



Научный журнал



# Сберегательное дело

## за рубежом № 1/2023

**Финансовые и цифровые технологии для населения**

Science magazine Savings Business Abroad

### СТРАХОВАНИЕ: МИРОВОЙ ОПЫТ

Хоминач И.П. Розничные продукты на рынке страхования жизни в России (сравнительный анализ).....	3
Инвестиционное и накопительное страхование жизни: характеристики и преимущества.....	3
Внедрение долевого страхования жизни и его сравнение с зарубежным аналогом.....	6

### БАНКОВСКИЙ СЕКТОР СТРАН БРИКС

Шакер И.Е. Регуляторная нагрузка и риск-профиль малых банков Китая.....	10
Нормативно-правовая база регулирования банковского сектора Китая.....	11
Растущая склонность к риску малых банков Китая .....	12
Принцип «разумно и уместно».....	13
Причины изменения риск-профиля малых банков Китая.....	14

### ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ НАСЕЛЕНИЯ

Медведева М.Б., Кистинев В.Ю. Основные тренды формирования технологических платформ на мировом финансовом рынке.....	19
Искусственный интеллект и машинное обучение .....	20
Развитие облачных услуг. Блокчейн-технологии.....	22
Интернет вещей. Big Data.....	24
Выводы .....	26

© 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 ВАК, РИНЦ, CrossRef.



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



Телефон: 8-916-646-09-30

---

---

## КРИПТОАКТИВЫ: ТУРИСТИЧЕСКИЕ ТОКЕНЫ

Володина В.Н. «Туристические» токены: новые потребительские цифровые активы .....	28
«Туристический» токен (TOTO) – монета на блокчейне .....	28
Цели инвестирования в Tourist Token (TOTO).....	30
Биткойн-облигации Сальвадора и индонезийская криптовалюта путешественников .....	31

## ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Солдатова А.О. Бизнес-модель «Робин Гуд»: демократизация инвестиций или геймификация биржевой торговли .....	34
Демократизация финансов .....	34
Секрет «Робин Гуда» .....	35
Инвестиционная площадка vs онлайн-казино .....	36
Примеры бизнес-модели.....	37
Выводы .....	38

## ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

Трушина К.В. Российский и зарубежный опыт миссинга финансовых продуктов взамен вкладов физических лиц .....	40
---	----

## ФИНАНСОВЫЙ ЭКСПРЕСС

Банк Англии может потребовать от иностранных банков открыть «дочки» в Британии .....	44
--	----

---

---

Главный редактор Панова Г.С., д.э.н., проф.

Зам. главного редактора Медведева М.Б., к.э.н., проф.

Научный 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.;

Янова С.Ю., д.э.н., проф.; Блохина Т.К., д.э.н., проф.; Анненская Н.Е., к.э.н., доц.; 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.; Жукова Т.В., к.э.н., ст.н.с.;

Ленков И.Н., к.э.н., доц.; Лукашенко И.В., к.э.н., доц.; Трушина К.В., к.э.н., доц.; Солдатова А.О., к.э.н., доц.

Руководитель проекта и автор идеи: Володина В.Н.

Формат А-5. Усл. печ. л. 3,0. Тираж 300 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер».

Подписано в печать 30.06.2023. Дата выхода: 28.07.2023.

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

Перепечатка материалов только с письменного разрешения редакции.

---

---

# Розничные продукты на рынке страхования жизни в России (сравнительный анализ)

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

Для цитирования: Хоминич И. П. Розничные продукты на рынке страхования жизни в России (сравнительный анализ) // Сберегательное дело за рубежом. 2023. № 1. С. 3–9.  
DOI: 10.36992/2782-5949\_1\_3

## Аннотация

Представлен аналитический обзор розничных продуктов на российском рынке страхования жизни. Выявлены преимущества и недостатки НСЖ, ИСЖ и ДСЖ с точки зрения прав и интересов потребителей страховых услуг в сегменте страхования жизни. Приведены ключевые характеристики зарубежного страхового инвестиционного продукта unit-linked. Сделан акцент на защите прав страхователей – потребителей продуктов страхования жизни.

