

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

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ: МНЕНИЯ И ПРОГНОЗЫ

Миркин Я.М. Финансовый форсаж.....	2
Особенности сверхбыстрого роста и виды финансового форсажа	2
Анализ финансового форсажа на основе практики экономического развития стран Европы и Азии.....	4

РЫНОК КАПИТАЛА

Анненская Н.Е., Киселева Е.В. Инвестиции в устойчивое развитие в России	8
Возможности инвестиций в устойчивое развитие с точки зрения прибыльности и минимизации риска портфеля	9
Практическая реализация возможностей инвестиций в устойчивое развитие на российском рынке.....	12

БАНКОВСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ

Магомаева Л.Р. Современные технологии кредитно-финансовых услуг и направления их дальнейшей цифровизации	16
Факторы, определяющие стратегию цифровизации банковской сферы	16
Исследования основных технологий кредитно-финансовых услуг	17
Основные векторы развития кредитно-финансовой индустрии	19

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Аверченко О.Д. Механизм государственно-частного партнерства в системе GR-менеджмента на финансовом рынке.....	21
Актуальность исследования GR-менеджмента на финансовом рынке.....	21
Особенности государственно-частного партнерства.....	23
Государственно-частное партнерство и банки.....	25

INTERNATIONAL

Жукова Т.В. Роль банковской системы в создании условий для сверхбыстрого роста экономики: модель Израиля (1950–1972 гг.)	29
Особенности израильского «экономического чуда»	29
Основные этапы экономического развития Израиля в 1952–1972 гг.....	32

ANNOTATION 35

ИНФОРМАЦИЯ

Банк «Открытие» может поучаствовать в строительстве обхода Аксая.....	28
Банк Израиля упростит процесс получения ипотечной ссуды и сэкономит деньги заемщикам.....	34
Минфин: налоги для богатых не будут меняться в ближайшие шесть лет.....	36
Форматы и сроки предоставления данных о киберинцидентах теперь стандартизированы.....	37
Банк России ставит барьер для недобросовестных действий на финансовом рынке.....	37
Эксперты: максимальный рост ставок по ипотеке после повышения ставки составил 1,5 п.п.	38
ЦБ РФ обсудит с банками возможность верификации карт при зачислении на нее микрозаймов	39
Private Banking в РФ по итогам 2018 г вырастет на 15 %	39
В Китае пообещали «в нужное время» задействовать валютные резервы для стабилизации юаня	40

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 09.11.2018. Дата выхода 17.11.2018.

ФИНАНСОВЫЙ ФОРСАЖ

**Миркин Я.М., д-р экон. наук, зав. отделом международных рынков капитала,
Национальный исследовательский институт мировой экономики и международных отношений
имени Е.М. Примакова РАН**

E-mail: yakov.mirkin@gmail.com

Аннотация

В статье показаны особенности политики «экономического чуда», к которой прибегли порядка двух десятков азиатских государств и стран послевоенной Европы. Дана характеристика административного и финансового форсажа как механизма такой политики. Наиболее подробно рассмотрен финансовый форсаж и его основные элементы. Представлены условия применения форсажа, его сущность, виды и функции в «государстве развития», а также связь с последующей либерализацией.

Ключевые слова:

«государство развития», послевоенная Европа, финансовая политика, финансовый форсаж, «экономическое чудо», экономика опережающего роста.



Особенности сверхбыстрого роста и виды финансового форсажа

верхбыстрый рост в мировой экономике повторяется вновь и вновь. Его вспышки наблюдаются на протяжении столетий. Технологические революции или попытки догоняющих модернизаций всегда связаны со сверхбыстрым ростом. Условно говоря, рост реального ВВП, превышающий 4-5 % в год, можно отнести к сверхбыстрому. Годовые темпы роста в 7-8 % и выше не являются чем-то необычным.

Периоды сверхбыстрого роста в рамках догоняющей модернизации обычно относят к «**экономическому чуду**». Около двух десятков стран после Второй мировой войны это чудо смогли создать. В 2010-х годах круг таких стран значительно расширился.

