

В НОМЕРЕ

Подписной индекс
по каталогу «Урал-Пресс»
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-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Ларионова И.В., Мешкова Е.И. Основные тренды регулирования российского банковского сектора и цифровизация экономики	2
Риск-профиль банковского сектора как предмет регулирования.....	2
Развитие пропорционального регулирования и совершенствование механизма санации проблемных банков.....	5
Регулирование рисков информационной безопасности и информационных технологий	6

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Жданова Д.М. Социально ориентированная банковская деятельность: дефиниции, особенности и практика применения	9
Основы клиентоориентированного и социально ориентированного подходов	9
Модель социально ориентированной банковской деятельности	11

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

Ризванова И.А. Развитие транзакционного бизнеса российских коммерческих банков	15
Сущность транзакционного бизнеса коммерческого банка.....	15
Системный подход к оценке эффективности транзакционного бизнеса банка.....	17
Производственная функция в сфере транзакционного бизнеса банка.....	18

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Касьянов Р.Ю. Типология семейного офиса как канала обслуживания состоятельных клиентов	21
Семейные офисы и их виды	21
Анализ крупнейших семейных офисов мира	23
Семейные офисы в России	24
Основные классификационные признаки семейных офисов	24
Семейные офисы в Швейцарии	28

INTERNATIONAL

Май Суан Тунг. Системы кредитования сельскохозяйственных организаций во Вьетнаме и в России: направления модернизации	31
Кредитная политика Вьетнама в отношении сельскохозяйственной деятельности	31
Проблемы кредитования сельскохозяйственного производства во Вьетнаме.....	32
Возможные перспективы проектного финансирования российского АПК	35

ANNOTATION 38

ИНФОРМАЦИЯ

S&P: санкции против России вряд ли затронут системно значимые банки	8
ЦБ хочет изменить требования к инвестированию пенсионных резервов НПФ.....	20
Газпромбанк Private Banking принял участие в саммите института Адама Смита	30
Банк России опубликовал рекомендации по проведению самооценки совета директоров	40
Минфин США понизил планку по ежеквартальным заимствованиям в 2019 г.....	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 08.05.2019. Дата выхода 20.05.2019.

УДК 336.1

ОСНОВНЫЕ ТРЕНДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ РОССИЙСКОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА И ЦИФРОВИЗАЦИЯ ЭКОНОМИКИ

Ларионова И.В., д-р экон. наук, профессор департамента «Финансовые рынки и банки»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»,
профессор кафедры «Банки, денежное обращение и кредит»,
ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (университет)
Министерства иностранных дел РФ»

E-mail: 8653@mail.ru

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

E-mail: Mechkova.elen@gmail.com

Аннотация

Банковская сфера, которая остается основой финансового сектора страны, подвержена серьезным рискам в условиях нестабильной российской экономики, внешнего политического давления, что осложнено наличием проблемных банков и малоэффективной системой их санирования. Внедрение в России модели регулирования банковского сектора на основе Базельского соглашения о капитале «Базель III» не привело к однозначному повышению устойчивости отечественной банковской системы. Дальнейшее развитие пропорционального регулирования банковского сектора и стимулирование роста деловой активности банков должны идти параллельно с совершенствованием технологий регулирования и самих систем управления рисками, в том числе рисками информационной безопасности.

Ключевые слова:

банковский сектор, финансовая стабильность, регулирование, риски, цифровизация экономики.



Риск-профиль банковского сектора как предмет регулирования

Банковский сектор, несмотря на конкуренцию со стороны иных финансовых институтов, остается в условиях цифровизации экономики **ключевым сегментом финансового рынка**. На его долю сегодня приходится почти 90 % активов [1]. Даже краткий анализ финансовой устойчивости банковского сектора, определяющего дальнейшее развитие экономики, обнаруживает наличие ряда существенных проблем, в том числе связанных с высоким уровнем рисков его субъектов. Основные источники таких рисков обусловлены:

- структурными проблемами российской экономики;
- влиянием глобальной финансовой нестабильности;
- политическими факторами, в первую очередь связанными с санкционным давлением на Россию;
- низкими темпами кредитования, приводящими к «устареванию» кредитного портфеля.

