



Научный журнал Сберегательное дело за рубежом №2/2020

Тезисы научного семинара «Новые финансовые технологии для населения», проведенного Центром интеллектуальных компетенций совместно с редакцией журнала «Сберегательное дело за рубежом»

Abstracts of the scientific seminar «New financial technologies for the population» held by the Center for intellectual competencies and the editorial board of the journal

ФАКТОРЫ СБЕРЕГАТЕЛЬНОГО ПОВЕДЕНИЯ

Ларионова И.В. Как сохранить доверие населения к участникам финансового рынка.....	3
Тенденции доверия населения к финансовым организациям	3
Факторы, формирующие доверие в его расширенном понимании	4
Действие мегарегулятора в области доверия.....	5
Поведенческий надзор Банка России и законопроект о сложных финансовых продуктах.....	7
Актуальные концепции доверия в ряде зарубежных стран	9

ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ НАСЕЛЕНИЯ

Володина В.Н. Триумфальное шествие финтех в розничном бизнесе: от традиций к нововведениям	11
Интернет как основа продвижения финтех.....	11
Краткая характеристика перехода к глобальным нововведениям: предложения рынка и позиция клиентов	12

КОЛЛЕКТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Анненская Н.Е., Дериглазов А.О. Коллективные инвестиции: поиск новых инструментов для сбережений	16
Мировая практика	17
Обзор российского рынка коллективных инвестиций.....	17
Доходность российских инвестиционных фондов	19

© Журнал «Сберегательное дело за рубежом». Учредитель и издатель: ООО «Фининформсервис НИКА». Свидетельство ПИ 77-1027 выдано Министерством РФ по делам печати, телерадиовещания и средств массовых коммуникаций от 04.11.1999. Журнал включен в РИНЦ, CrossRef.



E-mail: nikainform@mail.ru. Сайт: finvector.ru



Телефон: 8-916-646-09-30

ДЕПОЗИТЫ, ВКЛАДЫ, ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Терновская Е.П. Исламские сберегательные инструменты инвестиционной направленности как альтернатива традиционным депозитам.....	24
Российский рынок сбережений в 2020 г.: основные особенности	24
Исламские депозиты в практике зарубежных банков.....	26
Исламские ценные бумаги на фондовом рынке.....	28

МИР ПЛАТЕЖНЫХ КАРТ

Трофимов Д.В. Электронные деньги и розничные платежи: возможности для реализации сберегательных услуг банков	31
Практика применения электронных денег в РФ и за рубежом.....	32
«Сервис быстрых переводов».....	33

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ПЕРЕВОДЫ

Кузнецова Г.В. Трансграничные переводы мигрантов и возможности мобильного банкинга.....	36
Динамика международных переводов трудовых мигрантов.....	36
Потенциал рынка мобильных платежей.....	37

ИСТОРИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Бадалов Л.А. От золота как реального актива к «цифровому золоту» – новый тренд XXI века.....	40
Оборот золота и бумажных денег: краткая историческая характеристика.....	40
Появление «цифрового золота» и динамика курса биткоина в корреляции с реальным золотом.....	41

ФИНАНСОВЫЙ ЭКСПРЕСС..... 15, 30, 44

Главный редактор Хоминич И.П., д.э.н., проф.

Редакционный совет: Евлахова Ю.С., д.э.н., проф.; Рудакова О.С., д.э.н., проф.; Стародубцева Е.Б., д.э.н., проф.; Мешкова Е.И., к.э.н., доц.; Шакер И.Е., к.э.н., доц.; Терентьева О.И., к.э.н., доц.; Варламова С.Б., к.э.н., доц.; Бадалов Л.А., к.э.н., доц.

Эксперты: Анненская Н.Е., к.э.н., доц., Трофимов Д.В., к.э.н., доц.

Руководитель проекта и автор идеи: Володина В.Н.

Формат А-5. Усл.-печ. л. 2,8. Тираж 100 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер».

Адрес: Москва, ул. Клары Цеткин, дом 33. Подписано в печать 31.12.2020.

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов. Ссылка на журнал строго обязательна.

Перепечатка материалов только с письменного разрешения редакции.

Как сохранить доверие населения к участникам финансового рынка

Ларионова И.В., д-р экон. наук., профессор кафедры «Международные финансы», ФГАОБУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации»

E-mail: 8653@mail.ru. Author ID: 365241

Для цитирования: Ларионова И. В. Как сохранить доверие населения к участникам финансового рынка / Ларионова И. В. // Сберегательное дело за рубежом. – 2020. – № 2. – С. 3–10.

