

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. Галазова С.С., 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</p> <p>Телефон: 8-916-646-09-30</p>	<p>ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ</p> <p>Мешкова Е.И. Эффективная процентная политика банков: содержание, критерии и основные индикаторы 2</p> <p>Наиболее значимые традиционные количественные показатели для определения эффективности процентной политики банков 2</p> <p>Особенности ключевых показателей эффективности процентной политики банков..... 3</p> <p>БАНКОВСКИЙ СЕКТОР</p> <p>Сербина Е.М. Государственный банк развития Китая: практика решения проблемы невозвратных долгов и финансирования региональных проектов 9</p> <p>Проблема финансирования крупномасштабных национальных проектов..... 9</p> <p>Создание платформы финансирования местными органами власти 11</p> <p>Аналитические итоги использования «модели Уху»..... 13</p> <p>ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ: МНЕНИЯ И ПРОГНОЗЫ</p> <p>Османова А.Э. Влияние санкций на рынок финансовых услуг стран ЕАЭС..... 15</p> <p>Негативное влияние санкций на российский финансовый сектор..... 15</p> <p>Интеграции финансовых рынков стран ЕАЭС 16</p> <p>Два сценария дальнейшего развития рынка финансовых услуг в ЕАЭС..... 19</p> <p>БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ</p> <p>Лужнова Л.А. Защита прав и законных интересов потребителей банковских услуг как фактор повышения их финансовой безопасности 22</p> <p>Законодательные основы защиты прав потребителей банковских услуг 22</p> <p>Кибербезопасность потребителей банковских услуг и мисселинг 23</p> <p>Системные меры защиты потребителей банковских услуг..... 24</p> <p>INTERNATIONAL</p> <p>Селезнев П.С., Дондэ О.И. К вопросу об эффективности интеграционных процессов ЕАЭС в период с 2011 по 2021 гг. 28</p> <p>Задачи развития ЕАЭС..... 28</p> <p>Динамика изменения показателей в ЕАЭС в период 2011–2021 гг. 29</p> <p>Негативные тенденции в интеграционном развитии Европейского экономического союза 33</p> <p>ВЕСТИ ВУЗОВ</p> <p>Факультет финансов и банковского дела создал «ESG Бизнес-клуб» 37</p> <p>Декан ФФБ Седа Насибян награждена медалью Лазаревского дома 38</p> <p>ANNOTATION 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 25.09.2022. Дата выхода 06.10.2022.

ЭФФЕКТИВНАЯ ПРОЦЕНТНАЯ ПОЛИТИКА БАНКОВ: СОДЕРЖАНИЕ, КРИТЕРИИ И ОСНОВНЫЕ ИНДИКАТОРЫ

Мешкова Е.И., канд. экон. наук, доцент департамента Банковского дела и монетарного регулирования,
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: mechkova@gmail.com

Author ID: 700325

Для цитирования: Мешкова Е. И. Эффективная процентная политика банков: содержание, критерии и основные индикаторы // Банковские услуги. 2022. № 9. С. 2–8.
DOI: 10.36992/2075-1915_2022_9_2

Аннотация

Процентная политика банков наряду с риск-профилем является определяющим фактором эффективности банковской деятельности. Вместе с тем проблема эффективности процентной политики в недостаточной степени рассмотрена в научной литературе, и в этой связи практически отсутствуют вопросы, касающиеся общепринятых подходов к оценке такой эффективности. Настоящая статья посвящена решению задачи определения и обоснования показателей, комплекс которых характеризует эффективность процентной политики кредитных организаций. Рассматриваются как общепринятые показатели, привычные для банковских аналитиков, так и предлагаемые новые – процентная маржа под риском (MaR), а также соотношение процентной маржи и процентного спреда. Выводы и предложения автора подкрепляются статистическими расчетами и иллюстрациями.

Ключевые слова: банковский процент, процентная политика, эффективность, риск-менеджмент

Наиболее значимые традиционные количественные показатели для определения эффективности процентной политики банков



Важным критерием **процентной политики** кредитных организаций является ее **эффективность**. Она в настоящее время не рассматривается исключительно как **количественное соотношение финансового результата и понесенных затрат** – превалирующая трактовка эффективности – **степень достижения целей** [1]. Несмотря на то что мы придерживаемся данного подхода, в то же время считаем, что нельзя отказываться от традиционной оценки эффективности.