Если рассматривать риск-образующие факторы в координатах риск-доходности (рис. 1), то можно констатировать, что **доля кредитов, не приносящих доход в совокупном кредитном портфеле банка, составляет 10,7 %, при том что доля кредитов за вычетом резервов на воз-**

УДК 336.71

СОЦИАЛЬНО ОРИЕНТИРОВАННАЯ БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: ДЕФИНИЦИИ, ОСОБЕННОСТИ И ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

Жданова Д.М., аспирант департамента «Финансовые рынки и банки»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: dariyazhdan@yandex.ru

Аннотация

Автор дает определение понятию «социально ориентированная банковская деятельность», описывает основные характеристики такой деятельности, раскрывает взаимосвязь клиентоориентированности и социальной ориентированности банков. Проведенное исследование показало, что банкам необходима адаптация к изменяющимся общественным запросам. Развитие социально ориентированной банковской деятельности позволяет нивелировать недостатки клиентоориентированного подхода. В статье предложены рекомендации по расширению социальной ориентации банков.

Ключевые слова:

социально ориентированная банковская деятельность, клиентоориентированность, этические принципы, транспарентность, нефинансовая отчетность.



Основы клиентоориентированного и социально ориентированного подходов

Развитие экономики в последние годы демонстрирует расширение и трансформацию деятельности хозяйствующих субъектов. Переход к цифровой экономике формирует новые потребности клиентов банка, что зачастую опережает возможности кредитных организаций. Нивелировать разрыв между поставщиками и потребителями финансовых услуг могут помочь растущие предложения со стороны небанковских организаций.

Появление новых конкурентов бросает **вызов финансовым организациям**, теряющим доверие клиентов. Так, исследование Bain & Company выявило, что 54 % клиентов доверяют как минимум одной технологической компании больше, чем банкам в целом [12]. К тому же, согласно опросам НАФИ, в Российской Федерации наблюдается **тенденция к снижению уровня лояльности клиентов** основному банку: в 2016 году данный показатель составил 43 пункта, в 2018 – 29 пунктов [2]. Перед банками стоит серьезная задача по **улучшению собственного реноме и изменению подходов к взаимодействию с клиентами**. Чтобы адаптироваться к современным клиентским запросам, банкам предстоит пересмотреть стратегии своего развития, переосмыслить роль и миссию, декларированные ранее. Решению данных задач может способствовать **социально ориентированная банковская деятельность**.

УДК 336.7

РАЗВИТИЕ ТРАНЗАКЦИОННОГО БИЗНЕСА РОССИЙСКИХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Ризванова И.А., аспирант департамента «Финансовые рынки и банки»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: irra8888@yandex.ru

Аннотация

В статье раскрывается сущность транзакционного бизнеса и основные направления его развития. Представлен авторский подход к оценке эффективности комиссионных операций банка, а также перспективная модель, позволяющая произвести мониторинг всех этапов жизненного цикла транзакционного бизнеса банка.

Ключевые слова:

транзакционный бизнес, эффективность транзакционного бизнеса, эффективность комиссионных операций банка, модели транзакционного бизнеса, производственная функция транзакционного бизнеса.



Сущность транзакционного бизнеса коммерческого банка

а основе проведенного исследования транзакционного бизнеса российских и зарубежных кредитных организаций, изучения профильной научной литературы можно прийти к заключению, что среди ученых и практиков нет единого подхода к трактовке понятия «**транзакционный бизнес коммерческого банка**» [6]. Поэтому необходимо теоретическое осмысление сущности транзакционного бизнеса, выявление его признаков, функций и роли.

Исходным в понимании сущности транзакционного бизнеса является представление его трактовки. **Транзакционный бизнес банка – совокупность услуг, которые базируются на финансовых технологиях, направленных на создание ценности для клиента посредством поддержания его деятельности с целью увеличения стабильных непроцентных доходов.**

На основании изучения работ российских и зарубежных теоретиков и практиков, мы пришли к выводу, что признаками транзакционного бизнеса являются:

- **признак интегрирования**, означающий наличие экосистемы¹ банка для предоставления технологической основы, которая дает возможность непрерывно в режиме реального времени внедрять-

¹ Экосистема клиента – это система взаимодействия компаний, созданных вокруг единой технологической платформы и пользующихся ее услугами для формирования предложений клиентам и доступа к ним.

