

### В НОМЕРЕ



<p>Журнал включен в Перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий ВАК</p> <p>Журнал аккредитован при Евразийском деловом совете</p> <p>Главный редактор Володина В.Н.</p> <p>Зам. главного редактора Моисеева Л.Ф., к.э.н.</p> <p>Научный редактор Пищик В.Я., д.э.н., проф.</p> <p>Редакционная коллегия:</p> <p>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. Панова Г.С., д.э.н., проф. Хандруев А.А., д.э.н., проф. Хоминич И.П., д.э.н., проф. Юданов А.Ю., д.э.н., проф.</p> <p>Журнал включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ) e-mail: nikainform@mail.ru сайт: finvector.ru</p> <p>Адрес редакции и издателя: Москва, Ленинградский пр-т, дом 80 Телефон: 8-916-646-09-30</p>	<p><b>МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОТНОШЕНИЯ</b> Хоминич И.П., Саввина О.В. Экономические санкции: теория, международная практика, оценка эффективности в контексте событий 2022 года (контент-анализ научных публикаций) ..... 2 Санкционная война и прогнозы ведущих мировых аналитиков на 2022 год ..... 2 Научные исследования в области санкционного давления ..... 4 Оценка эффективности санкций ..... 5</p> <p><b>ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК: МНЕНИЯ И ПРОГНОЗЫ</b> Анненская Н.Е. Российский финансовый рынок и перспективы структурного финансирования ..... 8 Определение, классификация и цель секьюритизации ..... 9 Институты и инструменты секьюритизации ..... 10 Тенденции мирового рынка секьюритизации последнего времени ..... 12</p> <p><b>ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ</b> Рудакова О.С., Маркова О.М. О перспективах применения Единой системы идентификации и аутентификации (ЕСИА) с использованием биометрии в финансовой сфере ..... 15 Причины внедрения цифровизации, ее возможности и правовая основа в России ..... 15 Проблемы, сдерживающие внедрение информационно-телекоммуникационных проектов ..... 16 Создание Единой биометрической системы и Единой системы идентификации и аутентификации в инфраструктуре ..... 17 Аспекты использования ЕБС и ЕСИА, требующие доработки ..... 21</p> <p><b>БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ</b> Трушина К.В., Ян Чен. Финтех в Китае: создание экосистемы интеллектуального банкинга ..... 24 Создание дочерних компаний и развитие самых современных технологий – ключевые задачи крупнейших китайских банков ..... 24 Мобильный бандинг и сценарное финансирование коммерческих банков ..... 26 Опыт китайских банков в сфере финтех-технологий ..... 27</p> <p><b>БАНКОВСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ</b> Колесова Ю.И. Концепции институционального и функционального регулирования рынка платежных услуг ..... 30 Миссия цифровизации рынка платежных услуг ..... 30 Развитие рынка платежных услуг в России на современном этапе ..... 31 Институциональные характеристики платежных услуг в Европейском союзе ..... 32 Создание института небанковских поставщиков в РФ ..... 33</p> <p><b>КОНФЕРЕНЦИИ</b> II Всероссийский практический семинар-конференция «КризисКонф 2022: Антикризисное и арбитражное управление» ..... 38</p> <p><b>ANNOTATION</b> ..... 39</p>
--	--

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 500 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер». Адрес: Москва, ул. Клары Цеткин, дом 33. Подписано в печать 29.05.2022. Дата выхода 09.06.2022.

УДК 336.7, 339

# ЭКОНОМИЧЕСКИЕ САНКЦИИ: ТЕОРИЯ, МЕЖДУНАРОДНАЯ ПРАКТИКА, ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ В КОНТЕКСТЕ СОБЫТИЙ 2022 ГОДА (контент-анализ научных публикаций)

Хоминич И.П., д-р экон. наук, профессор кафедры «Мировые финансовые рынки и финтех»,  
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

E-mail: 9204977@mail.ru

Author ID: 467379

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

E-mail: osavvina@yandex.ru

Author ID: 426039

Для цитирования: Хоминич И. П. Экономические санкции: теория, международная практика, оценка эффективности в контексте событий 2022 года (контент-анализ научных публикаций) / Хоминич И. П., Саввина О. В. // Банковские услуги. – 2022. – № 5. – С. 2–7.

