

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ

БРЯНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ АКАДЕМИКА И.Г. ПЕТРОВСКОГО



Институт экономики, истории и права  
Финансово-экономический факультет  
Кафедра финансов и статистики

ГЛАВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ  
ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РФ  
по Центральному федеральному округу  
Отделение по Брянской области



Банк России  
Центральный банк Российской Федерации



## ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В СОВРЕМЕННЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ



МАТЕРИАЛЫ  
III МЕЖДУНАРОДНОЙ НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКОЙ  
КОНФЕРЕНЦИИ

23 декабря 2021 года

*Том 1*

Брянск-2022

УДК 336.71  
ББК 65.262.5  
Т - 33

**Рецензенты:**

**Донцова Людмила Васильевна**, д.э.н., профессор, профессор базовой кафедры финансового контроля, анализа и аудита Главного управления города Москвы Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова

**Меркулов Максим Федорович**, заместитель регионального директора по развитию розничного бизнеса операционного офиса «Брянский» Ярославского филиала Публичного акционерного общества «Промсвязьбанк»

**Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных экономических условиях. Т.1 : материалы III международной научно-практической конференции (23 декабря 2021 года).** – Брянск : Издательство БГУ им. акад. И.Г. Петровского, 2022. – 192 с.

Первый том электронного сборника III Международной научно-практической конференции составлен по материалам выступлений и научных исследований преподавателей высших учебных заведений, аспирантов, магистрантов, молодых учёных, специалистов финансово-кредитной сферы.

В сборнике рассматриваются актуальные вопросы формирования национальной платёжной системы России, денежно-кредитного регулирования экономики, развития банковской системы и современных цифровых информационных финансовых технологий. Сборник трудов конференции предназначен для профессорско-преподавательского состава высших учебных заведений, докторантов, аспирантов, магистрантов и молодых ученых, а также любых категорий специалистов, интересующихся научными результатами исследований в области финансов.

**Редакционный совет:**

**Бабич Оксана Викторовна** – директор научно-исследовательского института фундаментальных и прикладных исследований Брянского государственной университета им. акад. И.Г.Петровского, д.э.н., профессор

**Суглоб Лариса Ивановна** – начальник экономического отдела Отделения по Брянской области Главного управления Банка России по Центральному федеральному округу

**Ковалёва Наталья Николаевна** – декан финансово-экономического факультета Брянского государственной университета им. акад. И.Г.Петровского, к.э.н., доцент

**Алёшин Сергей Валерьевич** – начальник отдела информатизации Отделения по Брянской области Главного управления Банка России по Центральному федеральному округу

**Герасина Елена Петровна**, заведующий сектором платежных систем и расчетов Отделения по Брянской области Главного управления Банка России по Центральному федеральному округу

**Зверев Алексей Витальевич** – заведующий кафедрой «Финансы и статистика» Брянского государственной университета им. акад. И.Г.Петровского, к.э.н., доцент

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>I. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК КАК ОРГАН ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ</b>	
<b>Беспалов Р.А., Мартышова Г.Р.</b> <i>Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского</i> ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ.....	7
<b>Беспалова О.В., Хаданович Н.В.</b> <i>Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского</i> ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РФ И ЕГО РОЛЬ В СИСТЕМЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ.....	12
<b>Мандрон В.В., Сидорина Т.Н.</b> <i>Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского</i> РОЛЬ И МЕСТО ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА В СИСТЕМЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ.....	16
<b>Мирошкина М.В., Морозова А.С.</b> <i>Среднерусский институт управления (филиал) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ</i> РОЛЬ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ БАНКА РОССИИ В РАЗВИТИИ ЭКОНОМИКИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ.....	20
<b>Новиков А.В., Зверев А.В., Мишина М.Ю.</b> <i>Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского</i> АНАЛИЗ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА РОССИИ В МЕЖКРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД.....	23
<b>Шэнь Гуаньян</b> <i>Шаньдунский Гидротехнический Институт, Китайская Народная Республика</i> <b>Катков Ю.Н.</b> <i>Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева</i> ЦИФРОВОЙ ЮАНЬ КАК НОВЫЙ ПЛАТЕЖНЫЙ ИНСТРУМЕНТ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ КИТАЯ.....	30
<b>II. СОВРЕМЕННЫЕ ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	
<b>Ван Чжюи</b> <i>Шаньдунский Гидротехнический Институт, Китайская Народная Республика</i> <b>Катков Ю.Н.</b> <i>Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева</i> ЦИФРОВИЗАЦИЯ В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КИТАЯ.....	33
<b>Евтеева С.Г., Борисенко В.Р.</b> <i>Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики</i> ОСОБЕННОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ СОВРЕМЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ.....	41

