

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

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Зайцев В.Б. О безналичном обороте и генезисе платежной системы	2
Безналичный оборот и платежная система	2
Денежные потоки безналичного оборота.....	3
Генезис понятия «платежная система»	6

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

Ларионова И.В. Проблемы и пути развития региональных коммерческих кредитных организаций в многоуровневой модели банковской системы	9
Модернизация институциональной структуры банковского сектора	9
Возможные направления развития финансового регулирования для обеспечения конкурентоспособности региональных банков.....	10

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Арсмакова А.А. Совершенствование механизмов регулирования глобальных системно значимых банков	15
Эффективный надзор за деятельностью глобальных системно значимых банков – важный фактор стабильности мировой финансовой системы.....	15
Стандарт TLAC Holdings.....	16
«Буфер системного риска» и гудвилл.....	19

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Трофимов Д.В. Развитие систем онлайн-платежей: электронные деньги и выбор потребителей.....	22
Электронные деньги и электронные платежные системы	22
Некоторые страновые особенности использования электронного банкинга.....	25

INTERNATIONAL

Нагорный Д.А. Несет ли блокчейн-технология угрозу мировой экономике?	28
Растущая популярность технологии блокчейн	28
Блокчейн в финансовой индустрии	30
Возможности блокчейн-технологии для использования в работе государственных структур ...	31
Блокчейн в сфере образования и искусства	32
Взаимодействие блокчейна, информационных технологий и Интернета.....	32
Рыночный потенциал блокчейна.....	33
Уязвимости блокчейна и возможные проблемы при широком внедрении цифровых технологий	33

ANNOTATION 38

ИНФОРМАЦИЯ

ЦБ РФ может ввести ответственность для банков за неправомерный отказ обслуживать клиентов	39
ЦБ хочет расширить действие закона о деловой репутации на новые должности и финрынки	39
Россия будет сотрудничать со странами ЕС по механизму расчетов с Ираном.....	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 05.02.2019. Дата выхода 18.02.2019.

О БЕЗНАЛИЧНОМ ОБОРОТЕ И ГЕНЕЗИСЕ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

Зайцев В.Б., канд. экон. наук, профессор департамента финансовых рынков и банков, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: VBZaytsev@mail.ru

Аннотация.

Статья посвящена анализу безналичного денежного оборота, аспектам его сущности и взаимосвязи с платежной системой, а также генезису национальной платежной системы. Рассмотрены методологические подходы к пониманию сущности безналичного оборота, взаимосвязь понятий «способ расчета» и «способ платежа». Сформулирован вывод, что в основе генезиса понятия «платежная система» лежит эволюция одного из элементов способа расчетов, а именно перевода денежных средств (платежа).

Ключевые слова:

Банк России, безналичный оборот, ссудный капитал, система безналичных расчетов, национальная платежная система, способ расчета, способ платежа, перевод денежных средств.



Безналичный оборот и платежная система

ациональная организация **безналичного денежного оборота**, удовлетворяющая современным требованиям развития рыночных отношений, является важной задачей национальной экономики. Ее решению во многом способствует анализ глубинных качественных характеристик денежного, в первую очередь безналичного оборота, и отдельных его компонентов. Однако в настоящее время проведение анализа безналичного оборота, его особенностей и структуры, к сожалению, фактически ушло на второй план – его вытеснили исследования специфики функционирования платежных систем. Интересно, что основные **общие вопросы развития платежных систем** (касающиеся структурных изменений, происходящих в банковском сегменте рынка и вызванных усилением конкуренции и расширением продуктовой линейки; повышения роли центральных банков в регулировании национальных экономик и придания им функций мегарегулятора; появления принципиально новых информационных технологий, существенно повышающих скорость и надежность денежных расчетов в национальной экономике; развития глобализации мировых рынков, в том числе финансовых и др.), достаточно подробно рассмотренные в экономической литературе, относятся к **развитию безналичных расчетов и безналичного оборота** в целом.

Представляется, что подобный подход необоснованно преувеличивает значимость платежных систем, что, безусловно, искажает реальное представление о денежном обороте в целом.