Аннотация

В статье поднимаются проблемы доверия к участникам финансового рынка.

Рассматриваются теоретическая сторона доверительных отношений, разработка укрепления доверия домашних хозяйств на финансовом рынке, что целесообразно увязывать с влияющими на него факторами. В этой связи выделены негативные факторы, которые в определенной мере могут быть компенсированы регуляторной практикой.

Ключевые слова: доверие, лояльность регулирование, негативные факторы доверия, мисселинг, домашние хозяйства.

Тенденции доверия населения к финансовым организациям



а современном финансовом рынке осуществляется перераспределение временно свободных денежных средств между различными субъектами экономики путем совершения сделок с финансовыми активами. Субъекты (участники) финансового рынка, осуществляя определенные операции, вступают в экономические отношения друг с другом, в том числе руководствуясь доверием.

Данные опроса участников рынка, к сожалению, не демонстрируют устойчивости укрепления доверия (рис.1).

Данные рисунка свидетельствуют о недостаточной прочности и негативных трендах в уровне доверия ко всем участникам финансового рынка. В то же время уровень доверия в банковском секторе в 2 раза выше уровня доверия к страховым

Триумфальное шествие финтех в розничном бизнесе: от традиций к нововведениям

Володина В.Н., Главный редактор журнала «Банковские услуги»

E-mail: nikainform@mail.ru. Author ID: 1087056

Для цитирования: Володина В. Н. Триумфальное шествие финтех в розничном бизнесе: от традиций к нововведениям / Володина В. Н. // Сберегательное дело за рубежом. – 2020. – № 2. – С. 11–15.

Аннотация

Рассмотрено продвижение финтех, проиллюстрирована структура сегмента цифрового банковского сервиса для населения и его факторы, предпочтения различных возрастных групп. Поставлен вопрос формирования «цифровых финансов массового обслуживания» и целевых сервисных ниш; отмечены киберриски.

Ключевые слова: *финансовые традиции и нововведения, различные группы розничных банковских клиентов, психологические предпочтения, «цифровые финансы массового обслуживания», мобильные приложения, платежные карты.*

Интернет как основа продвижения финтех



Информационные и финансовые технологии активно проникают во все сферы банковского бизнеса и динамично осваиваются населением в мировом масштабе. Основным фактором быстрого распространения инновационных финансовых продуктов и услуг является меньшая технологическая эффективность традиционного бумажного обслуживания по сравнению с цифровым (рис. 1).

В зарубежной практике банковского дела многие элементы услуг финтех появились раньше нежели в России, но в последние 2-3 года происходит выравнивание за счет возникновения отечественных стартапов и платформ. Между тем это не умоляет ценности зарубежного опыта предоставления услуг финтех и актуальности его анализа для выявления поверхностных проблемных точек, наличие которых лежит как в технологической, так и в психологической областях. Необходим и

Коллективные инвестиции: поиск новых инструментов для сбережений

Анненская Н.Е., канд. экон. наук, доцент департамента «Банковское дело и финансовые рынки», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: nanenskaya@gmail.com. Author ID: 260693

Дериглазов А.О., магистрант, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: aderiglazov97@gmail.com. Author ID: 1100332

Для цитирования: Анненская Н. Е. Коллективные инвестиции: поиск новых инструментов для сбережений / Анненская Н. Е., Дериглазов А. О. // Сберегательное дело за рубежом. – 2020. – № 2. – С. 16–23.

Аннотация

Дан обзор состояния отрасли коллективных инвестиций в России и перспективы использования инвестиционных и паевых фондов в качестве сберегательных инструментов в условиях падающей доходности по традиционным банковским продуктам.

Ключевые слова: *финансовый рынок, долгосрочные сбережения, домохозяйства, доходность, депозиты, коллективные инвестиции, паевые инвестиционные фонды.*



стойчивый тренд на снижение ключевой ставки, старт которому Банк России дал в июне 2019 года, ожидаемо привел к снижению ставок доходности самого популярного у россиян инструмента сбережения – банковского депозита. Это заставило многих вкладчиков банков искать новые возможности сохранения средств в условиях умеренной инфляции и низких ставок. В этой связи стоит обратить внимание на индустрию коллективных инвестиций, которая не пользуется у россиян большой популярностью, однако в состоянии предоставить держателям мелких сумм инструменты, отвечающие их требованиям как в части сбережения средств, так и в части приращения капитала.

