

В НОМЕРЕ



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.

Редакционная коллегия:

Абрамова М.А., д.э.н., проф.
Амосова Н. 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.
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
Телефон: 8-916-646-09-30

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Янова С.Ю., Калугина Я.А., Киншин С.В. Цифровой рубль: перспективы и проблемы внедрения.....	2
Введение цифрового рубля – новый шаг в развитии денежного обращения и платежных систем.....	3
Условия введения цифрового рубля.....	4
Влияние цифровой валюты, введенной центральными банками, на денежно-кредитную политику и стратегию кредитных организаций.....	5
Анализ возможных моделей реализации цифрового рубля	8

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Рудакова О.С., Туржанский Г.А. Анализ рисков цифровизации в банковском секторе на примере России.....	11
Цифровизация в банковской сфере как предмет исследования.....	11
Классификация рисков цифровизации в банковском секторе.....	12
Оценка рисков цифровизации и управление ими в банках.....	17

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

Русанов Ю.Ю., Козубекова Р.Р. Шансы как позитивные аспекты банковского риска.....	20
Размышления о понятии «риск»	20
Шанс как альтернатива неблагоприятной стороны риска.....	22
Последствия реализации риска.....	24

РЫНОК КАПИТАЛА

Амосова Н.А., Вишневский М.М. Современное состояние и перспективы развития брокерских услуг российских коммерческих банков.....	26
Развитие банковского брокерского обслуживания в России.....	26
Факторы развития брокерских услуг в банках	27
Особенности развития брокерских услуг в коммерческих банках.....	29

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Солуянов А.А. Мультивалютные банковские продукты: понятие, виды, схемы работы.....	33
Мультивалютный счет	33
Мультивалютные вклады (депозиты)	34
Особенности налогообложения мультивалютных вкладов в 2021 году	35

ANNOTATION 39

ИНФОРМАЦИЯ

ВТБ считает, что внедрение цифрового рубля при корректной ДКП не повлияет на инфляцию.....	10
Инвестиции населения на фондовом рынке за год почти удвоились. Во что вкладываются россияне и сколько будет продолжаться переток средств со вкладов.....	32
Бизнес 2021: как компании пережили мировой кризис и какие технологии позволяют предотвратить его в будущем.....	38

© 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. 5,5. Тираж 500 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер». Адрес: Москва, ул. Клары Цеткин, дом 33. Подписано в печать 09.03.2021. Дата выхода 18.03.2021.

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

ЦИФРОВОЙ РУБЛЬ: ПЕРСПЕКТИВЫ И ПРОБЛЕМЫ ВНЕДРЕНИЯ¹

Янова С.Ю., д-р экон. наук, профессор, заведующий кафедрой «Банки, финансовые рынки и страхование»,
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

E-mail: yanova.s@unecon.ru
Author ID: 489583

Калугина Я.А., канд. экон. наук, старший преподаватель кафедры «Банки, финансовые рынки
и страхование», ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

E-mail: magazinera.ya@unecon.ru
Author ID: 782460

Киншин С.В., аспирант кафедры «Банки, финансовые рынки и страхование»,
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

E-mail: kinshin-sergey@rambler.ru
Author ID: 1102917

Для цитирования: Янова С. Ю. Цифровой рубль: перспективы и проблемы внедрения / Янова С. Ю., Калугина Я. А., Киншин С. В. // Банковские услуги. – 2021. – № 2. – С. 2–10. – DOI: 10.36992/2075-1915_2021_2_2.

Аннотация

В статье определены проблемы и перспективы внедрения Банком России цифрового рубля, его конкурентоспособность в сравнении с иными формами рубля, потенциальное влияние на проведение денежно-кредитной политики регулятора. Сформулированы возможные стратегии банков и иных финансовых посредников. Проведен анализ моделей реализации цифрового рубля с точки зрения повышения эффективности платежей и расчетов.

Ключевые слова: деньги, цифровой рубль, цифровая валюта, Банк России, модели.



настоящее время одним из глобальных трендов в развитии систем денежного обращения является внедрение **цифровой валюты центральными банками** (далее – ЦВЦБ). Предполагается, что, сохранив все свойства классических фиатных денег, цифровизация национальной валюты Российской Федерации придаст ей ряд дополнительных преимуществ, которые в целом должны будут

¹ Статья подготовлена на основе материалов, направленных кафедрой «Банки, финансовые рынки и страхование» в Банк России в рамках обсуждения доклада для общественных консультаций «Цифровой рубль» в октябре 2020 года.