Известными «кейсами» догоняющей модернизации («экономического чуда») являются соответствующие процессы:

- в 50–60-е годы прошлого века – в **Германии, Австрии, Японии, Италии;**
- в 60-е – начале 70-х годов – в **Испании и Португалии;**
- в 50-е – начале 70-х годов – в **Греции;**
- на рубеже 70-х годов – в **Бразилии;**
- с начала 70-х годов – в **Чили;**
- в последней четверти XX века – в **Ирландии;**
- в 60-е –90-е годы – в **Гонконге, Сингапуре, Тайване, Южной Корее;**
- с 80-х годов до текущего десятилетия – в **КНР.**

Особо стоит отметить превращение **Израиля** в одну из самых инновационных экономик мира. Перечисленные

ИНВЕСТИЦИИ В УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ В РОССИИ

Анненская Н.Е., канд. экон. наук, доцент департамента «Финансовые рынки и банки»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: nanenskaya@gmail.com

Киселева Е.В., магистр экономики, аспирант Перуджинского университета (г. Перуджа, Италия)

E-mail: evgeniia.kiseleva@studenti.unipg.it

Аннотация

Вопросы, связанные с охраной окружающей среды и социальной ответственностью бизнеса, сегодня во всех развитых странах выходят на первый план. Россия разделяет общемировую позицию, но технологии финансирования устойчивого развития пока нельзя назвать развитыми. В стране нет рынка ответственных инвестиций, который мог бы перераспределять финансовые потоки в направлении устойчивых практик. Чтобы выявить возможности развития указанного рынка, авторы провели исследование, направленное на решение ключевого вопроса: будет ли эта ниша интересной, то есть прибыльной, для инвесторов. Несмотря на то что по результатам анализа ответственные инвестиции могут стать очень прибыльными, на российском рынке они остаются невостребованными. Авторы назвали несколько причин, объясняющих этот факт.

Ключевые слова:

устойчивое развитие, ответственные инвестиции, российский финансовый рынок, будущие поколения, защита окружающей среды, «зеленые технологии».



начала XXI века широко обсуждается тема устойчивого развития. Ученые, исследователи и политики анализируют, как **достичь развития, отвечающего потребностям настоящего времени, не разрушая при этом способность будущих поколений удовлетворять свои собственные потребности** [10].

Один из ключевых вопросов в рассматриваемой нами области касается **потоков финансового капитала** в направлении устойчивых бизнес-практик. Владельцы активов и инвесторы играют весомую роль в процессе распределения ресурсов. Поэтому **инвестиции, направленные на устойчивое развитие, или ответственные инвестиции**, выходят на первое место.

Несомненно, ответственные инвестиции предоставляют множество возможностей для достижения **глобальных целей устойчивого развития**. Однако важно знать, приносят ли ответственные инвестиции выгоды ключевым игрокам на рынке – владельцам активов и инвесторам. По этой теме в мире существует множество исследований. В целом они поддерживают идею, что относительно прибыльности и риска **ответственные инвестиции более привлекательны, чем традиционные инвестиции, или равны им** [7].

Тенденция роста ответственной инвестиционной практики появляется уже и в нашей стране. Российский бизнес начал внедрять **практики корпоративной социальной ответственности** и отчитываться о своем **экологическом и социальном воздействии** [4]. Более того, в России приступили к своей деятельности международные

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ КРЕДИТНО-ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И НАПРАВЛЕНИЯ ИХ ДАЛЬНЕЙШЕЙ ЦИФРОВИЗАЦИИ

Магомаева Л.Р., канд. экон. наук, доцент, зав. кафедрой «Прикладная информатика в экономике», Грозненский государственный нефтяной технический университет имени академика М.Д. Миллионщикова, докторант Северо-Осетинского государственного университета имени К.Л. Хетагурова

E-mail: rumanovna@gmail.com

Аннотация

Автор исследует основные направления финансового рынка, которые подвергнутся изменениям в связи с экспансией FinTech-компаний; использование блокчейн-технологии, позволяющей не только создавать собственную криптовалюту, но и формировать новые средства защиты информации; модель совместного потребления, приходящую на смену клиентоориентированному сервису. Подробно раскрыты преимущества и реальные последствия цифровизации для организаций кредитно-финансового сектора, клиентов и надзорных органов. Указанные вызовы диктуют банкам новые цели и направления для будущей стратегии развития. Кроме того, доказано, что наряду с активным технологическим развитием возникают киберугрозы, требующие масштабных мер кибербезопасности.

