

### В НОМЕРЕ



Журнал включен  
в Перечень ведущих  
рецензируемых научных  
журналов и изданий ВАК

По итогам рейтингования  
ВАК по категориям  
журнал «Банковские услуги»  
вошел в К1

Главный редактор  
Володина В.Н.

Зам. главного редактора  
Моисеева Л.Ф., к.э.н.

Научный редактор  
Пищик В.Я., д.э.н., проф.

Редакционная коллегия:

Абрамова М.А., д.э.н., проф.  
Амосова Н.А., д.э.н., проф.  
Бровкина Н.Е., 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.

Журнал включен  
в Российский индекс  
научного цитирования  
(РИНЦ)  
e-mail: [nikainform@mail.ru](mailto:nikainform@mail.ru)  
сайт: [finvector.ru](http://finvector.ru)

Телефон: 8-916-646-09-30

### НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ: ЭКОСИСТЕМЫ

Ларионова И.В., Мешкова Е.И. Экосистемная модель бизнеса:  
устойчивый или нисходящий тренд развития ..... 2

Эволюция научных представлений об экосистемной модели ведения бизнеса ..... 3

Методологические подходы к исследованию ..... 4

Тенденции развития экосистем ..... 4

Риски, границы и регулирование экосистем ..... 6

Итоги анализа ..... 8

### БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

Ефремова Т.А. Влияние инновационных финансовых технологий  
на развитие банковского сектора в России ..... 9

Инновационные технологии как главный тренд развития финансовой сферы ..... 9

Развитие финансовых технологий в банковском секторе России ..... 10

Современные банковские инновации в России ..... 10

Итоги исследования ..... 15

### ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Медведева М.Б., Криворучко С.В., Прасолова Н.И.  
Подходы к определению критериев оценки уровня защиты прав  
потребителей цифровых финансовых услуг ..... 18

«Группа 20» и Организация экономического сотрудничества и развития  
о защите прав потребителей ..... 19

Защита прав потребителей финансовых услуг в Содружестве  
Независимых Государств ..... 20

Документы Банка России по защите прав потребителей финансовых услуг ..... 20

Результаты исследования ..... 23

### КРИПТОВАЛЮТЫ

Адамова К.Р. Майнинг как способ выпуска криптовалют  
и его применение в России ..... 27

Актуальность анализа многообразия методов майнинга криптовалют ..... 27

Приобретение и оборот криптовалют ..... 28

Сущность понятия «майнинг» ..... 29

Основные методы майнинга ..... 29

Популярные алгоритмы шифрования для майнинга ..... 30

Развитие отрасли майнинга в России ..... 31

### КОНФЕРЕНЦИИ

Панова Г.С. Международная научно-практическая конференция  
«Проблемы и возможности развития экономических связей России  
с дружественными странами» ..... 35

Всероссийская научно-практическая конференция «Развитие экономики  
суверенного государства: правовые и экономические аспекты» ..... 37

### ANNOTATION ..... 39

© Журнал «БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ», © авторов

Точка зрения редакции не всегда совпадает  
с точкой зрения авторов. Ссылка на журнал  
строго обязательна. Перепечатка материалов  
только с письменного разрешения редакции.

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 10.04.2024. Дата выхода 16.04.2024.

УДК 338.1, 336.7

Паспорт научной специальности ВАК: 5.2.4 Финансы

# ЭКОСИСТЕМНАЯ МОДЕЛЬ БИЗНЕСА: УСТОЙЧИВЫЙ ИЛИ НИСХОДЯЩИЙ ТРЕНД РАЗВИТИЯ<sup>1</sup>

Ларионова И.В., д-р. экон. наук, профессор Кафедры банковского дела и монетарного регулирования  
Финансового факультета, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской  
Федерации»

E-mail: llarionova@fa.ru

Author ID: 365241

ORCID: 0000-0001-6550-2472

Мешкова Е.И., канд. экон. наук, доцент Кафедры банковского дела и монетарного регулирования  
Финансового факультета, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской  
Федерации»

E-mail: eimeshkova@fa.ru

SPIN-код: 8281-1176

Author ID: 700325

ORCID: 0000-0003-3054-1943

Для цитирования: Ларионова И.В., Мешкова Е.И. Экосистемная модель бизнеса: устойчивый или нисходящий тренд развития  
// Банковские услуги. 2024. № 3. С. 2-8.

