

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
Телефон: 8-916-646-09-30

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Абрамова М.А., Луняков О.В. Современная теория денег: дискуссии продолжаются... (материалы круглого стола)..... 2

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

Трушина К.В., Смагин А.В. Тренд на развитие крупнейших банков в парадигме экосистемы (к вопросу о понятии «экосистема»)..... 7
Термин «экосистема» и его трактования 8
Стратегия банка по развитию в парадигме экосистемы..... 8

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

Санакоев М.Ю. Риски коммерческих банков, внедряющих новые финансовые технологии, и обеспечение достаточности капитала..... 12
Изменение рискованного профиля коммерческих банков в связи с внедрением новых финансовых технологий 12
Требования к достаточности капитала банков и новые риски, связанные с внедрением новых финансовых технологий 13
Внедрение стресс-тестирования киберустойчивости как метода снижения новых рисков 16

БАНКОВСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ

Гобарева Я.Л., Проняева А.Ю. Технологии роботизации бизнес-процессов в банковской сфере 19
Виды робототехнологий, применяемых в банковской сфере 19
Преимущества роботизации процессов в банковской сфере 20
Возможные последствия роботизации в банках..... 22
Банковская роботизация в России..... 23

ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА

Тамаров П.А. Оценка внедрения инновационных технологий в сфере платежной инфраструктуры 26
Направления развития финтех-технологий 26
Подходы международных организаций к оценке инноваций в платежных технологиях..... 27
Российский опыт оценки внедрения инноваций 28

INTERNATIONAL

Афанасьева О.Н. Инструменты денежно-кредитного регулирования центрального банка Норвегии: особенности влияния на процентные ставки коммерческих банков по депозитам 30
Ключевая ставка центрального банка как основа формирования процентной ставки в коммерческой кредитной организации 30
Формирование процентной ставки коммерческих банков в Норвегии 31

ANNOTATION 34

БИБЛИОГРАФИЯ

Содержание журнала «Банковские услуги» за 2019 год 36

ИНФОРМАЦИЯ 39

Точка зрения редакции не всегда
совпадает с точкой зрения авторов.
Ссылка на журнал строго 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 30.12.2019. Дата выхода 15.01.2020.

СОВРЕМЕННАЯ ТЕОРИЯ ДЕНЕГ: ДИСКУССИИ ПРОДОЛЖАЮТСЯ...

(материалы круглого стола)¹

Абрамова М.А., докт. экон. наук, профессор департамента «Финансовые рынки и банки», главный научный сотрудник Научно-исследовательского центра денежно-кредитных отношений, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: MAbramova@fa.ru

Луныков О.В., докт. экон. наук, доцент, профессор департамента «Финансовые рынки и банки», директор Научно-исследовательского центра денежно-кредитных отношений, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: OVLunyakov@fa.ru

Аннотация

В представленном материале анализируются современные тенденции развития теории денег. Рассматриваются позиции разных экономических, политических, философских школ. Обобщаются различные точки зрения на функции, формы и виды денег. Кратко изложены позиции участников круглого стола по вопросам денежного обращения.

Ключевые слова:

деньги, формы и виды денег, денежное обращение, законы денежного обращения.



13 декабря 2019 г. Научно-исследовательским центром денежно-кредитных отношений Финансового университета при Правительстве Российской Федерации совместно с Фондом развития экономических и финансовых исследований «Фонд финансовых инициатив» был проведен круглый стол на тему «Современная теория денег». Модераторами стола выступили: директор центра, докт. экон. наук **О.В. Луныков** и президент фонда, канд. экон. наук **Е.А. Скобликов**.

Научное мероприятие проводилось в целях повышения научно-исследовательского статуса Финансового университета, установления и последующего развития отношений с ведущими научно-образовательными учреждениями России. В рамках круглого стола состоялось обсуждение вопросов сущности и роли денег в современной экономике, системы законов и принципов денежного обращения, проведена дискуссия о развитии существующих теорий денег, выделены перспективы развития денежного обращения.

¹ Подготовлено по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансовому университету на 2019 год.

