

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
сайт: finvector.ru

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

ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА

Хоминич И.П., Саввина О.В. Суверенные фонды благосостояния России и Норвегии: сравнительные характеристики	2
Фонд национального благосостояния России и Государственный пенсионный фонд Норвегии Global: в чем сходство	3
Фонд национального благосостояния России и Государственный пенсионный фонд Норвегии Global: в чем отличия	4

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

Попов С.В. Трансмиссионный механизм современной денежно-кредитной политики и его роль в обеспечении экономического роста	9
Актуальные задачи денежно-кредитной политики центральных банков	9
Особенности используемого Банком России трансмиссионного механизма и основные каналы его передачи	11

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Шакер Н.С. Процедура идентификации рисков микрофинансовых организаций	14
Идентификация риска микрофинансовых организаций	14
Основные методы идентификации рисков микрофинансовых организаций	15

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Мешкова Е.И. Ключевые риски национального банковского сектора: актуальные тенденции	18
Показатели, характеризующие главные риски и достаточность капитала российских банков	18
Риски информационных технологий и информационной безопасности	22

INTERNATIONAL

Плотников А.Ю. Русские активы за границей (из истории экспорта российского капитала в начале XX века)	26
Немного теории и статистики	27
Инвестиционные приоритеты Российской Империи	28
Россия начала XX века – один из главных экспортеров капитала	31

ANNOTATION 33

ИНФОРМАЦИЯ

Новости от Пресс-службы Банка России	38, 39, 40
Новости от ТАСС	36, 37
Новости от РИА «Новости»	25
Новости от Агентства экономических новостей «Прайм»	32, 34, 35, 37
Новости с сайта Forklog	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 10.09.2018. Дата выхода 20.09.2018.

УДК 336.1, 339.7

СУВЕРЕННЫЕ ФОНДЫ БЛАГОСОСТОЯНИЯ РОССИИ И НОРВЕГИИ: СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ

Хоминич И.П., д-р экон. наук, профессор кафедры «Финансовые рынки»,
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

E-mail: 9204977@mail.ru

Саввина О.В., д-р экон. наук, профессор кафедры «Финансы и цены»,
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

E-mail: osavvina@yandex.ru

Аннотация

Проведен сравнительный анализ национальных подходов к формированию, расходованию и инвестированию средств российского и норвежского суверенных фондов благосостояния. Определены схожие ключевые характеристики в организации и функционировании двух фондов, а также различия в направлениях размещения средств. Показана современная структура активов под управлением таких фондов. Выявлены причины различий в эффективности их деятельности по приумножению национального благосостояния за счет инвестиционных доходов.

Ключевые слова:

суверенный фонд благосостояния, нефтегазовые доходы, бюджетное правило, инвестиционный портфель, инвестиционная стратегия.



экстраординарных условиях экономической войны США против Российской Федерации, эскалации геополитических и геοфинансовых рисков Правительство РФ активизирует поиск источников финансовых ресурсов для обеспечения бесперебойного фондирования национального хозяйства и общества. Одним из таких источников является **Фонд национального благосостояния России (ФНБ)**, созданный 1 февраля 2008 г. в результате разделения **Стабилизационного фонда** на Резервный фонд и собственно ФНБ, который аккумулировал доходы от природной ренты, инвестированные в установленный перечень активов и рассматриваемые как «подушка безопасности». Эти фонды активно функционировали в течение десятилетия в период глобального кризиса и посткризисной рецессии (в феврале 2018 года Резервный фонд был ликвидирован в связи с исчерпанием средств) и использовались не только в инвестиционных целях. Средства ФНБ шли на финансирование сбалансированности страховой пенсионной системы, покрытие дефицита федерального бюджета, софинансирование добровольных пенсионных накоплений, инвестирование инфраструктурных проектов.

Сравнение российской практики управления Фондом народного благосостояния с ведущими зарубежными образцами дает пищу для размышлений, поскольку позволяет охарактеризовать ее как недостаточно эффективную. Для развития этого тезиса позволим себе некото-

УДК 336.7

ТРАНСМИССИОННЫЙ МЕХАНИЗМ СОВРЕМЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ И ЕГО РОЛЬ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА

Попов С.В., аспирант департамента финансовых рынков и банков, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»; старший управляющий директор, Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

E-mail: popovsv@veb.ru

Аннотация

В статье исследуются практические аспекты современного трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики России. Анализ показал, что требуется усилить роль данного механизма в обеспечении экономического роста РФ. С учетом международного опыта и актуальных тенденций в профильной области предлагаются возможные направления совершенствования денежно-кредитной политики России на современном этапе развития отечественной экономики в условиях экономической нестабильности, кризиса и санкционного давления.

