

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

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

Аверченко О.Д. Оценка эффективности взаимодействия банков и страховых компаний: методика и критерии	2
Основы взаимодействия банков и страховых компаний на финансовом рынке	2
Некоторые показатели банкострахования на российском финансовом рынке в 2017-2018 гг.	3
Критерии и показатели эффективности взаимодействия банков и страховых компаний	6
Расчет эффективности взаимодействия банков и страховых компаний.....	7

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Шакер Н.С. Концептуальные подходы к понятию «Модель минимизации рисков микрофинансовых организаций» и ее использованию	11
Задачи и риски пропорционального и интегрального финансового регулирования	11
Модель минимизации рисков МФО	14
Три уровня регулирования в Модели минимизации рисков МФО	16

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Варламова С.Б., Чистякова А.С. Принципы построения взаимоотношений кредитных организаций с VIP-клиентурой в современных российских условиях	21
Особенности денежных ресурсов, привлекаемых для финансирования российской экономики за последнее десятилетие	21
Организация обслуживания VIP-клиентов в ПАО «Сбербанк России».....	23
Ключевые принципы, лежащие в основе обслуживания VIP-клиентов в ПАО «Сбербанк России»	25

INTERNATIONAL

Арабян М.С., Френк Е.С. Международные платежные системы: эволюция и современное состояние	30
Лидеры платежных систем международного уровня	30
Российская платежная система «Мир»	32
Статистика карточных ассоциаций	33

КОНФЕРЕНЦИИ

Попова Е.М., Зайцева И.Г. Архитектура финансов: форсаж-развитие экономики в условиях внешних шоков и внутренних противоречий ...	36
---	-----------

ANNOTATION 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 07.06.2019. Дата выхода 18.06.2019.

УДК 336.717

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ БАНКОВ И СТРАХОВЫХ КОМПАНИЙ: МЕТОДИКА И КРИТЕРИИ

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

E-mail: Averchenko.OD@rea.ru

Аннотация

Вопрос об оценке эффективности взаимодействия банков и страховых компаний актуален как для самих участников, так и для инвесторов, а также для органов государственного регулирования и надзора за функционированием рынка финансовых услуг. В статье представлены критерии и показатели эффективности указанного взаимодействия по составляющим эффективности и методика, обеспечивающая формирование целевой формы взаимодействия участников. Рассмотрены современные формы банкострахования и его основные показатели. Определено сходство единичных признаков исходной и целевой формы взаимодействия с учетом критериев и показателей эффективности такого взаимодействия по различным составляющим.

Ключевые слова:

банк, страховая компания, исходная форма взаимодействия, целевая форма взаимодействия, критерии и показатели эффективности взаимодействия, банкострахование.



Основы взаимодействия банков и страховых компаний на финансовом рынке

нарастанием глобализации стираются границы функционирования бизнеса на финансовых рынках. Рост конкуренции, экономическая нестабильность, появление новых финансовых продуктов, высокие риски усиливают тенденции взаимодействия банков и страховых компаний. Остро встает проблема, связанная с оценкой эффективности такого взаимодействия, и прежде всего она касается его участников.

В тандеме «банк – страховая компания» превалирует банк. В рамках процедуры аккредитации банк рассматривает предлагаемые страховщиком показатели, тарифы, основные параметры перестраховочной защиты деятельности. Страховая компания реализует собственные продукты и услуги через банк, который аккумулирует и сберегает денежные средства, осуществляет кредитование, проводит расчеты и платежи, генерирует ликвидность и управляет ею посредством формирования портфеля услуг. Реализация продуктов и услуг банком напрямую связана с рисками. И здесь банк взаимодействует со страховой компанией, предлагающей страховые продукты для минимизации рисков и сокращения потерь.

Основы взаимодействия банков и страховых компаний на финансовом рынке исследуются в мировой и российской научной литературе. Значительный вклад в развитие

УДК 336.7

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ПОДХОДЫ К ПОНЯТИЮ «МОДЕЛЬ МИНИМИЗАЦИИ РИСКОВ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ» И ЕЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

Шакер Н.С., аспирант департамента «Финансовые рынки и банки»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: shaker-nadia@mail.ru

Аннотация

С переходом к интегральному финансовому регулированию встал вопрос о роли центральных банков в новой конфигурации финансового регулирования и надзора на микрофинансовом рынке. Необходимо было противостоять недобросовестным практикам и возведению «пирамид» на данном рынке, преодолеть секторальную раздробленность регулирования и осуществить стандартизацию регуляторной нагрузки на примере лучших надзорных практик. Важным направлением в регулировании финансового рынка стал подход, который, в отличие от ранее используемого подхода, опирающегося на нормы закона (*rule based approach*), основан на анализе рисков (*risk based approach*). Данный подход, рекомендованный к внедрению международными финансовыми организациями, в том числе Базельским комитетом по банковскому надзору, внедряет и Банк России.