Таким образом, оценивать **эффективность процентной политики банков** как на макро-, так и на микроуровне следует как качественно – на основе анализа достижения стратегических и тактических целей процентной политики, так и посредством оценки целого ряда коли-

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БАНК РАЗВИТИЯ КИТАЯ: ПРАКТИКА РЕШЕНИЯ ПРОБЛЕМЫ НЕВОЗВРАТНЫХ ДОЛГОВ И ФИНАНСИРОВАНИЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ

Сербина Е.М., аспирантка, Институт Китая и современной Азии РАН

E-mail: serbinakate@gmail.com

Author ID: 1166022

ORCID: 0000-0002-7605-705X

Для цитирования: Сербина Е. М. Государственный банк развития Китая: практика решения проблемы невозвратных долгов и финансирования региональных проектов // Банковские услуги. 2022. № 9. С. 9–14.
DOI: 10.36992/2075-1915_2022_9_9

Аннотация

В статье рассматриваются меры, предпринятые в первое десятилетие после своего создания (1994 г.) Государственным банком развития Китая для решения проблемы невозвратных долгов и увеличения прибыли. Помимо вывода значительного объема невозвратных долгов в специально созданные управляющие компании и децентрализации полномочий, банк выступил в роли посредника между региональными компаниями и администрациями, разработав специальную модель финансирования – «модель Уху». Она на определенном этапе продемонстрировала свою успешность, послужив среди прочего основой для появления в Китае нового вида кредитования – под залог земли. Одновременно применение модели показало необходимость централизованного контроля со стороны государства в процессе финансирования инфраструктурных проектов, требующих значительных денежных вливаний.

Ключевые слова: Государственный банк развития Китая, политические банки, невозвратные долги, модель Уху

Проблема финансирования крупномасштабных национальных проектов



урное развитие экономики Китая предполагает вовлечение в процессы осуществления банковско-финансовой стратегии банковских финансовых институтов, разнообразных по своим функциям и задачам, а также имеющих широкий спектр продуктов и инструментов. С конца 70-х годов прошлого века после объявления о курсе **открытости внешнему миру (кайфан чжэнцэ)** в Китае началась трансформация экономики – переход от директивно-плановой экономики к системе социалистической рыночной экономики.

ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА РЫНОК ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ СТРАН ЕАЭС

Османова А.Э., аспирантка кафедры «Мировые финансовые рынки и финтех»,
ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова»

E-mail: ajsh94@yandex.ru

Author ID: 886651

Для цитирования: Османова А. Э. Влияние санкций на рынок финансовых услуг стран ЕАЭС // Банковские услуги. 2022. № 8. С. 15–21.
DOI: 10.36992/2075-1915_2022_9_15

Аннотация

В рамках ЕАЭС в контексте интеграционных процессов проводится исследование санкций, которые были наложены на финансовый сектор Российской Федерации. Приведен анализ динамики и структуры экспорта взаимных финансовых услуг в ЕАЭС, исследуются причины низкого уровня сотрудничества стран-членов на рынке финансовых услуг. Рассматриваются сценарии дальнейшего развития трансграничной торговли финансовыми услугами в рамках ЕАЭС.

Ключевые слова: Евразийский экономический союз, рынок финансовых услуг, экспорт финансовых услуг, экономическая интеграция, санкции

Негативное влияние санкций на российский финансовый сектор



Обытия 2022 года серьезно повлияли на международные отношения и мировую экономику. Конечно, в наибольшей степени геополитические факторы отразились на российской экономике, в том числе на сфере финансовых услуг. Самым значительным негативным фактором для российской финансовой системы стали санкции, которые были введены правительствами Евросоюза, США, Великобритании и рядом других недружественных стран против Российской Федерации и отдельных игроков рынка финансовых услуг.

В современных условиях исследование влияния санкций на рынок финансовых услуг РФ и связанных с ней государств, входящих в **Евразийский экономический союз**, представляется как никогда актуальным.

