



Научный журнал



# Сберегательное дело за рубежом №2/2021

Финансовые и цифровые технологии для населения

Science magazine Savings Business Abroad

## ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА СБЕРЕГАТЕЛЬНОГО ДЕЛА

Абрамова М.А., Зеленева Е.С. Финансовая грамотность как фактор коммуникативного поведения населения на рынке сбережений ....	3
Финансовая грамотность населения в России и за рубежом .....	4
Структура сбережений в России и за рубежом .....	7
Взаимосвязь финансовой грамотности и структуры сбережений населения .....	8

## СОЦИАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ

Володина В.Н. Социальные облигации и «зеленые» токены: фокус на частные инвестиции .....	11
Понятие и сфера применения социальных облигаций.....	11
Рост социального финансирования в 2020 году.....	14
«Зеленые» токены как перспективный криптоактив.....	15

## СТРАХОВАНИЕ: МИРОВОЙ ОПЫТ

Трушина К.В. Система страхования вкладов Австралии: от отрицания к принятию .....	17
Особый подход Австралии к деятельности системы страхования вкладов.....	17
Ключевые характеристики системы страхования вкладов и депозитов в Австралии .....	19

## УПРАВЛЕНИЕ БЛАГОСОСТОЯНИЕМ

Медведева М.Б., Касьянов Р.Ю. Частное банковское обслуживание состоятельных клиентов: особенности ценообразования .....	22
Новый подход к ценообразованию на рынке Private Banking .....	23

© 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](mailto:nikainform@mail.ru). Сайт: [finvector.ru](http://finvector.ru)



Телефон: 8-916-646-09-30

---

---

Примеры из практики финансовых взаимоотношений иностранных банков с состоятельными клиентами .....	26
---	----

## **ЦИФРОВЫЕ ПЛАТФОРМЫ: ПРОБЛЕМЫ БЕЗОПАСНОСТИ**

Морозова О.А. Киберугрозы цифровых платформ: основные риски, факты и тренды .....	29
Оценки глобальных рисков и их последствий.....	29
Компрометации персональных данных пользователей цифровых платформ.....	31
Причины инцидентов и тренды.....	34
Прогнозы.....	35

## **ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

Лужнова Л.А. Индивидуальный инвестиционный счет как инструмент трансформации сбережений в инвестиции.....	39
Факторы, влияющие на сберегательную и инвестиционную активность населения.....	39
Индивидуальные инвестиционные счета и их виды .....	41
Меры по стимулированию частных инвестиций с использованием индивидуальных инвестиционных счетов.....	43

## **ЗЕЛЕННЫЕ ПРОЕКТЫ И ЧАСТНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ**

Исенов А.С. Многосторонние банки развития в инвестиционном обеспечении водно-энергетического комплекса стран Центральной Азии.....	46
Актуальные проблемы охраны водных ресурсов в зеленой экономике .....	46
Особенности финансирования инвестиционных проектов, касающихся водных ресурсов Центральной Азии .....	47

## **МИР ПЛАТЕЖНЫХ КАРТ**

Солуянов А.А. Мультивалютные банковские карты .....	51
Два варианта операций с мультивалютными картами.....	52
Особенности использования мультивалютных карт в российских банках.....	55

## **ФИНАНСОВЫЙ ЭКСПРЕСС..... 21, 28, 38, 56**

---

Главный редактор Панова Г. С., д.э.н., проф.  
Зам. главного редактора Анненская Н.Е., к.э.н., доц.  
Редакционный совет: Евлахова Ю.С., д.э.н., проф.; Рудакова О.С., д.э.н., проф.;  
Стародубцева Е.Б., д.э.н., проф.; Янова С.Ю., д.э.н., проф.; Блохина Т.К., 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.; Бадалов Л.А., к.э.н., доц.  
Эксперты: Медведева М.Б., к.э.н., проф.; Трушина К.В., к.э.н., доц.  
Руководитель проекта и автор идеи: Володина В.Н.

Формат А-5. Усл.-печ. л. 3,1. Тираж 100 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер».  
Адрес: Москва, ул. Клары Цеткин, дом 33. Подписано в печать 30.12.2021. Дата выхода 27.01.2022.  
Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов. Ссылка на журнал строго обязательна.  
Перепечатка материалов только с письменного разрешения редакции.