Ключевые слова:

технологии, цифровизация, кредитно-финансовый сектор, банки, FinTech-компании, блокчейн, услуги, риски.



Факторы, определяющие стратегию цифровизации банковской сферы

Активная цифровизация кредитно-финансового сектора и трансформация традиционных продуктов и услуг связана главным образом с эволюционными изменениями в отрасли и глобализацией всего финансового рынка. Достаточно сказать, что скорость технологического прогресса заставляет меняться не только ведущие кредитно-финансовые институты, но и клиентов банков. При этом формируются новые запросы о качестве услуг, предоставляемом сервисе и использовании различных кросс-каналов для обслуживания. Столь быстрые темпы развития цифровых технологий вызывают крайнее беспокойство со стороны ключевого менеджмента и руководителей банков, поскольку стремительно сокращается время между появлением таких технологий на рынке и применением их на практике.

На сегодняшний день существуют **восемь основных технологических факторов**, определяющих возможности цифровизации кредитно-финансовой системы на ближайшие годы:

- 1. FinTech-компании будут формировать новую бизнес-модель развития кредитно-финансовых институтов.**
- 2. На смену клиентоориентированному сервису придет сервис совместного потребления.**

УДК 336.717

МЕХАНИЗМ ГОСУДАРСТВЕННО-ЧАСТНОГО ПАРТНЕРСТВА В СИСТЕМЕ GR-МЕНЕДЖМЕНТА НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Аверченко О.Д., канд. экон. наук, преподаватель кафедры «Финансовые рынки»,
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

E-mail: Averchenko.OD@rea.ru

Аннотация

В статье представлена концепция GR-менеджмента на финансовом рынке, исследование которой проведено на основе логического обобщения, научной абстракции и системно-структурного анализа. Рассмотрено экономическое содержание государственно-частного партнерства как одной из наиболее распространенных технологий GR-менеджмента на финансовом рынке. Предложена схема государственно-частного партнерства в системе GR-менеджмента с участием банковских учреждений. Разработан механизм такого партнерства, предназначенного для обеспечения согласования интересов государства, бизнеса и банковских учреждений. Установлено, что основным инструментом GR-менеджмента на финансовом рынке являются профессиональные объединения, деятельность которых направлена на налаживание сотрудничества и кооперации внутри финансового сектора, а также на развитие финансового рынка во взаимодействии с органами власти.

Ключевые слова:

государственно-частное партнерство, GR-менеджмент, финансовый рынок, банковский сектор, лоббизм.



Актуальность исследования GR-менеджмента на финансовом рынке

В контексте усиления государственного регулирования национальной экономикой появляется необходимость исследовать процесс управления взаимодействием частного сектора с органами государственной власти в области управления финансами. Вместе с тем актуальность исследования GR-менеджмента (Government Relations Management – управление связями с органами государственной власти) на финансовом рынке обусловлена активным поиском финансовых ресурсов для отечественных корпораций и некоммерческих организаций с целью реализации крупных инвестиционных проектов.

Следует отметить, что практика GR-менеджмента на финансовом рынке недостаточно исследована: фундаментальные работы по этой теме, как правило, имеют междисциплинарный характер, объединяют аспекты экономической теории, прикладной экономики и государственного управления.

Government Relations (GR) как вид профессиональной деятельности возник во второй половине XX века в связи с необходимостью повышения эффективности взаимодействия с государственными органами на фоне усиления роли государства в регулировании экономики.