## Аннотация

В настоящей статье поднимаются важные проблемы теоретического и прикладного характера в связи с относительно новым, но набирающим силу явлением – деятельностью экосистем.

Несмотря на достаточное количество публикаций в российской и зарубежной научной литературе, к сожалению, ряд очень важных вопросов не получил широкого обсуждения, а также не достигнут консенсус в научном и экспертном сообществе. В этой связи авторы статьи предлагают сместить акценты с понятийного аппарата, типологии на другие, еще недостаточно разработанные вопросы как монополизация рынка в связи с распространением экосистем, границы их функционирования, риски и направления регулирования.

**Ключевые слова:** экосистема, особенности отдельных видов экосистем, банкцентричная экосистема, границы функционирования экосистем

<sup>1</sup> Статья подготовлена в рамках научно-исследовательской работы, выполняемой по заказу Правительства Российской Федерации ПИ-18 № 1023032700534-8-5.2.4.

УДК 336.71

Паспорт специальности ВАК: 5.2.4 Финансы

# ВЛИЯНИЕ ИННОВАЦИОННЫХ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ НА РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В РОССИИ

Ефремова Т.А., д-р экон. наук, доцент, профессор Кафедры финансов и кредита, Национальный исследовательский Мордовский государственный университет, г. Саранск

E-mail: Efrta@mail.ru

Author ID: 619873

ORCID ID: 0000-0003-2435-9694

Для цитирования: Ефремова Т.А. Влияние инновационных финансовых технологий на развитие банковского сектора в России // Банковские услуги. 2024. № 3. С. 9-17.

## Аннотация

Предметом исследования статьи являются вопросы влияния инновационных финансовых технологий на развитие банковского сектора в России. Изучены основные сегменты российского рынка финансовых технологий и их роль в выведении банковских операций на новый инновационный уровень. Предложена периодизация развития банковских финансовых технологий в России с выделением ключевых особенностей каждого этапа. Автором определены основные тренды применения технологических инноваций в деятельности банков, в частности: разработка и внедрение новых продуктов и услуг, отвечающих потребностям современных клиентов; бесконтактность и быстрота платежей; дистанционность финансовых услуг; цифровые финансовые активы; альтернативные источники финансирования. Проведен SWOT-анализ влияния финансовых технологий на развитие банковской системы России.

**Ключевые слова:** финансовые технологии, банковская сфера, система быстрых платежей, скоринговые системы, краудфандинговые платформы

## Инновационные технологии как главный тренд развития финансовой сферы



последние десятилетия мир стал свидетелем бурного развития финансовых технологий. Они коренным образом трансформировали традиционную финансовую индустрию и представляют современные инновации на рынке финансовых услуг, позволяют повысить их качество, улучшить клиентское обслуживание, автоматизировать процессы, обеспечить безопасность операций.

По итогам исследования аналитической компании BusinesStat, основными сегментами российского рынка финансовых технологий являются: платежи и обработка транзакций, финансовые технологии для бизнеса и банков, решения в сфере личных финансов (рис. 1).

УДК: 336.74, 339.7

Научные специальности ВАК: 5.2.5 Мировая экономика, 5.2.4 Финансы

# ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ КРИТЕРИЕВ ОЦЕНКИ УРОВНЯ ЗАЩИТЫ ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ<sup>1</sup>

**Криворучко С.В.**, д-р экон. наук, профессор Кафедры банковского дела и монетарного регулирования, ведущий научный сотрудник Института финансовых исследований Финансового факультета, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: skrivoruchko@fa.ru

Author ID: 356658

SPIN-код: 1170-5303

ORCID ID: 0000-0002-6618-3095

**Медведева М.Б.**, канд. экон. наук, профессор Кафедры мировой экономики и мировых финансов, старший научный сотрудник Института финансовых исследований Финансового факультета, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: MBMedvedeva@fa.ru

Author ID: 691583

SPIN-код: 7990-5298

ORCID ID: 0000-0001-7028-9602

**Прасолова Н.И.**, эксперт по работе с организациями государственной власти и общественными организациями Банка ВТБ (ПАО)

E-mail: pranadezhda@yandex.ru

Для цитирования: Криворучко С.В., Медведева М.Б., Прасолова Н.И. Подходы к определению критериев оценки уровня защиты прав потребителей цифровых финансовых услуг // Банковские услуги. 2024. № 3. С. 18-26.