# Финансовая грамотность как фактор коммуникативного поведения населения на рынке сбережений<sup>1</sup>

**Абрамова М.А.**, д-р экон. наук, профессор департамента «Банковское дело и финансовые рынки», главный научный сотрудник Научно-исследовательского центра денежно-кредитных отношений, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: MAbramova@fa.ru Author ID: 615724

**Зеленева Е.С.**, аспирант, ассистент департамента «Банковское дело и финансовые рынки», стажер-исследователь Научно-исследовательского центра денежно-кредитных отношений, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: E.S.Zeleneva@yandex.ru Author ID: 933993

**Для цитирования:** Абрамова М. А. Финансовая грамотность как фактор коммуникативного поведения населения на рынке сбережений / Абрамова М. А., Зеленева Е. С. // Сберегательное дело за рубежом. – 2021. – № 2. – С. 3–10.  
DOI: 10.36992/75692\_2021\_2\_3

## **Аннотация**

Авторы исследуют трансформацию сберегательного поведения населения на российском и зарубежном рынках сбережений. Оригинальность представленного материала обусловлена тем, что финансовая грамотность рассматривается как фактор коммуникативного поведения, определяемого в виде совокупности норм и традиций субъектов сберегательного рынка. Доказано, что сберегательное поведение граждан можно и нужно исследовать как часть коммуникативного поведения населения на рынке сбережений. Проведенный в статье анализ индексов финансовой грамотности в России и зарубежных государствах позволяет сделать вывод о наличии благоприятных перспектив ее повышения, а анализ структуры сбережений в нашей стране и за рубежом способствует выявлению направлений повышения финансовой грамотности и в конечном счете росту благосостояния россиян.

**Ключевые слова:** финансовая грамотность, финансовые знания, сберегательное поведение, инвестиции, депозиты, ценные бумаги.

<sup>1</sup> Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансовому университету при Правительстве Российской Федерации (ВТК-ГЗ-ФИ-17-21).

# Социальные облигации и «зеленые» токены: фокус на частные инвестиции

**Володина В.Н., главный редактор журнала «Банковские услуги»**

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

**Для цитирования:** Володина В.Н. Социальные облигации и «зеленые» токены: фокус на частные инвестиции / Володина В.Н. // Сберегательное дело за рубежом. – 2021. – № 2. – С. 11–16.  
DOI: 10.36992/75692\_2021\_2\_11

## **Аннотация**

*В статье рассмотрены: актуальность социальной повестки, поддерживаемой международными соглашениями; понятие и краткая характеристика социальных облигаций; а также практический аспект социального частного инвестирования, в том числе и в РФ. На основе зарубежного опыта даны предложения по развитию таких финансовых инструментов, как социальные облигации и «зеленые» токены.*

**Ключевые слова:** социальное финансирование, частные инвестиции, вкладчик, социальные облигации, социальные проекты, зарубежные эмиссии социальных облигаций, «зеленое» финансирование, «зеленые» токены.

## **Понятие и сфера применения социальных облигаций**



последнее десятилетие политики, научные круги, а также широкая общественность, активно включались в поиск оптимального направления развития экономики и общества в условиях информационно-технологических инноваций [1, 2]. Многие страны присоединились к **Парижскому соглашению по климату** и приняли **Цели устойчивого развития** [3] как безальтернативную парадигму, способную поднять уровень жизни человека в социуме и создать условия для расширения границ частных инвестиций в устойчивое развитие. Одним из важных итогов работы в этом направлении является продвижение такого финансового инструмента, как социальные облигации (Social Impacts Bonds).

# Система страхования вкладов Австралии: от отрицания к принятию

Трушина К.В., канд. экон. наук, доцент кафедры «Международные финансы»,  
ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений  
(университет) МИД России» (МГИМО)

E-mail: k.trushina@bk.ru Author ID: 810027

ORCID ID: 0000-0002-8255-6859

*Для цитирования:* Трушина К. В. Система страхования вкладов Австралии: от отрицания к принятию / Трушина К. В. // Сберегательное дело за рубежом. – 2021. – № 2. – С. 17–21.  
DOI: 10.36992/75692\_2021\_2\_17

## **Аннотация**

*В обзоре системы страхования вкладов в Австралии приведена ретроспектива развития, определены основные отличительные особенности, представлены институциональные участники системы страхования (не только банки), круг которых более широк, чем в классических системах страхования вкладов.*

***Ключевые слова:** Австралия, система страхования вкладов, виды финансовых институтов.*

## **Особый подход Австралии к деятельности системы страхования вкладов**



**Международная система страхования вкладов**, по мнению достаточно большого количества исследователей, практически сложилась и редко корректируется [6]. По данным **Международной ассоциации страховщиков вкладов**, в 2016–2020 гг. снизился процент стран, осуществляющих корректировки своих систем страхования вкладов как относительно уровня предоставляемого покрытия (с 30 % в 2006–2010 гг. до 15 % в 2020 г.), так и по уровню охвата институтов (с 26 % в 2011–2015 гг. до 21 % в 2020 г.), обязанных применять систему страхования вкладов [2].

