

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.

Зам. главного редактора
Моисеева Л.Ф., к.э.н.

Научный редактор
Пищик В.Я., д.э.н., проф.

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

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Саввина О.В. Финансовая либерализация:

концепт и современные тенденции 2

Становление концепта финансовой либерализации 2

Актуальная проблематика процесса финансовой либерализации 5

Китайский опыт либерализации финансовой системы 6

ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

**Бровкина Н.Е. Развитие финансового рынка в контексте
его кредитной составляющей 10**

Необходимость подробного изучения особенностей кредитного рынка
как важнейшей части финансового рынка 10

Основные характеристики кредитного рынка 11

Стратегия и цели развития кредитного рынка 12

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

**Трушина К.В., Смагин А.В. Тенденции преобразования банковского
сектора России: концентрация, кластеризация и масштабы
банковской деятельности (2014–2019 гг.) 17**

Масштабы банковской деятельности в России за последние 15 лет 17

Концентрация капитала в банковском секторе 18

Увеличение государственного участия в банковском секторе 23

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

**Санакоев М.Ю. Достаточность капитала коммерческих банков
и внедрение новых финансовых технологий: выявление
взаимозависимости 27**

Внедрение новых финансовых технологий и изменение рисков профилей
коммерческого банка 28

Взаимосвязь между достаточностью собственного капитала банка
и внедрением новых финансовых технологий 29

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

**Жданова Д.М. Модель социально ориентированного банка:
функциональный анализ 34**

Исторический экскурс развития модели социально ориентированного банка 34

Развитие социально ориентированных банков в наше время 35

Российская практика социально ориентированной банковской деятельности 36

ANNOTATION 40

© 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 12.11.2019. Дата выхода 22.11.2019.

Точка зрения редакции не всегда
совпадает с точкой зрения авторов.
Ссылка на журнал строго обязательна.
Перепечатка материалов только
с письменного разрешения редакции.

ФИНАНСОВАЯ ЛИБЕРАЛИЗАЦИЯ: КОНЦЕПТ И СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

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

E-mail: savvina.ov@rea.ru

Аннотация

В статье исследованы теоретико-практические аспекты финансовой либерализации. Обобщены ключевые направления, инструменты, составляющие данного процесса. Определены преимущества и недостатки либерализации с точки зрения ее влияния на финансово-экономическое развитие страны. Проанализирован опыт Китая в области либерализации финансового сектора. Оценены перспективы проводимой китайским руководством политики дальнейшего «открытия» финансовой системы КНР.

Ключевые слова:

финансовая либерализация, финансовые ограничения, движение капитала, финансовый сектор, финансовые реформы, финансовое развитие, валютный курс, процентные ставки.



Становление концепта финансовой либерализации

Развитие концепции **финансовой либерализации** берет начало со второй половины XIX века. Британский экономист У. Бейджхот утверждал, что финансовая система играет решающую роль в развитии более совершенных технологий, позволяющих эффективно аккумулировать ресурсы, тем самым стимулируя экономический рост [1]. Однако известность и популярность данная концепция получила лишь век спустя – в 70-х годах прошлого века – благодаря исследованиям экономистов Р. Маккиннона (Канада) и Э. Шоу (Великобритания), которые утверждали, что **финансовые ограничения (financial repressions)** являются серьезным препятствием и тормозом экономического роста в развивающихся странах [2, 3]. Под финансовыми ограничениями они понимали **совокупность правовых ограничений государства в отношении деятельности финансовых посредников, что препятствует их функционированию в полном объеме**. По мнению обоих указанных ученых, финансовая либерализация, предполагающая установление более высокой процентной ставки в дополнение к устранению контроля за кредитованием, вызывает рост сбережений, ускорение эффективного распределения финансовых ресурсов в экономике и вносит позитивный вклад в экономический рост страны.