Ключевые слова:

денежно-кредитная политика, трансмиссионный механизм, экономический рост, кредитный канал, ключевая ставка, инфляция.



Актуальные задачи денежно-кредитной политики центральных банков

По мере того как экономика России все сильнее интегрируется в международную торговлю и финансы, она сталкивается со все более сложными проблемами, что особенно остро проявляется на фоне санкций со стороны западных стран и падения цен на традиционные экспортные товары. Поэтому эффективное решение непростых экономических вопросов, возникших в том числе из-за внешнего воздействия, имеет важные экономические, социальные и политические последствия. **Денежно-кредитная политика, как правило, представляет собой один из основополагающих элементов защиты от внутренних и внешних потрясений**, с которыми сейчас пришлось столкнуться экономике РФ [3].

Устранение неопределенности, связанной с эффектами механизма денежной передачи, который по существу представляет собой «черный ящик», требует проведения новых исследований. В 80-х годах прошлого столетия использование данного механизма для объяснения влияния денежно-кредитной политики на реальную экономику стало предметом многих теоретических и эмпирических исследований [12, 13, 14]. Однако и сегодня при общем мнении о том, что денежно-кредитная политика влияет на реальную экономику, не достигнуто консенсуса относительно того, каким образом и через какие каналы данный

ПРОЦЕДУРА ИДЕНТИФИКАЦИИ РИСКОВ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Шакер Н.С., аспирант департамента финансовых рынков и банков,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Email: shaker-nadia@mail.ru

Аннотация

Рынок микрофинансирования сегодня является перспективным направлением: потребность населения в кредитах не исчезнет, а банковский сектор не может обеспечить нужды всех слоев населения. Однако для того чтобы рынок микрофинансирования смог укрепить собственные позиции, необходимо эффективное регулирование существующих и потенциальных рисков, в том числе на основании идентифицирования рисков услуг микрофинансовых организаций.

Ключевые слова:

идентификация риска, статистический метод, метод экспертных оценок, балльно-весовой метод, первоначальная (первичная) идентификация кредитного риска, последующая (вторичная) идентификация кредитного риска, коэффициентный анализ, скоринговые методы.



Идентификация риска микрофинансовых организаций

Процедуру идентификации риска микрофинансовых организаций (МФО) выполняет ответственный сотрудник соответствующего внутреннего подразделения микрофинансовых организаций до принятия решения о предоставлении заемщику микрозайма (заключения с контрагентом договора уступки права требования либо иного договора, на основании которого на балансе микрофинансовой организации возникают требования к контрагенту, несущие кредитный риск), а также в период действия заключенного договора и до окончания срока его действия.

В результате проведенной идентификации выявляется сам **кредитный риск**, определяется (оценивается) его уровень, а также основные источники (факторы) кредитного риска, способствующие возникновению возможности наступления рискованных событий.

Выявление риска (т.е. отслеживание рискованной среды или среды, в которой предполагается возникновение рискованной операции) осуществляется на основе сбора необходимой информации по предположительно рискованному событию. Данный этап, как правило, считается для кредитора основным и наиболее сложным.

Идентификация кредитного риска – это процедура выявления и установления наличия кредитного риска [1]. Идентификацию осуществляет специалист одного из подразделений МФО до решения о предоставлении тому или иному клиенту микрозайма и далее на протяжении все-

КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА: АКТУАЛЬНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ¹

Мешкова Е.И., канд. экон. наук, доцент департамента финансовых рынков и банков, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: Mechkova.elen@gmail.com

Аннотация

Проведенный в статье анализ показывает, как проявляют себя риски и как их усиление может негативным образом влиять на устойчивость российских банков. Проведено исследование основных внешних факторов, а также внутренних источников, которые определяют риск-профиль банковского сектора. В русле стремительно развивающейся цифровизации экономики в ближайшей перспективе усилится значимость рисков информационных технологий и информационной безопасности. Автор, аргументированно доказав необходимость серьезного отношения к указанным рискам, предложил комплекс мер, направленных на построение эффективной системы управления ИТ-рисками.