Санкции в финансовой сфере коснулись прежде всего банковского сектора – в **SDN-лист (Specially Designated Nationals — «специально назначенные лица»)** были включены сначала 10 российских банков, в том числе Сбербанк, ВТБ, Альфа-Банк, Промсвязьбанк, «Открытие», Совкомбанк, Новикомбанк, Транскапиталбанк, Инвестторгбанк, Дальневосточный банк, а затем еще 11 банков. Тем кредитным организациям, которые оказались в санкцион-

ЗАЩИТА ПРАВ И ЗАКОННЫХ ИНТЕРЕСОВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ БАНКОВСКИХ УСЛУГ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ИХ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

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. Защита прав и законных интересов потребителей банковских услуг как фактор повышения их финансовой безопасности // Банковские услуги. 2022. № 9. С. 22–27.
DOI: 10.36992/2075-1915_2022_9_22

Аннотация

В статье рассматриваются источники и виды угроз финансовой безопасности потребителей банковских услуг, организация и порядок их взаимодействия с Банком России и финансовым уполномоченным, обеспечивающим защиту прав и законных интересов клиентов коммерческих банков.

Ключевые слова: банковская услуга, коммерческий банк, кибербезопасность, мисселинг, Банк России, финансовый омбудсмен (уполномоченный)

Законодательные основы защиты прав потребителей банковских услуг



Коммерческие банки постоянно расширяют свои продуктовые предложения, поэтому клиентам сложно разобраться в специфике и технологиях предоставления банковских услуг. **Банковские услуги** относятся к **финансовым услугам**, а предоставляющие их кредитные организации являются одним из видов финансовых организаций, поднадзорных Банку России. Содержание терминов «**финансовая услуга**» и «**финансовая организация**» раскрывается в Федеральном законе «О защите конкуренции» [1]:

- финансовая услуга – это банковская услуга, страховая услуга, услуга на рынке ценных бумаг, услуга по договору лизинга, а также услуга, оказываемая финансовой организацией и связанная с привлечением и (или) размещением денежных средств физических лиц;
- финансовая организация, поднадзорная Банку России, – это оказывающий финансовые услуги хозяйствующий субъект, имеющий в составе кредитные организации, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговые органи-

К ВОПРОСУ ОБ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНТЕГРАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ ЕАЭС В ПЕРИОД С 2011 ПО 2021 ГГ.

Селезнев П.С., д-р пол. наук, первый заместитель декана факультета социальных наук и массовых коммуникаций, профессор департамента Политологии, председатель Совета молодых ученых, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», член экспертного совета ВАК Минобрнауки России по праву и политологии

E-mail: pseleznev@fa.ru

Author ID: 518938

Дондэ О.И., аспирантка департамента Мировой экономики и международного бизнеса, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: pseleznev@fa.ru

Для цитирования: Селезнев П. С., Дондэ О. И. К вопросу об эффективности интеграционных процессов ЕАЭС в период с 2011 по 2021 гг. // Банковские услуги. 2022. № 9. С. 28–36.
DOI: 10.36992/2075-1915_2022_9_28

Аннотация

В статье приведен анализ макроэкономических и внешнеторговых показателей как индикаторов эффективности интеграционного объединения ЕАЭС (ЕврАзЭС) в различные периоды 2011–2021 гг. Определено, что рост ВВП и промышленного производства участников ЕАЭС не является достаточным доказательством эффективности интеграционных процессов в данном союзе. При рассмотрении внешнеторговых показателей выявлены факторы, снижающие эффективность интеграционного объединения ЕАЭС в указанный период.