Исламские сберегательные инструменты инвестиционной направленности как альтернатива традиционным депозитам

Терновская Е.П., канд. экон. наук, профессор департамента «Банковское дело и финансовые рынки», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: eptern@mail.ru. Author ID: 541592

Для цитирования: Терновская Е. П. Исламские сберегательные инструменты инвестиционной направленности как альтернатива традиционным депозитам / Терновская Е. П. // Сберегательное дело за рубежом. – 2020. – № 2. – С. 24–30.

Аннотация

В статье рассмотрены альтернативные традиционным банковским вкладам инструменты в виде депозитов и ценных бумаг, базирующихся на исламских принципах финансирования. Дан анализ зарубежной практики применения таких инструментов инвестиционной направленности и их основных характеристик.

Ключевые слова: вклады, фондовый рынок, исламские депозиты, исламские облигации.



Российский рынок сбережений в 2020 г.: основные особенности

начительную часть ресурсов любого коммерческого банка составляют средства населения. В российской банковской системе их доля в пассивах банков достигла на начало ноября 2020 г. 31,1%, а общий объем превысил 32 трлн рублей [1]. На динамику банковских вкладов существенное влияние оказывает уровень процентных ставок, которые постепенно снижались вслед за снижением ключевой ставки Банка России (рис. 1).

Электронные деньги и розничные платежи: возможности для реализации сберегательных услуг банков

Трофимов Д.В., канд. экон. наук, доцент департамента «Банковское дело и финансовые рынки», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: DVTrofimov@fa.ru. Author ID: 718340

Для цитирования: Трофимов Д. В. Электронные деньги и розничные платежи: возможности для реализации сберегательных услуг банков / Трофимов Д. В. // Сберегательное дело за рубежом. – 2020. – № 2. – С. 31–35.

Аннотация

Представлен анализ использования электронных денег в качестве средства платежа в Российской Федерации и других странах. Сделан вывод о необходимости изменения методики расчета ликвидности и нормативов кредитных организаций, а также создания условий для гармонизации сберегательной системы страны.

Ключевые слова: электронные деньги, платежная система, сберегательная система, гармонизация.



различных средствах массовой информации до сих пор поддерживается интерес не только к криптовалютам, но и к электронным деньгам. На основании таких материалов в печати может сложиться впечатление, что электронные деньги действительно представляют интерес для огромного количества клиентов розничных платежей. В реальности в большинстве случаев проекты по использованию электронных денег являются коммерческой деятельностью, чем и обусловлена информационная активность, направленная на привлечение внимания широких категорий пользователей к электронным деньгам. На практике статистические данные подтверждают, что электронные деньги заняли свою нишу в платежной сфере: это перевод небольших сумм частными лицами, в том числе с использованием возможности анонимного перевода. Кроме того, электронные платежные системы имеют больше шансов для развития, если они встраиваются в уже

Трансграничные переводы мигрантов и возможности мобильного банкинга

Кузнецова Г.В., канд. экон. наук, доцент кафедры «Мировая экономика»,
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

E-mail: gkuznet3@gmail.com. Author ID: 710738

Для цитирования: Кузнецова Г.В. Трансграничные переводы мигрантов и возможности мобильного банкинга / Кузнецова Г.В. // Сберегательное дело за рубежом. – 2020. – № 2. – С. 36–39.

Аннотация

В статье рассматривается текущая ситуация на мировом рынке денежных переводов трудовых мигрантов. Отмечается поступательный рост сумм переводов и их влияние как на экономику принимающих стран, так и на бюджет отдельных домохозяйств. Указывается, что большая часть переводимых сумм в бедные страны оказываются вне их финансовой системы в силу слабого доступа населения к услугам банков. В этой связи, обращается внимание на возможности использования в развивающихся странах мобильного банкинга, в том числе российских операторов.

Ключевые слова: денежные переводы, трудовая миграция, борьба с бедностью, мобильный банкинг, развивающиеся страны.



