

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

Журнал аккредитован
при Национальном комитете
по исследованию БРИКС
(НКИ БРИКС)

Главный редактор
Володина В.Н.

Редакционный совет:
Бажан А.И., д.э.н., проф.
Рубцов Б.Б., 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.

Научный совет:
Бажан А.И., д.э.н., проф.
Толорая Г.Д., д.э.н., проф.
Миловидов В.Д., д.э.н., доц.
Марголин А.М., д.э.н., проф.

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

Журнал включен
в Российский индекс
научного цитирования
(РИНЦ)

e-mail: nikainform@mail.ru
сайт: <https://finvector.ru>

Телефон: 8-916-646-09-30

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Мирошниченко О.С. Взаимодействие банков и телеком-компаний

в экономике данных.....	2
Введение.....	2
Формы взаимодействия телеком-компаний и банков	3
Взаимодействие банков и телеком-компаний в России.....	5
Преимущества и риски банка, имеющего виртуального мобильного оператора (MVNO).....	5
Обсуждение.....	7
Выводы.....	8

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ: МНЕНИЯ И ПРОГНОЗЫ

Литвин В.В. Долгосрочные сбережения как источник

инвестирования и устойчивого экономического роста	10
Динамика и структура долгосрочных сбережений в России	10
Оценка влияния нетрадиционных для России видов долгосрочных сбережений на экономический рост	14
Зарубежная практика стимулирования долгосрочных сбережений	15
Рекомендации по стимулированию долгосрочных сбережений в России	17

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Захарова О.В. Трансформация деятельности банков в условиях

цифровизации экономики	21
Об особенностях цифровизации деятельности российских банков	21
Анализ цифровой зрелости кредитных организаций	22
Результаты применения банками цифровых технологий и деятельность регулятора в целях нивелирования рисков внедрения новых технологий	25
Краткие итоги исследования	28

МЕНЕДЖМЕНТ

Ершова Н.А. Прогнозирование перспектив развития региональных

экономических систем в условиях интеграции новых территорий

в состав Российской Федерации	30
Введение.....	30
Концепция прогнозирования перспектив развития региональных экономических систем (пример для анализа).....	31
Гипотеза прогнозирования эффективного социально-экономического развития присоединяемых территорий РФ в рамках региональной экономической системы	35
Краткие итоги исследования	37

БИБЛИОГРАФИЯ

Содержание журнала «Банковские услуги» за 2025 год	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.
ISSN 2075-1915. 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 15.12.2025. Дата выхода 23.12.2025.

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКОВ И ТЕЛЕКОМ-КОМПАНИЙ В ЭКОНОМИКЕ ДАННЫХ

**Мирошниченко Ольга Сергеевна, д-р экон. наук, доцент, профессор Кафедры экономики и финансов,
Тюменский государственный университет, Тюмень**

E-mail: o.s.miroshnichenko@utmn.ru

SPIN-код: 9955-7476

ORCID ID: 0000-0002-7981-575X

ResearcherID: G-7154-2017

Для цитирования: Мирошниченко О.С. Взаимодействие банков и телеком-компаний в экономике данных // Банковские услуги. 2025. №12. С. 2-9. DOI: 10.36992/2075-1915_2025_12_2

Эта статья проиндексирована РИНЦ, см. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=86438707>

Аннотация

Предметом исследования выступает эволюция форм взаимодействия банков и телеком-компаний. В результате было установлено, что первоначально банки выступали в роли клиентов – потребителей телеком услуг. В дальнейшем телеком-компаниями инвестируются в уставные капиталы банков; в современных условиях расширяется взаимодействие путем создания банками виртуальных мобильных операторов (MVNO). Выявлено, что на конец 2025 г. шесть российских системно значимых банков имеют виртуальных мобильных операторов MVNO. Один MVNO работает на базе «Билайн», пять на базе Т2, в том числе «Т-Мобайл» дополнительно сотрудничает с МТС, «СберМобайл» дополнительно сотрудничает с «МегаФон». Обосновано: генерация положительных эффектов взаимодействия банков и телеком-компаний сопровождается появлением как новых факторов операционного риска, может создать повышенное давление на банковский капитал, так и факторов иных рисков, что требует внимания со стороны руководства банков и финансового регулятора.

