

### 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

### ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

Жукова Т.В. Банковский кредит в современных детерминантах  
экономического роста..... 2

Банковский кредит в теориях экономического роста..... 2

Нелинейные связи финансового и экономического развития:  
подходы к анализу..... 4

Влияние финансовых факторов на экономический рост  
и их различия по странам ..... 6

### НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ: ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ

Морозова О.А. Таксономия данных для целей предупреждающего  
финансового контроля ..... 12

Проблемы сбора данных для ГФК ..... 13

Категории данных для предупреждающего финансового контроля ..... 14

Таксономия данных ГФК..... 17

Выводы ..... 19

### ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ: МНЕНИЯ И ПРОГНОЗЫ

Белоусова Т.А. Перспективы развития альтернативных форм  
перестрахования в Российской Федерации ..... 21

Влияние перестрахования на развитие страхового рынка РФ ..... 21

Оценка возможностей внедрения альтернативных форм  
перестрахования рисков на российском страховом рынке ..... 22

Аналитические итоги..... 27

### БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Конягина М.Н. Российский рынок банковских карт: проверка  
на прочность в условиях турбулентности ..... 29

Введение и анализ проблемы..... 29

Состояние и направление развития рынка банковских карт..... 31

Результаты исследования ..... 34

### INTERNATIONAL

Разумнова Л.Л., Золотова Е.В. Особенности и приоритеты  
национальной безопасности Китая..... 37

Факторы, формирующие концепцию национальной безопасности КНР ..... 38

Внутренние угрозы экономической безопасности КНР ..... 39

Меры по обеспечению национальной безопасности..... 39

Исследование восприятия КНР глобальных рисков ..... 40

Итоги исследования ..... 42

### ANNOTATION ..... 43

© 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. 5,5. Тираж 500 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер».  
Адрес: Москва, ул. Клары Цеткин, дом 33. Подписано в печать 16.09.2024. Дата выхода 24.09.2024.

# **БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ В СОВРЕМЕННЫХ ДЕТЕРМИНАНТАХ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА**

---

---

**Жукова Т.В., канд. экон. наук, ст. науч. сотр. сектора теории финансовых рынков,  
Национальный исследовательский институт мировой экономики и международных отношений  
имени Е.М. Примакова РАН**

E-mail: ttanya2001@gmail.com

SPIN-код: 2512-3594

---

---

*Для цитирования:* Жукова Т.В. Банковский кредит в современных детерминантах экономического роста // Банковские услуги. 2024. №9. С. 2-11. DOI: 10.36992/2075-1915\_2024\_9\_2.

## **Аннотация**

*В статье исследуется участие банковской системы в долгосрочном экономическом росте на этапе 2001-2021 гг. через концепцию *finance growth nexus*. Цель работы – раскрыть разнообразие современных механизмов взаимодействия финансового рынка и экономики и определить место в них банковской системы.*

*В ходе работы проведен анализ 44 стран по 19 индикаторам, представляющим стандартный набор данных в регрессиях с нелинейными связями финансового и экономического развития.*

*Дополнительно включены индикаторы отраслевой и финансовой структуры. Используются методы кластеризации стран (по средним семилетним темпам прироста реального ВВП), сравнительного, статистического и корреляционного анализа на усредненном и страновом уровне.*

*По итогам выявлено сохранение прямой зависимости темпов роста экономики от размера реального сектора, достигнутых уровней сбережения и накопления основного капитала. Раскрыты два механизма участия банков в экономическом росте: классический (через финансовое посредничество в системе «сбережения-инвестиции») и нетрадиционный (через прямое участие финансового сектора в валовом национальном доходе). Показано, что первый механизм свойственен преимущественно развитым, а второй – развивающимся экономикам. Отмечен феномен высокой неоднородности детерминантов роста по странам со сходными темпами экономического развития. Определены условия успешного участия банков в экономике на современном этапе.*

**Ключевые слова:** *долгосрочный экономический рост, финансовый сектор, реальный сектор, финансовый рынок, рынок акций, внутренний кредит частному сектору, финансовая глубина, финансовое посредничество, детерминанты роста, статистическая однородность*



## **Банковский кредит в теориях экономического роста**

1911 г. Шумпетер обосновал механизм экономического роста через расширение банковского кредита, который трансформирует сбережения в «инновационный капитал», предоставляя кредитные ресурсы для реализации «новых комбинаций» средств производства. Банки выступают не только посредниками, но

УДК 336.1.07

Паспорт научной специальности ВАК: 5.2.4. Финансы

# ТАКСОНОМИЯ ДАННЫХ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ПРЕДУПРЕЖДАЮЩЕГО ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ<sup>1</sup>

Морозова О.А., канд. техн. наук., доцент, доцент кафедры «Финансовые технологии»,  
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: oamorozova@fa.ru

SPIN-код: 8161-8181

Для цитирования: Морозова О.А. Таксономия данных для целей предупреждающего финансового контроля  
// Банковские услуги. 2024. №9. С. 12-20.