ТРЕНД НА РАЗВИТИЕ КРУПНЕЙШИХ БАНКОВ В ПАРАДИГМЕ ЭКОСИСТЕМЫ

(к вопросу о понятии «экосистема»)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 статье рассматриваются основные тенденции при выборе кредитными организациями направлений и стратегий своего развития. В фокусе внимания – поляризация банковского сектора и выделение тех банков-гигантов, которые в последние три года стали описывать стратегию своего развития «в парадигме экосистемы». Приведено авторское мнение относительно корректности использования данного термина.

Ключевые слова:

банковский сектор, тенденции развития, крупнейшие банки, экосистема.



Одним из трендов развития банковской системы является **поляризация банковского сектора России с выделением наиболее крупных банков**. 15 крупнейших российских банков (то есть 3 % всей отечественной банковской системы) по нетто-активам имеют по состоянию на ноябрь 2019 г.

долю в 76 % и 78 % чистой прибыли банковского сектора страны. На долю оставшихся 435 кредитных организаций приходится, по расчетам автора, только 24 % нетто-активов и 22 % чистой прибыли банковского сектора России [5].

Нельзя сказать, что такая ситуация нова для отечественного банковского сектора. Между тем поляризация также связана с выстраиванием **стратегий развития банков**. Традиционно в нашей стране выделяли две стратегии:

1) стратегия развития универсальных банков;

2) стратегия развития малых и средних банков, деятельность которых концентрируется на каких-либо отдельных видах банковской деятельности (традиционные банки).

¹ Исследование выполнено в рамках IX конкурса молодых ученых МГИМО.

РИСКИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ, ВНЕДРЯЮЩИХ НОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, И ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

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

E-mail: Sanakoev.Mikhail@mail.ru

Аннотация

Автором предложен новый подход к определению достаточности капитала банка, активно внедряющего новые финансовые технологии. Статья построена в соответствии с логикой выдвижения и доказательств двух рабочих гипотез, а именно: 1) применение новых финансовых технологий способствует увеличению количества рисков, которые необходимо учитывать при определении достаточности капитала банка; 2) внедрение новых финансовых технологий сопряжено с понижением цифрового доверия клиентов и киберустойчивости коммерческого банка, что определяет новые требования к достаточности капитала.

Ключевые слова:

достаточность собственного капитала банка, новые финансовые технологии, цифровые права, риск снижения цифрового доверия, цифровое доверие, стресс-тестирование киберустойчивости.



Изменение рискового профиля коммерческих банков в связи с внедрением новых финансовых технологий

Внедрение и применение новых финансовых технологий – это объективная необходимость для обеспечения конкурентоспособности функционирования коммерческого банка. **Коммерческие банки – локомотивы внедрения цифровых технологий** [1] – зачастую покупают перспективные стартапы для максимально оперативного внедрения новых технологий в ежедневные рабочие процессы. Так, по данным Центра национальной технологической инициативы на базе МФТИ, **Сбербанк является лидером по внедрению искусственного интеллекта в российском банковском секторе и занимает 2-е место по упоминаниям в отечественных СМИ, посвященных теме внедрения новых технологий.**

Однако внедрение новых финансовых технологий меняет **рисковый профиль коммерческих банков**, которые сталкиваются с нарастанием кибератак, грозящих значительными убытками и потерей доверия клиентов, в том числе и **цифрового доверия**. По данными аналитического центра InfoWatch, за последний год в мире число утечек конфиденциальной информации возросло на 22 %. Также зарегистрировано 74 миллиарда скомпрометированных записей. На коммерческие банки приходится 12,04 миллиона инцидентов, связанных с утечкой персональных данных.

В экономической литературе активно обсуждаются проблемы влияния рисков, связанных с внедрением новых фи-

ТЕХНОЛОГИИ РОБОТИЗАЦИИ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ

Гобарева Я.Л., канд. экон. наук, доцент департамента «Анализ данных, принятие решений и финансовые технологии», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: YGgobareva@fa.ru

Проняева А.Ю., магистрант факультета «Финансовые рынки»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: olyamerkulova69@gmail.com

Аннотация

Как в России, так и в других странах наличие банкоматов, роботов-консультантов, чат-ботов уже становятся обычным явлением в индустрии финансовых услуг. Вторжение роботов в повседневную деятельность кредитных организаций заставляет многих наблюдателей беспокоиться о том, как это может повлиять на банковскую отрасль в целом. Авторы рассматривают использование технологии роботизации в банковском секторе – практически самом уязвимым относительно возникновения рисков. Приводятся примеры и преимущества роботизации банковских бизнес-процессов. Прослеживается динамика внедрения роботов в российских банках. Анализируется проблема сосуществования человека и робота на примере применения технологии роботизации в кредитных организациях.