Ключевые слова: экосистема, банковский холдинг, бизнес-модель, искусственный интеллект, виртуальный мобильный оператор MVNO банка, виртуальная сим-карта eSIM, телеком как услуга (TaaS)

Список источников

1. Mancuso I., Petruzzelli A.M., Panniello U., Vaia G. Business model innovation in the banking sector: How digital technologies transform innovation drivers in value mechanisms innovations // Journal of Engineering and Technology Management. 2025. Vol. 75. 101858. DOI: 10.1016/j.jengtecman.2024.101858.
2. Shanghai Pudong Development Bank (SPD Bank). URL: <https://www.spdb.com.cn/> (дата обращения: 15.11.2025 г.).
3. Postal Savings Bank of China. URL: <https://www.psbc.com/en/> (дата обращения: 15.11.2025 г.).
4. Citigroup Inc. URL: <https://www.citigroup.com/global> (дата обращения: 15.11.2025 г.).
5. Customers Bancorp. URL: <https://www.annualreports.com/Company/customers-bancorp-inc> (дата обращения: 15.11.2025 г.).
6. Howell B., González F.H., Serentschy G., Jamison M., Potgieter P., Layton R., García Í.H. Perspectives on political influences on changes in telecommunications and internet economy markets // Telecommunications Policy. 2025. Vol. 49. Iss. 2. 102901. DOI: 10.1016/j.telpol.2024.102901.

7. Wolf O., Loewer U., Maher S. The economic contribution of the European tower sector. A report for the European Wireless Infrastructure Association. 2022. February. URL: <https://www.ey.com/content/dam/ey-unified-site/ey-com/en-gl/insights/strategy/documents/ey-parthenon-european-wireless-infrastructure-report-2022.pdf> (дата обращения: 15.11.2025 г.).
8. BancoPosta. URL: <https://www.poste.it/servizi-accessori-conti-bancoposta/bancoposta-online> (дата обращения: 15.11.2025 г.).
9. Capitec Connect. URL: <https://www.capitecbank.co.za/personal/connect/> (дата обращения: 15.11.2025 г.).
10. Koutroumpis P., Castells P., Kalvin B. To share or not to share? The impact of mobile network sharing for consumers and operators // *Information Economics and Policy*. 2023. Vol. 65. 101061. DOI: 10.1016/j.infoecopol.2023.101061.
11. Abdurrahman A. Examining the impact of digital transformation on digital product innovation performance in banking industry through the integration of resource-based view and dynamic capabilities // *Journal of Strategy & Innovation*. 2025. Vol. 36. Iss. 1. 200540. DOI: 10.1016/j.jsinno.2025.200540.
12. Рубцов Б.Б., Анненская Н.Е. Влияние информационных технологий на качество современного финансового рынка // *Банковские услуги*. 2017. № 12. С. 14-23.
13. Симановский А.Ю. Дискуссионные вопросы пруденциального банковского регулирования // *Вопросы экономики*. 2025. № 7. С. 122-142. DOI: 10.32609/0042-8736-2025-7-122-142.
14. Зверькова Т. Н. Цифровая трансформация региональных банков: роль AI и Open API // *Финансы: теория и практика*. 2025. № 29 (5). С. 151-163. DOI: 10.26794/2587-5671-2025-29-5-151-163.
15. Чернова О.А. Возможности искусственного интеллекта в продуктивно-сервисных системах промышленных компаний // *Управленец*. 2025. Т. 16. № 4. С. 70-86. DOI: 10.29141/2218-5003-2025-16-4-5.
16. Гетцингер Ф., Спремиш М., Якович Б. Роль управленческих компетенций в цифровой трансформации организаций // *Форсайт*. 2025. № 19 (2). С. 68-76. DOI: 10.17323/fstig.2025.27129.

Miroshnichenko Olga S., Doctor of Economics Sciences, Associate Professor, Professor, Department of Economics and Finance, University of Tyumen, Tyumen E-mail: o.s.miroshnichenko@utmn.ru

SPIN-code: 9955-7476

ORCID ID: 0000-0002-7981-575X

ResearcherID: G-7154-2017

Interaction between banks and telecom companies in the data economy

Abstract

The study examines the evolution of interactions between banks and telecom companies. It was found that banks initially acted as clients—consumers of telecom services. Subsequently, telecom companies invested in banks' authorized capital; in the current environment, this interaction is expanding through the creation of mobile virtual network operators (MVNOs). It was revealed that by the end of 2025, six Russian systemically important banks have mobile virtual network operator (MVNOs). One MVNO operates through Beeline, five through T2, including T-Mobile, which additionally partners with MTS, and SberMobile, which additionally partners with MegaFon. It was substantiated that the generation of positive effects from interactions between banks and telecom companies is accompanied by the emergence of new operational risk factors, which may create increased pressure on bank capital, as well as other risks, and requires the attention of bank management and financial regulators.

Keywords: *ecosystem, banking holding, business model, artificial intelligence, mobile virtual network operator (MVNO) of the bank, eSIM, telecom as a service (TaaS)*

Поступила в редакцию 18.11.2025.

Принята к печати 12.12.2025.