Начало создания GR-служб в крупных организациях США и странах Западной Европы относят к 60-80 го-

УДК 336.7, 339.74

РОЛЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В СОЗДАНИИ УСЛОВИЙ ДЛЯ СВЕРХБЫСТРОГО РОСТА ЭКОНОМИКИ: МОДЕЛЬ ИЗРАИЛЯ (1950–1972 гг.)

Жукова Т.В., канд. экон. наук, ст. науч. сотр. отдела международных рынков капитала,
Национальный исследовательский институт мировой экономики и международных отношений
имени Е.М. Примакова РАН

E-mail: ttanya2001@gmail.com

Аннотация

Анализируется модель участия банков в сверхбыстром экономическом росте Израиля в период 1950–1972 гг. Вследствие особого состояния финансов, вызванного массивным притоком иностранного капитала и беспрецедентным инфляционным давлением, банки в данной модели выступали в роли инструмента сдерживания инфляции и финансирования бюджетного дефицита. Аккумуляцией и распределением финансовых ресурсов в приоритетных секторах занимались преимущественно небанковские институты. На примере Израиля подтверждается тезис об общности ядра механизмов финансового стимулирования сверхбыстрого роста в разных условиях. Подчеркивается важность своевременной финансовой либерализации.

Ключевые слова:

Израиль, «экономическое чудо», банки, небанковские институты, финансовый рынок, рынок ценных бумаг, государственные облигации, нормативы ликвидности.



Особенности израильского «экономического чуда»

Банковская система Израиля в период подготовки «экономического чуда» отличалась высоким уровнем развития, созданием крупных кредитных организаций задолго до старта политики сверхбыстрого роста¹. Роль банков Израиля в обеспечении условий для «экономического чуда» имела свои специфические черты. Представим их.

1. Задачу концентрации ресурсов в приоритетных секторах решали не банки, а небанковские институты. Банки выполняли функцию абсорбции избыточной ликвидности при ограничении со стороны государства их кредитных возможностей (подробности см. в пункте 2).

Доля банков в сбережениях в экономике в 1955 году составляла 34 %, Национальной страховой компании (National Insurance Institute) – 27,5 %, доверительных фондов (Provident Funds) и страховых компаний – 35 %, компаний по страхованию жизни – 3 % [1]². Небанковские институты предоставляли займы приоритетным секторам (альтернатива банковскому кредиту), приобретали выпуски облигаций, имеющие «одобрение» со стороны

¹ Старейшими банками Израиля, наряду с Bank Le'umi Le'Israel (Израильским национальным банком), являются: Bank Hapoalim (Рабочий банк, создан в 1921 г.); Банк Мизрахи-Тэфхот (Bank Mizrahi-Tefahot, создан в 1923 г.), Дисконтный банк Израиля (Israel Discount Bank, создан в 1935 г.).

² Здесь и далее используются материалы годовых отчетов Bank of Israel 1956–1972 гг. [1].

Yakov M. Mirkin, *Doctor of Economics, Professor, Head of International Capital Markets, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations*

E-mail: yakov.mirkin@gmail.com

FINANCIAL "AFTERBURNER"

The article discusses the policy of "economic miracle", applied in 15-20 Asian economies and countries of post-war Europe. The characteristic of «afterburner» (administrative, financial) as a mechanism of such a policy is given. The financial afterburner and its main elements are disclosed in more detail. The conditions for the use of administrative / financial afterburner (system approach), its essence, types and functions in the developmental state, the connection with the subsequent liberalization are shown.