УДК 336.76

ТИПОЛОГИЯ СЕМЕЙНОГО ОФИСА КАК КАНАЛА ОБСЛУЖИВАНИЯ СОСТОЯТЕЛЬНЫХ КЛИЕНТОВ

Касьянов Р.Ю., финансовый советник в Sberbank Private Banking

E-mail: Kasyanov.ry@gmail.com

Аннотация

Увеличение количества очень богатых семей (High-Net-Worth Families) во всем мире происходит одновременно с усилением динамики и усложнением инструментов финансовых рынков. Поэтому платформа, предоставляющая комплексный сервис для таких клиентов на всем протяжении цикла, который определяет период активности владельца бизнеса и существования его семьи, сегодня особенно востребована. В статье дан анализ специфики управления благосостоянием зарубежных «семейных офисов» (как одной из форм Wealth Management), указано на общность данного направления с Private Banking. Значительное место отводится современному положению на рынке услуг частного банковского обслуживания в Швейцарии.

Ключевые слова:

управление благосостоянием, доверительное управление, семейный офис, состоятельные клиенты, мировая практика, Private Banking.



Семейные офисы и их виды

В научной литературе понятие «**семейный офис**» не получило однозначной трактовки, что порождает сложности с анализом динамики операций, сопоставлением моделей бизнеса и использованием их в разных странах. Нередко под семейным офисом понимаются **услуги доверенных лиц по распоряжению имуществом**. Часто вместо определения приводятся ключевые характеристики **модели бизнеса приватного банкинга, построенного на основе семейного офиса**.

В правовом поле российского и зарубежного предпринимательства этот термин также отсутствует.

В научной литературе признано, что первые семейные офисы появились в США в XIX веке, хотя прототипы такого канала услуг возникли гораздо раньше – в эпоху расцвета аристократии и создания института доверенных лиц.

Представляется, что формированию семейных офисов как устоявшегося института предшествовало два условия:

- **во-первых**, завершилось первоначальное накопление капитала, в буржуазном обществе образовалась группа весьма состоятельных людей – глав богатых семейств;
- **во-вторых**, появление колоссального богатства породило потребность в его защите, приумножении, передачи по наследству.

УДК 336.774.59

СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ ВО ВЬЕТНАМЕ И В РОССИИ: НАПРАВЛЕНИЯ МОДЕРНИЗАЦИИ

Май Суан Тунг (Вьетнам), аспирант департамента «Финансовые рынки и банки»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: xuantung2204@gmail.com

Аннотация

Сельскохозяйственное производство продолжает оставаться рискованной отраслью экономики. Кредитным организациям, работающим в данном сегменте, приходится сталкиваться со серьезными трудностями, обусловленными спецификой сельскохозяйственной деятельности. Тем не менее банковское кредитование стало неотъемлемой частью финансирования сельскохозяйственного производства, с помощью которого формируется значительная доля пассивов предприятий агропромышленного комплекса. Автор провел анализ существующей системы кредитования сельскохозяйственных организаций во Вьетнаме. На его основе разработаны рекомендации, направленные на модернизацию механизмов кредитования сельскохозяйственного производства не только во Вьетнаме, но и в России.

Ключевые слова:

кредит, система кредитования, банки, сельскохозяйственные организации, сельское хозяйство, сельскохозяйственный банк, кредитная поддержка, льготное кредитование, Вьетнам, Россия.



Кредитная политика Вьетнама в отношении сельскохозяйственной деятельности

Сельское хозяйство – ключевая отрасль национальной экономики Вьетнама – всегда находилась в фокусе внимания государства. Так, в начале 2013 года Правительство Вьетнама определило сельское хозяйство, сельские районы и стимулирование экспорта сельскохозяйственных продуктов в качестве основных приоритетов кредитной политики. А в последние годы оно предложило **систему мер по расширению доступа к кредитам для фермеров**. Постановление «О кредитной политике в целях развития сельского хозяйства и сельских районов» № 116/2018/NĐ-CP от 7 сентября 2018 г. предусматривает увеличение уровня кредитования без залога сельскохозяйственных производителей, в частности фермерским хозяйствам, с 50 млн донгов (примерно 2150 долл. США) до 100 млн донгов (около 4300 долл. США), домохозяйств, находящихся в сельской местности, – от 100 до 200 млн донгов.