УДК: 338.1, 338.2

DOI: 10.36992/2075-1915_2025_12_10

Паспорт научной специальности ВАК: 5.2.4. Финансы

ДОЛГОСРОЧНЫЕ СБЕРЕЖЕНИЯ КАК ИСТОЧНИК ИНВЕСТИРОВАНИЯ И УСТОЙЧИВОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА

Литвин Валерия Викторовна, д-р экон. наук, доцент, директор института финансовых исследований
Финансового факультета, главный научный сотрудник, доцент Кафедры банковского дела и монетарного
регулирования, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: val.litwin2015@yandex.ru

SPIN-код: 9491-5403

Orcid ID: 0000-0002-1677-8138

Для цитирования: Литвин В.В. Долгосрочные сбережения как источник инвестирования и устойчивого экономического роста // Банковские услуги. 2025. №12. С. 10-20. DOI: 10.36992/2075-1915_2025_12_10

Эта статья проиндексирована РИНЦ, см. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=86438708>

Аннотация

Исследована роль долгосрочных сбережений как важнейшего ресурса для инвестирования и устойчивого развития экономики. Проанализирована структура долгосрочных сбережений в России, динамика привлечения средств на индивидуальные инвестиционные счета, в негосударственные пенсионные фонды, страховые организации, паевые инвестиционные фонды, исследованы факторы и динамика структуры депозитов физических и юридических лиц по срочности. На основе регрессионной модели показано влияние долгосрочных сбережений на экономический рост. Сделан вывод о том, что пенсионные накопления оказывают более сильное воздействие на показатель ВВП, чем активы закрытых паевых инвестиционных фондов. Выявлены наиболее эффективные практики стимулирования долгосрочных сбережений населения на основе зарубежного опыта. Даны рекомендации по формированию и укреплению ресурсной базы долгосрочного инвестирования и устойчивого экономического роста в России.

Ключевые слова: долгосрочные сбережения, инвестирование, экономический рост, негосударственные пенсионные фонды, паевые инвестиционные фонды, индивидуальные инвестиционные счета

Список источников

1. Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (в ред. от 25.12.2023) / Консультант плюс. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18626/ (дата обращения: 02.02.2025).
2. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (в ред. от 26.12.2024) / Консультант плюс. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34237/ (дата обращения: 02.02.2025).
3. Закон РФ от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (в ред. от 28.02.2025) / Консультант плюс. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1307/ (дата обращения: 10.03.2025).
4. Постановление Правительства Российской Федерации от 20 декабря 2024 г. № 1837 «Об осуществлении государственной поддержки формирования долгосрочных сбережений» / Консультант плюс. URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/411062979/> (дата обращения: 30.09.2024).

5. Демография / Федеральная служба государственной статистики (Росстат). URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/12781> (дата обращения: 14.09.2025).
6. Как работает пенсионная система США / uaib.com.ua. URL: <https://www.uaib.com.ua/news/mass-media/kak-rabotaet-pensionnaia-sistema-ssha-1> (дата обращения: 11.09.2025).
7. Литвин В. В. Концептуальные основы и приоритеты развития национальной сберегательной системы: дисс. д-р экон. наук, 08.00.10 / Литвин В. В. М., 2021. – 380 с.
8. НПФ заработали россиянам до 39% по программе долгосрочных сбережений / РБК. URL: https://nafp.ru/news/nafp_news_market/npf-zarabotali-rossiyanam-do-39-po-programme-dolgosrochnykh-sberezheniy/ (дата обращения: 14.09.2025).
9. Обзор ключевых показателей деятельности страховщиков / Банк России. URL: https://cbr.ru/collection/collection/file/27968/review_insure_20q1.pdf (дата обращения: 10.09.2025).
10. Обзор ключевых показателей паевых инвестиционных фондов / Банк России. URL: https://cbr.ru/analytics/RSCI/review_rif_aif/ (дата обращения: 14.09.2025).
11. Обзор страхового рынка / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/analytics/RSCI/review_uk/ (дата обращения: 10.09.2025).
12. Основные показатели деятельности негосударственных пенсионных фондов за 2024 год / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/content/document/file/174911/npf_4q2024.xlsx (дата обращения 30.09.2025).
13. Официальный сайт Центрального сберегательного фонда (CPF). URL: <https://www.cpf.gov.sg/member> (дата обращения: 15.09.2025).
14. Официальный сайт Deutsche Bundesbank. URL: <https://www.bundesbank.de/en> (дата обращения: 02.09.2025).
15. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 20.09.2025).
16. Alzghoul A. The relationship between savings and investment: evidence from Jordan // Int. J. Prof. Bus. Rev. 2023. Vol. 8. № 3. P. 3.
17. Ioannidou V., De Dreu J. The impact of explicit deposit insurance on market discipline // Elsevier eBooks. 2019. URL: <https://doi.org/10.1016/b978-0-12-815859-3.00026-3> (дата обращения: 10.09.25).
18. Grigoli F., Herman A., Schmidt-Hebbel K. World saving. – Washington, D.C.: International Monetary Fund, 2014. 45 p.
19. Linking Informal Savings Mechanisms to Formal Financial Services: Learning Brief // Genesis Analytics, Oxford Policy Management. June 2022. URL: <https://www.opml.co.uk/files/Publications/a0600-savings-at-the-frontier/genesis-final-evaluation-satf-programme-final-learning-brief-july-2022.pdf?noredirect=1> (дата обращения 12.09.2025).
20. Roth IRA vs traditional IRA. Comparing IRAs / Fidelity Investments. URL: <https://www.fidelity.com/retirement-ira/ira-comparison> (дата обращения: 08.09.2025).
21. Survey of Consumer Finances (SCF) / Board of Governors of the Federal Reserve System. URL: <https://www.federalreserve.gov/econres/scfindex.htm> (дата обращения: 02.09.2025).
22. World Bank Open data. Gross domestic savings (% of GDP). URL: <https://data.worldbank.org/indicator/NE.GDI.FTOT.ZS> (дата обращения: 12.09.2025).