Ключевые слова:

роботизация, инновации, технологии, эффективность, оптимизация, банковский сектор.



Виды робототехнологий, применяемых в банковской сфере

В настоящее время технология роботизации бизнес-процессов становится в ряд самых влиятельных инструментов оптимизации производства. С ее помощью все однообразные рутинные процессы в любой сфере бизнеса могут быть существенно улучшены и оптимизированы, а затраты на их обслуживание значительно сокращены. Сегодня известны такие роботы, как:

- RPA (Robotic Process Automation);
- IPA (Intelligent Process Automation);
- чат-боты (chatbot);
- когнитивный робот (cognitive robot) и др.

Подобные технологические решения уже заняли свое место в зарубежных и российских банках [7]. По расчетам консалтинговой компании Grand View Research, по итогам 2018 года почти 30 % мирового рынка RPA по количеству установленных программ приходится на компании сферы BSFI (банки, финансовые услуги и страхование). Одними из первых в собственные бизнес-процессы роботов внедрили всемирно известные компании HSBS, Credit Suisse, Citi и Deutsche Bank. В настоящий момент многие другие банковские институты планируют внедрить роботов и рассматривают роботизацию в качестве мощной революционной силы для осуществле-

ОЦЕНКА ВНЕДРЕНИЯ ИННОВАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В СФЕРЕ ПЛАТЕЖНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ¹

Тамаров П.А., канд. техн. наук, доцент департамента «Мировая экономика и мировые финансы», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: pvltmrv@gmail.ru

Аннотация

В статье представлен подход к разработке показателей, отражающих уровень внедрения инновационных технологий в сфере платежной инфраструктуры. В основе такого подхода – аналитические материалы международных и отечественных организаций, классифицирующие инновации в категориях процессов и продуктов и использующие ключевые атрибуты по типам инноваций на различных этапах в схеме перевода денежных средств. Разработка показателей должна входить в систему мониторинга, которая позволит, помимо всего прочего, оценивать роль в национальной платежной системе компаний-лидеров, являющихся операторами платежных систем или платежной инфраструктуры системной и социальной значимости. Автор предлагает интегрировать международный и отечественный опыт в области оценки внедрения инноваций в платежной среде, где ключевая роль в разработке детализированных методик отводится центральному банку.

Ключевые слова:

платежная инфраструктура, платежные инновации, показатели инновационной деятельности, анализ внедрения инноваций, значимые инфраструктуры.



Направления развития финтех-технологий

Рынок финансовых технологий (финтех) – один из наиболее быстрорастущих сегментов рынка. В России объем инвестиций **финтех-компаний** в последние годы вырос более чем на порядок [1]. При этом возрастает и роль платежных систем во внедрении инноваций [2], а сфера платежей и денежных переводов оценивается как один из перспективных и популярных сегментов российского финтеха. Об этом свидетельствуют результаты исследований мирового и российского рынка инновационных финансовых технологий и сервисов, проводимых такими консалтинговыми компаниями, как EY, Deloitte и др. В указанных исследованиях представлены предположения и драйверы развития финтех-сервисов, возникающие барьеры, а также ключевые инициативы, цель которых – развитие финтех-сегментов в России. Среди таких направлений:

- удаленная идентификация;
- открытые протоколы API;
- блокчейн;
- большие данные;
- искусственный интеллект;

¹ Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансовому университету на 2019 год.

ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА НОРВЕГИИ: ОСОБЕННОСТИ ВЛИЯНИЯ НА ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ ПО ДЕПОЗИТАМ

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

E-mail: o.afanasyeva@me.com

Аннотация

Автор рассматривает роль применения ключевой ставки и ставки резервирования Норвежского банка (Norges Bank) в изменении ставок по депозитам коммерческих банков. Исследование, проводимое на материалах Thomson Reuters с привлечением электронных источников Norges Bank и Statistics Norway и математического и корреляционного методов, показало прямую зависимость между анализируемыми показателями, а также явно выраженное, статистически значимое и усиливающееся влияние ключевой ставки и ставки резервирования центрального банка Норвегии на ставки по депозитным операциям норвежских кредитных организаций.