Согласно Постановлению № 116, для поощрения использования высоких технологий в сельском хозяйстве клиентам, у которых есть перспективные и технологичные проекты, но нет достаточного обеспечения, могут предоставляться кредиты в сумме, составляющей до 70 % от стоимости проекта. Одновременно на Министерство сельского хозяйства и развития сельских районов возла-

Larionova I.V., Doctor of Economic Sciences, Professor, Financial Markets and Banks Department, Financial University under the Government of the Russian Federation, Professor of the Department "Banks, Money Circulation and Credit", Moscow State Institute of International Relations (University) of the Ministry of Foreign Affairs of the Russian Federation (MGIMO)

E-mail: 8653@mail.ru

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

E-mail: Mechkova.elen@gmail.com

MAIN TRENDS OF THE RUSSIAN BANKING SECTOR REGULATION AND A DIGITALIZATION OF THE ECONOMY

The banking sector, which is still the backbone of the country's financial sector, is exposed to significant risks in an unstable Russian economy, political pressure on the country, and in the face of unresolved problems associated with timely identification of troubled banks and an inefficient rehabilitation mechanism. Russia's implementation of the banking sector regulatory model in accordance with the Basel Capital Accords 'Basel 3' have not resulted in an unequivocal increase in the sustainability of the Russian banking sector. In this context, further development of proportional regulation of the banking sector simultaneously with the stimulation of the development of business activity of banks is the key one. This process should run parallel to the development of regulatory technologies and the improvement of risk management systems in credit institutions. The most important task is to improve the system of information technology and information security risk management.

Keywords: banking sector, financial stability, regulation, risks, digitalization of the economy.

Daria M. Zhdanova, Postgraduate Student of the Department of financial markets and banks, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: dariyazhdan@yandex.ru

SOCIALLY ORIENTED BANKING ACTIVITY: DEFINITIONS, FEATURES AND PRACTICE OF APPLICATION.

The author gives a definition of socially oriented banking activity, investigates the main features of the object and shows the connection between client centricity and social orientation of banks. The article demonstrates the necessity of banks' adaptation to changing public needs. The development of the socially oriented banking activity allows smoothing out the shortcomings of the client-centric approach, and therefore the author makes recommendations for the dissemination of the banks' social orientation in the Russian Federation.

Keywords: socially oriented banking activity, client centricity, ethical principles, transparency, non-financial reporting.

Irina A. Rizvanova, Postgraduate Student of the Department of financial markets and banks, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: irra8888@yandex.ru

THE DEVELOPMENT OF TRANSACTIONAL BUSINESS THE RUSSIAN COMMERCIAL BANKS

This article reveals the essence of transactional business, and offers the main directions of its development. The author's approach to assessing the effectiveness of the Bank's Commission operations, as well as a promising model of the transaction business of the Russian Bank, which allows you to track all stages of the life cycle of the transaction business of the Bank.

Keywords: transactional business, efficiency of transactional business, efficiency of Commission operations of Bank, models of transactional business, production function of transactional business.

Roman Yu. Kasyanov, financial advisor in Sberbank Private Banking

E-mail: Kasyanov.ry@gmail.com

TYPOLOGY OF THE FAMILY OFFICE AS A SERVICE CHANNEL FOR WEALTHY CLIENTS

Increase in the number of very rich families (High-Net-Worth Families) is happening all over the world at the same time as the complexity of financial markets in captivity of its dynamism and instruments. Therefore, the platform that provides a comprehensive service for such customers throughout the life cycle of the business owner and the existence of his family becomes especially popular. The article analyzes the features of this form of wealth management and common features with private banking. A significant place is given to the current position in the market of private banking services in Switzerland

Keywords: *wealth management, trust management, family office, wealthy clients, world practice, Private Banking.*

Mai Xuan Tung (Vietnam), Postgraduate Student of the Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: xuantung2204@gmail.com

DIRECTIONS OF MODERNIZATION OF CREDITING SYSTEMS OF AGRICULTURAL ORGANIZATIONS IN VIETNAM AND IN RUSSIA

Agricultural production continues to be a risky sector of the economy. In this connection, credit organizations operating in this segment face considerable difficulties due to the peculiarities of their agricultural activities. Despite this, bank lending has become an integral part of the financing of agricultural production, forming a significant share of the liabilities of enterprises of the agro-industrial complex. This article analyzes the existing credit system of agricultural organizations in Vietnam, it's advantages and disadvantages. Based on the analysis, recommendations have been developed aimed at modernizing the credit mechanisms for agricultural production in Vietnam and Russia.