Litvin Valeria V., *doctor of Economics Sciences, Associate Professor, Director of the Institute of Financial Research, Faculty of Finance, Chief Researcher, Associate Professor, Department of Banking and Monetary Regulation, Financial University under the Government of the Russian Federation*

E-mail: val.litwin2015@yandex.ru

SPIN-code: 9491-5403

Orcid ID: 0000-0002-1677-8138

Long-term savings as the source for investment and sustainable economic growth

Abstract

The role of long-term savings as the most important resource for investment and sustainable development of the economy is investigated. The structure of long-term savings in Russia, the dynamics of attracting funds to individual investment accounts, non-governmental pension funds, insurance organizations, mutual funds, the factors and dynamics of the structure of deposits of individuals and legal entities by maturity are analyzed. Based on the regression model, the impact of long-term savings on economic growth is shown. It is concluded that pension savings have a stronger impact on GDP than the assets of closed-end mutual funds. The most effective practices of stimulating long-term savings of the population based on foreign experience have been identified. A set of recommendations has been developed to form and strengthen the resource base for long-term investment and sustainable economic growth in Russia.

Keywords: *long-term savings, investment, economic growth, non-governmental pension funds, mutual funds, individual investment accounts*

Поступила в редакцию 25.10.2025. Принята к печати 10.12.2025.

УДК: 336.71

DOI: 10.36992/2075-1915_2025_12_21

Паспорт научной специальности ВАК: 5.2.4. Финансы

ТРАНСФОРМАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ¹

Захарова Ольга Владимировна, ст. преподаватель Кафедры банковского дела и монетарного регулирования, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: OVZaharova@fa.ru

SPIN-код: 2292-9993

ORCID ID: 0000-0002-6377-3006

Для цитирования: Захарова О.В. Трансформация деятельности банков в условиях цифровизации экономики // Банковские услуги. 2025. №12. С. 21-29. DOI: 10.36992/2075-1915_2025_12_21

Эта статья проиндексирована РИНЦ, см. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=86438709>

Аннотация

В представленном материале анализируются вопросы цифровизации банковской системы, направлений и рисков ее развития в новых условиях. Цифровизация банковской деятельности изменяет механизмы взаимодействия с клиентами, подходы к предоставлению услуг, деятельность регулятора. Современные банки все чаще становятся технологическими платформами, конкурируя не только между собой, но и с финтех-компаниями. В этих условиях вопросы цифровой зрелости, регуляторной адаптации и совершенствования банковской системы приобретают особую значимость. Актуальность темы обусловлена необходимостью оценки того, как российская банковская система адаптируется к цифровым изменениям и какие направления требуют институциональной и технологической модернизации.

Ключевые слова: цифровизация банковской деятельности, Банк России, цифровые технологии, цифровая зрелость банка, регулирование, цифровой рубль

Список источников

1. Бубнова Ю. Б. Трансформация бизнес-модели банка в условиях цифровой экономики // Известия Байкальского государственного университета. 2019. № 3. С. 425-433.
2. Галазова С. С. Цифровые экосистемы банков: сравнительный анализ и регулирование конкуренции в России // Journal of new economy. 2023. № 4. С. 81-105. DOI: 10.29141/2658-5081-2023-24-4-5. EDN: LDBQFA
3. Лебедева М. Е., Тростьянский С.С. Цифровая зрелость банковского сектора в различных странах: базовые условия для дальнейшего развития // Финансовый сектор экономики. 2021. № 55. С. 35-44. EDN: CEAAFК
4. Deloitte. Digital Banking Maturity 2024. URL: <https://www.efcongress.com/wp-content/uploads/2024/11/Digital-Banking-Maturity-2024.pdf> (дата обращения: 20.10.2025).
5. Агентство цифрового аудита SDI360. Официальный сайт. Исследование цифровой зрелости банков. URL: <https://sdi360.ru/banks> (дата обращения: 20.10.2025).

¹ Статья подготовлена по результатам исследований, выполненных за счет бюджетных средств по государственному заданию Финансовому университету при Правительстве РФ в 2025 г.