К началу 70-х годов финансовый сектор большинства развитых государств был существенно либерализован,

УДК 336.1, 336.7

РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА В КОНТЕКСТЕ ЕГО КРЕДИТНОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ

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

E-mail: ndrovkina@inbox.ru

Аннотация

Автором рассмотрены задачи, поставленные в «Основных направлениях развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 годов». В рамках данного документа следует разработать собственную стратегию развития по каждому сегменту финансового рынка. Прежде всего это касается кредитного рынка как наиболее значимой его составляющей. Впервые проведено разграничение понятий «кредит» и «кредитный рынок», что позволяет раскрыть содержание последнего как системного институционально и организационно оформленного образования, отражающего отношения кредиторов и заемщиков в целях обретения соответствия между спросом на кредитные продукты и их предложением. Разработана типология кредитного рынка, которая может стать основой для подготовки стратегии его развития.

Ключевые слова:

финансовый рынок, кредитный рынок, типология кредитного рынка, кредитный рынок домашних хозяйств, кредитный рынок нефинансовых организаций, межбанковский кредитный рынок.



Необходимость подробного изучения особенностей кредитного рынка как важнейшей части финансового рынка

ешению острой проблемы экономического роста и повышения уровня благосостояния домашних хозяйств может способствовать наряду с другими факторами **трансформация финансового рынка**, который, как известно, развивается как в соответствии с собственными законами и закономерностями, так и в результате реализации определенных управленческих решений и регулирующих воздействий.

В «Основных направлениях развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 годов» финансовый рынок рассматривается как «система экономических и правовых отношений, связанных с использованием денег в качестве средства накопления и платежа, обращением финансовых инструментов, а также как культурно-деловая среда, в которой действуют участники финансового рынка» [1]. Банком России определены цели развития финансового рынка. Это:

1. Повышение уровня и качества жизни граждан Российской Федерации за счет использования инструментов финансового рынка.
2. Содействие экономическому росту за счет предоставления конкурентного доступа субъектам российской экономики к долговому и долевым финансированию, инструментам страхования рисков.

УДК 336.71

ТЕНДЕНЦИИ ПРЕОБРАЗОВАНИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ: КОНЦЕНТРАЦИЯ, КЛАСТЕРИЗАЦИЯ И МАСШТАБЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (2014–2019 гг.)¹

Трушина К.В., канд. экон. наук, доцент кафедры «Банки, денежное обращение и кредит», ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации» (МГИМО)

E-mail: k.trushina@bk.ru

Смагин А.В., аспирант кафедры «Банки, денежное обращение и кредит», ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации» (МГИМО)

E-mail: smagin.a4tem@gmail.com

Аннотация

В рамках научного исследования представлены основные тенденции преобразования банковского сектора России в области концентрации его активов и кластеризации, а также масштабов банковской деятельности за последние пять лет. Предложена авторская кластеризация российского банковского сектора, учитывающая различные критерии, даны рекомендации по его дальнейшему развитию.

Ключевые слова:

банковский сектор, тенденции развития, концентрация, кластеризация, масштабы деятельности.



а последние 15 лет значимость **банковского сектора**, безусловно, повысилась, и в настоящее время он является центральным звеном в **системе финансового посредничества в России**. На протяжении последнего двадцатилетия российский банковский сектор развивался стремительно.

Не стал исключением и период 2014–2019 гг.

Масштабы банковской деятельности в России за последние 15 лет

Одним из самых заметных результатов развития банковского сектора стал тот факт, что **отношение активов банковского сектора к ВВП** за последние 15 лет выросло практически вдвое. Но с 2016 года наметилась негативная тенденция к снижению данного показателя. Если в 2015 г. он составлял 100 %, то далее год от года стал плавно снижаться – в 2018 г. показатель отношения активов банковского сектора к ВВП составил всего 91 % (рис. 1).

¹ Статья подготовлена на основе исследования, выполненного в рамках IX конкурса молодых ученых МГИМО (У) МИД РФ.

УДК 336.71

ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И ВНЕДРЕНИЕ НОВЫХ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ: ВЫЯВЛЕНИЕ ВЗАИМОЗАВИСИМОСТИ

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

E-mail: Sanakoev.Mikhail@mail.ru

Аннотация

В статье выявлена и обоснована взаимосвязь и взаимозависимость величины собственного капитала банков и политики кредитных организаций в отношении внедрения новых финансовых технологий, что, как установлено, предъясняет особые требования к достаточности собственного капитала банка. Предложен новый подход к оценке достаточности собственного капитала кредитной организации, а также типология банков, в которой впервые учитывается их отношение к внедрению новых финансовых технологий.