Ключевые слова:

модель минимизации рисков, регулирование, саморегулирование, сорегулирование, интегральное финансовое регулирование, микрофинансовые организации, Банк России, СРО, комплаенс.



Задачи и риски пропорционального и интегрального финансового регулирования

ажными задачами участия профессионального сообщества в процессе регулирования и надзора на финансовом рынке

являются:

- построение системы, обеспечивающей взаимодействие профессиональных объединений микрофинансового рынка с Банком России, саморегулируемыми организациями (СРО) и комплаенс-отделами (*compliance*) микрофинансовых организаций (МФО);
- наделение СРО полномочиями по разработке стандартов, норм и правил, дополняющих и (или) детализирующих нормы государственного регулирования, а также полномочиями, включающими сбор отчетности участников рынка и применение мер в отношении членов СРО и комплаенс-отделов МФО.

Совершенствование регулирования МФО [2], состоящее в снижении с 1 января 2020 г. максимального размера выплат, которые микрофинансовые компании могут потребовать от должника, с действующего трехкратного размера займа до полуторакратного, ограничении с 1 июля 2019 г., ежедневной процентной ставки до 1 %, а также в создании нового продукта с максимальной сум-

УДК 336.71. (045)

ПРИНЦИПЫ ПОСТРОЕНИЯ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ С VIP-КЛИЕНТУРОЙ В СОВРЕМЕННЫХ РОССИЙСКИХ УСЛОВИЯХ

Варламова С.Б., канд. экон. наук, доцент департамента «Финансовые рынки и банки»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: sb_gfa@list.ru

Чистякова А.С., ведущий клиентский менеджер программы «Сбербанк Премьер», ПАО «Сбербанк»

E-mail: anastasiachistjkova@gmail.com

Аннотация

Отечественная экономика, находящаяся в зоне «подъема» классического экономического цикла, остро нуждается в привлечении инвестиций, особенно в условиях введенных экономических санкций против России. В качестве важной альтернативы была принята государственная программа амнистии ранее вывезенных из РФ капиталов, в первую очередь капиталов частных лиц. Российские коммерческие банки в целях сохранения VIP-клиентуры и привлечения на обслуживание потенциальных участников репатриации капиталов должны соответствовать требованиям особо состоятельных клиентов, обеспечивать качество их обслуживания на уровне стандартов экономически развитых стран. В отечественной банковской практике наиболее эффективно обслуживание VIP-клиентуры организовано в подразделении Private Banking «Сбербанк Премьер» ПАО «Сбербанк».

Ключевые слова:

банковское обслуживание, банковские услуги, инвестиции, амнистия капиталов, VIP-клиенты, система Private Banking, принципы взаимоотношений, факторы интереса.



а современном этапе для российской экономики характерен рост ВВП, который начал медленно, но уверенно восстанавливаться после 2015 года, когда фактический темп изменения ВВП оказался отрицательным (-3,746 %), что было вызвано введением экономических санкций против России. В 2017 году рост ВВП составил 0,4 %, а в 2018 году он достиг уже 1,5 %. Несмотря на то что темпы роста российского ВВП существенно отстают от среднемирового показателя (3,2 % в 2018 году), Россия при величине номинального ВВП в размере 1576,55 млрд долл. США входит в первую двадцатку и занимает 13-е место среди 188 стран мира [1].

Особенности денежных ресурсов, привлекаемых для финансирования российской экономики за последнее десятилетие

Российская экономика, находящаяся в зоне «подъема» классического экономического цикла, остро нуждается в привлечении инвестиций. Отлученная вследствие санкций от традиционных европейских и североамериканских рынков ссудного капитала, она вынуждена изыскивать альтернативные источники инвестиций. Одним из них стала репатриация по государственной программе амнистии ранее вывезенных за рубеж капиталов российских предприятий и частных лиц. Ам-

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ: ЭВОЛЮЦИЯ И СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ

Арабян М.С., канд. экон. наук, доцент департамента «Мировая экономика и мировые финансы»,
ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: morskaya0323@yandex.ru