## Аннотация

В эпоху тотальной цифровизации объем данных, потенциально пригодных для выполнения функций надзорных органов, растет по экспоненциальному закону. Помимо традиционных отчетных данных, собираемых регуляторами, интерес для анализа представляет и цифровой след, который подконтрольная организация оставляет в сети интернет. Однако, обилие доступных данных естественным образом приводит к ряду проблем, связанных с эффективностью сбора, интерпретации и анализа данных контролирующими органами и, в частности, Федеральным Казначейством в рамках осуществления процедур государственного финансового контроля. Одним из способов систематизации и упорядочивания исходных данных, процессов их обработки и анализа является классификация источников данных, основанная на опыте отраслевой экспертизы. В статье представлен подход к построению таксономии данных, потенциально пригодных для целей предупреждающего финансового контроля.

**Ключевые слова:** таксономия, источники данных, государственный финансовый контроль, предупреждающий (превентивный) финансовый контроль



Модель государственного финансового контроля (ГФК) развивается сегодня в рамках риск-ориентированного подхода, акцентирующего внимание на «**минимизации рисков совершения нарушений** в бюджетной сфере и **предотвращении нанесения ущерба** государству». Формируемая модель ГФК призвана обеспечить эффективное управление бюджетными рисками и «своевременное выявление рисков совершения нарушений законодательства и их устранение» на всех уровнях бюджетной системы [1, 2]. Ориентация на **упреждающий контроль** – это потребность системы госуправления, позволяющая не только более эффективно осуществлять поиск и предотвращение нарушений, но и снижающая операционную нагрузку на контролирующие органы и подконтрольные организации, и как следствие снижающая стоимость контроля [3, 4].

<sup>1</sup> Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансового университета.

УДК 368.01

Паспорт научной специальности ВАК: 5.2.4. Финансы

# ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ АЛЬТЕРНАТИВНЫХ ФОРМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Белюсова Т.А., канд. экон. наук, доцент Кафедры страхования и экономики социальной сферы, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: TBelousova@fa.ru

SPIN-код: 3819-4727

Researcher ID: AAO-9670-2021

ORCID ID: 0000-0002-8931-6751

Для цитирования: Белюсова Т.А. Перспективы развития альтернативных форм перестрахования в Российской Федерации // Банковские услуги. 2024. №9. С. 21-28.

## Аннотация

В статье рассматриваются вопросы внедрения различных методов перестрахования риска, которые могут содействовать диверсификации как страхового, так и инвестиционного портфелей участников страхового рынка. К числу таких методов относятся: альтернативное перестрахование как инструмент привлечения инвестиций для покрытия катастрофических природных рисков; использование портфельных свопов как системы обмена сегментами страхового портфеля в целях повышения уровня его диверсификации.

**Ключевые слова:** альтернативное перестрахование, портфельные свопы, территориальная концентрация риска, диверсификация, платежеспособность

## Влияние перестрахования на развитие страхового рынка РФ



В современных экономических условиях возрастает роль страхования и перестрахования, обеспечивающих финансовую защиту от материальных потерь во многих сферах производства и транспортировки. Передача риска и его дальнейшее перераспределение являются важнейшими функциями страхового рынка. При этом перестрахование как специфический инструмент риск-менеджмента призвано способствовать диверсификации страхового портфеля для повышения платежеспособности и финансовой устойчивости страховых и перестраховочных организаций [1]. Однако, несмотря на то, что перестрахованием занимаются многие крупные российские страховые компании, круг участников процесса цедирования риска в санкционных условиях ограничен рамками национального страхового рынка, что неизбежно приводит к росту концентрации риска. К этому следует добавить, что в условиях экономических санкций многие участники российского страхового рынка лишены международного рейтинга, что затрудняет организацию ис-

УДК: 336.71

Паспорт научной специальности ВАК: 5.2.4. Финансы

# РОССИЙСКИЙ РЫНОК БАНКОВСКИХ КАРТ: ПРОВЕРКА НА ПРОЧНОСТЬ В УСЛОВИЯХ ТУРБУЛЕНТНОСТИ

Конягина М.Н., д-р экон. наук, доцент, профессор Кафедры менеджмента, Северо-Западный институт управления – филиал Российской академии народного хозяйства при Президенте РФ, г. Санкт-Петербург

E-mail: konyagina-mn@ranepa.ru

SPIN-код: 3035-4188

ORCID ID: 0000-0003-1572-6480

Для цитирования: Конягина М.Н. Российский рынок банковских карт: проверка на прочность в условиях турбулентности // Банковские услуги. 2024. №9. С. 29-36.