УДК 336.713.2

ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РАЗВИТИЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ КОММЕРЧЕСКИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В МНОГОУРОВНЕВОЙ МОДЕЛИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Ларионова И.В., д-р экон. наук, профессор департамента финансовых рынков и банков, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: ILarionova@fa.ru

Аннотация

В статье поднимаются проблемы развития российского банковского сектора, порожденные новациями в его институциональной структуре и регулировании. Основное внимание автор уделит деятельности локальных банков, банков с незначительным размером капитала, большинство из которых вследствие новых регулятивных требований должны пересмотреть направления своего развития и получить так называемую «базовую лицензию». Автор полагает, что при наличии ряда позитивных изменений, вызванных обновленными регулятивными требованиями, касающимися малых банков, имеются и недостатки, сдерживающие участие последних в развитии региональной экономики. Представлены предложения, которые имеет смысл применить для устранения неоправданных ограничений в деятельности небольших кредитных организаций.

Ключевые слова:

трехуровневая банковская система, пропорциональное регулирование, универсальная лицензия на банковскую деятельность, базовая лицензия на банковскую деятельность, системно значимые кредитные организации, регулятивные требования, банки регионального уровня, финансовый рынок, конкурентная среда.



Модернизация институциональной структуры банковского сектора

редложенные властями в проекте «Основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 годов» [1] меры преодоления структурных диспропорций в российской экономике не предполагают серьезного переосмысления, прежде всего в части сложившихся пропорций, определения приоритетов и создания отраслевых стимулов, способных обеспечить прорыв в преодолении общеэкономических диспропорций. Чтобы справиться с указанными трудностями, нужны серьезные ресурсы, один из источников которых – банковский кредит.

На протяжении последнего десятилетия в научном и экспертном сообществе активно ведутся дискуссии о том, какой должна быть банковская система. Многие предлагают, например, типовое расширение денежно-кредитных институтов, чтобы каждая их группа имела бы свою нишу, фокусировалась на определенной клиентской группе, предоставлении определенных продуктов [2] и т. д. В то же время следует отметить, что нам нужна такая банковская система, институциональная структура которой будет отвечать потребностям национальной экономики, ее архитектуре, приоритетам и краткосрочным и долгосрочным задачам.

УДК 339.074.025

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМОВ РЕГУЛИРОВАНИЯ ГЛОБАЛЬНЫХ СИСТЕМНО ЗНАЧИМЫХ БАНКОВ

Арсамакова А.А., соискатель департамента мировой экономики и мировых финансов,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: alina92arsamakova@yandex.ru

Аннотация

В статье раскрывается сущность понятия «эффективный надзор» для глобальных системно значимых банков (ГСЗБ). Проанализированы стандарты надзора, их сильные и слабые стороны. Представлены предложения по совершенствованию ГСЗБ в современных условиях.

Ключевые слова:

эффективный надзор, финансовая стабильность, стандарты, международная надзорная практика, международные институты, глобальное регулирование, мировой финансово-экономический кризис.



Эффективный надзор за деятельностью глобальных системно значимых банков – важный фактор стабильности мировой финансовой системы

Мировой финансово-экономический кризис 2007–2009 гг. обнажил изъяны в надзоре и регулировании деятельности глобальных системно значимых банков (ГСЗБ). Монетарные власти и регуляторы пришли к однозначному выводу о необходимости ужесточения регулятивных норм и повышении эффективности надзора за кредитными организациями данной категории. Очевидно, что интенсивный и действенный надзор за деятельностью ГСЗБ является важнейшим фактором стабильности мировой финансовой системы. Специалисты полагают, что регулирование и надзор за глобальными банками должны быть адекватны масштабу их операций.

В международной практике под эффективным надзором [1] подразумевается, **во-первых**, такой уровень влияния надзора за деятельностью финансовых институтов в ключевых сферах (корпоративное управление, управление финансами и рисками), который должен обеспечивать высокую надежность и финансовую устойчивость соответствующих организаций, а следовательно, и финансовую стабильность мировой экономики, а **во-вторых**, принятие конкретных и своевременных мер со стороны надзорных органов, если поднадзорные организации не реагируют правильно на их сигналы.

УДК 336.71

РАЗВИТИЕ СИСТЕМ ОНЛАЙН-ПЛАТЕЖЕЙ: ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ И ВЫБОР ПОТРЕБИТЕЛЕЙ

Трофимов Д.В., канд. экон. наук, директор Высшей школы финансовых технологий,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: DVTrofimov@fa.ru

Аннотация.