Френк Е.С., практикант-бухгалтер финансового департамента ООО «Бостон Консалтинг Групп»,
бакалавр ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: frenk.elizaveta@icloud.com

Аннотация

Авторы прослеживают эволюцию международных платежных систем, их быстрое технологическое совершенствование и экспансию, показывают динамику увеличения количества пользователей, растущую конкуренцию со стороны крупных национальных систем, которые вышли на мировой рынок платежных услуг. Очевидно, что финтех-стартапы скоро вытеснят банки из данной сферы, и международные платежные системы приобретут иной облик. Каким он будет – покажет будущее, но в любом случае на следующем этапе развития платежных систем к ним будут предъявляться серьезные требования относительно безопасности совершения операций и сохранения персональных данных пользователей.

Ключевые слова:

международные платежные системы, ассоциации членов международных платежных систем и их функции, центральные компании платежных систем, держатели банковских карт, эволюция платежных систем.



Лидеры платежных систем международного уровня

Сегодня на международном уровне действует несколько **карточных ассоциаций** – так **платежные системы (ПС)** именуют на Западе, в англосаксонских странах. К самым масштабным из них относятся прежде всего:

- **China UnionPay;**
- **Visa International;**
- **MasterCard International;**
- **Diners Club International;**
- **American Express;**
- **JCB Card.**

Лидеры данного направления создают **правила международных платежных систем**, разрабатывают и формируют свои способы деятельности. Одновременно существуют и **центральные компании ПС**, собирающие ресурсы для внедрения передовых технологий и расширения информационных связей. Затраты на эти цели восполняются взносами финансовых организаций, которые причастны к работе платежной системы. Суммы взносов обычно пропорциональны суммам операций по картам.

Одной из важнейших функций, которые предписаны участникам ассоциаций, является **авторизация (разрешение банка-эмитента на сделку)** [1].

Запрос передается в офлайн-режиме (по телефону) или в режиме онлайн через **POS-терминал** – электронное про-

АРХИТЕКТУРА ФИНАНСОВ: ФОРСАЖ-РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ В УСЛОВИЯХ ВНЕШНИХ ШОКОВ И ВНУТРЕННИХ ПРОТИВОРЕЧИЙ

**Попова Е.М., доктор экон. наук, профессор кафедры «Банки, финансовые рынки и страхование»,
ФГБОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет»**

E-mail: popova57@mail.ru

**Зайцева И.Г., канд. экон. наук, доцент кафедры «Банки, финансовые рынки и страхование»,
ФГБОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет»**

E-mail: irinagz@mail.ru

Аннотация

Представлен обзор юбилейной X Международной научно-практической конференции «Архитектура финансов», организованной СПбГЭУ и прошедшей в Санкт-Петербурге 4–6 апреля 2019 г. На встрече ученых и экспертов-практиков обсуждались актуальные вопросы, касающиеся финансового стимулирования экономического роста Российской Федерации.

Ключевые слова:

экономический рост, финансовый рынок, цифровизация, финансовая грамотность, инвестиции, банки, банковский сектор, финтех, регулирование.

4–6 апреля 2019 г. в Санкт-Петербургском государственном экономическом университете прошла **X Юбилейная международная научно-практическая конференция «Архитектура финансов».**

На этот раз в рамках мероприятия задача ученых и экспертов-практиков состояла в поиске ответов на вопросы, связанные с созданием предпосылок для экономического роста в сложившихся непростых условиях и обеспечением факторов экономического развития.

Конференция уже в 10-й раз привлекает к себе внимание со стороны представителей научной среды и бизнес-сообщества. К участию в ней привлечены работники сферы государственного финансового регулирования, государственных финансов, сотрудники финансовых подразделений и бухгалтерий крупных компаний Северо-Западного региона, банков, инвестиционных и страховых компаний, а также вузов.

В текущем году количество участников конференции превысило пятьсот человек. В работе пленарного заседания и различных секциях участвовали представители **Северо-Западного банка ПАО «Сбербанк», Северо-Западного главного управления Центрального банка Российской Федерации, АО «Альфа-банк», АО «Газпромбанк», АО «Россельхозбанк», ЗАО «Делойт и Туш СНГ», Комитета финан-**

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

EVALUATION OF INTERACTION OF BANKS AND INSURANCE COMPANIES EFFICIENCY: METHODOLOGY AND CRITERIA

The question of assessing the effectiveness of the interaction between banks and insurance companies is relevant both for the participants themselves and for investors, as well as for the government regulatory agencies and the supervision of the financial services market. The article presents the criteria and indicators of the effectiveness of the specified interaction according to the components of efficiency, the methodology ensuring the formation of the target form of interaction between the participants. The modern forms of bank insurance and its main indicators are considered. The similarity of single features of the source and target forms of interaction is determined, taking into account the criteria and indicators of the effectiveness of such interaction for various components.