Ключевые слова: интеграционные процессы, ЕАЭС, внешнеторговые показатели, инвестиции, структура внешней торговли

Задачи развития ЕАЭС



Евразийский экономический союз (ЕАЭС) начал функционировать с 1 января 2015 года, став преемником интеграционного объединения **Евразийское экономическое сообщество (ЕврАзЭС)**, действующего в 2000–2014 гг. Участники ЕврАзЭС и ЕАЭС обладали и обладают существенными различиями в общественно-производственных, экономических, политических отношениях, национальной специфике, социальной и финансовой сферах, трудовых ресурсах. Целью объединения стало создание условий для роста экономик участников, укрепления устойчивого положения в мировом хозяйственном комплексе, повышения благосостояния



РАНХиГС
РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



**ФАКУЛЬТЕТ
ФИНАНСОВ И
БАНКОВСКОГО ДЕЛА**

ФАКУЛЬТЕТ ФИНАНСОВ И БАНКОВСКОГО ДЕЛА СОЗДАЛ «ESG БИЗНЕС-КЛУБ»

Факультет финансов и банковского дела Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (РАНХиГС) стал инициатором создания первого в России профессионального сообщества «ESG Бизнес-клуб», объединившего заинтересованных в продвижении Повестки Устойчивого развития и ESG-трансформации.

На открытии «ESG-Бизнес-клуба» декан факультета, доктор экономических наук, профессор **Седа Саркисовна Насибян** в своем выступлении остановилась на новых глобальных вызовах, связанных с нестабильной эпидемиологической ситуацией, беспрецедентными антироссийскими экономическими санкциями, нарастающими в связи с этим проблемами охраны окружающей среды, требующими координации усилий для поиска оптимальных решений.

Были отмечены основные направления деятельности нового клуба. Среди них: определение перечня необходимых компетенций, возможности участия и уникальном конструкторе программ по ESG-трансформации бизнеса с различными профессиональными модулями; организация деловых встреч для обмена лучшими практиками ESG-трансформации в многообразных отраслях, на различных территориях. Отдельно было сконцентрировано внимание на необходимости проведения тренингов по широкому кругу актуальных тем, мастер-классов, организации стажировок, проведение форумов, дискуссий, включая постдипломное сопровождение слушателей.

Председатель Контрольно-ревизионной комиссии Российского союза промышленников и предпринимателей, академик Международной Академии менеджмента, академический директор программы «ESG-трансформация бизнеса: практика и инструменты», кандидат экономических наук **Евгения Роменовна Богатова** остановилась на достижениях в развитии профессиональных компетенций выпускников, необходимости формирования подклубов для проведения экспертно-аналитической и консультационной деятельности с участием широко известных в этой области представителей органов власти, научных и бизнес-экспертов, а также экспертов Московской биржи, институтов развития, рейтинговых агентств и др.

Блистательный мастер-класс на тему «ESG-трансформация через зеленое строительство и эксплуатацию объектов недвижимости. Алгоритм создания зеленого – экологичного здоро-

вого устойчивого здания / офиса» провела представитель компании EcoGreenOffice **Екатерина Кузнецова**.

Высокую готовность к сотрудничеству проявили эксперты высокого уровня – руководители профильных направлений Сбер, РСПП, ВЭБ, ДОМ.РФ, Московской биржи, СОПС ВАВТ Минэкономразвития, Ассоциации банков России, коммерческих банков и наши выпускники, системно проводящие политику устойчивого развития.

Информационными партнерами мероприятия выступили журналы «Банковские услуги», «Финансы, деньги, инвестиции», «Сберегательное дело за рубежом».

Мы приглашаем всех желающих вступить в «ESG Бизнес-клуб».

Подробную информацию можно получить по почте: reply-ffb@ranepa.ru или по телефону +7 (966) 344-22-91.

Декан ФФБ Седя Насибян награждена медалью Лазаревского дома



В Культурном центре Посольства Армении состоялось торжественное награждение доктора экономических наук, профессора, декана факультета финансов и банковского дела **Седы Саркисовны Насибян** медалью Дома Лазаревых, символизирующей многовековую дружбу и сотрудничество между народами России и Армении. Высокая награда учреждена в честь памяти семьи Лазаревых – подвижников просвещения и развития науки в России.

Журнал «Банковские услуги» и Седу Саркисовну связывают многолетние теплые отношения. От всей души поздравляем ее с новой наградой и желаем здоровья, энергии, новых творческих проектов, успехов в научной деятельности.