<b>Коваленко Н.Н., Забродская К.А.</b> <i>Белорусский государственный экономический университет</i> АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО РЫНКА КРИПТОВАЛЮТ.....	45
<b>Милош Д.В.</b> <i>Белорусский государственный экономический университет</i> УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ НА РЫНКЕ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ.....	51
<b>Мирошкина М.В.</b> <i>Среднерусский институт управления (филиал) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ</i> ВИДЫ МОШЕННИЧЕСТВА В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ И ВОЗМОЖНЫЕ ПУТИ БОРЬБЫ С НИМИ.....	57
<b>Мишина М.Ю., Дедов Д.М.</b> <i>Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского</i> ЦИФРОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ БАНКОВ РФ.....	61
<b>Резник И.А.</b> <i>Оренбургский государственный университет</i> ЭКОСИСТЕМА КАК МОДЕЛЬ РАЗВИТИЯ БАНКА.....	65
<b>Родина Т.Е.</b> <i>Брянский государственный инженерно-технологический университет</i> ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА В ОБЛАСТИ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ.....	68
<b>Романова А. В., Королева Е.В.</b> <i>Ульяновский государственный университет</i> ВЛИЯНИЕ ОБЕЗЛИЧИВАНИЯ ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ НА МОШЕННИЧЕСТВО В КРЕДИТНОЙ СФЕРЕ.....	71
<b>Рябич О.Н.</b> <i>Донецкий национальный технический университет</i> СИСТЕМА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВСКИХ УЧРЕЖДЕНИЙ.....	74
<b>Рябченко А.А.</b> <i>ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет»</i> НЕОБАНК КАК НАПРАВЛЕНИЕ ЦИФРОВИЗАЦИИ БАНКОВСКОЙ СФЕРЫ.....	79
<b>Тарханова Е.А., Фрицлер А.В.</b> <i>Тюменский государственный университет</i> ЦИФРОВИЗАЦИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: УГРОЗЫ И ПРОБЛЕМЫ В УСЛОВИЯХ COVID-19.....	83
<b>Прядко Л.Е., Тесленко Е.А.</b> <i>Среднерусский институт управления (филиал) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ</i> ОПЫТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ QR-КОДОВ В СФЕРЕ ПЛАТЕЖЕЙ В РОССИИ.....	87
<b>Трящина Н.Ю.</b> <i>Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А. Тимирязева</i> <b>Маат Наджим А.</b> <i>Университет Тикрита (Tikrit University)</i> ИНДИКАТОРЫ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	92
<b>Федорченко А. Р., Бобровская Ж.В.</b> <i>Белорусский государственный экономический университет</i> ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ МГНОВЕННЫХ ПЛАТЕЖЕЙ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ.....	95