Keywords: bank, insurance company, initial form of interaction, target form of interaction, criteria and indicators of interaction efficiency, bancassurance.

N.S. Shaker, Graduate student of Financial Markets and Banks Department, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: shaker-nadia@mail.ru

CONCEPTUAL APPROACHES TO THE CONCEPT AND USE OF THE "RISK MINIMIZATION MODEL OF MICROFINANCE ORGANIZATIONS"

The transition to integral financial regulation has raised the question of the role of central banks in the new configuration of financial regulation and supervision in relation to the microfinance market. The need to confront unfair practices and pyramids in the microfinance market, overcoming sectoral fragmentation of regulation and standardization of the regulatory burden on the basis of best supervisory practices is a question today. Also, the main focus of regulation on the financial market of Russia is an approach based on risk analysis, recommended by international financial organizations, including the Basel Committee on Banking Supervision, which is now being implemented by the Bank of Russia, in contrast to the previously recommended approach based on legal norms.

Keywords: risk minimization model, regulation, self-regulation, co-regulation, integrated financial regulation, microfinance organizations, Bank of Russia, SRO, compliance.

S. Varlamova, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of financial markets and banks, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: sb_gfa@list.ru

A. Chistyakov, Lead Client Manager Sberbank Premier of Sberbank
E-mail: anastasiachistjkova@gmail.com

PRINCIPLES OF BUILDING RELATIONSHIPS OF CREDIT INSTITUTIONS WITH VIP-CLIENTS IN MODERN RUSSIAN CONDITIONS

The domestic economy, which is in the "rise" zone of the classical economic cycle, is in dire need of attracting investment, especially under the conditions imposed by economic sanctions against Russia. As an important alternative, a state program was adopted for the amnesty of capital previously exported from the Russian Federation, primarily private capital. In order to preserve the VIP clientele and attract capital to serve potential participants in repatriation, Russian commercial banks must meet the requirements of wealthy clients and ensure the quality of their services at the level of standards of economically developed countries. In domestic banking practice, the most efficient service for VIP clients is organized in the Private Banking division of Sberbank Premier PJSC Sberbank.

Keywords: banking services, banking services, investments, capital amnesty, VIP-clients, Private Banking system, relationship principles, factors of interest.

Arabian Marina S., Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Department of World Economy and World Finance, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: morskaya0323@yandex.ru

Frenk Elizaveta S., Student accountant of financial department, The Boston Consulting Group, bachelor of Department of World Economy and World Finance, Financial University under the Government of the Russian Federation
E-mail: frenk.elizaveta@icloud.com

INTERNATIONAL PAYMENT SYSTEMS: EVOLUTION AND CURRENT STATE

In the article the author traces the evolution of international payment systems, their rapid technological improvement and expansion, shows the dynamics of growth in the number of users, growing competition from major national systems that have entered the world market of payment services. However, it is obvious that FINTECH startups will soon displace banks from this sphere and international payment systems will acquire a different look. What it will be, will show the future, but in any case the next stage of their development will present serious requirements for the security of transactions and the preservation of personal data of users.

Keywords: international payment systems, associations of members of international payment systems and their functions, Central companies of payment systems, holders of Bank cards, evolution of payment systems.

Popova E.M., Doctor of Economic Sciences, Professor, Department of Banks, Financial Markets and Insurance, St. Petersburg State Economic University
E-mail: popova57@mail.ru

Zaitseva I.G., Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Department of Banks, Financial Markets and Insurance, St. Petersburg State Economic University
E-mail: irinagz@mail.ru

FINANCIAL ARCHITECTURE: FORCEAGUE-DEVELOPMENT OF THE ECONOMY IN THE CONDITIONS OF EXTERNAL SHOCKS AND INTERNAL CONTRADICTIONS

This article presents an overview of the anniversary X International Scientific and Practical Conference "Architecture of Finance", organized by the St. Petersburg State University of Economics and held in St. Petersburg on April 4-6, 2019. The conference discussed topical issues of financial stimulation of economic growth in the Russian Federation.

Keywords: economic growth, financial market, digitalization, financial literacy, investment, banks, banking sector, fintech, regulation.