Ключевые слова:

Норвежский банк, ключевая ставка, ставка резервирования, процентная ставка по депозитам.



Ключевая ставка центрального банка как основа формирования процентной ставки в коммерческой кредитной организации

Реализуя собственную денежно-кредитную политику, центральные банки различных стран стремятся достичь одну из главных целей, которая заключается в **устойчивом росте национальной экономики**. Высокая эффективность каналов трансмиссии повышает не только проводимость формируемых регулятором импульсов, но и прозрачность последствий воздействия, что делает их более предсказуемыми.

Стоит заметить также, что в современной экономической системе существует множество элементов, оказывающих определенное влияние на значения главных показателей, в том числе на **процентные ставки по кредитам и депозитам**. Именно поэтому так важно определить **степень влияния изменения ключевой ставки и ставки резервирования**, диктуемых центральными банками, на процентные ставки по депозитам коммерческих банков.

Одним из ключевых элементов **трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики (ТММ ДКП)** современных центральных банков является процентный канал, описывающий влияние ставок по операциям центрального банка на ставки по банковским операциям (прежде всего банковским кредитам), которые, в свою очередь, влияют на **инвестиционный и потребительский**

Marina A. Abramova, doctor of economics, professor, professor of the Department of Financial Markets and Banks, Chief Researcher of the Monetary Relations Research Center, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: MAbramova@fa.ru

Oleg V. Lunyakov, doctor of economics, associate professor, professor of the Department of Financial Markets and Banks, Director of the Monetary Relations Research Center, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: OVLunyakov@fa.ru

THE MODERN MONEY THEORY: DISCUSSIONS ARE CONTINUING...

(round table materials)

The paper discusses the current trends in the development of the theory of money. The positions of various economic, political and philosophical schools to the essence of money are considered, as well as different points of view on the functions, forms and types of money are summarized. The attitude of participants of the round table to the monetary circulation is outlined.

Keywords: money, forms and types of money, money circulation, laws of money circulation.

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

THE TREND FOR THE DEVELOPMENT OF THE LARGEST BANKS IN THE PARADIGM OF ECOSYSTEM

(on the concept of "ecosystems")

The article discusses the main trends in the choice of credit organizations directions and strategies for their development. The focus is on the polarization of the banking sector and the identification of those giant banks that in the past three years have begun to describe their development strategy "in the ecosystem paradigm". The author's opinion on the correctness of the use of this term is given.

Keywords: banking sector, development trends, major banks, ecosystem.

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

RISKS OF COMMERCIAL BANKS INTRODUCING NEW FINANCIAL TECHNOLOGIES AND ENSURING CAPITAL ADEQUACY

The author has proposed a new approach to determining the capital adequacy of a bank that is actively introducing new financial technologies. The article is built in accordance with the logic of the nomination and evidence of two working hypotheses, namely: 1) the use of new financial technologies helps to increase the number of risks that must be taken into account when determining the bank's capital adequacy; 2) the introduction of new financial technologies is associated with a decrease in the digital trust of clients and the cyber stability of a commercial bank, which defines new requirements for capital adequacy.

Keywords: sufficiency of the bank's equity; new financial technologies; digital rights; digital technology; risk of declining digital trust; digital trust; stress testing cyber resistance.

Yana L. Gobareva, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Department of Data Analysis, Decision Making and Financial Technologies, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: YGgobareva@fa.ru

Anastasia Yu. Pronyaeva, Undergraduate of the Faculty of Financial Markets, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: olyamerkulova69@gmail.com

TECHNOLOGIES FOR ROBOTIC BUSINESS PROCESSES IN THE BANKING SECTOR

Both in Russia and in other countries, the presence of ATMs, consultant robots, chat bots is already becoming commonplace in the financial services industry. The robotic intrusion into the daily activities of credit institutions makes many observers worry about how this can affect the banking industry as a whole. The authors consider the use of robotic technology in the banking sector - almost the most vulnerable to the occurrence of risks. Examples and advantages of robotic banking business processes are given. The dynamics of the introduction of robots in Russian banks is being traced. The problem of the coexistence of man and robot is analyzed on the example of the application of robotization technology in credit organizations.