АНАЛИЗ РИСКОВ ЦИФРОВИЗАЦИИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ НА ПРИМЕРЕ РОССИИ

Рудакова О.С., д-р экон. наук, профессор департамента «Банковское дело и финансовые рынки» финансового факультета, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: osrudakova@fa.ru

Author ID: 423186

Туржанский Г.А., аспирант департамента «Банковское дело и финансовые рынки» финансового факультета, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: Turzhansky.Gleb@yandex.ru

Author ID: 961633

Для цитирования: Рудакова О. С. Анализ рисков цифровизации в банковском секторе на примере России / Рудакова О. С., Туржанский Г. А. // Банковские услуги. – 2021. – № 2. – С. 11–19. – DOI: 10.36992/2075-1915_2021_2_11.

Аннотация

Авторы рассматривают вопросы, связанные с оценкой вызовов, с которыми могут столкнуться банки в условиях цифровизации. Проанализированы формы проявления цифровизации в банковском секторе, предложена классификация рисков данного феномена. На конкретных примерах из практики российского банковского сектора представлен каждый из таких рисков. Выполнена качественная оценка перечисленных рисков и предлагаются методы управления ими.

Ключевые слова: цифровизация, финансовые технологии, банк, риск, банковский сектор, финтех-компания, киберриск.



Цифровизация в банковской сфере как предмет исследования

существует достаточно много научных статей о позитивном влиянии цифровизации на банковский сектор. Рост скорости проведения операций, их удешевление, повышение удобства для клиента – основные доводы, с энтузиазмом приводимые сторонниками применения цифровых технологий в банках.

Цель данной статьи – заострить внимание на вызовах, с которыми столкнулись банки в результате цифровизации, и показать возможные пути их преодоления. Для достижения указанной цели мы поставили следующие задачи:

- 1) исследовать проявление цифровизации в банковском секторе;
- 2) выполнить классификацию и оценку рисков цифровизации в банковском секторе;
- 3) предложить методы управления указанными рисками.

ШАНСЫ КАК ПОЗИТИВНЫЕ АСПЕКТЫ БАНКОВСКОГО РИСКА

Русанов Ю.Ю., д-р экон. наук, профессор кафедры «Финансовые рынки»,
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

E-mail: rusanov_@mail.ru
Author ID: 423998

Козубекова Р.Р., аспирантка кафедры «Финансовые рынки»,
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

E-mail: kozubekovarus@gmail.com
Author ID: 1092584

Для цитирования: Русанов Ю. Ю. Шансы как позитивные аспекты банковского риска / Русанов Ю. Ю., Козубекова Р. Р. // Банковские услуги. – 2021. – № 2. – С. 20–25. – DOI: 10.36992/2075-1915_2021_2_20.

Аннотация

В статье раскрывается сущность банковских рисков на основании толкований их последствий. Появляющиеся в последнее время модифицированные определения банковского риска нейтрализуют ситуативную сторону риск-событий и эффект получаемых результатов. Представлены новые подходы к трактовке банковского риска, которые дополняют теорию банковского риск-менеджмента с позитивной стороны. Приводится определение понятие «шанс» как вариант проявления банковского риска, а также структуризация положительных эффектов банковского риска при реализации шансов. В частности, рассматриваются следующие эффекты: третьей стороны, законодательного регулирования, стабилизации, инвестиционный, коррелирующий. Заблаговременное их выявление позволит расширить инструментарий риск-менеджмента и повысить качество управления банковскими рисками.

Ключевые слова: банковский риск и его позитивные последствия, ожидания риск-менеджмента, позитивная трактовка риска, шансы, реализация шансов, эффекты шансов, положительные эффекты банковского риска.

Размышления о понятии «риск»



аличие рисков и необходимость управления ими осознано субъектами экономики очень давно. На протяжении длительного периода люди ассоциировали присутствие рисков в своей жизни с неопределенностью и часто сопровождали их высокой долей страха и неуверенности, осознавая при этом, что феномену риска необходимо уделять особое внимание. Некоторая степень беспокойности по отношению к любому возникающему риску обуславливалась той самой не-

Точка зрения

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БРОКЕРСКИХ УСЛУГ РОССИЙСКИХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Амосова Н.А., д-р экон. наук, профессор департамента «Банковское дело и финансовые рынки»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: NAAmosova@fa.ru

Author ID: 386448

Вишнеvский М.М., магистрант департамента «Банковское дело и финансовые рынки»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: mvishnevskyy@gmail.com

Для цитирования: Амосова Н. А. Современное состояние и перспективы развития брокерских услуг российских коммерческих банков / Амосова Н. А., Вишнеvский М. М. // Банковские услуги. – 2021. – № 2. – С. 26–32. – DOI: 10.36992/2075-1915_2021_2_26.