Ключевые слова:

банковские риски, финансовые риски, риск-профиль, киберриски, риски информационных технологий и информационной безопасности.



Показатели, характеризующие главные риски и достаточность капитала российских банков

Анализ непростой текущей ситуации в российском банковском секторе, которую определяют политические и макроэкономические причины, выявил **негативные тенденции в динамике ключевых показателей деятельности кредитных организаций. Риск-профиль**, отражающий уязвимость национального банковского сектора, характеризуется ростом доли активов, не приносящих доход, отсюда – **отрицательная динамика качества кредитных портфелей банков**. Вследствие накопления рисков снижается рентабельность деятельности и качество источников доходов банков. Таким образом, наблюдается отрицательный тренд показателя достаточности капитала.

Рассмотрим показатели, характеризующие ключевые риски российского банковского сектора (рис. 1) и достаточность собственного капитала для их абсорбирования.

С 2009 года **показатель достаточности капитала** – основной показатель, который определяет устойчивость банков, – испытал падение практически вдвое – с 21 % до 12 %. В то же время не приносящие доход кредиты составили в портфеле банка 10,2 %, что стало самым высоким процентом за соответствующий период.

Здесь также стоит иметь в виду негативную динамику **показателя, отражающего соотношение «недоходных»**

¹ Статья выполнена в рамках экспертно-аналитического исследования по теме «Анализ правоприменительной практики регулирования кредитно-денежной политики и финансовой системы. Выработка предложений по совершенствованию законодательства в сфере банковской деятельности, валютного регулирования и валютного контроля, кредитно-денежной политики с целью повышения устойчивости финансовой системы и доступности инвестиционных ресурсов для обеспечения роста национальной экономики».

РУССКИЕ АКТИВЫ ЗА ГРАНИЦЕЙ

(из истории экспорта российского капитала в начале XX века)

Плотников А.Ю., д-р ист. наук, профессор факультета мировой экономики и мировой политики, Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»

E-mail: al.yu.plotnikov@yandex.ru

Аннотация

Рассматривается малоизученный вопрос об экспорте российского капитала в последней четверти XIX – начале XX века, его особенностях, географии и приоритетных направлениях. Представлена специфика государственной политики в области вывоза капитала, ориентированной прежде всего на укрепление экономических, военных и политических позиций России в стратегически важных для нее регионах Азии и Балканского полуострова.

Ключевые слова:

экспорт русского капитала, главные страны-реципиенты, Китай, КВЖД, Персия, Центральная Азия, Балканы.



Об экспорте иностранного капитала в последние годы говорят и пишут довольно много, но если эта тематика касается России, то, как правило, речь идет либо о современном периоде, либо об иностранных концессиях 20-х – 30-х годов XX века.

При этом по традиции, сложившейся еще с периода до 1917 г., особое внимание уделяется вопросу **импорта иностранного капитала и его роли в укреплении отечественной промышленности**, по уровню развития которой в начале прошлого столетия Россия занимала одно из ведущих мест среди других индустриально развитых стран мира.

Однако имеющиеся сегодня сведения **о России как об экспортере капитала** крайне скудны, несмотря на то что история русских зарубежных инвестиций не только интересна, но даже весьма поучительна, что особенно важно.

В немногочисленных источниках, отражающих практику экспорта русского капитала на рубеже XIX–XX веков, нередко можно встретить расхожие мнения о том, что несмотря на то что Россия в этот период экспортировала капиталы, объемы экспорта были незначительными по сравнению с объемами, вывозимыми в то время развитыми капиталистическими странами, а сами инвестиции из России направлялись прежде всего в отсталые государства Востока.

Таков «**линейный подход**». При этом стоит обратить внимание на то, что Россия экспортировала капитал преимущественно в страны, имевшие важное военное, политическое и экономическое стратегическое

Irina P. Khominich, Doctor of Economic Sciences, Professor of Department "Financial markets", Plekhanov Russian University of Economics
E-mail: 9204977@mail.ru

Oksana V. Savvina, Doctor of Economic Sciences, Professor of Department "Finance and Prices", Plekhanov Russian University of Economics
E-mail: osavvina@yandex.ru

SOVEREIGN WEALTH FUNDS OF RUSSIA AND NORWAY: COMPARATIVE CHARACTERISTICS

Conducted the comparative analysis of national approaches to the formation, expenditure and investment of Russian and Norwegian sovereign wealth funds. The key similar characteristics in the organization and functioning of two funds are identified. The differences in the directions of funds allocation are determined, and the modern structure of assets under their management is shown. Revealed the reasons for the differences in the funds' effectiveness of performance in increase of national welfare at the expense of investment income.