**Ключевые слова:** рынок страхования жизни, накопительное страхование жизни, инвестиционное страхование жизни, долевое страхование жизни, риски



## Инвестиционное и накопительное страхование жизни: характеристики и преимущества

программном документе Банка России о развитии национального финансового рынка на ближайшую перспективу отмечена необходимость создания условий для трансформации сбережений в инвестиции, формирования мощного внутрен-

# Регуляторная нагрузка и риск-профиль малых банков Китая

**Шакер И.Е., канд. экон. наук, доцент Департамента банковского дела и монетарного регулирования, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: ishaker@fa.ru

Author ID: 691609

*Для цитирования:* Шакер И.Е. Регуляторная нагрузка и риск-профиль малых банков Китая // Сберегательное дело за рубежом. 2023. № 1. С. 10–18. DOI: 10.36992/2782-5949\_2023\_1\_10

## **Аннотация**

*Изучение регулирования малых банков Китая имеет важное значение для обеспечения финансовой стабильности, содействия финансовой доступности, стимулирования инноваций и воздействия на экономику страны, так как конкуренция между малыми, государственными и крупными акционерными банками Китая растет, особенно в условиях цифровизации и технологического перевооружения, что заставляет малые банки Китая в этих условиях более четко определять свой риск-профиль.*

**Ключевые слова:** малые банки, нормативы капитала, нормативы ликвидности, Народный банк Китая (НБК), Китайская комиссия по регулированию банковской деятельности и страхования (CBIRC), Китайская комиссия по регулированию ценных бумаг (CSRC).



анковский сектор Китая представлен несколькими группами банков, как крупными, так и малыми. Мировая банковская практика свидетельствует, что наличие сети малых банков для обслуживания населения (кредитование, депозитное обслуживание, расчеты и платежи) и МСП всегда имеет большое значение. Именно малые банки, кредитные кооперативы, ссудные кассы во многих странах на протяжении долгого времени являлись самым доступным финансовым звеном в условиях отсутствия современных форм финтех-сервиса. Такую же роль играют и малые банки в экономическом развитии Китая до настоящего времени, являясь локомотивом территориального банковского обслуживания.

# Основные тренды формирования технологических платформ на мировом финансовом рынке

**Медведева М.Б., канд. экон. наук, профессор Департамента мировых финансов, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: MBMedvedeva@fa.ru

Author ID: 691583

**Кистинев В.Ю., магистрант Департамента мировых финансов, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

E-mail: kistenevvy@gmail.com

**Для цитирования:** Медведева М.Б., Кистинев В.Ю. Основные тренды формирования технологических платформ на мировом финансовом рынке // Сберегательное дело за рубежом. 2023. № 1. С. 19–27. DOI: 10.36992/2782-5949\_2023\_1\_19

## **Аннотация**

*В статье рассмотрено пять ключевых трендов технологического развития на финансовых рынках, среди которых использование искусственного интеллекта, инструментов машинного обучения, облачных услуг и блокчейн технологий, Интернета вещей и больших данных (Big Data). Сделан вывод о том, что применение алгоритмов в финансовых технологиях позволяет сократить время на принятие решений и повысить эффективность бизнес-процессов, но также сопряжено с рисками, которые требуют серьезного внимания.*

**Ключевые слова:** автоматизация процессов, искусственный интеллект, роботехника, машинное обучение, большие данные (Big Data), облачные услуги, блокчейн-технологии.

УДК 336.7

DOI: 10.36992/2782-5949\_2023\_1\_28

Паспорт специальности: 5.2.4 Финансы, 5.2.5 Мировая экономика

# «Туристические» токены: новые потребительские цифровые активы

**Володина В.Н., главный редактор журнала «Банковские услуги»,  
генеральный директор ООО «Фининформсервис НИКА»**

E-mail: nikainform@mail.ru

Author ID: 1087056

*Для цитирования:* Володина В. Н. «Туристические» токены: новые потребительские цифровые активы // Сберегательное дело за рубежом. 2023. № 1. С. 28–33.  
DOI: 10.36992/2782-5949\_2023\_1\_28

### **Аннотация**

*В статье даны основные характеристики нового вида потребительских цифровых активов – «туристических» токенов, которые созданы специально для туристической индустрии. Рассмотрены функциональное назначение, технологические особенности туристических токенов, их протоколы, взаимосвязь и взаимодействие с другими известными криптовалютами. Показаны индонезийский стартап туристического токена ТКО и формирование соответствующей экосистемы.*

**Ключевые слова:** «туристический» токен (ТОТО), цифровые платформы, криптовалюты, туристический бизнес, туристические услуги, индонезийский токен ТКО, экосистема.