Аннотация

Цель статьи – исследование брокерских услуг российских коммерческих банков, драйверов их роста и барьеров развития. Особое внимание авторами уделено анализу правовых новаций и их влиянию на перспективы развития брокерских услуг российских коммерческих банков. Показано, что брокерская деятельность остается перспективной лишь для крупных банков, в складывающейся ситуации высока возможность замедления притока средств клиентов на фондовый рынок, не исключен и их отток. Вероятное снижение инвестиционной активности клиентов может на время уменьшить привлекательность брокерской деятельности для банков.

Ключевые слова: банки, банковские услуги, брокерское обслуживание, фондовый рынок, профессиональный участник рынка ценных бумаг.



Развитие банковского брокерского обслуживания в России

Брокерское обслуживание клиентов российских коммерческих банков – это активно исследуемая область, и многие ее аспекты на сегодняшний день уже достаточно хорошо разработаны. Например, значительное внимание исследователи уделяют таким вопросам, как тенденции развития брокерской деятельности банков на меняющемся рынке ценных бумаг (Т.Б. Бердникова, Л.Н. Казарьянц, Е.С. Пучкина, А.С. Щемелева [5, 8]); правовое обеспечение коммерческими банками брокерского обслуживания клиентов (К.С. Маришина, Р.К. Канатов [6]); оптимизация брокерской деятельности банка в цифровую эпоху, в том числе с использованием экспертных систем (Е.А. Джумагалиев, И.А. Езангина, Я.В. Мещерякова, Е.В. Словягина, А.В. Сычева, Е.Е. Харламова [7]). Вместе с тем

МУЛЬТИВАЛЮТНЫЕ БАНКОВСКИЕ ПРОДУКТЫ: ПОНЯТИЕ, ВИДЫ, СХЕМЫ РАБОТЫ

Солуянов А.А., канд. экон. наук, доцент департамента «Мировые финансы»,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: asoluyanov@yahoo.com

Author ID: 710124

Для цитирования: Солуянов А. А. Мультивалютные банковские продукты: понятие, виды, схемы работы / Солуянов А. А. // Банковские услуги. – 2021. – № 2. – С. 33–38. – DOI: 10.36992/2075-1915_2021_2_33.

Аннотация

В статье дано определение мультивалютного банковского продукта, представлена классификация таких продуктов по видам, обозначены схемы их работы и функционирования. Анализируется вопрос о востребованности мультивалютных продуктов как со стороны клиентов, так и со стороны банков. Определены условия, которые накладываются на лиц, пользующихся мультивалютными продуктами и счетами. Приведены примеры расчета налога на получаемые доходы согласно последним изменениям российского законодательства, вступившим в силу с 1 января 2021 г.

Ключевые слова: банковский продукт, банковская карта, мультивалютные банковские продукты, мультивалютные счета, мультивалютные вклады, мультивалютные банковские карты, НДФЛ, иностранная валюта, процентная ставка, расчеты.



Сегодня многие банки предлагают нам значительное количество разнообразных мультивалютных продуктов. Порой бывает сложно понять, что собой представляет продукт, как он работает, выгодно ли им пользоваться.

Чтобы разобраться с основными мультивалютными банковскими продуктами, имеющимися на современном рынке, требуется разделять такие понятия, как **мультивалютные счета, мультивалютные вклады и мультивалютные банковские карты**. В рамках данной статьи мы рассмотрим первые два понятия более

подробно и представим, чем конкретно нам может быть полезен каждый из этих продуктов, как он функционирует и требуется ли выполнить какие-либо дополнительные условия, в том числе по уплате клиентом налога на получаемые доходы.

Мультивалютный счет

Мультивалютный счет – это счет, на балансе которого могут отражаться остатки в разных валютах, предусмотренных продуктом, предлагаемым банком. В некоторых случаях банки могут вести не только учет различных валют в рамках единого счета, но и учет драгоценных ме-

Svetlana Yu. Yanova, Doctor of Economic Sciences, Professor, Chair of Banks, Financial Markets and Insurance Department, Saint-Petersburg State University of Economics

E-mail: yanova.s@unecon.ru

Author ID: 489583

Yana A. Kalugina, Candidate of Economic Sciences, Senior lecturer of Banks, Financial Markets and Insurance Department, Saint-Petersburg State University of Economics

E-mail: magaziner.ya@unecon.ru

Author ID: 782460

Sergey V. Kinshin, Postgraduate student of Banks, Financial Markets and Insurance Department, Saint-Petersburg State University of Economics

E-mail: kinshin-sergey@rambler.ru

Author ID: 1102917

DIGITAL RUBLE: PROSPECTS AND PROBLEMS OF IMPLEMENTATION

This article identified the problems and prospects for the introduction of the digital ruble by the Bank of Russia, its competitiveness in comparison with other forms of the ruble, the potential impact on the monetary policy of the regulator. Possible strategies of banks and other financial intermediaries were formulated. The analysis of the digital ruble sale models was carried out in terms of increasing the efficiency of payments and settlements.