На основе анализа автором проведена систематизация видов электронных денег и электронных платежных систем. Определены тенденции развития электронных розничных платежей. Предложены рекомендации по формированию платежной системы Российской Федерации с учетом поведенческих особенностей и экономического менталитета населения.

Ключевые слова:

электронные деньги, цифровые деньги, платежные системы, розничные платежи, экономический менталитет.



Электронные деньги и электронные платежные системы

3 года в год в мире электронных платежей появляются новые решения, стимулирующие рост электронной коммерции. Новые игроки прилагают большие усилия, чтобы электронные платежи стали простыми и удобными для пользователей. Электронные транзакции также популярны в социальных сетях и онлайн-играх. Нельзя не упомянуть и о стремительном развитии мобильных технологий: клиентам больше не обязательно пользоваться персональными компьютерами или ноутбуками для совершения покупок в Интернете.

Специфика платежных систем, процедуры электронных платежей и роль, который при этом играют банки, быстро меняется в связи с развитием новых технологий.

Электронные деньги представляют собой форму денег, которая хранится исключительно в цифровой форме, а не на бумажной основе или в виде металлических монет. Использование электронных денег обычно связано с компьютерами, Интернетом и беспроводной передачей данных. Такого рода деньги различаются по их признакам (рис. 1), а храниться они могут на разных носителях и принимать различные формы.

Рынок электронной коммерции (e-commerce), как и мобильной коммерции (m-commerce), продолжает свой рост, высокие темпы развития показывают и системы электронных платежей. Платежные шлюзы и платежные провайдеры предлагают высокоэффективные средства безопасности и борьбы с мошенничеством для обеспе-

НЕСЕТ ЛИ БЛОКЧЕЙН-ТЕХНОЛОГИЯ УГРОЗУ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ?

Нагорный Д.А., аспирант департамента мировой экономики и мировых финансов, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: dmitryv999@gmail.com

Аннотация.

В настоящей статье технология блокчейн рассматривается через призму ее возможностей и рисков. Для этого представлены области применения блокчейна, дана оценка потенциала его влияния на хозяйственные связи субъектов мировой экономики и мировую экономику в целом. На основе проведенного анализа предложены меры, позволяющие снизить риски применения блокчейн-технологии в финансовом и реальном секторах экономики.

Ключевые слова:

блокчейн, цифровизация экономики, финансовая стабильность.



Растущая популярность технологии блокчейн

локчейн представляет собой распространенную и защищенную особой технологией от несанкционированного доступа базу данных, которая может быть использована для хранения любого вида информации, включая финансовые транзакции, и имеет «способность создавать здоровое доверие в изменчивой среде» [1]. Однако в сознании миллионов людей, не являющихся специалистами в области информационных технологий и криптографии, блокчейн связан в первую очередь с криптовалютами, при том что это далеко не единственный объект его применения.

Технология блокчейн с успехом может быть применена при составлении различных реестров данных, для хранения информации, которую нельзя откорректировать или заменить. Другими словами, интерес к практическому применению данной технологии можно наблюдать в самых разных секторах экономики. Здесь следует задать вопрос: насколько полезен и эффективен блокчейн, способствует ли он достижению мировой финансовой стабильности? Ведь по сути блокчейн – это транзакционная платформа, использование которой может оказать серьезное влияние на мировую экономику [2].

Опрос ведущих экономистов и предпринимателей, проведенный в рамках прошедшего недавно **Всемирного экономического форума**, позволил специалистам сделать вывод, что к 2027 году 10 % мирового ВВП будет храниться на цепочке блоков. Росту востребованности этой технологии способствует и тот факт, что правительства

Vitaly B. Zaytsev, Candidate of Economic Sciences, Professor of Department "Financial markets and banks", Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: VBZaytsev@mail.ru

ABOUT NON-CASH TURNOVER AND GENESIS OF A PAYMENT SYSTEM

Article is devoted to the analysis of non-cash monetary turnover, aspects of its essence and interrelation with a payment system and on this basis – to genesis of a national payment system. In work methodological approaches to understanding of essence of non-cash turnover, and also interconditionality of the concepts "method of (cashless) settlement" and "method of payment" and a valid conclusion are considered that the term "method of (cashless) settlement" includes as the structural element "method of payment". As a result of research the conclusion that genesis of the concept "payment system" is caused by evolution of actually non-cash turnover is formulated, is more exact – evolution of one of elements of a method of (cashless) settlement - money transfer (payment).