Keywords: sovereign wealth fund, oil and gas revenues, budget rule, investment portfolio, investment strategy.

Sergey Popov, postgraduate of the Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of the Russian Federation; Senior management director, State Corporation "Bank for Development and Foreign Economic Affairs (Vnesheconombank)"

E-mail: popovsv@veb.ru

TRANSMISSION MECHANISM OF MODERN MONETARY POLICY AND ITS ROLE IN ENSURING ECONOMIC GROWTH

The article analyzes practical aspects of modern transmission mechanism of Russian monetary policy. Analysis of practical aspects of the transmission mechanism has shown the need to strengthen its role in ensuring the growth of Russian economy. In accordance with international experience and the main trends in this area it is proposed possible directions for improving Russia's monetary policy at the present stage of the development of the Russian economy amid economic instability, crisis and sanction pressure.

Keywords: monetary policy, transmission mechanism, economic growth, credit channel, interest rate, inflation.

N.S. Shaker, Graduate student of Financial Markets and Banks Department, Financial University under the Government of the Russian Federation

Email: shaker-nadia@mail.ru

THE PROCEDURE OF IDENTIFICATION OF RISKS OF MICROFINANCE ORGANIZATIONS

The microfinance market is a promising area, the population's need for loans will not disappear, and the banking sector can not meet the needs of all segments of the population, so the need for MFI services will grow. However, in order to strengthen the microfinance market, it is necessary to effectively manage existing and potential risks, and thus be able to identify the risks of microfinance organizations.

Keywords: the risk identification, statistical method, expert evaluation method, point – weighting method, the initial (primary) identification of credit risk, the subsequent (secondary) identification of credit risk, coefficient analysis, scoring methods.

Meshkova E.I., Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Financial Markets and Banks Department, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: Mechkova.elen@gmail.com

KEY RISKS OF THE NATIONAL BANKING SECTOR: ACTUAL TRENDS

The analysis in this article shows the key risks of the banking sector and their negative impact on the Russian banks stability. The author studied the influence of the main external factors, as well as internal sources, which determine the risk profile of the banking sector. The author asserts that the risks of information technology and information security will increase with the rapid digitalization of the economy. The author emphasizes the importance of a serious attitude to these risks and suggests the set of measures for an effective IT-risk management system.

Keywords: banking risks, financial risks, risk profile, cybercriminals, information technology and information security risks.

Plotnikov Alexei Yu., Doctor of Historical Sciences, Professor of Faculty of World Economy & International Affairs, National Research University Higher School of Economics (HSE)

E-mail: al.yu.plotnikov@yandex.ru

RUSSIAN INVESTMENTS ABROAD

(Export of Russian Capital in the Beginning of the XX-th Century)

Export of Russian capitals before 1917 (1880-th – 1914): geography, priorities & specifics. Russian state investment policy abroad: strategy and tactics – "key" countries & strategic regions: China, Persia (Iran), Mongolia, Afghanistan, the Balkan states.

Keywords: Russian investments abroad (end XIX – beginning XX centuries), main recipient states, China, CERW – KVZhD, Persia, Central Asia, The Balkans.

Турция повысила налог на депозиты в иностранной валюте

Турция подняла налог на счета в иностранной валюте, снизив ставку налога на депозиты в лирах, чтобы оказать поддержку национальной валюте и симулировать сбережения на фоне растущих опасений относительно состояния экономики страны, – сообщает Dow Jones.

Согласно решению властей Турции, опубликованном в Official Gazette, 31 августа 2018 г. был повышен налог на депозиты в иностранной валюте сроком до одного года с 15 % до 16 %. Налог на депозиты в лирах сроком до шести месяцев снижен с 15 % до 5 %. Налог на депозиты в лирах сроком более чем на год был снижен с 10 % до 0 %. Данные поправки будут действительны в течение трех месяцев.

Предпринятые властями шаги должны поддержать лиру, потерявшую около 40 % против доллара США в этом году, но аналитики считают, что подобные меры будут эффективными лишь в краткосрочной перспективе.

«Подобные микромеры указывают на стремление избежать значительного повышения процентных ставок в обозримом будущем», – говорят в Commerzbank.