## Аннотация

В статье рассматривается опыт как зарубежных стран по обеспечению защиты потребителей финансовых услуг, так и в регионе СНГ. Основное внимание уделяется теоретическим и практическим подходам к разработке критериев уровня защиты, работающим механизмам. Анализ сложившейся системы защиты потребителей финансовых услуг в России опирается на документы Центрального банка и других институтов, в чью компетенцию входят эти вопросы. Основной вывод статьи состоит в том, что рыночные условия быстро меняются, соответственно уровень защиты потребителей услуг также должен быть адекватен вызовам и рискам, сопутствующим финансовым операциям в условиях цифровизации финансовой сферы.

**Ключевые слова:** риски потребителей цифровых финансовых услуг, стандарты, принципы защиты, персональные данные, финансовая безопасность

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

УДК: 336.74, 339.7

Паспорт специальности ВАК: 5.2.4 Финансы

A28

# МАЙНИНГ КАК СПОСОБ ВЫПУСКА КРИПТОВАЛЮТ И ЕГО ПРИМЕНЕНИЕ В РОССИИ

Адамова К.Р., канд. экон. наук, доцент Кафедры финансовых рынков и финансового инжиниринга, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: kadamova@fa.ru

Author ID: 255163

ResearcherID: I-5477-2017

ORCID ID: 0000-0002-3699-337X

Для цитирования: Адамова К.Р. Майнинг как способ выпуска криптовалют и его применение в России // Банковские услуги. 2024. № 3. С. 27-34.

## Аннотация

Криптовалюту получить в собственность как финансовый актив можно несколькими способами, включая покупку на специализированных биржах криптовалют либо без посредников на внебиржевом рынке, обмен на фиатную валюту через обменные пункты и терминалы, а также инвестирование в продукты на основе криптоактивов. Одновременно возможен майнинг, или иначе эмиссия криптовалюты и получение вознаграждения за валидацию транзакций, сопровождаемую ресурсоемкими вычислениями. Существуют различные виды майнинга, однако каждый из них подразумевает использование определённого алгоритма шифрования, который может носить вид PoW; PoS и PoC. Некоторые криптовалюты эмитируются с использованием гибридных алгоритмов, таких как Siacoin (SC), Dash, Decred, Peercoin (PoW+PoS) и другие с наличием в них множества хеш-функций. Дискуссия о видах майнинга и их применимости в России представляется интересной и актуальной ввиду развития внутреннего российского рынка ЦФА и криптовалют.

**Ключевые слова:** цифровые активы, майнинг, криптовалюта, фиатные валюты, биткойн, криптобиржа, криптокошелёк

## Актуальность анализа многообразия методов майнинга криптовалют



Актуальность анализа многообразия методов майнинга криптовалют, принципов их реализации, алгоритмов шифрования и их применимость в России обусловлена текущим этапом развития цифрового сегмента российского фондового рынка, в том числе стартовым этапом тестирования такого инструмента как «цифровой рубль». По данным портала «ПроЦФА» [11] пилотный проект цифрового рубля (ЦР) уже тестируют 13 участников – финансовых организаций. В тестировании участвуют около 600 физических лиц и 30 юридических лиц, клиентов банков, участвующих в реализации пилотного проекта, в 11 городах России. Совершено, примерно, 10 тыс. операций. В первом квартале 2024 г. рамки тестирования цифрового рубля бу-

приоритет2030<sup>^</sup>  
лидерами становятся

МГИМО  
УНИВЕРСИТЕТ



УДК 339.7

## Международная научно-практическая конференция «ПРОБЛЕМЫ И ВОЗМОЖНОСТИ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СВЯЗЕЙ РОССИИ С ДРУЖЕСТВЕННЫМИ СТРАНАМИ»

Панова Г.С., д-р экон. наук, профессор Кафедры международных финансов,  
ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (университет)  
Министерства иностранных дел Российской Федерации» (МГИМО)

E-mail: gpanova@mail.ru

Author ID: 491860

ORCID ID: 0000-0003-3734-5507

*Для цитирования:* Панова Г.С. Международная научно-практическая конференция «Проблемы и возможности развития экономических связей России с дружественными странами» // Банковские услуги. 2024. № 3. С. 35-37.