# Частное банковское обслуживание состоятельных клиентов: особенности ценообразования

**Медведева М.Б., канд. экон. наук, профессор департамента «Мировые финансы», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: MDMedvedeva@fa.ru Author ID: 691583

**Касьянов Р.Ю., старший банкир по работе с частным капиталом (Private Banking) Сбер**

E-mail: Kasyanov.ry@gmail.com AuthorID: 914561

*Для цитирования:* Медведева М. Б. Частное банковское обслуживание состоятельных клиентов: проблемы ценообразования / Медведева М. Б., Касьянов Р. Ю. // Сберегательное дело за рубежом. – 2021. – № 2. – С. 22–28.

DOI: 10.36992/75692\_2021\_2\_22

## **Аннотация**

*В условиях возрастающей конкуренции на рынке частного банковского обслуживания особое значение приобретает анализ различных методологических подходов к ценообразованию на услуги и продукты, предлагаемые для состоятельных клиентов. Авторы анализируют высококлассное управление благосостоянием, которое остается важным сегментом эксклюзивного сервиса ведущих европейских и американских банков, в том числе швейцарского банка. Приведены методики ценообразования на Private Banking, рассмотрен режим налогообложения. Даны оценки классификации тарифов и структурные характеристики услуг.*

**Ключевые слова:** финансовая индустрия, Private Banking, размеры активов под управлением, инновации в ценообразовании на услуги, тарифы, европейский рынок частного банковского обслуживания.

# Киберугрозы цифровых платформ: основные риски, факты и тренды

Морозова О.А., канд. техн. наук, доцент департамента «Бизнес-информатика»,  
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской  
Федерации»

E-mail: oamorozova@fa.ru Author ID: 690182

*Для цитирования:* Морозова О. А. Киберугрозы цифровых платформ: основные риски, факты и тренды / Морозова О. А. // Сберегательное дело за рубежом. – 2021. – № 2. – С. 29–38.  
DOI: 10.36992/75692\_2021\_2\_29

## Аннотация

*Исследуются собранные из открытых источников данные о наиболее масштабных киберпреступлениях в период с 2018 по 2021 годы. Инциденты утечки персональных данных пользователей известных цифровых платформ рассматриваются с точки зрения принятых владельцем платформы мер, снижающих вероятность повторения инцидентов. Приводится анализ наиболее значимых причин киберугроз, а также рейтинг влияния на киберриск прорывных информационных технологий.*

**Ключевые слова:** кибератаки, киберпреступления, киберугрозы, инциденты утечки персональных данных, компрометация данных.

## Оценки глобальных рисков и их последствий



ошенничество с данными и кибератаки сегодня занимают среди **глобальных рисков** соответственно четвертое и пятое место по значимости, и убыль от них соразмерна урону, связанному с экологическими проблемами, как было заявлено в отчете по глобальным рискам, представленном на **Всемирном экономическом форуме** [1]. Ущерб, нанесенный киберпреступлениями в 2021 году, приблизился к 6 трлн долл. США. Это объем, который сопоставим с размерами экономик **США и Китая**.

# Индивидуальный инвестиционный счет как инструмент трансформации сбережений в инвестиции

**Лужнова Л.А., канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и управления банковской деятельностью в Вооруженных Силах, ФГКВОВУ ВО «Военный университет имени князя Александра Невского Министерства обороны Российской Федерации»**

E-mail: lar.lu@mail.ru Author ID: 370745

**Для цитирования:** Лужнова Л. А. Индивидуальный инвестиционный счет как инструмент трансформации сбережений в инвестиции / Лужнова Л. А. // Сберегательное дело за рубежом. – 2021. – № 2. – С. 39–45.  
DOI: 10.36992/75692\_2021\_2\_39

## **Аннотация**

*В статье рассматриваются факторы, оказывающие влияние на сберегательную и инвестиционную активность населения. Также представлены особенности организации частных инвестиций с использованием различных типов индивидуальных инвестиционных счетов, динамика и стимулирующие меры для их развития в современных условиях.*

**Ключевые слова:** индивидуальный инвестиционный счет, сбережения населения, Банк России, денежно-кредитная политика, частные инвесторы, инвестиции, инвестиционный налоговый вычет.