Keywords: robotics, innovations, technologies, efficiency, optimization, banking sector.

Pavel A. Tamarov, Candidate of Technical Science, Assistant Professor of the Department of World Economy and World Finance of the Financial University under the Government of the Russian Federation, Assistant Professor

E-mail: pvltmrv@gmail.ru

ASSESSMENT OF INNOVATIVE TECHNOLOGIES IMPLEMENTATION IN THE FIELD OF PAYMENT INFRASTRUCTURE

The article presents an approach to the development of indicators that reflect the level of implementation of innovative technologies in the field of payment infrastructure. This approach is based on analytical materials of international and domestic organizations that classify innovations in the categories of processes and products and use key attributes by types of innovations at various stages in the scheme of money transfer. The development of indicators should be part of a monitoring system that will allow, among other things, to assess the role of leading companies in the national payment system, which are operators of payment systems or payment infrastructure of systemic and social importance. The author proposes to integrate international and domestic experience in evaluating innovation in the payment environment, where the central bank plays a key role in the development of detailed methods.

Keywords: payment infrastructure, payment innovations, indicators of innovative activity, analysis of innovation implementation, significant infrastructures.

Oxana N. Afanasyeva, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Department of Financial Markets and Banks, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: o.afanasyeva@me.com

PECULIARITIES OF THE INFLUENCE OF THE MONETARY-CREDIT REGULATORY INSTRUMENTS OF THE CENTRAL BANK OF NORWAY ON THE INTEREST RATES OF COMMERCIAL DEPOSIT BANKS

The article discusses the role of applying the key rate and the reserve rate of the Norwegian Bank (Norges Bank) in changing rates on deposits of commercial banks. A study conducted on the materials of Thomson Reuters using electronic sources of Norges Bank and Statistics Norway and mathematical and correlation methods showed a direct relationship between the analyzed indicators, as well as the pronounced, statistically significant and increasing influence of the key rate and the reservation rate of the central bank of Norway on rates at deposit operations of Norwegian credit organizations.

Keywords: Central Bank of Norway, key rate, reserve rate, interest rate on deposits.

СОДЕРЖАНИЕ ЖУРНАЛА «БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ» ЗА 2019 ГОД

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Красавина Л.Н. Мировой опыт создания гибких линеек финансовых инструментов для поддержки национального экспорта: значение для России. № 9, с. 2–6

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ **Щеголева Н.Г., Гафурова Е.А.**

Государственное регулирование режима обратимости в КНР. № 8, с. 2–7

Саввина О.В. Финансовая либерализация: концепт и современные тенденции. № 10, с. 2–9

ИННОВАЦИОННАЯ ЭКОНОМИКА

Панова Г.С., Трушина К.В.

Бизнес-стратегии крупнейших банков в области финтех. № 3, с. 2–10

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

Рубцов Б.Б., Анненская Н.Е. «Зеленые»

облигации – особый инструмент в создании дорожной карты «зеленых» финансов

(мнение экспертов Финансового университета). № 11, с. 2–9

ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Бровкина Н.Е. Развитие финансового рынка в контексте его кредитной составляющей. № 10, с. 10–16

Мирошниченко О.С. Финансовая стабильность и устойчивость банковского сектора: развитие подходов к определению и оценке. № 11, с. 10–18

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Зайцев В.Б. О безналичном обороте и генезисе платежной системы. № 1, с. 2–8

Валенцева Н.И. Качественные аспекты оценки деятельности кредитных организаций. № 2, с. 2–10

Абрамова М.А., Луняков О.В. Современная теория денег: дискуссии продолжаются... (материалы круглого стола). № 12, с. 2–6

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

Шакер И.Е. Поиск эффективных режимов монетарного регулирования ФРС: вопрос на повестке дня. № 3, с. 11–19

Афанасьева О.Н. Влияние ключевой ставки Банка России на депозитную политику коммерческих банков. № 7, с. 2–11

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

Ларионова И.В. Проблемы и пути развития региональных коммерческих кредитных организаций в многоуровневой модели банковской системы. № 1, с. 9–14

Аверченко О.Д. Оценка эффективности взаимодействия банков и страховых компаний: методика и критерии. № 5, с. 2–10

Наточеева Н.Н. Финансовая устойчивость российских банков как конкурентное преимущество. № 8, с. 8–15

Трушина К.В., Смагин А.В.

