производственных сил. Прямые иностранные инвестиции содействуют обеспечению занятости населения, росту его доходов, внедрению прогрессивных технологий и ноу-хау, получению полезного опыта зарубежного менеджмента, возможности к реализации проектов.

# **БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА ЯПОНИИ: СТРУКТУРА, ОСОБЕННОСТИ, ПОТЕНЦИАЛ**

**Сенина Д.Н., соискатель кафедры «Банки, денежное обращение и кредит»  
ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (университет)  
Министерства иностранных дел Российской Федерации»**

E-mail: dashasenina@gmail.com

## **Аннотация**

*Статья посвящена финансово-банковской системе Японии и ее особенностям. Дана подробная характеристика всех трех уровней национальной финансово-банковской системы. Представлены финансовые итоги японских коммерческих кредитных организаций за 2017 год.*

## **Ключевые слова:**

*банк, финансово-банковская система, государственная финансово-кредитная организация, коммерческий банк, кооперативный банк, кредитный кооператив, финансово-банковский холдинг, кредит.*



## **Структура кредитной системы Японии**

**К**редитная система Японии, как и кредитные системы большинства промышленно развитых стран, имеет на современном этапе развития трехуровневую структуру (табл. 1). **Первый уровень** представлен государственными финансово-кредитными организациями, **второй** – частными финансово-кредитными организациями, а **третий** – общественными финансово-кредитными организациями, функционирующими на взаимно кооперативной основе. Уровни такой банковской системы определяют следующие признаки:

- многообразии организационных форм финансово-кредитных организаций;
- степени вовлеченности населения в процессы формирования и использования ресурсной базы финансово-кредитных организаций;
- размере негативных экономических последствий от системных рисков, возникающих в процессе функционирования финансово-кредитных организаций [1].

## **Государственные финансово-кредитные организации**

В Японии роль **государственных финансово-кредитных организаций** в кредитовании реального сектора экономики всегда была значительно выше, чем в других развитых странах с рыночной экономикой. «Дешевые» деньги Банка Японии, которые под низкий процент

УДК 336.71

## ОЦЕНКА КАЧЕСТВА УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ АКТИВАМИ: РАЗРАБОТКА МЕТОДИКИ

Смолякова Н.В., аспирантка кафедры экономического анализа, статистики и финансов, ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» (г.Краснодар)

E-mail: natalia.smolyakova@mail.ru

### Аннотация

*В статье рассмотрены теоретико-методические основы оценки банковского менеджмента, выявлены главные преимущества и недостатки существующих методик, предназначенных для оценки качества управления банковскими активами. Обоснована необходимость повышения эффективности банковского менеджмента в условиях усиления межбанковской конкуренции, роста общего уровня рисков и неопределенности внешней бизнес-среды. Представлен алгоритм, обеспечивающий оценку качества управления банковскими активами и факторная модель для анализа эффективности активов кредитной организации.*

### Ключевые слова:

*управление банковскими активами, качество управления, интегральный показатель, банковский менеджмент, факторная модель.*



### Теоретические основы оценки деятельности кредитных организаций

условиях обострения межбанковской конкуренции, введения экономических санкций, усиления глобальных и национальных рисков, внешних ограничений с особой остротой ощущается необходимость в эффективной системе управления банковской деятельностью. Ключевым этапом создания такой системы является **своевременная и достоверная оценка банковских активов**.

Исследованию теоретических и практических аспектов оценки деятельности финансовых институтов, в том числе банков, посвящено значительное количество научных работ таких зарубежных и отечественных авторов, как М.А. Абрамова [1], Н. Альбер [2], Л.Ю. Андреева [3], В.А. Багаев [4], Б.С. Болдина [5], С. Брайан [6], Д.А. Крутов [7], О.И. Лаврушин [8], И.В. Ларионова [9], Ю.С. Масленчиков [10], К. Меммел [11], Ф. Мергартс [12], Р.Г. Ольхова [3], П. Роуз [14], Дж. Ф. Синки [15], Д.А. Трифонов [16] и др.

Современные научные исследования по указанной теме в основном акцентируют внимание на формировании теоретико-методологической базы оценки банковских активов, тогда как прикладной аспект данной проблемы недостаточно разработан. Особого внимания заслуживает тема создания эффективного экономико-математического инструментария для оценки качества банковского менеджмента, чтобы получить возможность для выработки гибкой стратегии управления активными операциями и предложить конкретные меры для достижения оптимального соотношения между риском, доходом, ликвид-

УДК 336.717.71

# ПРИМЕНЕНИЕ ТЕХНОЛОГИИ БЛОКЧЕЙН В БАНКОВСКОМ СТРАХОВАНИИ

**Недорезков В.В.**, канд. юрид. наук, доцент кафедры «Финансы и кредит»  
Института экономики и сервиса Уфимского государственного нефтяного технического университета  
(Республика Башкортостан, г.Уфа)

E-mail: vvn2611@yandex.ru

**Старцева И.С.**, специалист отдела группы поддержки продаж ипотечных кредитов,  
Банк ВТБ (ПАО) (Республика Башкортостан, г.Уфа)

E-mail: inessa\_08\_94@mail.ru

## **Аннотация**

Представлен анализ аспектов применения технологии блокчейн в банковском страховании. Раскрыты понятия «банковское страхование», «технологии блокчейна» и «виды блокчейна». Рассмотрены основные преимущества использования технологии блокчейна. Дана схема процесса документооборота на блокчейне.

## **Ключевые слова:**

банковское страхование, банкострахование, блокчейн, смарт-контракт, криптовалюта.