6. Лебедева М. Е., Тростьянский С.С. Аналитический обзор передовых технологических и продуктовых решений в области цифровой трансформации банковского сектора в Российской Федерации и за рубежом // Вестник Ростовского государственного экономического университета. 2021. № 4 (76). С. 166-175. EDN: VFTMXU
7. Нурмухаметов Р. К., Воскресенская Л. Н., Мясникова Е. Б. Банковские экосистемы в России: сущность, виды, регулирование // Финансовые рынки и банки. 2021. № 8. С. 33-37. EDN: AGCPAP
8. Быканова Н. И., Соловей Ю. А., Гордя Д. В., Коньшина Л. А. Формирование экосистем банков в условиях цифровизации банковского пространства // Экономика. Информатика. 2020. № 1. С. 91-100. DOI: 10.18413/2687-0932-2020-47-1-91-100 EDN: SJSSUX
9. ProgressSoft. Модель данных на базе ISO 20022 – ключ к интероперабельности CBDC. URL: <https://www.progresssoft.com/ru/blogs/iso-20022-data-model-holds-the-key-to-cbdc-interoperability> (дата обращения: 20.05.2025).
10. Compact Magazine. The Industry Challenge: Towards ISO 20022 as a Global Payments Standard. URL: <https://www.compact.nl/articles/the-industry-challenge-towards-iso-20022-as-a-global-payments-standard/> (дата обращения: 20.10.2025).
11. Банк России. Официальный сайт. Цифровизация платежей и внедрение инноваций на платежном рынке. URL: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/161600/analytical_report_20240605.pdf (дата обращения: 20.05.2025).
12. McKinsey & Company. Lessons from the rapidly evolving regulation of digital banking. URL: <https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/lessons-from-the-rapidly-evolving-regulation-of-digital-banking> (дата обращения: 20.10.2025).
13. IMF. Overview of Central Bank Digital Currency Projects. URL: <https://www.imf.org/en/search?q=Overview%20of%20Central%20Bank%20Digital%20Currency%20Projects> (дата обращения: 20.10.2025).
14. Банк России. Официальный сайт. Основные направления развития финансовых технологий на период 2025–2027 годов https://cbr.ru/content/document/file/166399/onfintech_2025-27.pdf (дата обращения: 20.05.2025).
15. Lukonga I. Monetary Policy Implications Central Bank Digital Currencies: Perspectives on Jurisdictions with Conventional and Islamic Banking Systems. IMF Working Paper. March 2023. URL: <https://www.imf.org/en/publications/wp/issues/2023/03/17/monetary-policy-implications-central-bank-digital-currencies-perspectives-on-jurisdictions-531074> (дата обращения: 20.10.2025 г.) DOI: 10.5089/9798400236532.001. EDN: GIJFAG
16. Абрамова М.А., Фиापшев А.Б. Внедрение цифровой валюты центрального банка как фактор обеспечения финансового суверенитета // Банковские услуги. 2025. №1. С.3-11. DOI: 10.36992/2075-1915_2025_1_3. EDN: XYSJLX

Olga V. Zakharova, Senior Lecturer, Department of Banking and Monetary Regulation, Research Fellow at the Institute of Financial Research of the Faculty of Finance, Federal State Educational Institution of Higher Education «Financial University under the Government of the Russian Federation»

Email: OVZaharova@fa.ru SPIN-code: 2292-9993 ORCID ID: 0000-0002-6377-3006

Transformation of banking activities in the context of digitalization of the economy

Abstract

This article analyzes the digitalization of the banking system, its development trends, and the risks involved in the new environment. Digitalization of banking is changing customer interaction mechanisms, service delivery approaches, and regulatory activities. Modern banks are increasingly becoming technology platforms, competing not only with each other but also with fintech companies. In this context, issues of digital maturity, regulatory adaptation, and improvement of the banking system are particularly important. The relevance of this topic stems from the need to assess how the Russian banking system is adapting to digital change and which areas require institutional and technological modernization.

Keywords: *digitalization of banking activities, Bank of Russia, digital technologies, digital maturity of the bank, regulation, digital ruble*

Поступила в редакцию 12.11.2025. Принята к печати 12.12.2025.

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СИСТЕМ В УСЛОВИЯХ ИНТЕГРАЦИИ НОВЫХ ТЕРРИТОРИЙ В СОСТАВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**Ершова Наталья Анатольевна, канд. экон. наук, доцент кафедры Государственного управления,
ФГБОУ ВО «Дипломатическая академия Министерства иностранных дел Российской Федерации»**

E-mail: nataly_ershova@mail.ru

SPIN-код: 8071-3171

Для цитирования: Ершова Н.А. Прогнозирование перспектив развития региональных экономических систем в условиях интеграции новых территорий в состав Российской Федерации / Банковские услуги. 2025. №12. С. 30-38. DOI: 10.36992/2075-1915_2025_12_30

Эта статья проиндексирована РИНЦ, см. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=86438710>

Аннотация

Статья посвящена вопросу прогнозирования перспектив развития региональных экономических систем в условиях интеграции новых регионов в состав Российской Федерации.