<b>III. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА НАЦИОНАЛЬНОМ И РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЕ</b>	
<b>Бабурина Н.А., Размашкина Т.А.</b> <i>Тюменский государственный университет</i> ПРОБЛЕМЫ БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РОССИИ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ.....	<b>100</b>
<b>Берзинь Е.В.</b> <i>Белорусский государственный экономический университет</i> ОСОБЕННОСТИ И ПУТИ РАЗВИТИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ В БЕЛОРУССКИХ БАНКАХ.....	<b>106</b>
<b>Братишко Н.П., Мельникова Е.Н.</b> <i>Башкирский институт технологий и управления (филиал) Московского государственного университета технологий и управления имени К.Г. Разумовского</i> СОВРЕМЕННЫЕ АСПЕКТЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА НА РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЕ.....	<b>110</b>
<b>Голенда Л.К., Гордиевич О.Н., Попок Ю.М.</b> <i>Белорусский государственный экономический университет</i> ОЦЕНКА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ БАНКА ПО ИХ ВЕБ-ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВУ.....	<b>114</b>
<b>Гурфова С.А.</b> <i>Кабардино-Балкарский государственный аграрный университет имени В.М. Кокова</i> УЧАСТИЕ БАНКОВ В ЦИФРОВИЗАЦИИ АПК.....	<b>118</b>
<b>Ду Шэннань</b> <i>Шаньдунский Гидротехнический Институт, Китайская Народная Республика</i> <b>Каткова Е.А.</b> <i>Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева</i> БАНК РАЗВИТИЯ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА КИТАЯ В БОРЬБЕ С БЕДНОСТЬЮ: ПРОЕКТ «ЦИФРОВАЯ ДЕРЕВНЯ».....	<b>122</b>
<b>Есина Ю.Л., Ядыкина М.И.</b> <i>Елецкий государственный университет им. И.А. Бунина</i> МИКРОФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ: СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ.....	<b>128</b>
<b>Зверев А.В., Боброва Т.С.</b> <i>Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского</i> СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ.....	<b>134</b>
<b>Коваленко С.Н., Коваленко Ю.Н.</b> <i>ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»</i> ПРАКТИЧЕСКОЕ ПРИМЕНЕНИЕ ИНТЕГРИРОВАННОГО СТРАТЕГИЧЕСКОГО АНАЛИЗА В ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.....	<b>137</b>
<b>Колос Д.И.</b> <i>«Белорусский государственный экономический университет»</i> ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА АКЦИЙ ВЕДУЩИХ РОССИЙСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ САНКЦИЙ.....	<b>142</b>
<b>Мишина М.Ю., Муратова Л.Л.</b> <i>Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского</i> АНАЛИЗ ПАКЕТА УСЛУГ ПРЕМИАЛЬНОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ.....	<b>147</b>

<b>Попкова А.С.</b> <i>Национальной академии наук Беларуси</i> ФИНАНСИРОВАНИЕ ДЛЯ СОЦИАЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ.....	<b>152</b>
<b>Сандюк Т.А.</b> <i>Башкирский институт технологий и управления (филиал) ФГБОУ ВО «МГУТУ имени К.Г. Разумовского (ПКУ)»</i> ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОСТИ.....	<b>155</b>
<b>IV. МАРКЕТИНГОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ЦИФРОВЫЕ КОММУНИКАЦИИ В БАНКОВСКОЙ И ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ</b>	
<b>Трящина Н.Ю., Звягинцева И.Н.</b> <i>Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А. Тимирязева</i> <i>Алмунтафеки О.Х.</i> <i>Университетский колледж Аль Турат</i> МАРКЕТИНГОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	<b>158</b>
<b>Голенда Л.К., Матусевич Н.Л., Дашкевич Т.С.</b> <i>Белорусский государственный экономический университет</i> ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ И БУДУЩЕЕ НАЛИЧНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ.....	<b>161</b>
<b>Забродская К.А., Голенда Л.К., Говядинова Н.Н.</b> <i>Белорусский государственный экономический университет</i> МЕТОДИЧЕСКИЙ ПОДХОД К АНАЛИЗУ ЦИФРОВОГО ПРОДВИЖЕНИЯ БАНКОВ	<b>167</b>
<b>Мельникова Е.Н.</b> <i>Башкирский институт технологий и управления (филиал) ФГБОУ ВО «Московский государственный университет технологий и управления имени К.Г. Разумовского (Первый казачий университет)»</i> КЛИЕНТООРИЕНТИРОВАННЫЙ ПОДХОД В ПРОДВИЖЕНИИ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ.....	<b>175</b>
<b>Мэн Ипин</b> <i>Шаньдунский Гидротехнический Институт, Китайская Народная Республика</i> <b>Каткова Е.А.</b> <i>Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева</i> НАРОДНЫЙ БАНК КИТАЯ КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ ГОСУДАРСТВА.....	<b>178</b>
<b>Савинова Е.А.</b> <i>Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского</i> АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ.....	<b>183</b>
<b>Подлипская Д.Д., Трушкевич В.И.</b> <i>Белорусский государственный экономический университет</i> ИСПОЛЬЗОВАНИЕ VR/AR ТЕХНОЛОГИЙ ДЛЯ РЕШЕНИЯ МАРКЕТИНГОВЫХ ЗАДАЧ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ.....	<b>187</b>

# I. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК КАК ОРГАН ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

УДК 336.711

## ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ

*Беспалов Р.А., Мартышова Г.Р.*

*Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского (г. Брянск, Россия)*

Аннотация: В данной статье определена роль Центрального банка как ключевого субъекта денежно-кредитного регулирования, а также рассмотрены основные инструменты, применяемые им, на современном этапе развития финансовой системы России.