## Аннотация

Представлен обзор научной литературы по теории, истории, оценке эффективности экономических санкций, а также международные прогнозы глобальных финансовых рыночных рисков на 2022 год. Дана актуальная аналитика санкционной войны против России. На исторических фактах, примерах санкционного давления на экономику ряда стран и современной России, статистических данных проведен анализ условий и подходов к оценке эффективности экономических санкций. Предложено авторское мнение относительно условий «истории успеха» стран – инициаторов антироссийской санкционной войны текущего года.

**Ключевые слова:** экономические санкции, теория санкций, прогнозирование глобальных рисков, санкционная война, финансовые санкции, нефтяной кризис.



## Санкционная война и прогнозы ведущих мировых аналитиков на 2022 год

По состоянию на 25 мая 2022 года против Российской Федерации введено 7 826 санкций – и это только с 24 февраля текущего года – до этой даты их было 2 754 [1]. В настоящее время наша страна занимает 1-е место в мире по числу введенных ограничений. Далее следуют: Иран (3,616 тыс.), Сирия (2,608 тыс.), Северная Корея (2,061 тыс.), Венесуэла (0,651 тыс.) [2]. Санкции введены Евросоюзом (27 стран)

УДК 336.76

# РОССИЙСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК И ПЕРСПЕКТИВЫ СТРУКТУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

---

---

Анненская Н.Е., канд. экон. наук, мл. науч. сотр. Научно-исследовательского центра денежно-кредитных отношений; доцент департамента «Банковское дело и финансовые рынки», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: nannenskaya@gmail.com

Author ID: 260693

ORCID: 0000-0002-5452-6978

---

---

Для цитирования: Анненская Н. Е. Российский финансовый рынок и перспективы структурного финансирования / Анненская Н. Е. // Банковские услуги. – 2022. – № 5. – С. 8–14.

## Аннотация

В статье представлен обзор состояния рынка секьюритизации, сложившегося в последние годы под воздействием факторов, связанных с пандемией коронавируса и нарастающими кризисными явлениями в глобальной экономике. Отмечены особенности российского рынка секьюритизации и вероятные направления его развития с учетом сложившихся трендов на глобальном рынке структурного финансирования.

**Ключевые слова:** финансовый рынок, структурное финансирование, облигации, секьюритизация, ипотечные ценные бумаги.



В текущем году экономика Российской Федерации и прежде всего ее финансовый сектор столкнулись с беспрецедентными по силе и характеру воздействия вызовами вследствие санкционного режима, который введен США и странами Евросоюза в отношении российских финансовых институтов. Действующие обстоятельства требуют скорейшего поиска решений, позволяющих поддерживать достаточный уровень ликвидности в системе и обеспечивать бесперебойное финансирование нефинансового сегмента экономики. Оставив за рамками настоящей статьи инструменты государственной поддержки предприятий и населения, связанные с выделением бюджетных средств и введением налоговых преференций, мы хотели бы сконцентрировать свое внимание на рыночных методах, а конкретно на **секьюритизации как способе привлечения долгосрочного финансирования финансовых и нефинансовых институтов.**

УДК 336.71

# О ПЕРСПЕКТИВАХ ПРИМЕНЕНИЯ ЕДИНОЙ СИСТЕМЫ ИДЕНТИФИКАЦИИ И АУТЕНТИФИКАЦИИ (ЕСИА) С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ БИОМЕТРИИ В ФИНАНСОВОЙ СФЕРЕ<sup>1</sup>

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

E-mail: osrudakova@fa.ru  
Author ID: 423186

Маркова О.М., канд. экон. наук, доцент департамента «Банковское дело и финансовые рынки»,  
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: markova1310@bk.ru  
Author ID: 378313

Для цитирования: Рудакова О. С. О перспективах применения Единой системы идентификации и аутентификации (ЕСИА) с использованием биометрии в финансовой сфере / Рудакова О. С., Маркова О. М. // Банковские услуги. – 2022. – № 5. – С. 15–23.