Тренд на развитие крупнейших банков в парадигме экосистемы (к вопросу о понятии «экосистема»). № 12, с. 7–11

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Арсамакова А.А. Совершенствование механизмов регулирования глобальных системно значимых банков. № 1, с. 15–21

Афанасьева О.Н. Особенности влияния денежно-кредитной политики США на развитие экономики. № 2, с. 11–19

Ларионова И.В., Мешкова Е.И. Основные тренды регулирования российского банковского сектора и цифровизация экономики. № 4, с. 2–8

Шакер Н.С. Концептуальные подходы к понятию «Модель минимизации рисков микрофинансовых организаций» и ее использованию. № 5, с. 11–20

Бадалов Л.А. Анализ современных принципов и инструментов банковского регулирования и надзора. № 7, с. 12–25

РЫНОК КАПИТАЛА

Ровенский Ю.А. Оптимизация метода расчета кредитного риска по сделкам секьюритизации. № 2, с. 27–31

Анненская Н.Е., Батищев Д.С. Некоторые особенности поведения российских банков на рынке капитала. № 6, с. 9–14

Медведева М.Б., Зимина А.С. Взаимные инвестиции Великобритании и стран – членов ЕС. № 7, с. 26–33

Искяндяров Р.Р. Временная фрагментарность операций участников российского фондового рынка. № 8, с. 24–31

Рубцов Б.Б., Анненская Н.Е., Шайдурова А.А. Перспективы развития рынка «зеленых» облигаций в России. № 9, с. 7–15

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ: МНЕНИЯ И ПРОГНОЗЫ

Комова А.В. Суверенные фонды 1990–2030 гг.: эволюция, прогноз роста. № 8, с. 16–23

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Ларионова И.В., Мешкова Е.И.

Асинхронность приоритетов регулирования банковского сектора и потребностей национальной экономики: возможные пути преодоления. № 3, с. 20–25

Жданова Д.М. Социально ориентированная банковская деятельность: дефиниции, особенности и практика применения. № 4, с. 9–14

Буланов Ю.Н. Развитие банковского сектора: анализ генезиса концептуальных целей. № 6, с. 2–8

Трушина К.В., Смагин А.В. Тенденции преобразования банковского сектора России: концентрация, кластеризация и масштабы банковской деятельности (2014–2019 гг.). № 10, с. 17–26

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

Ярыгина И.З., Гисин В.Б.

Методологические подходы к оценке стоимости банковских активов как методу управления финансовыми рисками. № 2, с. 20–26

Шульгина М.В. Взаимосвязь классификации банков по уровню системной значимости и финансовой устойчивости. № 3, с. 26–32

Ризванова И.А. Развитие транзакционного бизнеса российских коммерческих банков. № 4, с. 15–20

Гобарева Я.Л., Городецкая О.Ю., Рысин Н.А. Практическое применение когнитивных инструментов в банковской деятельности. № 6, с. 15–21

Звонова Е.А., Бунич Г.А., Ярыгина И.З. Банковские услуги как фактор оптимизации экспортной ориентации агрокомплекса Российской Федерации. № 9, с. 16–23

Санакоев М.Ю. Достаточность капитала коммерческих банков и внедрение новых финансовых технологий: выявление взаимозависимости. № 10, с. 27–33

Брюханов А.Ю. Агрегированный подход к определению совокупного объема капитала, необходимого кредитной организации для покрытия значимых рисков. № 11, с. 19–23

Санакоев М.Ю. Риски коммерческих банков, внедряющих новые финансовые технологии, и обеспечение достаточности капитала. № 12, с. 12–18

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Трофимов Д.В. Развитие систем онлайн-платежей: электронные деньги и выбор потребителей. № 1, с. 22–27

Попова Е.М., Попов Н.В. Смарт-контракты: понятие, принцип работы, возможности применения в банковской деятельности. № 2, с. 32–38

Касьянов Р.Ю. Типология семейного офиса как канала обслуживания состоятельных клиентов. № 4, с. 21–30

Варламова С.Б., Чистякова А.С. Принципы построения взаимоотношений кредитных организаций с VIP-клиентурой в современных российских условиях. № 5, с. 21–29