Ключевые слова: Денежно-кредитное регулирование, инструменты денежно-кредитного регулирования, инфляция, ключевая ставка, Центральный банк, экономика

## MONETARY REGULATION INSTRUMENTS IN MODERN RUSSIA

*Bespalov R.A., Martyshova G.R.*

*Bryansk state university named after academician I.G. Petrovsky (Bryansk, Russia)*

Abstract: This article defines the role of the Central Bank as a key subject of monetary regulation, and also considers the main instruments used by it at the current stage of improvement of the financial system of Russia.

Keyword: Monetary regulation, monetary regulation instruments, inflation, key rate, Central bank, economy.

Центральный банк России является ключевой финансовой организацией России, которая осуществляет регулирование всех денежных отношений в стране. При этом, несмотря на всю важность данного финансового института в российской экономике, Центральный банк Российской Федерации представляет собой независимую структуру. Принцип независимости Банка России имеет важное значение в его нормотворческой и правоприменительной деятельности, стоит также отметить, что на основании данного принципа происходит определение роли Центрального банка в системе органов государственной власти, а также какое место он занимает в процессе становления современной банковской системы.

На сегодняшний день Центральный банк – это главный компонент финансово-кредитной системы развитого государства, который выступает посредником денежно-кредитной политики.

В своей деятельности ЦБ РФ прежде всего учитывает Конституцию РФ, Гражданский кодексом РФ, Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 10.07.2002 №86-ФЗ. В соответствии с этим законом Банк России обязан:

1. Обеспечивать защиту и гарантировать устойчивость рубля;
2. Развивать, а также усиливать банковскую систему РФ;
3. развивать финансовый рынок РФ;
4. обеспечивать стабильность финансового рынка РФ [1-2].

Для реализации указанных целей, Центральный банк России выполняет функции, представленные на рис. 1.



Рисунок 1 – Функции и инструменты денежно-кредитного регулирования Центрального банка РФ

Начать анализ инструментов денежно-кредитного регулирования Центрального банка РФ стоит с процентных ставок, которые устанавливаются по привлеченным средствам, исходящим из Центрального банка. Они во многом определяют величину свободного банковского капитала на денежно-кредитном рынке. На рисунке 2 отобразим процентные ставки по операциям ЦБ РФ [3].

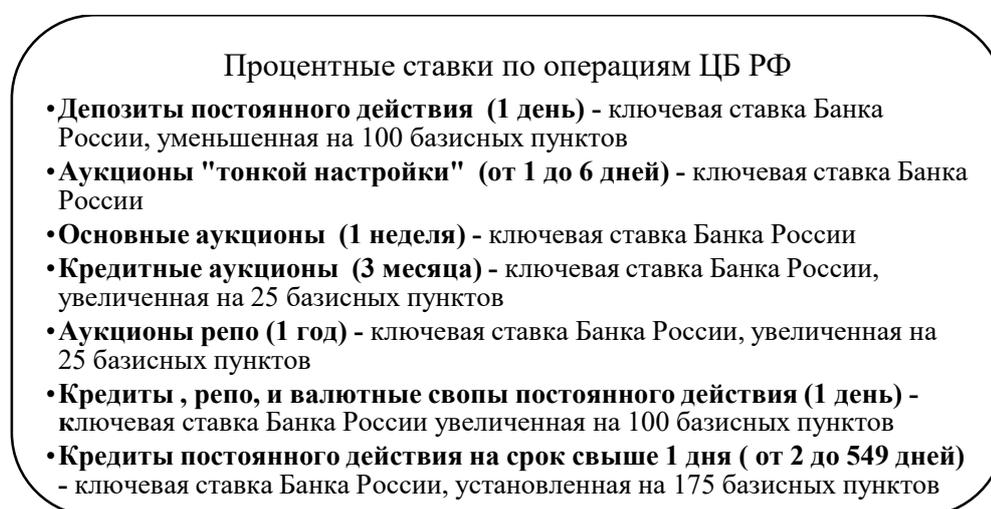


Рисунок 2 – Данные о процентных ставках по операциям Центрального банка РФ

На основании рисунка 2 мы видим, что ключевая ставка является важнейшим индикатором, для установления процентных ставок по операциям ЦБ РФ.