## «Туристический» токен (ТОТО) – монета на блокчейне



условиях активного продвижения цифровых инструментов все большее внимание потребителей уделяется целевым токенам, которые применяются во многих сферах, одним из них стал «туристический» токен. Его еще называют туристическим жетоном ТОТО [1]<sup>1</sup> или криптовалютой Tourist Token. Это новая

---

<sup>1</sup> Криптовалютная монета Tourist Token – это новая криптовалюта, призванная помочь сделать путешествия более доступными. Монета основана на блокчейне Ethereum и использует уникальный алгоритм, который позволяет пользователям получать вознаграждение за трату своих токенов [1].

# Бизнес-модель «Робин Гуд»: демократизация инвестиций или геймификация биржевой торговли

Солдатова А.О., канд. экон. наук, доцент базовой кафедры инфраструктуры финансовых рынков, Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», г. Москва

E-mail: aosoldatova@hse.ru

Author ID: 1175739

*Для цитирования:* Солдатова А.О. «Робин Гуд»: демократизация инвестиций или геймификация биржевой торговли // Сберегательное дело за рубежом. 2023. № 1. С. 34–39.  
DOI: 10.36992/2782-5949\_2023\_1\_34

## Аннотация

Статья посвящена бизнес-модели «Робин Гуд», критической оценке условий предоставления доступа к биржевой торговле для начинающих инвесторов популярного в США онлайн-брокера, приведены исторические примеры использования модели с точки зрения целей и условий реализации. Сформулированы выводы для копирования шаблона «Робин Гуд» в российской практике брокерского обслуживания.

**Ключевые слова:** брокерское обслуживание, комисссии, маркет-мейкеры, финтех-стартап, корпоративная социальная ответственность (КСО)

## Демократизация финансов



ще в 2010 году попасть на фондовый рынок в США было весьма затруднительно, особенно для молодого и неквалифицированного инвестора. Инвестирование было признаком социального статуса, доступного исключительно для элиты [1]. В конце 2011 года, после акций протеста Occupy Wall Street, направленных против засилья банков и имущественного неравенства, выпускниками Стэнфорда Владом Теневым и Байхом Бхаттом был создан финтех-стартап

# Российский и зарубежный опыт мисселинга финансовых продуктов взамен вкладов физических лиц

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

E-mail: k.trushina@bk.ru

Author ID: 810027

ORCID ID: 0000-0002-8255-6859

**Для цитирования:** Трушина К.В. Российский и зарубежный опыт мисселинга финансовых продуктов взамен вкладов физических лиц // Сберегательное дело за рубежом. 2023. № 1. С. 40–43. DOI: 10.36992/2782-5949\_2023\_1\_40

## Аннотация

В статье рассмотрен российский и зарубежный опыт, связанный с мисселингом: основные операции финансовых институтов, при которых часто встречается мисселинг, меры по выявлению и противодействию мисселингу.

**Ключевые слова:** мисселинг, банк, вклады, инвестиционное страхование жизни, накопительное страхование жизни, структурные продукты, гибридные продукты, налоговые вычеты, недобросовестное информирование, склонность к риску, инвестиционные советники/консультанты.



овременное разнообразие банковских продуктов и инвестиционных инструментов биржевого и внебиржевого оборота затрудняет правильный выбор населением продукта, именно предназначенного для достижения его финансовых целей, и требует определенных начальных знаний в рамках финансовой грамотности. Это поможет избежать риска мошеннических операций, «навязанных» финансовых услуг и мисселинга.