## Аннотация

На российском рынке банковские карты появились значительно позднее, чем в зарубежной практике, продемонстрировав стремительные темпы развития технологий платежей и внедрения в жизнь населения. Сегодня банковская карта – это динамично развивающийся, удобный и быстрый платежный инструмент, вокруг которой замыкается банковское обслуживание клиента, требуя регулярной диагностики, выявления текущих проблем и тенденций этого сегмента банковского бизнеса, что и стало целью исследования, результаты которого изложены в статье. В качестве задач автор определила анализ динамики основных показателей использования банковских карт в России, выявление тенденций и проблем развития отечественного рынка банковских карт, а также в прогноз ближайших перспектив его развития. Среди выводов привлекают внимание особенности динамики выпуска корпоративных и кредитных банковских карт, способных оказать влияние на финансовые результаты деятельности кредитных организаций.

**Ключевые слова:** банк, банковские карты, кредитная организация, кредитные карты, платежная система, платежные карты



## Введение и анализ проблемы

Современный рынок платежных инструментов представлен широким перечнем средств платежа, включая электронные кошельки, систему быстрых платежей и др. Однако для россиян наиболее популярным и простым в использовании остаются банковские карты. История их применения в России началась относительно недавно – во второй половине 1990-х годов и намного позднее, чем на зарубежном рынке. Преимущества этого платежного инструмента, а также сформировавшиеся благоприятные условия его развития способствовали стремительному проникновению в общество.

Сегодня роль банковских карт в жизни человека трудно переоценить, что делает тему их исследования актуальной и подчеркивает необходимость регулярного изучения особенностей

УДК: 339.982

Паспорт научной специальности ВАК: 5.2.5. Мировая экономика

# ОСОБЕННОСТИ И ПРИОРИТЕТЫ НАЦИОНАЛЬНОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КИТАЯ<sup>1</sup>

Разумнова Л.Л., д-р экон. наук, доцент, профессор Кафедры мировой экономики, ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

E-mail: Razumnova.LL@rea.ru

SPIN-код: 2177-8390

Золотова Е.В., старший преподаватель Кафедры мировой экономики, ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

E-mail: Zolotova.EV@rea.ru

SPIN-код: 7769-7025

Для цитирования: Разумнова Л.Л., Золотова Е.В. Особенности и приоритеты национальной безопасности Китая // Банковские услуги. 2024. №9. С. 37-42.

## Аннотация

В статье представлены результаты исследования концепции национальной безопасности КНР; выявлены ее предпосылки и основные цели на современном этапе. Определена специфика восприятия внешних и внутренних угроз, их характер, а также направления и меры, предпринимаемые китайским руководством в целях укрепления национальной безопасности. Установлено, что Китай наибольшее значение среди всех глобальных рисков придает геоэкономическому противостоянию.

**Ключевые слова:** Россия, Китай, национальный интерес, глобальные риски, угрозы национальной безопасности, экономический рост



**Актуальность исследования.** Китай является крупнейшим торговым партнером России. В марте 2023 г. было принято решение об углублении всеобъемлющего партнёрства и разработке плана развития российско-китайского сотрудничества до 2030 г. К началу 2024 г. с участием китайских инвесторов в России осуществлялось более 80 крупных проектов. Наличие общих угроз и одновременно различных страновых интересов двух стран в сфере национальной безопасности создает необходимость согласования последних и более детального изучения основных направлений реализации стратегии национальной безопасности КНР в среднесрочной перспективе.

**Цель данной статьи** заключается в анализе специфики стратегии национальной безопасности КНР для выстраивания взаимовыгодных российско-китайских экономических отношений с учетом национальных интересов обеих стран.

<sup>1</sup> Статья выполнена при финансовой поддержке ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова».

**Zhukova T.V.**, Candidate of Economic Sciences, Senior Researcher, Section of Financial Markets Theories, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations

E-mail: ttanya2001@gmail.com

SPIN-code: 2512-3594

### **Bank credit in modern determinants of economic growth**

#### **Abstract**

The article examines the participation of the banking system in long-term economic growth at the stage of 2001-2021 through the finance growth nexus concept. The purpose of this work is to reveal the various interaction options between financial market and the economy and to determine the place of the banking system in them.

44 countries are analyzed using 19 indicators that represent a standard data set in regressions with nonlinear relationships between financial and economic development. Indicators of industrial and financial structure are also included. Methods: clustering of countries (according to seven-year average growth rates of real GDP), comparative, statistical and correlation analysis at the average and country levels.