Медведева М.Б., Крутяков В.С. Информационные технологии и конкурентоспособность банков. № 6, с. 22–30

Варламова С.Б., Пудовкина А.А. Банковский ИТ-аутсорсинг в инфраструктуре банковской системы. № 9, с. 24–30

Жданова Д.М. Модель социально ориентированного банка: функциональный анализ. № 10, с. 34–39

Мельничук М.В., Климова И.И.,

Белогаш М.А. Тайны психологии банковской рекламы, или «Шведский стол» банковских услуг. № 11, с. 24–30

БАНКОВСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ

Гобарева Я.Л., Проняева А.Ю. Технологии роботизации бизнес-процессов в банковской сфере. № 12, с. 19–25

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Варламова С.Б., Мартыненко Н.Н. Основные риски и управление рисками банковского аутсорсинга. № 6, с. 31–36

Орлова О.Ю., Леонова Т.И. Совокупный риск в системе менеджмента качества кредитной организации. № 11, с. 31–38

ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА

Солуянов А.А. Новое в соглашении USMCA: интеллектуальная собственность и цифровая торговля. № 7, с. 34–37

Тамаров П.А. Оценка внедрения инновационных технологий в сфере платежной инфраструктуры. № 12, с. 26–29

INTERNATIONAL

Нагорный Д.А. Несет ли блокчейн-технология угрозу мировой экономике? № 1, с. 28–37

Медведева М.Б., Арсамакова А.А. Новации в сфере регулирования деятельности глобальных системно значимых банков (ГСЗБ): европейский подход. № 3, с. 33–38

Май Суан Тунг. Системы кредитования сельскохозяйственных организаций во Вьетнаме и в России: направления модернизации. № 4, с. 31–37

Арабян М.С., Френк Е.С. Международные платежные системы: эволюция и современное состояние. № 5, с. 30–35

Жукова Т.В. Глобальные трансформации пенсионных систем на рубеже веков – 1994–2008 гг. № 8, с. 32–39

Афанасьева О.Н. Влияние ставки репо Риксбанка (центрального банка Швеции) на ставки по кредитам коммерческих банков. № 9, с. 31–36

Афанасьева О.Н. Инструменты денежно-кредитного регулирования центрального банка Норвегии: особенности влияния на процентные ставки коммерческих банков по депозитам. № 12, с. 30–33

КОНФЕРЕНЦИИ

Попова Е.М., Зайцева И.Г. Архитектура финансов: форсаж-развитие экономики в условиях внешних шоков и внутренних противоречий. № 5, с. 36–39

Сбербанк: ЦБ в 2019 году поставил мировой рекорд по жесткости банковского регулирования

Россия в текущем году за счет действий Центробанка поставила мировой рекорд по жесткости регулирования банковской сферы, говорится в сообщении Сбербанка.

«По жесткости банковского регулирования Россия в 2019 году поставила мировой рекорд. С точки зрения регуляторных условий деятельности банков 2019 год охарактеризовался дальнейшим ужесточением норм Банка России», – считают эксперты крупнейшего российского банка.

Они уточнили, что ЦБ уже ввел довольно много рестриктивных мер – так, в России сейчас ограничивается кредитование в валюте, в том числе экспортеров, все виды потребительского кредитования, ипотечное кредитование с первоначальным взносом до 20 %.

«Это лидерство не обязательно является позитивным фактом. Например, в России ипотека с первоначальным взносом до 20 % взвешивается с коэффициентом риска 200 %. Ни в одной стране мира никогда по ипотеке не вводился коэффициент риска более 100 %», – подчеркнули в Сбербанке.

Банк России в течение последних двух лет четыре раза ужесточал требования к банкам при выдаче ими необеспеченных потребкредитов, однако это не дало желаемого эффекта в виде решения проблемы закредитованности населения, и регулятор ввел показатель долговой нагрузки.

С 1 октября банки и микрофинансовые организации при выдаче заемных средств от 10 тысяч рублей должны рассчитывать предельную долговую нагрузку заемщиков – отношение ежемесячных платежей по кредиту к их ежемесячному доходу. Если она превышает 50 %, то банки должны создать дополнительные резервы. В настоящее время регулятор готовится распространить такую меру и на выдачу ипотеки. Кроме того, ЦБ обсуждает с банковским сообществом и Минфином возможность количественно ограничивать выдачу отдельных видов ссуд.