Выдвинуты две гипотезы:

- 1) внедрение новых финансовых технологий в банке определяет повышенные требования к банковскому капиталу, что должно найти отражение в оценке его достаточности;
- 2) развитие цифрового законодательства РФ идет в сторону ужесточения требований к достаточности капитала банков, внедряющих новые финансовые технологии.

Ключевые слова:

достаточность собственного капитала банка, новые финансовые технологии, цифровые права, цифровые технологии, киберриски, цифровое доверие.



еятельность кредитных организаций невозможно сегодня представить без использования цифровых технологий. Особое внимание банки уделяют таким их видам, как **BigData**, анализ данных, искусственный интеллект, биометрия, облачные

технологии, роботизация и т. д.

Внедрение новых финансовых технологий связано с научно-технической революцией и цифровизацией экономики. Новые реалии в данной области постепенно находят отражение в российском законодательстве. Среди таких примеров можно назвать подписанный недавно Президентом РФ Указ «О развитии искусственного интеллекта в Российской Федерации», утвержденную этим указом «Национальную стратегию развития искусственного интеллекта на период до 2030 года», а также действующие с 1 октября 2019 г. поправки в Гражданский кодекс, в соответствии с которыми к объектам гражданских прав отнесены цифровые права, указанные в статье 141.1 ГК РФ.

В экономической литературе активно обсуждается как проблема достаточности собственного капитала банков (см., например, [1, 2, 3]), так и значительные изменения условий ведения банковского бизнеса, связанные с внедрением новых финансовых технологий (см., например, [4, 5, 6]). Однако данные вопросы изучаются «изолированно» друг от друга.

УДК 336.71

МОДЕЛЬ СОЦИАЛЬНО ОРИЕНТИРОВАННОГО БАНКА: ФУНКЦИОНАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ

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

E-mail: dariyazhdan@yandex.ru

Аннотация

Модель социально ориентированного банка, получив широкое распространение за рубежом, в России только начала свое становление. Несмотря на появление отдельных элементов социально ориентированной деятельности банков (разработка мер по предотвращению конфликта интересов, предоставление банковских услуг социально незащищенным слоям населения, подготовка нефинансовой отчетности), формирование модели происходит хаотично. Поэтому представляется целесообразным провести анализ становления данной модели и функций социально ориентированных банков, а также определить основные характеристики данной модели. В статье представлен анализ российской и зарубежной практики деятельности социально ориентированных банков, предложена система оценки уровня социальной ориентированности отечественных кредитных организаций.

Ключевые слова:

модель социально ориентированной банковской деятельности, ESG-факторы, прозрачность, устойчивое развитие, нефинансовая отчетность, КСО.



Исторический экскурс развития модели социально ориентированного банка

усилением глобализации и негативных последствий финансовых кризисов дискуссия о роли банков в экономике получает новое развитие. Общество предъявляет к ним новые требования, которые носят нефинансовый характер. Например, в США раскрытие сведений о действиях в области **корпоративной социальной ответственности (КСО)** является обязательным для кредитных организаций, находящихся в ведении **Комиссии по ценным бумагам (SEC)**. В новых реалиях банки стараются найти не освоенные ранее **направления развития**, формируют **новые стандарты своей деятельности**. В качестве такого стандарта может быть использована **модель социально ориентированного банка**.

Первые банки – приверженцы социально ориентированной модели появились в Европе еще в Средние века – в ответ на усиливающееся неравенство населения, связанное с ростом ремесел и торговли [9]. Их целью стала активная борьба против высоких процентов ростовщиков, определившая создание **банков милосердия**, капитал которых складывался из добровольных пожертвований, а основная деятельность состояла в предоставлении кредитов под низкий процент нуждающимся горожанам. В качестве обеспечения по кредиту выступало движимое имущество. По сути банки милосердия представляли собой

Oksana V. Savvina, Doctor of Economic Sciences, Professor of the Department "Finance and price", Plekhanov Russian University of Economics

E-mail: savvina.ov@rea.ru

FINANCIAL LIBERALIZATION: CONCEPT AND CURRENT TRENDS

The article deals with theoretical and practical aspects of financial liberalization. Key directions, tools, components of this process are summarized. Its advantages and disadvantages in terms of influence on the financial and economic development of the country are determined. Experience of China in the field of liberalization of financial sector is analyzed. Prospects of the policy pursued by the Chinese government on further "opening" of domestic financial system are assessed.