Снижение лиры резко ускорилось после того, как США ввели санкции против Турции из-за удержания на территории страны гражданина США Эндрю Брансона. Напряженность между двумя странами возросла, когда Вашингтон и Анкара ввели новые пошлины на импорт товаров.

Понижительное давление на турецкую валюту усилилось из-за масштабного падения на рынках развивающихся экономик.

Инвесторов также беспокоит инфляция, достигшая в июне 14-летнего максимума. Они ожидают, что центральный банк страны осуществит ужесточение денежно-кредитной политики посредством повышения ставок. Данная мера считается универсальным способом сдерживания инфляции. Однако президент Турции Реджеп Тайип Эрдоган заявил, что повышение ставок негативно отразится на капиталовложениях и повредит экономике страны.

По материалам Агентства экономических новостей «Прайм»

Физлица в России в июне впервые с 2015 г. продали долларов больше, чем купили

«В июне 2018 года по сравнению с предыдущим месяцем чистый спрос населения на наличную иностранную валюту сократился более чем в два раза и составил 0,5 млрд долларов. При этом чистый спрос на доллары США впервые с июня 2015 года сменился на чистое предложение, а чистый спрос на европейскую валюту снизился на 28 % – до 0,5 миллиарда долларов», – говорится в «Вестнике Банка России».

Смена чистого спроса на доллары чистым предложением в июне в основном связана

с проведением чемпионата мира по футболу, – прокомментировал начальник аналитического управления банка БКФ Максим Осадчий.

«Важный фактор – приток наличной валюты из-за начавшегося 14 июня ЧМ-2018. Иностранные туристы привезли с собой доллары и евро, продажи населением иностранной валюты в июне 2018 года выросли по сравнению с июнем 2017 года на 9 %», – отметил аналитик.

Кроме того, стремительный рост курса доллара и евро в апреле из-за американских

санкций привел к тому, что россияне стали меньше ездить за рубеж и меньше покупать валюту для этих поездок. В частности, поэтому россияне в июне 2018 года купили или сняли со счетов валюты на 17 % меньше, чем годом ранее, – полагает Осадчий.

Совокупный спрос населения на наличную иностранную валюту (сумма купленной в уполномоченных банках, полученной по конверсии и снятой с валютных счетов наличной иностранной валюты) по сравнению с маем сократился на 11 %, до 4,2 миллиарда долларов США в долларовом эквиваленте.

Спрос населения на доллары США в июне 2018 года по сравнению с предыдущим месяцем снизился на 10 %, на европейскую валюту – на 14 %, составив соответственно 2,6 и 1,5 миллиарда долларов.

В июне текущего года объем покупки населением наличной иностранной валюты в уполномоченных банках увеличился по сравнению с маем на 8 %, до 2,4 миллиарда долларов. Долларов США было куплено на 12 % меньше, чем месяцем ранее, европейской валюты – на 3 %.

Средний размер сделки по покупке сократился на 12 % и составил 1237 долларов.

Совокупное предложение населением наличной иностранной валюты в июне по сравнению с маем практически не изменилось и составило 3,7 миллиарда долларов. На валютные счета в уполномоченных банках физическими лицами в июне было зачислено 2,2 миллиарда долларов наличной иностранной валюты, что на 4 % меньше, чем месяцем ранее.

В июне уполномоченные банки ввезли в страну наличную иностранную валюту в объеме 1,9 миллиарда долларов, что на 10 % меньше, чем месяцем ранее. Ввоз долларов США сократился на 7 %, европейской валюты – на 21 %. Объем наличной иностранной валюты, вывезенной из страны уполномоченными банками, в июне по сравнению с маем увеличился на 47 % и составил 0,7 миллиарда долларов.

По материалам Агентства экономических новостей «Прайм»

Кабмин РФ рассмотрит проект об идентификаторах договоров, направляемых в БКИ

Правительство РФ рассмотрит законопроект, вводящий единый идентификатор договора, который будет отражаться в кредитной истории, – сообщила пресс-служба кабинета министров.

Это новшество позволит корректно рассчитывать совокупную платежную нагрузку физических и юридических лиц при получении сведений из разных бюро кредитных историй.

Документ запрещает БКИ принимать от кредитных или микрофинансовых организаций информацию по договорам кредита или займа без такого идентификатора.