## **Факторы, влияющие на сберегательную и инвестиционную активность населения**



сберегательная и инвестиционная активность населения во многом зависит от общей ситуации в экономике, доходности инструментов для инвестирования и государственных мер стимулирования инвесторов. Банковские вклады являются самыми понятными, защищенными и распространенными инструментами для привлечения средств частных инвесторов. Однако рост



# Многосторонние банки развития в инвестиционном обеспечении водно-энергетического комплекса стран Центральной Азии

Исенов А.С., Евразийский банк развития (Республика Казахстан)

E-mail: amanesen78@gmail.com ORCID: 0000-0003-2806-0956

*Для цитирования:* Исенов А. С. Многосторонние банки развития в инвестиционном обеспечении водно-энергетического комплекса стран Центральной Азии / Исенов А. С. // Сберегательное дело за рубежом. – 2021. – № 2. – С. 46–50.  
DOI: 10.36992/75692\_2021\_2\_46

## Аннотация

Рассмотрена структура источников инвестиций в развитие водно-энергетических проектов государств Центрально-Азиатского региона как членов и потенциальных участников Евразийского экономического союза. Обозначены актуальные проблемы, риски, направления развития систем водоснабжения и гидроэнергетики. Представлена статистика по инвестициям международных многосторонних институтов развития, указаны инструменты финансирования.

**Ключевые слова:** многосторонние банки развития, инвестиции, источники финансирования, зеленые проекты, гидроэнергетика, охрана водных ресурсов.

## Актуальные проблемы охраны водных ресурсов в зеленой экономике



Одним из направлений **зеленой экономики** является **охрана водных ресурсов**, включая охрану необходимой для людей пресной воды, доля которой в общем объеме воды на Земле равняется всего 0,35 %. В этой связи существуют две группы проблем, решение которых требует огромных капиталовложений.

# Мультивалютные банковские карты

**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 карты / Солуянов А. А. // Сберегательное дело за рубежом. – 2021. – № 2. – С. 51–56.  
DOI: 10.36992/75692\_2021\_2\_51

## **Аннотация**

*В статье представлено понятие «мультивалютная банковская карта», рассматриваются схемы функционирования таких банковских продуктов и варианты расчетов по ним. Даны примеры банков, предлагающих мультивалютные карты. Анализируется данные о востребованности этих карт как со стороны клиентов, так и со стороны банков. Приведен прогноз дальнейшего развития рынка мультивалютных карт.*

**Ключевые слова:** *банковский продукт, банковская карта, мультивалютная карта, мультивалютные банковские карты, схемы расчетов.*



настоящее время многие банки предлагают нам большое количество различных **мультивалютных продуктов**. Порой бывает сложно разобраться, что представляет собой подобный продукт, как он работает, выгодно ли им пользоваться. Требуется разделять такие понятия, как **мультивалютные счета, мультивалютные вклады и мультивалютные банковские карты**.

Первые два понятия были подробно рассмотрены в предыдущей статье [1]. В этой статье мы рассмотрим такой мультивалютный банковский продукт, как банковская мультивалютная карта.



### Кратко о пенсионном страховании в Австралии

Рынок частного пенсионного страхования в Австралии очень развит. Само пенсионное страхование скомбинировано со страхованием на случай потери трудоспособности или на случай смерти застрахованных. Оно выступает как инструмент укрепления материального положения застрахованных лиц. Когда наступает момент для выплаты, то лицо, застраховавшее себя, может использовать эти средства в качестве своего «пенсионного фонда». При желании можно делать также взносы в фонд дополнительного пенсионного страхования. Налог с этих средств составляет 15 %. При этом сама фирма работодателя экономит на взносах в фонд социального страхования.

*По материалам сайта «Буржевой лидер» (<http://www.profi-forex.org>)*

### Фонды национального благосостояния в странах мира

Суверенный фонд благосостояния – это фонд, которым владеет государство. Он представляет собой накопление финансовых резервов для покрытия будущих государственных расходов.

В настоящее время в мире действует более 100 суверенных фондов.

По источникам образования они подразделяются на две категории: товарные и нетоварные. Товарные фонды финансируются за счет экспорта товаров. При повышении цены товара страны, экспортирующие этот товар, получают больше излишков. Нетоварные фонды обычно финансируются за счет превышения валютных резервов от излишков счета текущих операций.

Согласно рейтингу Института фондов национального благосостояния (Sovereign Wealth Fund Institute), в пятерку крупнейших фондов входят государственный пенсионный фонд Норвегии, Китайская инвестиционная корпорация, Инвестиционное управление Абу-Даби, Инвестиционный портфель Управления денежно-кредитного регулирования Гонконга, Кувейтское инвестиционное управление. Российский Фонд национального благосостояния занимает в рейтинге 14-ю строчку.

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