Ключевая ставка – это величина процента, под который Центральный банк выдает кредиты коммерческим банкам. Опираясь на значение ключевой ставки, коммерческие банки устанавливают процентные ставки по кредитно-депозитным операциям.

В процессе деятельности Центральный банк активно использует данный регулирующий инструмент. Данные об изменении ключевой ставки представлены на рис.3.

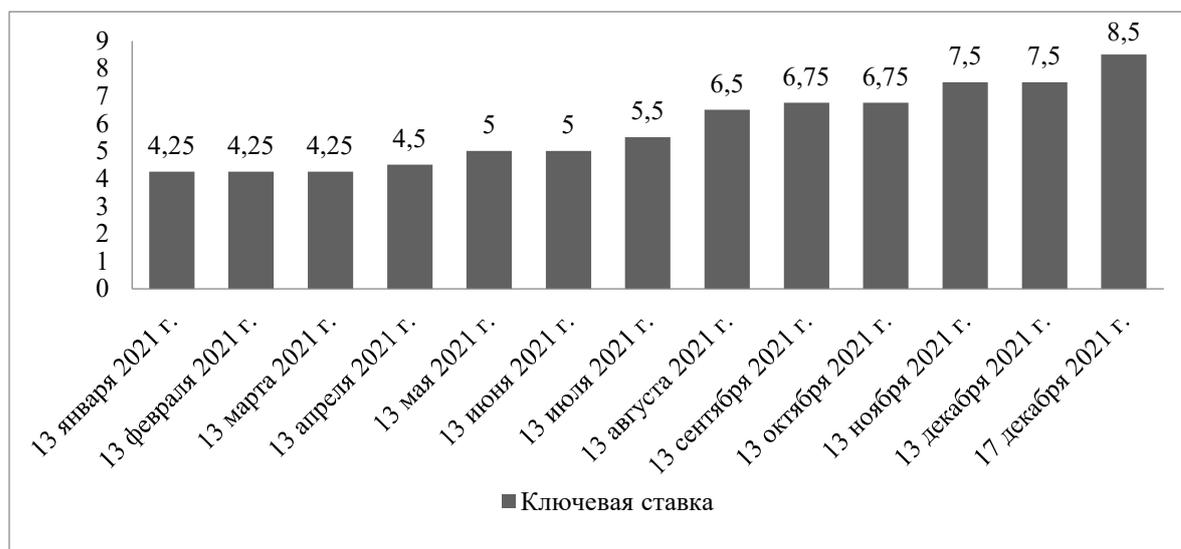


Рисунок 3 – Динамика ключевой ставки Центрального банка за январь-декабрь 2021 года

На основании рисунка 3 мы видим, что ключевая ставка за январь-декабрь увеличилась на 4,25 п.п., что связано с ростом уровня инфляции. Стоит отметить, что в течение 2021 год ставка повышалась 7 раз [4].

**Обязательное резервирование требований.** Суть данного метода регулирования заключается в возможности управления Центральным банком средств кредитных организаций, хранящихся в качестве обязательного резерва на его корреспондентском счете. Таким образом, ЦБ РФ может управлять ликвидностью коммерческого банка. Механизм применения данного метода представлен на рис.4.



Рисунок 4 – Механизм применения обязательного резерва средств.

Данный инструмент денежно-кредитного регулирования помогает решить социальные (обеспечение гарантий от разорения вкладчиков) и экономические (обеспечение минимальной гарантированной стабильности банковской системы) проблемы. Стоит также отметить, что его применение хотя и является наиболее эффективным, но при этом он достаточно жесткий, так как затрагивает основы всей банковской системы.

Операции, которые могут проводиться на открытом рынке на сегодняшний момент являются основным инструментом регулирования денежной массы. Суть данного инструмента - это приобретение или распродажа ЦБ РФ ценных бумаг государства (РЕПО).