Keywords: *fastest-growing economy, developmental state, post-war Europe, financial policy, financial afterburner, economic miracle.*

Annenskaya Natalia Evgenevna, *Candidate of Economic Sciences, Associate professor, Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of Russian Federation*

E-mail: nanenskaya@gmail.com

Kiseleva Evgeniia Vladimirovna, *Master in Economic, Postgraduate University of Perugia (Italy)*

E-mail: evgeniia.kiseleva@studenti.unipg.it

INVESTMENTS IN SUSTAINABLE DEVELOPMENT IN RUSSIA

Issues related to environmental protection and socially responsible business are becoming increasingly relevant for almost all developed countries. Russia shares the position of the world but does not fully develop the technologies for proper finance of the sustainable development. There is no responsible investment market in the country that could manage financial flows towards sustainable practices. Thus, this work is aimed

at finding whether it is possible for responsible investment market to appear in Russia: whether this niche is interesting for investors. The research shown that despite responsible investments can have better risk-return results than conventional ones, they are still not implemented in practice. The authors proposed several reasons that explain this fact.

Keywords: *sustainability, sustainable development, future generations, responsible investments, environmental protection, Russian financial market, future generations, green technology.*

Magomaeva Leyla Rumanovna, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Head of the department "Applied Informatics in Economics", Grozny state oil technical university named after academician M.D. Millionshchikov*

E-mail: rumanovna@gmail.com

MODERN TECHNOLOGIES OF CREDIT AND FINANCIAL SERVICES AND DIRECTIONS FOR THEIR FURTHER DIGITALIZATION

The author explores the main directions of the financial market, which will undergo changes due to the expansion of FinTech-companies; the use of blockchain technology, allowing not only to create their own cryptocurrency, but also to form new means of protecting information; a shared consumption model that replaces a customer-oriented service. The advantages and real consequences of digitalization for organizations of the credit and financial sector, customers and supervisory authorities are also disclosed in detail. These challenges dictate new goals and directions for future development strategies for banks. In addition, it has been proven that, along with active technological development, cyber threats arise that require large-scale cyber security measures.

Keywords: *technology, digitalization, credit and financial sector, banks, FinTech companies, blockchain, services, risks.*

Averchenko Oleg Dmitrievich, Candidate of Economic Sciences, Lecturer of the Department "Financial markets" of the Plekhanov Russian University of Economics
E-mail: Averchenko.OD@rea.ru

MECHANISM OF PUBLIC-PRIVATE PARTNERSHIP IN GR-MANAGEMENT SYSTEM IN THE FINANCIAL MARKET

The article presents the concept of GR-management in the financial market, the study of which was conducted on the basis of logical generalization, scientific abstraction and system-structural analysis. The economic content of public-private partnership as one of the common technologies of GR-management in the financial market is considered. The proposed scheme of public-private partnership in the system of GR-management with the participation of banking institutions. A mechanism of public-private partnership has been developed, designed to ensure the harmonization of the interests of the state, business and banking institutions. It has been established that the main instrument of GR management in the financial market is professional associations, whose activities are aimed at fostering cooperation and cooperation within the financial sector, as well as at developing the financial market in cooperation with the authorities.

Keywords: public-private partnership, GR-management, financial market, banking sector, lobbying.

Tatyana Zhukova, Candidate of Economic Sciences, Senior Researcher, Department of International Capital Markets, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations
E-mail: ttanya2001@gmail.com

ROLE OF BANKING SYSTEM IN CREATING THE CONDITIONS FOR FAST ECONOMIC GROWTH: ISRAELI MODEL IN 1950–1972

On the basis of Israel, one more model of banking system's contribution in fast economic growth is analyzed (1950–1972). In view of the fact that financial market of Israel has special features (massive foreign capital inflow, huge inflationary pressure) banks have been used as an important instrument to control inflation and to finance budget deficit. Allocation of funds and their channelization in priority sectors have been performed by non-banking institutions. On the basis of Israel model thesis of commonality of stimulation mechanism in different conditions is confirmed, the importance of well-timed financial liberalization is emphasized.

Keywords: Israel, Economic Miracle, banks, non-banking institutions, financial market, securities market, government bonds, liquidity ratios.

ИНФОРМАЦИЯ

Минфин: налоги для богатых не будут меняться в ближайшие шесть лет

Правительство России не планирует менять налогообложение в течение ближайших шести лет, в том числе повышать имущественные налоги для богатых, сообщила пресс-служба Минфина России.