Keywords: *credit, credit system, banks, agricultural organizations, agriculture, agricultural bank, credit support, preferential loans, Vietnam, Russia.*

ВНИМАНИЮ АВТОРОВ

Требования к материалам аспирантов и докторантов, предоставляемым для публикации в журнале «БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ»

Материалы принимаются за 4 месяца до выхода номера (например, чтобы статья вышла в октябре, необходимо сдать ее в начале июня). **Тексты – в формате Microsoft Word.**

К материалам в обязательном порядке должны прилагаться **аннотация и ключевые слова.**

Необходимы следующие реквизиты автора

- ▶ ФИО , место учебы, полное наименование кафедры, место работы, должность, регион, город.
- ▶ Обязателен контактный телефон и электронный адрес.
- ▶ Отчет антиплагиат.

НЕОБХОДИМО ПРЕДСТАВИТЬ В АНГЛИЙСКОМ ВАРИАНТЕ

- | | | |
|---------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| 1. Название статьи | 2. Реквизиты автора | 3. Аннотацию и ключевые слова |
|---------------------------|----------------------------|--------------------------------------|

Банк России опубликовал рекомендации по проведению самооценки совета директоров

Рекомендации разработаны в развитие Кодекса корпоративного управления и могут быть использованы не только публичными, но и иными обществами, в том числе финансовыми организациями, для выявления сильных сторон и зон развития в работе совета директоров – ключевого элемента в системе корпоративного управления.

В соответствии с Кодексом корпоративного управления оценивать эффективность работы совета директоров следует на регулярной основе: рекомендуется как минимум раз в год проводить самооценку и не реже одного раза в три года – внешнюю оценку с привлечением независимого консультанта.

Банк России отмечает, что при определении методики проведения самооценки работы совета директоров необходимо учитывать особенности корпоративного управления, коммуникационную среду, сложившуюся практику взаимодействия членов совета директоров между собой, с исполнительными органами, акционерами, фак-

тическую структуру и состав совета директоров, потребности организации. Предложенные Банком России вопросы для включения в анкеты (опросники) для самооценки являются базовыми и могут быть адаптированы с учетом специфики организации и реализуемых корпоративных практик, а также дополнены с учетом результатов проведенных ранее процедур оценки эффективности работы совета директоров.

Результаты самооценки рекомендуется учитывать при формировании предложений по составу совета директоров на будущие периоды, при разработке программ введения в должность и программ развития директоров, а также в других аспектах работы совета директоров.

Кодекс корпоративного управления рекомендует раскрывать основные результаты самооценки в годовом отчете организации.

*По материалам
Пресс-службы Банка России*

Минфин США понизил планку по ежеквартальным заимствованиям в 2019 г.

Министерство финансов США сократит плановые ежеквартальные объемы заимствований в виде выпуска рыночных долговых обязательств в 2019 году, следует из сообщения на сайте американского Минфина.

Так, ведомство планирует выпустить казначейские бумаги в объеме 30 миллиардов долларов в период с апреля по июнь, а остаток наличных денежных средств на балансе Минфина на конец периода составит 270 миллиардов долларов. Это на 53 миллиарда долларов меньше, чем в январском прогнозе. В период с июля по сентябрь планируется занять 160 миллиардов долларов (сохранив наличности на балансе в сумме 85 миллиардов долларов).

«Министерство финансов США указало, что правительству необходимо будет занимать мень-

ше, чем предполагалось ранее, поскольку Федеральный резерв замедляет сокращение своего портфеля активов в балансе», – поясняет агентство Блумберг.

В марте ФРС США по итогам заседания приняла решение замедлить сокращение активов на своем балансе, начиная с мая, и прекратить его полностью в сентябре.

В январе–марте Минфин США выпустил казначейских бумаг на 374 миллиарда долларов, сохранив на своем балансе 334 миллиарда долларов денежной наличности на конец марта.

*По материалам Агентства
экономической информации «Прайм»*