В результате применения данного инструмента происходит либо выборка необходимого объема денежной массы из системы денежно-кредитного обращения за счет продажи ценных бумаг, находящихся в «портфеле» у регулятора, либо ее увеличение за счет покупки государственных ценных бумаг.

Данный инструмент наиболее эффективен в период повышения уровня инфляции в стране. С помощью данного метода Центральный банк РФ воздействует на кредитные возможности коммерческих банков и способствует сдерживанию экономической активности.

Стоит отметить, что за январь-декабрь 2021 года ставка по аукционам прямого РЕПО (покупка активов) увеличилась на 3,25 п.п. и составила 8,50%, в свою очередь, процент по долговым ценным бумагам ЦБ (продажа активов) за аналогичный период возросла на 3,15 п.п. и составила 7,32%.

Таргетирование инфляции представляет собой инструмент денежно-кредитного регулирования, при котором главной задачей ЦБ РФ является поддержание стабильности цен в экономике за счет сдерживания инфляции в четко установленных пределах.

Поддержание низкого уровня инфляции защищает личные сбережения граждан от обесценения, а также способствует осуществлению процесса планирования на долгосрочную перспективу, помимо этого, государство создает комфортные условия для развития бизнеса, то есть, организации могут брать больше кредитов на расширение или улучшение собственного дела и увеличивать свою инвестиционную привлекательность.

В случае же повышения инфляции происходит снижение покупательной способности доходов всех участников экономических отношений, замедление экономического роста, у населения отсутствует стимул к сбережению, что, в свою очередь, мешает созданию стабильной финансовой основы для инвестирования.

Таким образом, Банк России с помощью данного инструмента денежно-кредитного регулирования способен реагировать на стихийно возникающие потрясения в национальной экономике.

Следующим инструментом денежно-кредитного регулирования являются валютные интервенции, представляющие собой деятельность ЦБ РФ, связанную с покупкой или продажей значительного объема национальной валюты на финансовом рынке, с целью изменения ее курса. До 2014 года валютные интервенции осуществлялись в рамках валютного коридора, в связи со значительным объемом расходования золотовалютных запасов страны.

Механизм осуществления валютных интервенций представлен на рис. 5.

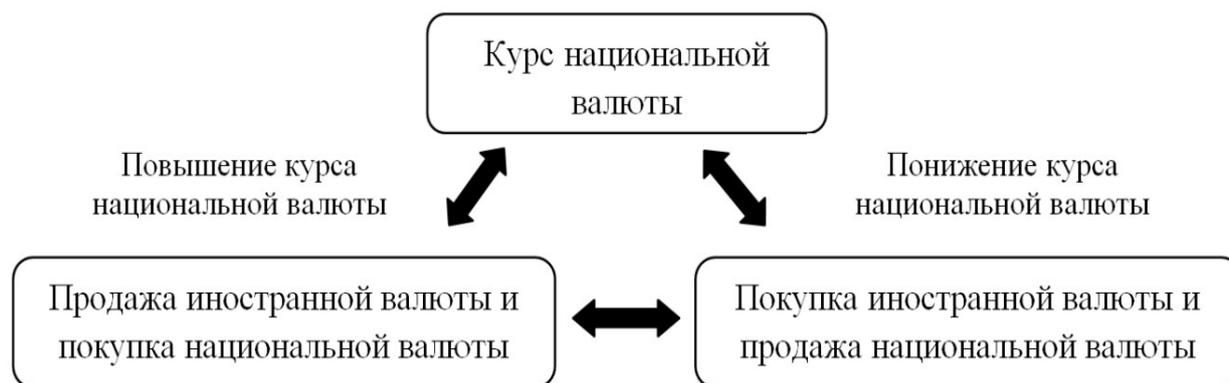


Рисунок 5 – Механизм осуществления валютных интервенций

На основании рисунка 5 мы видим, что когда курс национальной валюты достигает верхней границы «коридора» ЦБ РФ принимает решение с целью укрепления рубля, продать иностранную валюту на денежном рынке. Если значение курса российского рубля подходит ближе к нижнему порогу «валютного коридора», то мегарегулятор приступает к приобретению валюты, но уже иностранной. Это приводит в свою очередь к росту предложения, выраженного в рублях.

На текущий момент времени валютные интервенции используются с целью стабилизации экономической ситуации в стране, а также для пополнения золотовалютных резервов государства.