Проект вводит обязанность кредиторов не позднее одного года с вступления в силу изменений присвоить уникальные идентификаторы всем действующим договорам с заемщиками, поручителями и принципалами и представить их в бюро кредитных историй.

В свою очередь, Банк России будет наделен полномочиями устанавливать порядок присвоения источниками формирования кредитных историй уникального идентификатора каждому договору кредита.

По материалам Агентства экономических новостей «Прайм»

ЦБ: люди с инвалидностью недостаточно информированы о финансовых продуктах и услугах

Банк России провел исследование состояния финансовой доступности для людей с инвалидностью и выявил, что в целом эта категория людей недостаточно информирована о финансовых продуктах. Об этом говорится в обзоре регулятора.

«Следует отметить, что людям с инвалидностью (особенно людям с нарушениями слуха или зрения) зачастую сложно разобраться в условиях договора, в том числе и потому, что они в целом недостаточно информированы о финансовых продуктах и услугах. Одна из вероятных причин этого – недостаточная адаптация каналов взаимодействия финансовых организаций с клиентами, особенно в части учета особенностей восприятия людьми с инвалидностью», – поясняют в ЦБ.

Регулятор подчеркивает, что сейчас крайне важно уделить больше внимания повышению уровня финансовой грамотности, в том числе в сфере современных высокотехнологичных услуг и каналов взаимодействия с финорганизациями.

Опрос проводился среди взрослого населения России (старше 18 лет) и включал три категории лиц с инвалидностью (I, II и III группы): нарушения зрения; нарушения слуха; нарушения опорно-двигательных функций. Всего было опрошено 1200 респондентов, по 400 респондентов на каждую категорию.

Счета в банках и кредиты. Согласно исследованию ЦБ, 91,7 % людей с инвалидностью используют минимум один счет в банке (это на 12,2 п. п. больше, чем в 2017 году). Одна из основных причин трудностей в пользовании финуслугами – неприспособленность ближайших отделений банков к обслуживанию инвалидов. С этим сталкиваются чаще всего люди с нарушениями опорно-двигательных функций и клиенты с нарушением

зрения. Для людей с нарушением слуха одной из основных проблем являются риски, связанные с использованием платежных карт.

Если человек с инвалидностью брал кредит или заем, то деньги шли на покупку или ремонт жилья либо лечение, в том числе на медикаменты. При этом основные проблемы при оформлении кредитов – высокие процентные ставки, недостаточный уровень доходов, риски, связанные с использованием кредитов, и сложность условий договора.

На момент опроса 16,4 % людей с инвалидностью имели непогашенный кредит или заем. При этом 15 % имели непогашенный кредит в кредитной организации и 1,7 % – в некредитной финансовой организации.

«Таким образом, с одной стороны, можно предположить, что люди с инвалидностью характеризуются более осторожным поведением в отношении кредитования, чем население в целом. С другой стороны, финансовые организации могут воспринимать кредитование людей с инвалидностью в качестве более рискованного вида деятельности, чем кредитование других категорий населения, что, скорее всего, приводит к ужесточению условий кредитования для них (например, увеличению процентной ставки)», – указывается в исследовании ЦБ.

Удовлетворенность работой и личное посещение. Наибольший процент клиентов, удовлетворенных работой банков, среди людей с нарушением слуха, а самый низкий – у лиц, имеющих нарушения опорно-двигательных функций. «Люди с нарушениями слуха удовлетворены работой кредитных организаций больше (76,8 %), чем люди с нарушениями зрения (74,3 %) и опорно-двигательных функций (68,3 %), но их доля меньше, чем в целом по России (82,3 %)», – говорится в материалах ЦБ.

Более 95 % людей с инвалидностью, посещающих финансовые организации, обращаются в банки лично. Посещаемость офисов других финансовых организаций (отделений

«Почты России» для осуществления платежей и переводов, страховых и обществ взаимного страхования) существенно ниже.

По материалам ТАСС

Mastercard тестирует новый сервис по переводу денег с использованием токенизации

Международная платежная система Mastercard начала тестировать сервис по переводу денег с использованием технологии токенизации, позволяющей не разглашать данные платежной карты при проведении перевода. Об этом сообщает пресс-служба компании.

В настоящее время тестирование проходит на базе приложения Samsung Pay. Ожидается, что в тестировании примут участие 5 тыс. держателей карт Mastercard. Банком-эквайером сервиса выступает ВТБ. Предполагается, что внедрение технологии повысит безопасность денежных переводов, так как при переводе средств данные карты будут заменены уникальным сгенерированным кодом (токеном), который будет использован только единожды при конкретной покупке. Благодаря новому сервису пользователи Samsung Pay могут безналично перевести друг другу день-

ги с карты на карту Mastercard, не разглашая данные кредитки.