*По материалам Агентства
экономической информации «Прайм»*

В Сбербанке считают, что говорить о завершении банковского кризиса в России еще рано

Небольшие банки по-прежнему испытывают проблемы, поэтому говорить о завершении банковского кризиса еще рано. Такой тезис содержится в обзоре Сбербанка, посвященном итогам 2019 года в банковском секторе.

«Говорить о завершении банковского кризиса еще рано: проблемы небольших банков никуда не делись, более того, в новых реалиях многим из них станет работать еще сложнее», – отмечается в документе.

При этом дефолтность банков в 2019 году оказалась в 1,5 раза выше, чем в 2013 году, и в три раза выше, чем в 2011 и в 2012 годах. Вместе с тем в уходящем году лишь у 6 % банков были отозваны лицензии, либо они были санированы с участием Банка России. «Это самый низкий показатель за пять лет: в 2014–2018 годах доля организаций, у которых возникали проблемы, сохранялась на уровне около 10 %, что порой подрывало доверие клиентов к отрасли в целом», – считают в Сбербанке.

Ранее глава Сбербанка Герман Греф высказывал мнение, что «очистка» банковского сектора России подходит к концу, проблемы для банков остались в прошлом.

Конкурентоспособность банков. Ужесточение регулирования Банка России приводит к резкому снижению конкурентоспособности банков на рынке валютного кредитования предприятий, говорится в обзоре Сбербанка.

«Ужесточение регулирования Банка России, выразившееся в увеличении коэффициентов риска по валютным кредитам и в сочетании с ростом взносов в АСВ и увеличением до 8 % взносов в ФОР по средствам в валюте, привело к резкому снижению конкурентоспособности банков на рынке валютного кредитования предприятий. Предприятия попросту предпочли занимать на лучших условиях за границей», – говорится в материале.

В отношении валютных депозитов авторы обзора отмечают, что сейчас по вкладам в евро взносы в АСВ превышают выплаты вкладчикам, а по вкладам в долларах на выплаты АСВ приходится около трети всех процент-

ных расходов банков. Такая ситуация искажает суть системы страхования депозитов, считают авторы материала. АСВ призвано стимулировать сбережения, но фактически снижает привлекательность вкладов, отмечают они.

Также в обзоре говорится, что благодаря снижению дефолтности банков АСВ впервые с 2012 года собрало больше взносов, чем выплатило компенсаций вкладчикам и смогло вернуть ЦБ более 200 млрд рублей задолженности. В АСВ отмечали, что остаток в размере 629 млрд рублей планируется вернуть к 2022–2023 году.

По мнению авторов материала Сбербанка, оценочная стоимость активов банков, лицензия которых была отозвана с 2014 года, составляет 1,2 трлн рублей, и за счет этого источника АСВ может погасить весь долг. Таким образом, на финансовом рынке РФ уже «в значительной степени сложились предпосылки для снижения взносов в АСВ». Однако препятствием может стать длительность процедур ликвидации кредитных организаций.

По материалам ТАСС

Регулятор рекомендует банкам сообщать клиентам о приостановке операций по решению налогового органа

Банк России рекомендует кредитным организациям в инициативном порядке информировать клиентов о приостановлении операций по их счетам по решению налогового органа сразу после получения такого постановления, говорится в методических рекомендациях регулятора.

Полномочия налогового органа принимать решение о приостановлении операций по счетам в банке и электронных переводов организаций и индивидуальных предпринимателей предусмотрены Налоговым кодексом. Подобное решение направляется налоговым органом в банк, а копия документа – лицу, в отношении которого оно принято.

В то же время в ряде случаев клиенты кредитных организаций не располагают информацией о причинах непроведения банками операций по их счетам, обращает внимание регулятор. «Рекомендации призваны повысить оперативность информирования клиентов, будут способствовать конструктивному взаимодействию между кредитными организациями и бизнесом, позволят снять недопонимание во взаимоотношениях финансовых организаций и предпринимателей», – считает заместитель Председателя Банка России Дмитрий Скобелкин.

*По материалам пресс-службы
Банка России*