Региональное антикризисное управление связано с цикличностью экономического развития и повышением конкурентоспособности территорий новых интегрируемых регионов Российской Федерации. В условиях современной экономической турбулентности и геополитической напряженности особую актуальность приобретает проблема прогнозирования стратегии инновационного развития компаний новых регионов. Процесс интеграции новых территорий создает уникальные вызовы для бизнеса, связанные с необходимостью адаптации к российскому правовому полю, перестройкой логистических цепочек и трансформацией финансовых потоков. При этом компании сталкиваются не только с традиционными кризисными факторами, но и со специфическими рисками, обусловленными особенностями интеграционных процессов. Сделан вывод о том, что помимо инноваций в продуктах и технологиях производства экономических благ, обязательным является внедрение ESG-принципов, то есть инноваций в системе управления хозяйственными процессами на федеральном, региональном и местном уровне с учетом целей устойчивого развития.

Ключевые слова: региональное антикризисное управление, цикличность экономического развития, интеграционные процессы, конкурентоспособность региона, новые территории РФ, ESG-принципы

Список источников

1. Ансофф И. Новая корпоративная стратегия. М.: Питер, 2010. 456 с.
2. Виханский О.С. Стратегическое управление. М.: Гардарика, 2010. 569 с.
3. Голенко В. Э. Система экономического законодательства Донецкой Народной Республики // Вестник Института экономических исследований. 2023 № 3(31). С. 239-252. EDN IXNSMX.
4. Даньков А. Финансовые аспекты антикризисного управления: монография. М.: Экономика, 2017. 248 с.
5. Дмитриченко Л. И., Чаусовский А. М., Канапухин П. А. Государственно-частное партнерство как институт интеграции экономики Донецкой Народной Республики в экономику Российской Федерации: методологический аспект // Вестник Воронежского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2023. № 4. С. 5-19. DOI 10.17308/econ.2023.4711661
6. Ершова Н.А. Прогнозирование развития децентрализованных макроэкономических систем управления на основе концепции человеческого капитала: монография. М.: Блок-Принт, 2023. 200 с.
7. Лепа Р. Н., Трубчанин В. В., Гриневская С. Н. [и др.]. Концептуальные положения по развитию машиностроения Донецкой Народной Республики на 2022-2024 годы Донецк: Институт экономических исследований. 2022. 43 с. EDN KKFEQN
8. Московцев М.В. Экономические колебания и антикризисные стратегии: монография. СПб.: Изд-во СПбГУ. 2017. 310 с.
9. Ткаченко В.П., Шемякина Н. В., Пономаренко А. А. Цифровая трансформация антикризисных коммуникаций. М.: Инфра-Инженерия. 2023. 198 с.
10. Трубчанин В. В. Перспективы государственно-частного партнерства в обеспечении промышленного развития Донецкой Народной Республики // Управленческий учет. 2023. № 5. С. 72-86. DOI: 10.25806/uu5202372-86. EDN EIIYXA.
11. Яковлев П.С. Стратегии выхода из кризиса: международный опыт. СПб.: Изд-во СПбГЭУ, 2023. 275 с.
12. Как ESG-принципы способствуют развитию российских регионов. <https://www.rbc.ru/industries/news/651fc16d9a79476386445634> (дата обращения: 25.11.2025).
13. Правительство Российской Федерации. Об утверждении целей и основных направлений устойчивого (в том числе зеленого) развития Российской Федерации: распоряжение 14.07.2021 № 1912-р // Правительство России : официальный сайт. URL: <http://static.government.ru/media/files/sMdc uCaAX4O5j3Vy3b1GQwCKfa9lszW6.pdf> (дата обращения: 25.11.2025).

Ershova Natalya A., Candidate of Economics Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Strategic Communications and Foreign Policy Activities of the Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education Diplomatic Academy of the Ministry of Foreign Affairs of Russia
E-mail: nataly_ershova@mail.ru SPIN-code: 8071-3171

Forecasting the prospects for the development of regional economic systems in the context of the integration of new territories into the Russian Federation

Abstract

The article is devoted to the issue of forecasting the prospects for the development of regional economic systems in the context of the integration of new regions into the Russian Federation. Regional anti-crisis management is associated with the cyclical nature of economic development and the increase in the competitiveness of territories in the newly integrated regions of the Russian Federation. In the context of current economic turbulence and geopolitical tensions, the issue of forecasting the strategy for innovative development of companies in new regions becomes particularly relevant. The process of integrating new territories presents unique challenges for businesses, including the need to adapt to the Russian legal framework, restructure logistics chains, and transform financial flows. At the same time, companies face not only traditional crisis factors, but also specific risks caused by the peculiarities of integration processes. It is concluded that in addition to innovations in products and technologies, for producing economic benefits, it is mandatory to implement ESG principles, which are innovations in the management system of economic processes at the federal, regional, and local levels.