Keywords: Bank of Russia, non-cash turnover, lending capital, system of non-cash payments, national payment system, method of (cashless) settlement, method of payment, money transfer.

I.V. Larionova, Doctor of Economic Sciences, Professor of Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: ILarionova@fa.ru

PROBLEMS AND WAYS OF DEVELOPMENT OF REGIONAL COMMERCIAL CREDIT INSTITUTIONS IN A MULTIPLE MODEL OF A BANKING SYSTEM

Article lifts the problems of development of the Russian banking sector created by innovations in its institutional structure and regulation. The author paid the main attention to activity of local banks, banks with an insignificant amount of the capital, the majority of which owing to new regulatory requirements the directions of the development have to revise and obtain the so-called "basic license". The author believes that in the presence of a number of the positive changes caused by the updated regulatory requirements concerning small banks there are also shortcomings constraining participation of the last in development of regional economy. Offers which it makes sense to apply to elimination of unjustified restrictions in activity of small credit institutions are submitted.

Keywords: three-level banking system, proportional regulation, universal license for bank activity, basic license for bank activity, systemically significant credit institutions, regulatory requirements, banks of the regional level, financial market, competitive environment.

Arsamakova A.A., scientific degree applicant of the Department World Economy and World Finance, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: alina92arsamakova@yandex.ru

IMPROVEMENT OF REGULATORY MECHANISMS OF GLOBAL SYSTEMICALLY IMPORTANT BANKS (GSS)

The article reveals the essence of the concept of "effective supervision" for global systemically important banks, analyzes the standards of supervision, their strengths and weaknesses, and makes proposals for their improvement in modern conditions.

Keywords: effective supervision, financial stability, standards, international Supervisory practice, international institutions, global regulation. the global financial and economic crisis.

Dmitry V. Trofimov, Candidate of Economic Sciences, Director of Higher School of Financial Technologies, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: DVTrofimov@fa.ru

DEVELOPMENT OF ONLINE PAYMENT SYSTEMS: ELECTRONIC MONEY AND CONSUMER CHOICE

The article analyzes development of electronic money and systematizes different types of electronic money and electronic payment systems. The recommendations on the formation of the payment systems in the Russian Federation, taking into account the behavioral characteristics and economic mentality of the population.

Keywords: electronic money, digital money, payment systems, retail payments, economic mentality.

Nagornyj D.A., postgraduate, Department of World Economies and Global Financial, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: dmitryv999@gmail.com

DOES BLOCKCHAIN TECHNOLOGY POSE A THREAT TO THE GLOBAL ECONOMY?

The article is devoted to blockchain technology. Blockchain is considered through the prism of its capabilities and risks. The areas of application of blockchain technology are highlighted, the potential of its influence on economic relations of the subjects of the world economy and the world economy as a whole is estimated. On the basis of the analysis proposed measures to reduce the risks of using this technology in the financial and real sectors of the economy. Key words: blockchain, digitalisation of economy, financial stability.

ЦБ РФ может ввести ответственность для банков за неправомерный отказ обслуживать клиентов

Банк России не исключает введения гражданско-правовой ответственности банков за неправомерный отказ в обслуживании клиентов, рассказал журналистам зампред регулятора Дмитрий Скобелкин.

«Мы не исключаем введения гражданско-правовой ответственности банков за неправомерный отказ. Надеюсь, до этого не дойдет», – сказал он, выступая на встрече руководства ЦБ с банкирами, организованной Ассоциацией банков России.

Скобелкин отметил, что в настоящее время не все банки правильно используют механизм отказа в проведении операций клиентов. «Жалобы клиентов достаточно справедливы, как показывает даже та практика, которая сейчас налажена по реабилитации. Я могу сказать, что более 17 тысяч отказов за небольшое время банками было аннулировано, это говорит о том, что сотрудники, которые работали с клиентами, вместо того чтобы заниматься им, они отказывают в проведении операции. Это некоторым образом дискредитирует всю ту ра-

боту, которую мы проводим», – подчеркнул зампред ЦБ.

По его словам, регулятор будет также актуализировать признаки «необычных» операций клиентов, чтобы они были более концентрированы. «Сейчас данный нормативный документ проходит государственную регистрацию в Минюсте. Я очень надеюсь, что он в ближайшее время появится» – сказал он.

Более того, ЦБ хочет провести корректировку «перечня отказников» однако для этого потребуется корректировка законодательства, уточнил Скобелкин.