«Правительство уже подняло имущественные налоги на богатых. Он [глава Минфина Антон Силуанов] не говорил о том, что у правительства есть планы по дополнительному увеличению налоговой нагрузки. Как уже неоднократно говорили ранее, на ближайшие шесть лет заявлена неизменность нало-

говых условий», – сообщается в пресс-релизе Минфина.

Ранее глава Минфина Антон Силуанов отмечал, что введение прогрессивной шкалы налогообложения в России нецелесообразно. По его словам, плоская шкала налогообложения в 13 % уже достаточно устоялась и «менять законодательство было бы неправильно».

По материалам ТАСС

Форматы и сроки предоставления данных о киберинцидентах теперь стандартизированы

Банк России утвердил форму и порядок информационного взаимодействия поднадзорных организаций с ФинЦЕРТ, в том числе при выявлении инцидентов, связанных с нарушением требований к обеспечению защиты информации. Соответствующие правила установлены в отраслевом стандарте.

Документ предназначен для реализации новой обязанности банков, а в перспективе и других поднадзорных организаций, вести фрод-мониторинг клиентских транзакций (т.е. выявлять мошеннические транзакции) и приостанавливать такие операции на срок до двух дней в случае выявления признаков их совершения без согласия владельцев средств. Правовая основа этой деятельности заложена вступившим в силу в конце сентября Федеральным законом № 167-ФЗ, утверждающим

механизм приостановки банками незаконных транзакций и возврата денег их законным владельцам из числа юридических лиц.

Новый отраслевой стандарт состоит из двух блоков. В первом блоке содержится информация о данных, идентифицирующих плательщика и получателя денежных средств (номера счетов, номера карт, номера телефонов), во втором – о данных, которые описывают технические детали компьютерных атак.

Возможность использования стандарта согласована с ФСБ России. По мере изменения требований ведомства Банк России будет вносить в разработанный стандарт соответствующие корректировки.

*По материалам Пресс-службы
Банка России*

Банк России ставит барьер для недобросовестных действий на финансовом рынке

Регулятор на основе анализа международного и российского опыта сформулировал предложения по борьбе с негативными и противоправными явлениями, нарушающими принципы деловой этики и ведения бизнеса, включая злоупотребление правом и осуществление недобросовестных практик на финансовом рынке.

Разработанная Банком России концепция противодействия недобросовестным действиям на финансовом рынке охватывает отношения на страховом и микрофинансовом рынках, в сфере коллективных инвестиций и доверительного управления, а также на рынке ценных бумаг. В документе отмечается, что массовые злоупотребления допускают как недобросовестные потребители финансовых

продуктов либо их представители, так и сами некредитные финансовые организации в лице нелояльных менеджеров и недобропорядочных посредников.

Выявление, раскрытие и расследование правонарушений в сфере финансового рынка осложнены, с одной стороны, их многоэпизодным характером, применением запутанных способов совершения, использованием транснациональных денежных переводов, большим количеством участников и сплоченностью преступных групп, а с другой – несовершенством отдельных положений законодательства, длительностью оказания международной правовой помощи по запросам правоохранительных органов и необходимостью углубления сотрудниками правоохранитель-

ных органов специальных знаний о работе отдельных сегментов финансового рынка.

Система защиты бизнеса должна быть способна не только противостоять постоянно изменяющимся внешним и внутренним угрозам, но и комплексно нейтрализовывать их источники. С этой целью разработчиками концепции был сформирован шорт-лист отрицательных факторов, способствующих совершению неблагоприятных действий, а также предложены мероприятия по базовым направлениям противодействия источникам угроз развитию финансового рынка.

Предложенные Банком России подходы направлены на обеспечение защиты прав и законных интересов добросовестных потребителей финансовых услуг, снижение потерь финансовых организаций от недобросовестных действий, совершенствование инфра-

структуры выявления неблагоприятных действий, развитие финансового рынка и обеспечение стабильности финансовой системы.