Динамика международных переводов трудовых мигрантов

Трансграничные переводы трудовых мигрантов – это небольшие денежные суммы, которые регулярно пересылаются выехавшим на заработки работником остающимся на родине близким и родственникам. Тема денежных переводов мигрантов и связанных с ними возможностей и проблем, обычно выпадают из поля зрения экспертов при обсуждении вопросов движения международных финансовых потоков. Между тем, общая сумма переводов от физических лиц, работающих за рубежом, в последние несколько лет превышает 600 млрд долл. В 57 странах мира суммы переводов составляют 5% национального ВВП, в 25 странах – 10% ВВП, а некоторых странах, в таких как Непал, Киргизия или Таджикистан, превышает 40% ВВП, становясь важным источником валютных поступлений, финансирования как внутренних за-

От золота как реального актива к «цифровому золоту» – новый тренд XXI века

Бадалов Л.А., канд. экон. наук, доцент департамента «Мировая экономика и мировые финансы», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: lazarbadalov@rambler.ru. Author ID: 711421

Для цитирования: Бадалов Л. А. От золота как реального актива к «цифровому золоту» – новый тренд XXI века / Бадалов Л. А. // Сберегательное дело за рубежом. – 2020. – № 2. – С. 40–44.

Аннотация

В статье рассмотрен путь золота от появления бумажных денег в Швеции и отмены привязки курса доллара США до появления цифровой валюты биткойн. Три события, которые только, на первый взгляд, не имеют ничего общего, но автор в статье выделяет общие взаимосвязи. Приводится корреляция курсов золота и биткойна. Сделан краткий вывод о современном состоянии этих двух активов

Ключевые слова: золото, золотой стандарт, цифровые валюты, биткойн, бумажные деньги.

Оборот золота и бумажных денег: краткая историческая характеристика



1661 году в Швеции были выпущены первые бумажные деньги. Это знаковое событие позволило ведущей державе того времени, стать первой в Европе, организовавшей массовое хождение бумажных денег наряду с золотыми монетами. Спустя три столетия уже на другом континенте и другая держава США объявили об отмене привязки курса своих денег к золоту, положившей конец золотому стандарту. Бумажным деньгам понадобилось три столетия, чтобы вытеснить золотую форму денежного обращения. Но несмотря на такое развитие



Компетенция XXI века: как сегодня население учат финансовой грамотности

Несколько лет назад лидеры «Группы двадцати» (G20) заявили, что финансовая грамотность – это жизненно важная компетенция в XXI веке. О том, что это такое, насколько хорошо россияне разбираются в денежных вопросах и о многом другом рассказала представитель России в G20 по вопросам финансовой грамотности Анна Зеленцова.

В современном мире растет доля индивидуальной ответственности человека за принятие финансовых решений. И нужно быть к этому подготовленным. Сбережения, ответственные финансовые решения, рациональное финансовое поведение – именно это основа финансового благополучия. Набор компетенций, позволяющих принимать эффективные финансовые решения, и является финансовой грамотностью.

В кризисных ситуациях, таких как пандемия COVID-19, актуальность финансовой грамотности для большинства граждан еще больше возрастает, особенно в таких базовых вопросах, как наличие финансовой подушки сбережений, умение сравнивать риски и стоимость финансовых услуг, оптимизировать бюджет и избегать лишней задолженности, распознавать финансовых мошенников и не попадать в их ловушки. Однако будут ли извлечены из этого уроки на всю жизнь? Некоторые уже начали экономить, создали свой антикризисный финансовый план, другим необходима помощь и объективная информация. Именно этому посвящен VII Семейный финансовый фестиваль, организованный Минфином России.

По материалам РИА «Новосту» (<https://ria.ru>)



Исламский банк развития

Исламский банк развития (Islamic Development Bank; далее – ИБР) был создан в 1973 году по решению совещания министров финансов мусульманских государств. Миссия ИБР состоит в поддержании экономического и социального прогресса в странах мусульманского мира в соответствии с законами ислама. На сегодняшний день членами ИБР являются 56 государств. Штаб-квартира ИБР расположена в г. Джедда (Саудовская Аравия). Денежная единица банка – исламский динар. Официальный язык – арабский, помимо которого в качестве рабочих языков также используются английский и французский.

Ключевые направления деятельности группы ИБР:

- проектное финансирование (на принципах государственно-частного партнерства);
- содействие снижению уровня бедности в странах-членах;
- развитие торгово-экономического сотрудничества;
- поддержка малого и среднего предпринимательства (в том числе, посредством развития микрофинансирования);
- мобилизация ресурсов стран-членов;
- участие в капитале исламских финансовых институтов;
- страхование и перестрахование инвестиций и экспортного кредитования;
- организация исследований и образовательных программ для трудоспособного населения и оказание помощи странам-членам в чрезвычайных ситуациях.

По материалам финансового портала Banki.ru (<https://www.banki.ru>)