Elena I. Meshkova, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Department of Banking and Monetary Regulation, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: mechkova@gmail.com

Author ID: 700325

Effective Interest Rate Policy: Content, Criteria and main Indicators

The banking interest rate policy, along with the risk profile, is a determining factor of banking effectiveness. At the same time, the problem of the effectiveness of the interest rate policy is not actively considered in the scientific literature and, above all, there are no generally accepted approaches to its assessment. This article solves the problem of determining and substantiating indicators, the complex of which characterizes the effectiveness of the interest rate policy of credit institutions. Both generally accepted indicators familiar to banking analysts are considered, as well as new ones are proposed: interest margin at risk (MaR) and the ratio of interest margin and interest spread. The conclusions and suggestions of the author are supported by statistical calculations and illustrations.

Keywords: banking interest, interest rate policy, efficiency, risk management

Ekaterina M. Serbina, Graduate Student of China and Contemporary Asia of the RAS

E-mail: serbinakate@gmail.com

ORCID: 0000-0002-7605-705X

China Development Bank: Practice of Solving Non-Performing Loans Problem and Regional Projects Financing

This article examines the measures which were taken by the China Development Bank (CDB) to solve the non-performing loans' problem which arose during the first decade after the CDB's establishment in 1994. The CDB wanted to increase its profit. A significant number of bad debts were transferred to specially created management companies. Along with decentralization of powers the CDB created a financing model (the "Wuhu model") acting as an intermediary between regional companies and administrations. The model has been successful, serving as a basis for an emergence of a new type of lending in China – a loan against a pledge of land (land-based pledged loans). The application of the Wuhu model showed the necessity of centralized control in the process of infrastructure financing of high demands of large amounts of money.

Keywords: China Development Bank, policy banks, non-performing loans, Wuhu model

Aishan E. Kzy Osmanova, Post-graduate student, Department «Global financial markets and Fintech», Plekhanov Russian University of Economics

E-mail: ajsh94@yandex.ru

Author ID: 886651

The Impact of Sanctions on the Financial Services Market of the EAEU Countries

The article examines the sanctions that have been imposed on the financial sector of the Russian Federation in the context of integration processes within the EAEU. The analysis of the dynamics and structure of exports of mutual financial services within the EAEU is given,

the reasons for the low level of cooperation of the member countries in the financial services market are investigated. Various scenarios for the further development of cross-border trade in financial services within the EAEU are being considered.

Keywords: *Eurasian Economic Union, financial services market, financial services export, economic integration, sanctions*

Larisa A. Luzhnova, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Finance and Military Banking Management, Alexander Nevsky Military University of the Ministry of Defense of the Russian Federation*

E-mail: lar.lu@mail.ru

Author ID: 370745

Protection of the Rights and Legitimate Interests of Banking Services Consumers as Means of Increasing their Financial Security

The article covers the sources and types of threats to the financial security of banking services consumers, the organization and procedure of their interaction with the Bank of Russia and the financial ombudsman that ensure protection of the rights and legitimate interests of commercial banks clients.

Keywords: *banking service, commercial bank, cybersecurity, misselling, Bank of Russia, financial ombudsman*

Pavel S. Seleznev, *Doctor of Political Sciences, First Deputy Dean of the Faculty of Social Sciences and Mass Communications, Professor of the Department of Political Science, Chairman of the Council of Young Scientists, Financial University under the Government of the Russian Federation, member of the Expert Council of the Higher Attestation Commission of the Ministry of Education and Science of Russia on law and Political Science*

E-mail: pseleznev@fa.ru

Author ID: 518938

Olga I. Donde, *graduate student of the of the Department of World Economy and International Business, Financial University under the Government of the Russian Federation*

E-mail: pseleznev@fa.ru

On the Issue of the Efficiency of EAEU Integration Processes in the Period from 2011 to 2021

The work analyzed macroeconomic and foreign trade indicators as indicators of the effectiveness of the EAEU in various periods 2011-2021. It was determined that the growth of GDP and industrial production of the EAEU members is not sufficient evidence of the effectiveness of the EAEU integration processes. When considering foreign trade indicators, factors were identified that reduce the effectiveness of the EAEU integration association during the period.

Keywords: *integration processes, EAEU, foreign trade indicators, investments, structure of foreign trade*