«При токенизации номер карты не хранится ни на мобильном устройстве, ни на серверах производителя смартфонов, ни у торгового предприятия. Вместо этого при подключении карты Mastercard к мобильному платежному сервису создается уникальный токен – 16-значная комбинация цифр, привязанная именно к платежному сервису на определенном устройстве», – пояснили в пресс-службе.

Ранее платежная система запустила первую на российском рынке технологическую платформу для переводов с карты на карту любого банка по номеру телефона или адресу электронной почты получателя. Первым к инновационной платформе подключился Райффайзенбанк.

По материалам ТАСС

ЦБ РФ планирует изменить требования к составу и структуре активов инвестфондов

Банк России планирует внести изменения в действующие требования к составу и структуре активов инвестиционных фондов, предназначенных для неквалифицированных инвесторов, соответствующий проект указания ЦБ РФ опубликован на сайте регулятора.

Документ предусматривает, что совокупный объем вложений в ценные бумаги и производные финансовые инструменты, предназначенные только для квалифицированных

инвесторов, не должен превышать 40 % стоимости активов фонда, относящегося к категории фондов рыночных финансовых инструментов. Приобретение таких активов возможно только при условии, что это прямо предусмотрено инвестиционной декларацией фонда.

В соответствии с действующими требованиями стоимость вложений в одно юридическое лицо не должна превышать 15 % стоимо-

сти активов инвестиционного фонда. В целях снижения концентрационных рисков проект указания предусматривает постепенное снижение такого лимита до 10 % стоимости активов инвестфонда к 1 января 2021 года.

При этом для индексных фондов в случаях, если инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда (ПИФ) предусматривает, что отклонение значения доходности инвестиционного пая от доходности фондового индекса по итогам каждых 20 рабочих дней не превышает 0,04 %, то доля вложений в одно юридическое лицо может составлять не более 20 % стоимости активов инвестфонда. Аналогичные требования устанавливаются также для стоимости ценных бумаг одного субъекта РФ, муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства.

Вводятся дополнительные возможности для приобретения в состав активов инвестфонда для неквалифицированных инвесто-

ров ценных бумаг иностранного инвестиционного фонда. В случае, если информация об активах, в которые инвестировано имущество иностранного инвестфонда, не раскрывается, ценные бумаги такого иностранного фонда могут включаться в состав активов фонда при условии, что такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными инвесторами и такой инвестфонд имеет разрешение на осуществление деятельности на территории всех государств – членов Европейского союза и его деятельность регулируется законодательством ЕС.

Планируется, что указание ЦБ «О внесении изменений в Указание Банка России от 5 сентября 2016 года № 4129-У “О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов”» вступит в силу в четвертом квартале 2018 года.

*По материалам Агентства
экономических новостей «Прайм»*

Вступает в силу новая инструкция о применении мер к кредитным организациям

Официально опубликован новый нормативный документ Банка России, который определяет виды мер, применяемых к кредитной организации (головной кредитной организации банковской группы): требования об устранении выявленных нарушений, штрафы и ограничения (запреты) на проведение отдельных операций, а также основания для применения мер. Инструкция № 188-И вступает в силу по истечении 10 дней после опубликования [24.08.2018] и заменит Инструкцию Банка России от 31.03.1997 № 59 «О применении к кредитным организациям мер воздействия».

Решение о применении мер выносится с учетом характера нарушения, его причин

и степени влияния на экономическое положение кредитной организации. При применении мер Банком России будет учитываться положение кредитной организации на федеральном и региональном рынках банковских услуг, наличие у нее согласованного плана мер по финансовому оздоровлению или плана восстановления финансовой устойчивости, а также степень влияния на бесперебойность функционирования платежных систем, субъектом которых является банк.

При этом в Инструкции определены случаи, когда Банк России не применяет к кредитной организации меры – при невыполнении ею положений документов Банка России, не являющихся нормативными актами

или предписаниями Банка России, а также если со дня совершения кредитной организацией нарушения прошло пять лет.