Ранее он отмечал, что порядка девяти тысяч клиентов российских банков, попавших в «черные списки», к настоящему моменту реабилитированы. Председатель Банка России Эльвира Набиуллина сообщала, что регулятор работает с Росфинмониторингом над смягчением критериев для включения предпринимателей в отказной список банков.

По материалам Агентства экономической информации «Прайм»

ЦБ хочет расширить действие закона о деловой репутации на новые должности и финрынки

Банк России намерен расширить действие закона о деловой репутации руководителей и владельцев финансовых организаций на новые должности и финансовые рынки, заявил первый зампред ЦБ Сергей Швецов на ежегодной встрече банков с руководством Банка России.

«Мы также планируем по итогам действия этого закона расширить его действие и на другие должности, и на другие финансовые организации, которые носят значимый характер на российском финансовом рынке», – сказал он.

«У нас рынок ценных бумаг никак не открыт [законом о деловой репутации]. И мы

заявляли, что культура компании состоит не только из членов правления – все руководящие должности тем или иным образом должны противодействовать незаконным операциям. По итогам года мы начнем дискуссию, консультации, какие еще должности стоит проводить по критерию деловой репутации, это необязательно будет контролировать и согласовывать ЦБ, мы не собираемся расширять количество должностей, которые мы согласовываем. Речь идет о том, что сама организация финансовая внутри своего собственного комплаенса не должна таких людей назначать

на руководящие как минимум должности», – пояснил он позднее журналистам, добавив, что пока речь не идет о том, чтобы распространять закон о деловой репутации на ПАО.

Швецов также рассказал, что по итогам первого года действия закона исключены из «черных списков» порядка 50 банкиров. «В Банке России создана комиссия, которая рассматривает обращения бывших банкиров в том числе об исключении из так называемых “черных списков”. Мы рассмотрели более ста обращений, результат примерно пятьдесят на пятьдесят», – рассказал он.

Швецов добавил, что ЦБ, анализируя объяснения бывших банкиров, которые предлагают исключить их из черного списка, и обсуждая этот закон с действующими банкирами, пришел к выводу, что рынку не хватает определенных документов, видения Банка России, «что мы хотим от членов совета директоров, что мы хотим от исполнительных органов управления, главного бухгалтера». В ближайшее время ЦБ подготовит соответствующий документ по членам совета директоров, по исполнительным органам и бухгалтерской службе.

Закон о требованиях к деловой репутации руководителей и владельцев (более 10 % акций) финансовых организаций вступил в силу в конце января 2018 года, он распространяется на банки, страховые компании, НПФ, МФО, управляющие компании. Квалификационные требования и(или) требования к деловой репутации предъявляются к членам совета директоров, исполнительных органов, главным бухгалтерам, для банков – руководителям служб внутреннего контроля и внутреннего аудита, службам управления рисками. Признаками несоответствия кандидата на должность руководителя банка, главного бухгалтера или его заместителя являются наличие неснятой или непогашенной судимости за совершение умышленного преступления, наличие обвинительного приговора суда без назначения наказания ввиду истечения срока давности, привлечение кандидата два и более раз в течение трех лет к ответственности за неправомерные действия при банкротстве юрлица, за преднамеренное или фиктивное банкротство юрлица.

По материалам ТАСС

Россия будет сотрудничать со странами ЕС по механизму расчетов с Ираном

Россия будет активно сотрудничать с европейскими странами в интересах успешной реализации механизма расчетов с Ираном, заявил в четверг РИА Новости постоянный представитель России при международных организациях в Вене Михаил Ульянов.

«Мы будем активно сотрудничать с европейскими странами в интересах успешной реализации этой инициативы. На первом этапе – политически. Потом, когда они откроют для третьих стран, наверняка многие наши компании захотят воспользоваться таким защищенным каналом для осуществления платежей. И не только наши», – заявил дипломат.

Он отметил, что цель этой инициативы состоит в том, чтобы «в условиях применения экстерриториальных и неправомерных санкций США защитить интересы европейских экономических операторов, заинтересованных в продолжении и развитии легитимных торгово-экономических связей с Ираном».

Ранее главы МИД Франции, Германии и Великобритании по итогам первого дня неформальной встречи глав внешнеполитических ведомств ЕС в Бухаресте заявили о создании совместного механизма расчетов с Ираном.

По материалам РИА «Новости»