### Аннотация

*В данном обзоре конференции МГИМО МИД РФ освещены основные проблемы финансово-банковского сектора и вопросы сотрудничества с зарубежными странами.*

**Ключевые слова:** банки, финансовый рынок, новые технологии, международное сотрудничество

13 марта 2024 г. в МГИМО МИД России состоялась международная научно-практическая конференция «Проблемы и возможности развития экономических связей России с дружественными странами». Мероприятие проводилось в рамках программы «Приоритет 2030».

Пленарное заседание конференции открыл проректор по науке МГИМО Байков А.А., а затем с докладами выступили: В.А. Мельянцев (ИСАА) «Сдвиги в мировой экономике в сторону глобального Юга и новые тренды во внешнеэкономических связях России», А.Н. Спартак (ВНИКИ) «Системная перестройка внешнеэкономических связей России под влиянием санкций и новых вызовов», В.Д. Миловидов (МГИМО) «Проблемы и возможности валютно-расчетных отношений России с дружественными странами» и А.В. Кузнецов (ИНИОН) «О необходимости общенационального плана координации усилий по экономическому развороту России на глобальный Юг».

На конференции работали секции:

1. Проблемы и перспективы торговли товарами и услугами с дружественными странами.
2. Финансово-кредитные отношения России с дружественными странами. Проблемы и возможности.
3. Проблема санкций и их преодоления.
4. Проблемы логистики и маркетинга в отношениях России с дружественными странами.
5. Вопросы экологии в отношениях России с дружественными странами.
6. Латинская Америка и Африка южнее Сахары.

УДК 336.7



**Всероссийская  
научно-практическая конференция  
«РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ  
СУВЕРЕННОГО ГОСУДАРСТВА:  
ПРАВОВЫЕ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ»**

4 апреля 2024 года состоялось итоговое заседание конференции **«Развитие экономики суверенного государства: правовые и экономические аспекты»**, которая была организована и проведена Плехановской школой бизнеса «Интеграл» и базовой кафедрой «Экономические и правовые экспертизы» Союза судебных экспертов «Экспертный совет» Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова. В конференции участвовали доктора наук, профессора, студенты и магистранты, практикующие аналитики и оценщики, аспиранты и молодые ученые – всего 45 результатов исследований по ключевым вопросам развития отечественной экономики как экономики суверенного государства.

Такой интерес к тематике конференции, по мнению организаторов, связан прежде всего с масштабом тех задач, которые стоят перед страной. То, что суверенизация экономики – грандиозная задача и её приходится решать в очень сложных и нестандартных условиях постоянного воздействия внешних санкций, которые затронули все ключевые сектора, включая финансы, промышленность, транспорт, ИТ, определило тематику дискуссий.

Острую полемику вызвало намерение ЦБ РФ длительное время поддерживать высокие процентные ставки в экономике. Высказывалось мнение, что подобная мера будет оправдана лишь в случае торможения инфляции, и риск отсутствия её замедления пока ещё существует. Опасения, что высокий уро-

**I.V. Larionova**, *Doctor of Economic Sciences, Professor of Banking and Monetary Regulation Department, Finance University under the Government of the Russian Federation*

*E-mail: llarionova@fa.ru*

*Author ID: 57203782686*

*ORCID ID: 0000-0001-6550-2472*

**E.I. Meshkova**, *Candidate of Economic Sciences, Docent of Banking and Monetary Regulation Department, Finance University under the Government of the Russian Federation*

*E-mail: eimeshkova@fa.ru*

*SPIN-код: 8281-1176*

*Author ID: 700325*

*ORCID ID: 0000-0003-3054-1943*

### **Ecosystem business model: sustainable or downward development trend**

This article is dedicated to the important theoretical and applied issues - the expansion of ecosystems. This is a new but growing phenomenon. Despite sufficient publications in Russian and foreign scientific literature, unfortunately, no consensus has been reached in the scientific and expert community on this issue. The authors propose to shift the emphasis from the conceptual apparatus, typology and others to market monopolization in connection with the spread of ecosystems, the boundaries of their functioning, risks and areas of regulation.