Под рефинансированием кредитных организаций понимается предоставление Центральным банком РФ коммерческим банкам кредитов, а также осуществление переучета ценных бумаг, как правило, векселей.

Рефинансирование кредитных организаций осуществляется путем выдачи кредитных средств под залог тех ценных бумаг, которые находятся в Ломбардном списке. Для формирования Ломбардного списка Центральный банк оценивает ликвидность и надежность ценных бумаг кредитных организаций.

Переучет же векселей представляет собой процедуру покупки ЦБ РФ долговых ценных бумаг у крупных кредитных организаций. Данная процедура способствует повышению доходной маржи коммерческих банков, которое способствует последующему установлению высоких процентных ставок по активным сделкам.

Подводя итог всему вышесказанному, можно сказать, что, функционирование ЦБ Российской Федерации, в области денежно-кредитного регулирования, направлено на: сдерживание уровня инфляции в допустимых пределах (4%); поддержание курса национальной валюты путем проведения операций на валютном рынке; сохранение стабильной экономической ситуации и финансового благосостояния населения.

Список использованных источников:

1. Беспалова, О. В. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика / О. В. Беспалова. – Брянск : Брянский государственный университет имени академика И.Г. Петровского, 2016. – 152 с.

2. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 N 86-ФЗ (последняя редакция). – Текст : электронный // КонсультантПлюс : правовая справочная система [сайт]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_37570/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/) (дата обращения: 13.12.2021).

3. Беспалова, О. В. Развитие банковского сектора РФ в условиях цифровизации экономики / О. В. Беспалова, М. М. Хохлова // Экономика. Социология. Право. – 2019. – № 2(14). – С. 21-26.

4. Беспалова, О. В. Депозитная политика коммерческого банка на новом этапе развития банковской системы РФ / О. В. Беспалова, А. С. Фараджова, И. А. Шибанов // Экономика и предпринимательство. – 2017. – № 2-1(79). – С. 484-488.

Информация об авторах:

Беспалов Роман Анатольевич, Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и статистика» E-mail: [bespalovra@yandex.ru](mailto:bespalovra@yandex.ru)

Bespalov Roman Anatolievich, Bryansk state university named after academician I.G. Petrovsky, candidate of economic sciences, associate professor of «Finance and statistics». E-mail: [bespalovra@yandex.ru](mailto:bespalovra@yandex.ru)

Мартышова Галина Романовна, Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского, студентка направления подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит», 4 курс. E-mail: [galka-skorpion@yandex.ru](mailto:galka-skorpion@yandex.ru)

Martyshova Galina Romanovna, Bryansk state university named after academician I.G. Petrovsky, student of training direction «Economics», profile «Finance and credit», 4 course. E-mail: [galka-skorpion@yandex.ru](mailto:galka-skorpion@yandex.ru)

УДК 336.711

## **ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РФ И ЕГО РОЛЬ В СИСТЕМЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ**

*Беспалова О.В., Хаданович Н.В.*

*Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского (г. Брянск, Россия)*

Аннотация: Сфера экономической деятельности, как и система денежно-кредитного регулирования любой страны предполагает под собой обязательное наличие банковской системы, поскольку основной ее задачей является увеличение, накопление и аккумуляция капитала, а также эффективное обращение со свободными средствами в экономике, что, непосредственно, относится и к нашей стране. С уверенностью можно утверждать, что в РФ банковская система является одним из главнейших структурных образований, которое поддерживает и связывает между собой такие сферы нашей жизни как: торговля, промышленность, сельское хозяйство. В данном утверждении и кроется основополагающая роль Банка РФ в системе денежно-кредитного регулирования банковской системы, поскольку ЦБ РФ является основным регулятором банковской деятельности, деятельность которого отражается на жизни граждан, функционировании бизнеса и экономической ситуации в нашей стране.