According to the results, it is found that there is still a strong direct relationship between the long-term economic growth rate and the size of the real sector, achieved rates of savings and fixed capital formation.

Two mechanisms for banks' participation in economic growth are revealed: the classical (through financial intermediation in the savings -investments nexus) and non-traditional (through the direct participation of financial sector in gross national income). It is shown that the first mechanism is typical for developing, and the second – for developed economies. The phenomenon of high heterogeneity of growth determinants across countries with similar rates of economic development is noted. The conditions for successful participation of banks in the economy are determined.

**Keywords:** long-term economic growth, financial sector, real sector, financial market, stock market, domestic credit to private sector, financial depth, financial intermediation, determinants of growth, statistical homogeneity

**Morozova O.A.**, Candidate of Technical Science, Associate Professor, Department of Fintech, Financial university under the Government of the Russian Federation

E-mail: oamorozova@fa.ru

SPIN-code: 8161-8181

### **Taxonomy of data for preventive financial control purposes**

#### **Abstract**

In the era of total digitalization, the volume of data potentially suitable for performing the functions of supervisory authorities is growing exponentially. In addition to traditional reporting data collected by regulators, the digital trail left by a controlled organization is also of interest for analysis. However, the abundance of available data naturally leads to a number of problems associated with the efficiency and effectiveness of data collection, interpretation and analysis by regulatory authorities and in particular the Federal Treasury as part of the implementation of government financial control procedures. One of the ways to systematize source data, the processes of their processing and analysis is the classification of data sources, based on the experience of industry expertise. The paper presents an approach to constructing a taxonomy of data sources potentially suitable for the purposes of preventive financial control.

**Keywords:** taxonomy, data sources, state financial control, preventive (preventive) financial control

**Belousova T.A.**, Candidate of economic science, Associate Professor of Insurance and Social Economy Department of Financial University under Government of the Russian Federation

E-mail: TBelousova@fa.ru

SPIN-code: 3819-4727

Researcher ID: AAO-9670-2021

ORCID ID: 0000-0002-8931-6751

**Prospects for the development reinsurance alternative forms in the Russian Federation****Abstract**

The article discusses the implementation of various risk reinsurance methods, which can contribute to the diversification of both the insurance and investment portfolios of insurance market participants. Such methods include: alternative reinsurance as a tool for attracting investments to cover catastrophic natural risks; the use of portfolio swaps as a system for exchanging segments of the insurance portfolio in order to increase the level of its diversification.

**Keywords:** *alternative reinsurance, portfolio swaps, territorial concentration of risk, diversification, solvency*

**Koniagina M.N.**, Doctor of Economic Sciences, Associate Professor, Professor, Department of Management, North-West Institute of Management, branch of Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Saint-Petersburg, Russia

E-mail: [konyagina-mn@ranepa.ru](mailto:konyagina-mn@ranepa.ru)

SPIN-code: 3035-4188

ORCID-ID: 0000-0003-1572-6480

**The Russian bank card market: a test of strength in conditions of turbulence****Abstract**

Bank cards appeared on the Russian market much later than in foreign practice, demonstrating the fast pace of development of payment technologies and implementation in the life of the population. Today, a bank card is a dynamically developing, convenient and fast payment instrument, around which the client's banking service is concentrated, requiring regular diagnostics, identification of current problems and trends in this segment of the banking business, transformed into the goal of the study, the results of which are presented in the article. As tasks, the author defined the analysis of the dynamics of the main indicators of the use of bank cards in Russia, the identification of trends and problems in the development of the domestic market of bank cards, as well as a forecast of the near prospects for its development. Among the conclusions, attention is drawn to the features of the dynamics of the issue of corporate and credit bank cards, which can affect the financial results of credit institutions.

**Keywords:** *bank, bank cards, credit organizations, credit cards, payment system, payment cards*

**Razumnova L.L.**, Doctor of Economic Sciences, Associate professor, Professor of Department of World Economy, Plekhanov Russian University of Economics

SPIN-code: 2177-8390

E-mail: [Razumnova.LL@rea.ru](mailto:Razumnova.LL@rea.ru)

**Zolotova E.V.**, Senior Lecturer of the Department of World Economy, Plekhanov Russian University of Economics

SPIN-code: 7769-7025

E-mail: [Zolotova.EV@rea.ru](mailto:Zolotova.EV@rea.ru)

**Specific features and priorities of China's national security****Abstract**

The article presents the study results of the PRC national security concept; its prerequisites and main goals at the present stage are identified. The specifics of the perception of external and internal threats, their nature, as well as the directions and measures taken by the Chinese leadership to strengthen national security are determined. It is established that China attaches the greatest importance among all global risks to geo-economic confrontation.

**Keywords:** *Russia, China, national interest, global risks, threats to national security, economic growth*