В документе также предусмотрена возможность направления предписаний в электронной форме. Полномочия принимать решения о применении мер к кредитной организации

распределены между руководителями структурных подразделений Банка России и курирующими их заместителями председателя Банка России по направлениям деятельности поднадзорных Банку России организаций.

*По материалам Пресс-службы
Банка России*

ЦБ Индии создал группу для изучения криптовалют и блокчейна

Резервный банк Индии (RBI) сформировал подразделение для изучения новых технологий, в том числе блокчейна, криптовалют и искусственного интеллекта. Об этом сообщает The Economic Times со ссылкой на источник, знакомый с планами регулятора.

Как отмечает издание, в будущем ново-созданная группа, возможно, займется разработкой связанных с технологиями законопроектов и будет контролировать внедрение инноваций в стране. Официальные комментарии по этому поводу от RBI пока не поступали.

К сентябрю 2018 г. Верховный суд Индии выпустит комплекс законопроектов, регулирующих криптовалютную индустрию. Чиновник из Министерства финансов сообщил, что будущие нормы не будут включать прямой запрет на криптовалюты.

Несмотря на неопределенность криптовалютного регулирования в Индии, в июле биржа Nuobi анонсировала запуск P2P-платформы для торговли цифровыми активами в паре с рупией.

По материалам сайта Forklog

Финансовые организации с госучастием в капитале не получают конкурентных преимуществ

Финансовым организациям с госучастием не рекомендуется использовать при продвижении своих услуг факт участия государства в их капитале как конкурентное преимущество. Эта рекомендация распространяется и на финансовые организации, входящие в группы (банковские группы, банковские холдинги) компаний с госучастием, – говорится в совместном письме Банка России и Федеральной антимонопольной службы (ФАС).

Использование такой информации может создавать у потребителей впечатление о повышенной надежности данных организаций, что в некоторых случаях может приводить к воз-

никновению у них нерыночного преимущества и не соответствовать принципу равных условий ведения государственного и частного бизнеса.

При этом регуляторы полагают обоснованным указывать информацию о госучастии в тех случаях, когда такая информация раскрывается во исполнение требований законодательства. В иных случаях подобную информацию целесообразно сопровождать указанием на документально подтвержденные прямые гарантии или поручительства со стороны государства – отмечается в письме.

Понятие «государство» охватывает широкий круг субъектов, в том числе так называ-

емые «окологосударственные организации»: муниципальные образования, государственные корпорации, государственные компании, а также Банк России.

Цель документа – реализация Указа Президента Российской Федерации от 21.12.2017 № 618 «Об основных направлениях государ-

ственной политики по развитию конкуренции». Письмо является продолжением последовательной совместной работы Банка России и ФАС России по развитию конкуренции на финансовом рынке.

*По материалам Пресс-службы
Банка России*

О новых документах, регламентирующих проведение операций по предоставлению обеспеченных кредитов Банка России

Банк России утвердил Условия проведения операций по предоставлению и погашению кредитов Банка России, обеспеченных ценными бумагами или правами требования по кредитным договорам (далее – Условия).

С 1 октября 2018 года операции по предоставлению обеспеченных кредитов Банка России¹ будут проводиться в соответствии с Условиями. С указанной даты Банк России прекратит предоставление кредитов в соответствии с Положениями №№ 236-П и 312-П².

Для проведения операций в соответствии с Условиями кредитным организациям необходимо своевременно в установленном порядке обратиться в территориальные учреждения Банка России, обслуживающие их корреспон-

дентские счета, для заключения договоров об участии в операциях по предоставлению и погашению кредитов Банка России, обеспеченных ценными бумагами или правами требования по кредитным договорам (далее – Договоры).

Условия предусматривают существенное расширение электронного документооборота между Банком России и кредитными организациями при проведении кредитных операций. При этом с момента вступления в силу Договоров отдельные виды документов будут приниматься Банком России от кредитных организаций только в электронном виде.

*По материалам Пресс-службы
Банка России*

¹ Кроме операций, проводимых в рамках безотзывных кредитных линий, механизма экстренного предоставления ликвидности и специализированных механизмов рефинансирования.

² Положение Банка России «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг» от 4 августа 2003 г. № 236-П и Положение Банка России «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами» от 12 ноября 2007 г. № 312-П.

**Оформить подписку на журналы «Банковские услуги» и «Финансы, Деньги, Инвестиции»
вы можете на сайте Научной электронной библиотеки www.elibrary.ru
и в Университетской библиотеке онлайн.**