Keywords: money, digital ruble, digital currency, Bank of Russia, models.

Olga S. Rudakova, Doctor of Economic Sciences, Professor, Department of Banking and Financial Market, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: osrudakova@fa.ru

Author ID: 423186

Gleb A. Turzhanskii, postgraduate student, Department of Banking and Financial Market, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: Turzhansky.Gleb@yandex.ru

Author ID: 961633

ANALYSIS OF CHALLENGES OF DIGITALIZATION IN BANKING SECTOR ON THE EXAMPLE OF RUSSIA

The article covers the challenges the banks might face in the context of digitalization. The authors elaborate on the concept, manifestations of digitalization in the banking sector; outline their own classification of risks of such phenomenon and illustrates each of these risks using specific examples from the practice of the Russian banking sector. Moreover, the authors conduct a qualitative assessment listed risks and propose methods for their management as well.

Keywords: digitalization, financial technology, bank, risk, banking sector, fintech company, cyberrisk.

Yuri Yu. Rusanov, Doctor of Economic Sciences, Professor of the Department "Financial Markets" of Plekhanov Russian University of Economics

E-mail: rusanov_@mail.ru

Author ID: 423998

Ruslana R. Kozubekova, postgraduate student of the Department "Financial Markets" of Plekhanov Russian University of Economics

E-mail: kozubekovarus@gmail.com

Author ID: 1092584

THE CHANCES OF THE POSITIVE ASPECTS OF BANKING RISK

The article reveals the essence of banking risks based on the interpretation of their consequences. However, the recently modified definitions of bank risk neutralize the situational side of risk events and the effect of the results obtained. In this connection, the article presents new approaches to the interpretation of bank risk, which complement the theory of bank risk management from the positive side. The definition of the concept of "chance" as a variant of the manifestation of bank risk is given, as well as the structuring of the positive effects of bank risk in the implementation of chances. In particular, the third-party effect, the effect of legislative regulation, the effect of stabilization, the investment effect, and the correlating effect are considered. Early identification of the presented effects of the implementation of chances will expand the risk management tools and improve the quality of bank risk management.

Keywords: *Bank risk and its positive consequences, expectations of risk management, positive interpretation of risk, chances, implementation of chances, effects of chances, positive effects of bank risk.*

Nataliya A. Amosova, *Doctor of Economic Sciences, Professor of Department of Banking and Financial Markets, Financial University under the Government of the Russian Federation*

E-mail: NAAmosova@fa.ru

Author ID: 386448

Mikhail M. Vishnevskiy, *postgraduate of Department of Banking and Financial Markets, Financial University under the Government of the Russian Federation*

E-mail: mvishnevskyy@gmail.com

CURRENT STATE AND PROSPECTS FOR DEVELOPMENT OF BROKERAGE SERVICES OF RUSSIAN COMMERCIAL BANKS

The purpose of the article is to carry out a study on brokerage services of Russian commercial banks, their growth drivers and development barriers. The authors of the article pay attention on legal novelty and its impact on brokerage services development prospects. The article shows that brokerage services remain perspective only for major banks. The slowdown in the flow of the clients funds to the stock market is highly probable not exclude the outflow. The possible reduction of the investment activity may negatively affect on the appeal of brokerage services for banks.

Keywords: *banks, banking services, brokerage services, stock market, professional participant of the securities market.*

Alexey A. Soluyanov, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of World Finance Department of Financial University under the Government of the Russian Federation*

E-mail: asoluyanov@yahoo.com

Author ID: 710124

MULTICURRENCY BANKING PRODUCTS: CONCEPT, TYPES, WORK SCHEMES

Article provides the definition of a multicurrency banking product, proposes a classification by types of products, outlines the work and functioning schemes of multicurrency products. Data on the relevance of multicurrency products is analyzed: the issue is considered both by clients and by banks. It has been determined what conditions are imposed on persons using multicurrency products and accounts, examples of the calculation of income tax are given (taking into account the latest changes in the legislation of the Russian Federation that came into force on January 1, 2021).

Keywords: *banking product, bank card, multi-currency banking products, multi-currency accounts, multi-currency deposits, multi-currency bank cards, personal income tax, foreign currency, interest rate, settlements.*