Keywords: regional anti-crisis management, cyclicity of economic development, integration processes, regional competitiveness, new territories of the Russian Federation, ESG principles

Поступила в редакцию 25.11.2025. Принята к печати 10.12.2025.

УДК 336.7; 339.9

Содержание журнала «Банковские услуги» за 2025 год

КОЛОНКА ГЛАВНОГО РЕДАКТОРА

Володина В.Н. Журнал «Банковские услуги» – 30 лет на рынке научной финансовой информации! №1. С.2

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

Лев М.Ю. Деньги как инструмент государственной власти: критика денежной теории Г.Ф. Кнаппа через призму национальной безопасности. №9. С.2-13

МАКРОЭКОНОМИКА

Камышова А.Б., Мизринь Л.А., Еремеев М.А. Потенциал женщин как источник экономического развития. №1. С.22-31

ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА

Лев М.Ю. Интегрированное таргетирование инфляции в контексте экономической безопасности: вопросы обеспечения ценовой и финансовой стабильности. №2. С.9-22

Фрумина С.В. Трансформация структуры фискального пространства. №5. С.14-25

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОТНОШЕНИЯ

Ярыгина И.З., Арлащенко Е.А. Мировая практика финансирования водородной энергетики. №9. С.14-21

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Пищик В.Я., Алексеев П.В. Эрозия долларového стандарта МВФС как фактор повышения международной монетарной роли золота. №4. С.2-9

ИННОВАЦИОННАЯ ЭКОНОМИКА

Фрумина С.В. Комплексная оценка результативности национального проекта «Экология» – финансовые и экономические аспекты. №8. С.2-13

НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ: ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСЫ

Фрумина С.В. Публичные финансы в цифровой среде: от новых субъектов к технологическому суверенитету. №4. С.10-18

Абрамова М.А., Дюдикова Е.И. Open API как инструмент обеспечения финансовой инклюзивности в текущих экономических реалиях. №5. С.2-13

НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ: ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ

Бабанская А.С. Изменение подходов к организации комплаенс контроля при цифровизации безналичных расчетов. №10. С.2-14

НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ: ESG-БАНКИНГ

Марголин А.М., Спицына Т.А., Козлов В.М. Особенности определения величины гринума при банковском кредитовании ESG-проектов. №8. С.14-27

НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ: ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ

Бровкина Н.Е. AI NATIVE банки: как меняется рынок. №2. С.2-8

НАУЧНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ: ЦИФРОВАЯ ВАЛЮТА ЦБ

Абрамова М.А., Фиатшев А.Б. Внедрение цифровой валюты центрального банка как фактор обеспечения финансового суверенитета. №1. С.3-11

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА

Киреева Е.Ф. Институциональный характер фискального пространства. №1. С.12-21

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Мешкова Е.И. Влияние санкционных индексов на поведение денежно-кредитного рынка в России. №6. С.2-10

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Терновская Е.П. Роль банков в финансировании «новой индустриализации»: возможности и ограничения. №3. С.2-11

Трушина К.В., Малютин А.В. Импортозамещение значимых объектов критической информационной инфраструктуры и его влияние на капитал системно значимых банков. №6. С.25-32

Галазова С.С., Магомаева Л.Р., Разина О.М. Обзор зарубежной практики макропруденциального регулирования исламского банкинга в условиях цифровизации: методология и ключевые компоненты. №7. С.2-7

Зубкова С.В. Монетарный суверенитет в цифровом пространстве и банковский сектор. №11. С.2-8

Мирошниченко О.С. Взаимодействие банков и телеком-компаний в экономике данных. №12. С.2-9

НЕБАНКОВСКИЕ КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Балыкин В.И. Практические аспекты анализа бизнес-моделей небанковских кредитных организаций в Российской Федерации. №2. С.35-47

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

Ларионова И.В. Конкуренция на рынке финансовых услуг БигТех компаний и БигБанков. Проблемы регулирования, риски и финансовая стабильность. №3. С.12-18

Мешкова Е.И. Формирование современной модели регулирования процентной политики банков. №5. С.25-36

Терновская Е.П., Белова М.Т., Юань Сышэн. Проблемы и перспективы развития финансово-кредитной поддержки промышленных инноваций в Российской экономике. №6. С.11-24

Ковалева Н.А. Новые методологические подходы к исследованию содержания инвестиционной банковской деятельности. №10. С.15-23

РЫНОК КАПИТАЛА

Солдатова А.О., Столяров А.И. Венчурные инвестиции в «юниорные» компании горнодобывающей отрасли. №2. С.23-34