С учетом разнообразия видов деятельности и широты спектра услуг, предоставляемых некредитными финансовыми организациями, механизмы противодействия мошенничеству, основанные на унифицированных рекомендациях, должны быть адаптированы к особенностям рынка и учитывать специфику бизнес-профилей его профессиональных участников, принимая во внимание риски, влияющие на деятельность конкретных финансовых организаций. Банк России ожидает оперативного и конструктивного отклика рынка для формирования дорожной карты по реализации положений концепции.

*По материалам Пресс-службы
Банка России*

Эксперты: максимальный рост ставок по ипотеке после повышения ставки составил 1,5 п. п.

Максимальный рост ставок по ипотеке после сентябрьского решения ЦБ о повышении ключевой ставки составил 1,5 процентного пункта, говорится в исследовании компании «Метриум».

«Зафиксировано повышение ипотечных ставок в десяти банках. Причем шесть из них входят в первую десятку по размеру ипотечного портфеля. Согласно данным экспертов, максимальный рост процентов по программам жилищного кредитования на первичном рынке составил 1,5 п. п.», – говорится в сообщении.

На 1,5 п. п. ставки поднял «Совкомбанк». До повышения ключевой процент по жилищному кредитованию в банке составлял 8,9 %, сейчас – 10,4 %, отмечают эксперты «Метриум». От 1 до 1,1 п. п. рост ипотечных ставок составил в «Абсолют Банке» (до 10,24 %),

Райффайзенбанке (до 10,5 %) и «Зените» (до 10,5 %). Лидеры по объемам выдачи ипотеки – Сбербанк и ВТБ – подняли ставки на 0,4 п. п. В Сбербанке ставки в зависимости от ипотечных программ теперь составляют 9,6-9,9 %, в ВТБ – 9,5 %.

Центральный банк в середине сентября впервые за четыре года повысил ключевую ставку на 0,25 базисных пункта, до 7,5 %. Вслед за этим ряд банков увеличил ставки по программам жилищного кредитования.

По данным ЦБ, всего за девять месяцев 2018 года было выдано более 1,03 млн кредитов. Средневзвешенная ставка составила 9,56 %. В денежном выражении объем выданных ипотечных кредитов составил 2,07 трлн рублей, что на 61,1 % больше, чем за аналогичный период прошлого года.

По материалам ТАСС

ЦБ РФ обсудит с банками возможность верификации карт при зачислении на нее микрозаймов

Банк России планирует создать рабочую группу с участием банков, в рамках которой с целью выработки мер по минимизации сомнительных операций на рынке микрофинансирования обсудит возможность верификации банковских карт при зачислении на них займов, сказано в разработанной ЦБ РФ концепции противодействия недобросовестным действиям на финрынке.

«В сфере микрофинансирования Банк России сконцентрирует усилия на выработке мер по минимизации сомнительных операций, совершаемых на стадии получения денежных средств. В настоящий момент банки не верифицируют карту, на которую происходит зачисление средств получателем займа. С целью решения данного вопроса планируется инициировать создание рабочей группы с участием представителей банков – эмитентов пластиковых карт, на которые происходит зачисление заемных средств, для выработки необходимого плана мероприятий», – говорится в документе.

Также регулятор планирует продолжить дальнейшее совершенствование законода-

тельства, направленное на недопущение в сектор микрофинансирования недобросовестных собственников и руководителей финансовых организаций.

Кроме того, ЦБ продолжит совершенствовать требования к саморегулируемым организациям в сфере финансового рынка, которые осуществляют контроль за МФО, в том числе в части невыполнения своих функций по контролю и надзору за своими членами.

Банк России в феврале 2018 г. представил новые регуляторные ограничения, которые планирует ввести на микрофинансовом рынке в 2019–2020 годах. Глава комитета Госдумы по финрынку Анатолий Аксаков сообщил, что законопроект поправок в регулирование рынка микрофинансов, основанный на предложениях ЦБ, готов и Госдума может принять их в ноябре. По его словам, в этом же законопроекте будет прописана ответственность для нелегальных «черных» кредиторов и запрет на переуступку не входящим в реестр ЦБ и не лицензированным организациям.