## Аннотация

В статье поднимаются вопросы, в основе которых лежит организация взаимодействия в цифровой среде. Еще актуальнее они стали в связи с пандемией 2019–2021 гг. Авторы проанализировали, что именно мешает внедрению информационных технологий в систему государственного управления. Рассмотрены этапы создания Единой системы идентификации и аутентификации (ЕСИА), включая ее интеграцию с Единой биометрической системой (ЕБС). Сформулированы проблемы, препятствующие реализации потенциала применения ЕБС в составе ЕСИА.

**Ключевые слова:** ЕСИА, ЕБС, биометрия, информационные технологии, цифровая среда, финансовые услуги, банковские услуги, банки, идентификация, аутентификация.

## Причины внедрения цифровизации, ее возможности и правовая основа в России



Развитие технических средств и информационных технологий, их массовое внедрение способствуют появлению как новых возможностей, так и ранее неизвестных рисков. Катализатором **цифровизации** стала пандемия 2019–2021 гг.,

<sup>1</sup> Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию аппарата Правительства РФ Финансовому университету при Правительстве Российской Федерации.

УДК 336.71, 339.9

# ФИНТЕХ В КИТАЕ: СОЗДАНИЕ ЭКОСИСТЕМЫ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО БАНКИНГА

---

---

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

Ян Чен (Китай), магистр кафедры «Международные финансы»,  
ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (университет)  
МИД России» (МГИМО)

E-mail: uiberyc@163.com

---

---

Для цитирования: Трушина К. В. Финтех в Китае: создание экосистемы интеллектуального банкинга / Трушина К. В., Ян Чен // Банковские услуги. – 2022. – № 5. – С. 24–29.

## Аннотация

Статья посвящена созданию и развитию финтеха в Китае в качестве экосистемы интеллектуального банкинга. Рассматриваются конкретные шаги китайский банков в области внедрения финтеха и особенности их развития. Обозначены основные виды платформ и представлен опыт работы финтех-технологий в таких китайских банках, как Bank of China, Industrial and Commercial Bank of China, China Construction Bank, Bank of Communications.

**Ключевые слова:** финтех, Китай, экосистема, интеллектуальный бандинг, банковские услуги, финансовые технологии, платформы.



## Создание дочерних компаний и развитие самых современных технологий – ключевые задачи крупнейших китайских банков

Финтех является одним из лидеров направлений внедрения в различные области экономики [1]. Не обошла данная тенденция и банковский сектор Китая. В этой стране крупные коммерческие банки стремительно развивают финтех не только в партнерстве с интернет-гигантами, но и на основе собственных финансовых технологий.

В августе 2019 года Народный банк Китая опубликовал «План развития финансовых технологий (2019–2021 годы)», активно поощряющий инновации и реформы коммерческих банков [4].

Крупные банки, такие как China Construction Bank, Industrial and Commercial Bank of China, Bank of China, Agricultural Bank of China, Bank of Communications, начали создавать

УДК 336.7

# КОНЦЕПЦИИ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО И ФУНКЦИОНАЛЬНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ РЫНКА ПЛАТЕЖНЫХ УСЛУГ

---

---

Колесова Ю.И., соискатель ученой степени канд. экон. наук департамента «Банковское дело и финансовые рынки», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: ui-kolesova@mail.ru

Author ID: 1120396

---

---

Для цитирования: Колесова Ю. И. Концепции институционального и функционального регулирования рынка платежных услуг / Колесова Ю. И. // Банковские услуги. – 2022. – № 5. – С. 30–37.

## Аннотация

Цифровизация платежных услуг, активное внедрение инноваций, появление новых субъектов-поставщиков, развитие сервисов платежной системы Банка России – все это определяет необходимость в совершенствовании структуры регулирования рынка платежных услуг. В статье отражен институциональный подход к регулированию рынка на основании требований Федерального закона «О национальной платежной системе». Концепция функционального регулирования рынка платежных услуг рассматривается на примере положений Платежной директивы ЕС PSD2. Также автор проводит анализ потенциальных изменений, связанных с созданием института небанковских поставщиков платежных услуг в России.