Keywords: financial liberalization, financial restrictions, capital flow, financial sector, financial reforms, financial development, exchange rate, interest rates.

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

E-mail: ndrovkina@inbox.ru

DEVELOPMENT OF THE FINANCIAL MARKET IN THE CONTEXT OF ITS CREDIT COMPONENT

The article considers the main directions of development of the financial market of the Russian Federation for the period 2019-2021. It is proposed to develop strategies for the development of each segment of the financial market, and, above all, the credit market as its most significant component. For the first time, the distinction between the concepts of credit and the credit market was made, which allowed to reveal the content of the latter as a system of institutional and organizational formation, reflecting the relations of creditors and borrowers in order to find a correspondence between the demand for credit products and their supply. The typology of the credit market, which could become the basis for the preparation of its development strategy, has been developed.

Keywords: financial market, credit market, typology of credit market, credit market of households, credit market of non-financial organizations, interbank credit market.

Ksenia V. Trushina, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department "Banks, monetary circulation and credit", Moscow State Institute of International Relations (University) of the Ministry of Foreign Affairs of the Russian Federation (MGIMO)

E-mail: k.trushina@bk.ru

Artem V. Smagin, Postgraduate at the of the Department "Banks, monetary circulation and credit", Moscow State Institute of International Relations (University) of the Ministry of Foreign Affairs of the Russian Federation (MGIMO)

E-mail: smagin.a4tem@gmail.com

TRENDS IN THE TRANSFORMATION OF THE RUSSIAN BANKING SECTOR: CONCENTRATION, CLUSTERING AND SCALE OF BANKING ACTIVITY (2014–2019)

The main trends of transformation of the Russian banking sector over the past five years in the scope of banking activity, concentration of assets and clustering of the banking sector are studied in the framework of the research. The author's clustering of the Russian banking sector taking into account various criteria is proposed. Recommendations on the development of the Russian banking sector are given.

Keywords: banking sector, development trends, concentration, clustering, scale of activity.

Mikhail Yu. Sanakoev, Postgraduate at the of Financial Markets and Banks Department, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: Sanakoev.Mikhail@mail.ru

CAPITAL ADEQUACY OF COMMERCIAL BANKS AND THE INTRODUCTION OF NEW FINANCIAL TECHNOLOGIES: IDENTIFICATION OF INTERDEPENDENCE

The article reveals and substantiates the interconnection and interdependence of the amount of banks' own capital and the policies of credit organizations in relation to the introduction of new financial technologies, which, as it is established, presents special requirements for the sufficiency of the bank's own capital. A new approach to assessing the sufficiency of equity capital of a credit institution, as well as a typology of banks, which for the first time takes into account their attitude to the introduction of new financial technologies, is proposed. Two hypotheses have been put forward: 1) the introduction of new financial technologies in the bank determines increased requirements for bank capital, which should be reflected in an assessment of its adequacy; 2) the development of digital legislation of the Russian Federation is moving towards stricter capital adequacy requirements for banks introducing new financial technologies.

Keywords: bank equity adequacy, new financial technologies, digital rights, digital technology, cyber risks, digital trust.

Daria M. Zhdanova, Alumnus of the Postgraduate Program of the Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: dariyazhdan@yandex.ru

THE MODEL OF SOCIALLY ORIENTED BANK: FUNCTIONAL ANALYSIS

The model of socially oriented bank is widely spread abroad but it has just begun its development in Russia. Despite the emergence of certain elements of socially oriented activities of banks, such as preventing a conflict of interest, provision of banking services to socially vulnerable groups and non-financial reporting, the model is formed randomly. The author analyzes the formation of this model and the functions of socially oriented banks and identifies the main characteristics of the model. The article presents an analysis of Russian and foreign practice and a system of assessing the level of social orientation of Russian banks.

Keywords: socially oriented banking model, ESG factors, transparency, sustainable development, non-financial reporting, CSR.