По материалам Агентства экономических новостей «Прайм»

Private Banking в РФ по итогам 2018 г вырастет на 15 %

Реальный рост российского рынка сектора Private Banking в России, без учета валютной переоценки, по итогам 2018 года прогнозируется в размере 15 % – до 8,67 триллиона рублей, рассказала проектный директор компании Frank RG Любовь Прокопова, представляя результаты исследования «Private Banking в России 2018».

«В предыдущем исследовании [за 2017 г.] мы оценивали рынок Private Banking в России в 7 триллионов рублей. <...> Реальный рост

рынка, который исключает валютную переоценку, в среднем составлял на 10 % в год, и в 2017 году вырос на 16 %. Мы фиксируем, что на середину 2018 года рынок прирос еще на 7 %, и прогнозируем рост по итогам 2018 года роста рынка в рублях на 22,3 %», – сказала она.

Однако нужно понимать, что прогнозируется ослабление рубля, и поэтому значительная часть роста обеспечивается переоценкой валютного портфеля, и реальный прирост остается на уровне 15 %, который сохранит-

ся до конца 2019 года, добавила она. Согласно прогнозу Frank RG, этот рынок в 2018 году вырастет до 8,67 триллиона рублей, в 2019 году – до 10,06 триллиона.

«Мы видим, что дополнительный прирост в последние два года составляет примерно 5 % к обычному росту рынка. По глубинному интервью с представителями Private Bank мы понимаем, что эти 5 % роста и обеспечиваются за счет возврата капитала из-за рубежа. Однако если посмотреть, сколько еще средств хранится за рубежом, а это 70 % всего капитала российских Private Bank, то стоит ли заключать, что 5 % роста – это тенденция к возврату средств из-за рубежа? Наверное, нет», – отметила она.

Согласно исследованию Frank RG, основная часть капитала клиентов все еще остается за границей: 70,4 %, или 315 миллиардов долларов, приходится на зарубежные банки и 29,6 %, или 140 миллиардов долларов – на российские банки и инвестиционные компании.

По оценкам компании, целевых клиентов Private Banking в России – около 30 тысяч человек с финансовым капиталом более 1 миллиона долларов, и порядка 3 тысяч держат свои сбережения вне банковской системы России.

По материалам Агентства экономических новостей «Прайм»

В Китае пообещали «в нужное время» задействовать валютные резервы для стабилизации юаня

Народный банк Китая (Центробанк) «в нужное время» задействует валютные резервы для стабилизации обменного курса юаня. Об этом во вторник на проходящем в Шанхае Форуме финансового развития заявил советник Центробанка Китая, глава департамента анализа и статистики регулятора Шэн Сунчэн.

«Что касается обменного курса, во-первых, ожидается его стабилизация. Во-вторых, Центробанк, когда придет время, подключится к этому: необходимо в нужное время использовать валютные резервы для стабилизации курса», – приводит его слова электронное издание «Мэйжи цзинцзи синьвэнь».

«Стимулирование экспорта посредством девальвации валюты принесет больше ущерба, чем пользы, поскольку девальвация позволит только в краткосрочной перспективе получить преимущество в цене, но не будет содействовать модернизации предприятий, их

росту и развитию», – подчеркнул представитель регулятора. Как указал Шэн Сунчэн, стабильный курс юаня будет содействовать его интернационализации и росту популярности этой валюты при национальных взаиморасчетах.

Тем временем Народный банк Китая 30 октября 2018 г. понизил курс на 197 базисных пунктов – до 6,9574 за доллар. Согласно статистике регулятора, это минимальное значение с 21 мая 2008 года. Как сообщила китайская пресса, на волатильность рынка «оказали влияние в том числе внешние факторы», среди которых «рост индекса доллара в понедельник, заявление Ангелы Меркель об отказе переизбираться на пост канцлера ФРГ, а также снижение цен на нефть». Местные аналитики в краткосрочной перспективе не исключают преодоления юанем психологически важной отметки в 7 единиц за доллар.

По материалам ТАСС