**Ключевые слова:** Банк России, Национальная платежная система, рынок платежных услуг, платежный институт, небанковские поставщики платежных услуг.



## Миссия цифровизации рынка платежных услуг

Широкое использование цифровых технологий на рынке платежных услуг стало серьезной альтернативой традиционному способу предоставления платежных услуг кредитными организациями. Сущность и функции банков претерпевают активные изменения, повышается роль финтех-компаний, нефинансовых предприятий и других организаций, которые не являются кредитными. Под влиянием совершающихся процессов во всем мире происходит переосмысление роли и задач государства, степени его участия в регулировании рынка для обеспечения конкурентной среды и достижения целей устойчивого развития.

Цифровизация рынка платежных услуг, изменяя принципы совершения платежей, ставит перед регуляторами комплексные задачи, состоящие в необходимости разработки новых нормативных актов и пересмотра действующих положений для регулирования новых технологических процессов, сопровождающих платежные услуги. Уровень проникновения новых технологий в финансовый сектор в период 2015–2019 гг. вырос в четыре раза, достигнув 64 %



**ФОНД РАЗВИТИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО  
И МУНИЦИПАЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

117393, г. Москва, Ак. Пилюгина 4-231, тел: +7 495 660-3747

**23–24 июня 2022 года**  
**в Москве на площадке Аналитического центра при Правительстве РФ пройдет**  
**II Всероссийский практический семинар-конференция**  
**«КризисКонф 2022: Антикризисное и арбитражное управление»,**  
**посвященный практическим вопросам антикризисного**  
**и арбитражного управления.**

Мероприятие пройдет в очном и онлайн-формате.  
Официальный сайт мероприятия <http://crisisconf.ru>

Президиум мероприятия возглавляет первый заместитель председателя Комитета Совета Федерации по конституционному законодательству и государственному строительству, член Совета Федерации, заслуженный юрист Российской Федерации **И.В. Рукавишников**. К участию в работе Форума приглашены представители федеральных и региональных органов исполнительной и судебной власти, арбитражные управляющие, представители ведущих банков страны, страховые компании, а также представители компаний с госучастием.

Первая конференция в апреле 2021 года вызвала живейший интерес у профессионального сообщества, собрав более 390 специалистов отрасли (в форматах офлайн- и онлайн-участия). За два дня работы семинара-конференции запланировано выступление более 40 ведущих экспертов.

Как и в мероприятии прошлого года, одним из ключевых событий мероприятия станет панельная дискуссия арбитражными судьями из регионов России. В мероприятии этого года подтвердили участие: **Гуцев В.В.** – председатель Арбитражного суда Ярославской области; **Беляев К.П.** – председатель Семнадцатого Арбитражного апелляционного суда; **Чернышев Д.В.** – председатель Арбитражного суда Республики Коми; **Гуткович Е.М.** – и.о. председателя Арбитражного суда Республики Алтай; **Хасиев М.С.-А.** – заместитель председателя Арбитражного суда Чеченской Республики; **Лихачев А.А.** – председатель судебного состава Арбитражного суда Самарской области; **Мачучина О.А.** – председатель судебного состава Арбитражного суда Самарской области; **Сергеева С.Л.** – председатель судебного состава Арбитражного суда Курской области; **Шимбарева Н.В.** – председатель судебного состава Пятнадцатого арбитражного апелляционного суда; **Борзова М.А.** – судья Арбитражного суда Самарской области; **Ефремова И.Ю.** – судья Арбитражного суда Курской области; **Лукьянчикова С.Н.** – судья Арбитражного суда Курской области; **Минеев В.В.** – судья Арбитражного суда Курской области; **Носова Е.А.** – судья Арбитражного суда Самарской области; **Пупко И.С.** – судья Арбитражного суда Курской области.

В ходе мероприятия будет осуществляться трансляция в профильные ведомства регионов, куда будут высланы итоговые материалы выступлений.