## **Виды технологии блокчейн и ее преимущества**

од **банковским страхованием (банкострахованием)** мы понимаем процесс интеграции коммерческих банков и страховых компаний в целях реализации как страховых, так и банковских продуктов на основе совмещения каналов продаж и клиентской базы партнера, а также страхования рисков самих банков и доступа к внутренним финансовым ресурсам партнера [2].

Банки представляют собой один из важнейших каналов дистрибуции страховых продуктов, что обусловлено большой клиентской базой, возможностью кросс-продаж и спецификой совершаемых операций. Доля банковского страхования в общем объеме премий по страхованию жизни в отдельных странах Европы превышает 70 % [1]. Доля банковского канала продаж на российском страховом рынке в 2016 году составила 28,1 %. Прогнозируется, что по итогам 2017 года рынок банкострахования увеличится на 35 %, и достигнет в денежном выражении 448-450 млрд руб. [3].

Развитие цифровых технологий идет в направлении оптимизации бизнес-процессов и способствует дальнейшей синергии банков со страховыми компаниями и появлению новых страховых продуктов.

Среди технологий, которые могут кардинально трансформировать архитектуру финансового и страхового

**Alla E. Dvoretzkaya**, Doctor of Economic Sciences, Professor, Head of Department of Economy and Finance, The Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Honorary Worker of Higher Professional Education of the Russian Federation.

E-mail: [alla.dvoretzkaya@gmail.com](mailto:alla.dvoretzkaya@gmail.com)

#### **SUSTAINABLE DEVELOPMENT: ROLE OF THE FINANCIAL-BANK SPHERE AT GLOBAL AND NATIONAL LEVELS**

The article analyses sustainable growth as the leading trend and an imperative of the global economy. Qualitative and quantitative characteristics of sustainable growth in the world and Russia are examined. Sources of financing of inclusive growth and its prospects are defined. Special attention is paid to pilot programmes, initiative budgeting.

**Keywords:** sustainable development, catching-up development, financial inclusivity, financial infrastructure, the World Bank, bank financing, social responsibility, pilot programmes, initiative budgeting.

**Yarygina I.Z.**, Doctor of Economic Sciences, Professor of the Department of World Economy and International Finance, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: [jiz4@yandex.ru](mailto:jiz4@yandex.ru)

**Mamedov T.N.**, postgraduate of the Department of World Economy and International Finance, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: [tural-mamedov-2011@mail.ru](mailto:tural-mamedov-2011@mail.ru)

#### **BANK PARTICIPATION IN INVESTMENT COOPERATION OF THE CIS**

The article reveals aspects related to the bank participation in investment cooperation between CIS countries on the basis of analysis of national banking systems. There are noted the topicality of direct investment, strengthening of investment cooperation, integration of resource potentials, and the search for new forms of cooperation. The role of banks in the development of the integration process of the CIS countries is studied. Conclusions are drawn on key areas of development of banking systems of the countries of the post-Soviet space.

**Keywords:** banking systems of the CIS countries, banks, investment process, international cooperation, CIS.

**Darya N. Senina**, Postgraduate student, of the Moscow State Institute of International Relations (University) of the Ministry of Foreign Affairs Russian Federation

E-mail: [dashasenina@gmail.com](mailto:dashasenina@gmail.com)

#### **BANKING SYSTEM OF JAPAN: STRUCTURE, FEATURES AND POTENTIAL**

The article covers the features of financial and banking system of Japan. It includes the detailed characteristics of all three levels of this system and financial results of 2017 for Japanese commercial banks.

**Keywords:** bank, finance and banking system, public credit organization, commercial bank, cooperative bank, credit cooperative, finance and banking holding, credit.

**Smolyakova N.V.**, graduate student of the chair of economic analysis, statistics and finance, Kuban State University (Krasnodar)

E-mail: [natalia.smolyakova@mail.ru](mailto:natalia.smolyakova@mail.ru)

#### **DEVELOPMENT OF THE METHODOLOGY OF BANK ASSETS MANAGEMENT QUALITY EVALUATION**

The article considers the theoretical and methodological foundations of the bank management assessment, reveals the main advantages and disadvantages of assessment methods of bank assets management quality. The necessity of improving the efficiency of bank management in conditions of strengthening interbank competition, raising the overall level of risk and uncertainty of the external business environment is emphasized. The algorithm of bank assets management quality evaluation and the factor model of bank assets efficiency assessment were developed.

**Keywords:** bank assets management, management quality, integral indicator, bank management, factor model.

**Nedorezkov V.V.**, Candidate of Legal Sciences, Assistant Professor of the Department of Finance and Credit of the Institute of Economics and Service of the Ufa State Petroleum Technological University, Republic of Bashkortostan, Ufa

E-mail: [vv2611@yandex.ru](mailto:vv2611@yandex.ru)

**Startseva I.S.**, Specialist of the Department of Support Group of Sales of Mortgage Loans, VTB Bank, Republic of Bashkortostan, Ufa

E-mail: [inessa\\_08\\_94@mail.ru](mailto:inessa_08_94@mail.ru)

#### **THE USE OF TECHNOLOGY BLOCKCHAIN IN BANK INSURANCE**

This article is devoted to the consideration of single questions of the use of technology blockchain in bank insurance. In the first part of the article concepts of bank insurance, technology blockchain and its types are revealed. In the second part the main benefits of the use of technology blockchain are considered. The process of document flow on the technology blockchain is also provided in this article.

**Keywords:** bank insurance, bancassurance, blockchain, smart contract, cryptocurrency.