**Keywords:** *ecosystem, features of ecosystems individual types, bank-centric ecosystem, boundaries of ecosystems*

**T.A. Efremova**, *Doctor of Economic Sciences, Docent, Professor of the Department of Finance and Credit of the National Research Mordovian State University, Saransk*

*E-mail: Efrta@mail.ru*

*Author ID: 619873*

*ORCID ID: 0000-0003-2435-9694*

### **The impact of innovative financial technologies on the development of the banking sector in Russia**

The subject of the article's research is the impact of innovative financial technologies on the development of the banking sector in Russia. The main segments of the Russian financial technology market and their role in bringing banking operations to a new innovative level have been studied. A periodization of the development of banking financial technologies in Russia is proposed, highlighting the key features of each stage. The main trends in the use of technological innovations in the activities of banks have been identified, in particular: the development and implementation of new products and services that meet the needs of modern clients, contactless and speedy payments, remoteness of financial services, digital financial assets, alternative sources of financing. A SWOT analysis of the impact of financial technologies on the development of the Russian banking system was carried out.

**Keywords:** *financial technologies, banking sector, fast payments system, scoring systems, crowdfunding platforms*

**Krivoruchko S.V.**, *Doctor of Economic Sciences, Professor of Banking affairs and monetary regulation department, Leading scientific Researcher of the Financial research Institute of the Finance Faculty, Finance University under the Government of the Russian Federation*

*E-mail: skrivoruchko@fa.ru Author ID: 356658*

*SPIN-code: 1170-5303 ORCID ID: 0000-002-6618-3095*

**Medvedeva M.B.**, Candidate of Economic Sciences, Professor of World economy and world finance Department, Senior Researcher of the Financial research Institute of the Finance Faculty, Financial University under the Government of the Russian Federation

E-mail: MBMedvedeva@fa.ru

Author ID: 691583

SPIN-code: 7990-5298

ORCID ID: 0000-0001-7028-9602

**Prasolova N.I.**, expert on working with government organizations and public organizations of VTB Bank (PJSC)

E-mail: pranadezhda@yandex.ru

### **Approaches to determining criteria for assessing the level of protection of the rights of consumers of digital financial services**

The article discusses the experience of both foreign countries in ensuring the protection of consumers of financial services, and in the CIS region. The main attention is paid to theoretical and practical approaches to the development of protection level criteria and working mechanisms. The analysis of the current system of protecting consumers of financial services in Russia is based on documents from the Central Bank and other institutions whose competence includes these issues. The main conclusion of the article is that market conditions are changing rapidly; accordingly, the level of protection of service consumers must also be adequate to the challenges and risks associated with financial transactions in the context of digitalization of the financial sector.

**Keywords:** risks of consumers of digital financial services, standards, principles of protection, personal data, financial security

**Adamova Karine**, Candidate of Economic Science, Associate Professor, Department of Financial Markets and Financial Engineering, Financial University under the Government of the Russian Federation

Author ID: 255163

ResearcherID: I-5477-2017

ORCID ID: 0000-0002-3699-337X

E-mail: kadamova@fa.ru

### **Mining as a way of issuing cryptocurrencies and its application in Russia**

Cryptocurrency can be acquired as a financial asset in several ways, including buying on specialized cryptocurrency exchanges or without intermediaries on the over-the-counter market, exchanging for fiat currency through exchange offices and terminals, as well as investing in products based on crypto assets. At the same time, it is possible to mine, or otherwise issue, cryptocurrencies and receive rewards for validating transactions, accompanied by resource-intensive calculations. There are different types of mining, but each of them involves the use of a specific encryption algorithm, which can be in the form of PoW; PoS and PoC. Some cryptocurrencies are simulated using hybrid algorithms such as Siacoin (SC), Dash, Decreed, Peercoin (PoW+PoS) and others with a variety of hash functions in them. The discussion about the types of mining and their applicability in Russia seems interesting and relevant due to the development of the domestic Russian CFA and cryptocurrency market.

**Keywords:** digital assets, mining, cryptocurrencies, fiat currencies, bitcoin, crypto exchange, crypto wallet