**Irina P. Khominich**, Doctor of Economic Sciences, Professor of the Department “Global Financial Markets and Fintech”, Plekhanov Russian University of Economics

E-mail: 9204977@mail.ru

Author ID: 467379

**Oksana V. Savvina**, Doctor of Economic Sciences, Professor of the Department “State and Municipal Finance”, Plekhanov Russian University of Economics

E-mail: osavvina@yandex.ru

Author ID: 426039

**Economic sanctions: theory, international practice, effectiveness assessment in the context of 2022 (content analysis of scientific publications)**

A review of scientific literature on the theory, history, evaluation of the effectiveness of economic sanctions, as well as international forecasts of global financial market risks for 2022 is presented. An up-to-date analytics of the sanctions war against Russia in 2022 is given. Based on historical facts, examples of sanctions pressure on the economies of a number of countries and modern Russia, and statistical data, an analysis of the conditions and approaches to assessing the effectiveness of economic sanctions is carried out. The author’s opinion is proposed regarding the conditions of the “success story” of the countries – the initiators of the anti-Russian sanctions war of the current year.

**Keywords:** economic sanctions, sanctions theory, forecasting global risks, sanctions war, financial sanctions, oil crisis.

**Natalia E. Annenskaya**, Candidate of Economic Sciences, Researcher of the Scientific Research Center of Monetary Relations; Associate Professor of Banking and Financial Markets Department, Financial University under the Government of Russian Federation

E-mail: nannenskaya@gmail.com

Author ID: 260693

ORCID: 0000-0002-5452-6978

**Russian financial market and prospects for structured finance**

The article provides an overview of the state of the securitization market, which has developed in recent years under the influence of factors related to the coronavirus pandemic and the growing crisis in the global economy. The features of the Russian securitization market and the probable directions of its development are noted, taking into account the current trends in the global market of the world arena of structured finance.

**Keywords:** financial market, structured finance, bonds, securitization, mortgage-backed securities.

**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

**Olga M. Markova**, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Department of Banking and Financial Market, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: markova1310@bk.ru

Author ID: 378313



**About the prospects of application the Unified System of Identification and Authentication (USIA) using biometrics in the financial sector**

The article deals with issues related to the organization of interaction in the digital environment, which have become even more relevant in connection with the COVID-19 pandemic. An analysis of the problems that impede the introduction of information technologies into the public administration system is given. The stages of creating the USIA, including its integration with the UBS, are considered. Problems that impede the realization of the potential of using the UBS as part of the USIA are formulated.

**Keywords:** *USIA, UBS, biometrics, information technology, digital environment, financial services, banking services, banks, identification, authentication.*

**Ksenia V. Trushina**, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of International Finance, Moscow State Institute of International Relations (MGIMO University)*

*E-mail: k.trushina@bk.ru*

*Author ID: 810027*

*ORCID ID: 0000-0002-8255-6859*

**Yang Chen**, *Master of the Department of International Finance, Moscow State Institute of International Relations (University) Ministry of Foreign Affairs of Russia" (MGIMO)*

*E-mail: uiberyc@163.com*

**Fintech in China: Creating an ecosystem of intelligent banking**

The article discusses the creation and development of fintech in China as an ecosystem of intelligent banking. The specific steps of Chinese banks in the field of fintech implementation and the specifics of their development are considered. The main types of platforms are outlined and the experience of fintech technologies in such Chinese banks as Bank of China, Industrial and Commercial Bank of China, China Construction Bank, Bank of Communications is presented.

**Keywords:** *fintech, China, ecosystem, intelligent banking, banking services, financial technologies, platforms.*

**Yulia I. Kolesova**, *applicant to a Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Department of Banking and Financial Market, Financial University under the Government of the Russian Federation*

*E-mail: ui-kolesova@mail.ru*

*Author ID: 1120396*

**Institutional and Functional Regulation Concepts of the Payment Services Market**

The digitalization of payment services and the innovations, new market suppliers, as well as the development of the own payment services of the Bank of Russia determine the objective for an effective regulation on the payment services market. The article reflects the current institutional concept of the regulation based on Federal Law No. 161-FZ "On the National Payment System" in Russia. The concept of functional regulation of the payment services market is considered on the PSD2 Payment Directive EU. The author also analyzes the potential changes associated with the introduction of the new institution – Non-bank payment service providers in Russia.

**Keywords:** *Bank of Russia, National payment system, payment services market, payment institution, non-bank payment service provider.*