Анненская Н.Е. Ликвидность российского денежного рынка и возрастание роли казначейских институтов в условиях санкционного давления. №4. С.19-27

Анненская Н.Е. Трансформация практики управления ликвидностью казначейскими институтами в процессе перехода на систему единого казначейского счета. №7. С.12-20

Ковалева Н.А. Зарубежный опыт межмуниципального сотрудничества в формировании долгосрочных инвестиций и перспективы его использования в России. №8. С.26-38

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ: МНЕНИЯ И ПРОГНОЗЫ

Орлова О.Ю., Кокарева С.А. Ответственное инвестирование в эпоху глобальной экономической турбулентности: смена парадигмы. №4. С.28-39

Бровкина Н.Е. Риски долгосрочных сбережений и инвестиций: содержание и направления нейтрализации. №7. С.21-30

Саввина О.В. Мировой рынок драгоценных металлов: обзор ключевых тенденций развития. №9. С.22-29

Анненская Н.Е. Цифровизация операционной среды финансового рынка и финансовая грамотность. №10. С.24-31

Фирова И.П., Редькина Т.М. Трансфер финансовых технологий и формирование среды управления эффективными практиками в деятельности страховых компаний. №11. С.9-22

Литвин В.В. Долгосрочные сбережения как источник инвестирования и устойчивого экономического роста. №12. С.10-20

ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Орлова О.Ю. Управление сбережениями в цифровой среде: от финансовой культуры к культуре финансовой безопасности. №3. С.29-37

ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Криворучко С.В., Достов В.Л., Ризванова И.А. Технологические и потребительские особенности основных продуктовых сегментов DeFi. №3. С.19-28

Белозорова Э.Н. Особенности регулирования цифровых финансовых активов (ЦФА) в Российской Федерации. №7. С.31-39

Белозорова Э.Н. Цифровые финансовые активы в России: рынок, инфраструктура и роль MOEX Group. №8. С.39-47

Адамова К.Р. Цифровая альтернатива традиционным финансам для привлечения капитала. №9. С.30-36

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Философова Т.Г., Сырцов Д.Н. Международное сотрудничество и привлечение финансового капитала для устойчивого развития стран БРИКС. №1. С.33-39

Галанов В.А., Фрумина С.В. Трансформация посреднической функции коммерческого банка в условиях цифровизации. №10. С.32-40

Пятаева О.А., Шулуз А.А., Семенухин В.А. Развитие рынка банковских продуктов и услуг в условиях смены

парадигмы клиентского поведения: перспективы и точки роста. №11. С.23-30

Захарова О.В. Трансформация деятельности банков в условиях цифровизации экономики. №12. С.21-29

INTERNATIONAL

Лебедева Д.В., Бадалов Л.А., Мишель Шарлотте Изабелл. Особенности современной финансово-банковской системы Республики Гаити. №5. С.37-40

Медведева М.Б. Индекс экономической свободы в современных геополитических реалиях и санкционное давление. №6. С.33-41

Асыева Э.А., Мягкова Ю.Ю. Международные проекты Банка России в рамках антисанкционного регулирования. №10. С.41-48

Голодова Ж.Г. Финансовая безопасность банковского сектора Казахстана: оценка и подходы к обеспечению. №11. С.31-37

МЕНЕДЖМЕНТ

Ершова Н.А. Прогнозирование перспектив развития региональных экономических систем в условиях интеграции новых территорий в состав Российской Федерации. №12. С.30-38

КОНФЕРЕНЦИЯ

Научно-практическая конференция «Современные финансовые рынки в условиях новой экономики». №2. С.39

Круглый стол в НИУ ВШЭ

Инвестиции в добывающие и «юниорные» компании в России: ситуация, проблемы, вызовы и возможности. №2. С.48

Солдатова А.О. Российский облигационный рынок 2025 года: анализ текущего состояния и оценка новых рисков. №5. С.41-44

КОНФЕРЕНЦИЯ

Шмиголь Н.С., Захарова О.В. Формирование компетенций финансово-кредитного профиля студента будущего (материалы конференции). №1. С.40-44

Акименко С.В. БигТехи против БигБанков: конкуренция, риски и регулирование /основные итоги работы межвузовской научно-практической конференции/. №3. С.38-40

О Международном форуме «Страны БРИКС: экологические аспекты развития и сотрудничества». №6. С.42-44

Орлова О.Ю., Клочкова Е.Н. Финсайдер 2025: Трансформация финансовой индустрии в цифровую эпоху. №11. С.38-40

ИНФОРМАЦИЯ

Памяти В.В. Герашенко. №4. С.40

Цифровизация Федерального казначейства РФ. №7. С.40

Новости по цифровым финансовым активам. №8. С.48

Новости рынка золота. №9. С.37-40

БИБЛИОГРАФИЯ

Содержание журнала «Банковские услуги» за 2025 год. № 12. С. 39-40