Ключевые слова: банковская система, денежный оборот, денежно-кредитное регулирование, коммерческий банк, сфера экономической деятельности, ЦБ РФ

## **THE CENTRAL BANK OF THE RUSSIAN FEDERATION AND ITS ROLE IN THE MONEY AND CREDIT REGULATION SYSTEM AT THE PRESENT STAGE**

*Bespalova O.V., Hadanovich N.V.*

*Bryansk state university named after academician I.G. Petrovsky (Bryansk, Russia)*

Annotation: The sphere of economic activity, like the system of monetary regulation of any country, presupposes the obligatory presence of a banking system, since its main task is to increase, accumulate and accumulate capital, as well as efficiently handle free funds in the economy, which directly applies to our country. It is safe to say that in the Russian Federation the banking system is one of the most important structural formations that support and connect such spheres of our life as: trade, industry, agriculture. This statement is covered the fundamental role of the Bank of the Russian Federation in the system of monetary regulation the banking system, since the Central Bank of the Russian Federation is the main regulator of the banking activities, the activities of which are reflected in the lives of citizens, the functioning business and economic situation in our country.

Keywords: banking system, money turnover, monetary regulation, commercial bank, sphere of economic activity, Central Bank of the Russian Federation.

В экономической науке банковскую систему определяют в разрезе взаимосвязей всяческих банков, кредитных организаций, а также экономических объединений, которые реализуют в своей деятельности определенные экономические услуги, операции, методики и подходы, направленные на получение экономических выгод путем реализации вышеперечисленных способов через удовлетворение потребностей клиентов.

Необходимость в организации таких образований как ЦБ появилась из-за стремительного развития товарно-денежного обращения примерно три века назад. На брюссельской Международной финансовой конференции в 1920 году прозвучала очень важная мысль, отражающая первостепенную необходимость создания центральных банков там, где их нет.

Следует обозначить, что деятельность банков в нашей стране распространяется на многие сферы деятельности как общества, так и государства. Иными словами, деятельность всей банковской системы и кредитного регулирования максимально многообразна. Также, кроме управления денежным оборотом, осуществляется и регулирование кредитно-денежных отношений, что оказывает влияние на формирование финансирования сельского хозяйства, функционирование бизнеса различных областей, а также курс ценных бумаг и прочее.

Можно с уверенностью утверждать, что как в экономической, так и в банковской системе, Центральный Банк нашей страны занимает главенствующую роль и всегда предоставляет специальные ссуды коммерческим банкам, которые, как правило, находятся в сложной финансовой ситуации или имеют статус рискованных. Он занимает положение монополиста в реализации функции управления на государственном уровне всеми коммерческими банками, обеспечивая их стабильность и надежность, что также выражается в поддержании эффективной работы кредитно-денежной системы нашей страны, которая в свою очередь нацелена на обеспечение благосостояния граждан России и увеличение темпов максимизации занятости [1].

Если обратиться к принятой экономической программе на 2021 год, то мы видим, что ЦБ РФ в своей деятельности выделяет основополагающим направлением обеспечение успешной и стабильной работоспособности коммерческих банков и реализацию функции главного инструмента в осуществлении денежно-кредитной политики РФ. Банк России в данных аспектах руководствуется такими управленческими элементами как: налоговые, нормативные и корректирующие, а иногда и прибегает к административным, к которым относятся, непосредственно, определенные ограничения в работе коммерческих банков, или даже прямые запреты на осуществление той или иной деятельности [5].

Главными направлениями деятельности Центробанка в денежно-кредитном регулировании России можно выделить следующие:

- сохранение ключевой ставки неизменной;
- поддержание однодневных ставок денежного рынка вблизи ключевой;
- расширение коммуникации;
- принятие важных решений только на основе тщательно проработанных прогнозов;
- в случае принятия каких-либо мер, обеспечение того, чтобы принятые решения по ключевой ставке, не оказывали серьезного влияния на стабильный рост в экономике нашей страны, что обеспечит замедление годовой инфляции до 4,0–4,5% к концу 2022 года.
- поддержание платежной системы и системы денежно-кредитного регулирования России в стабильном состоянии, несмотря на возможные изменения в следствие неблагоприятных прогнозов и принятия вынужденных мер [2].

Следует также отметить, что самой, на мой взгляд, основополагающей функцией ЦБ России является анализ экономической обстановки нашего государства на современном этапе и создание особых условий и экономических механизмов, которые в первую очередь будут нацелены на достойное функционирование денежно-кредитной политики, которая в свою очередь обеспечивает благосостояние населения РФ.

ДКП, которую проводит Центробанк, обеспечивает должное влияние на экономическую обстановку в нашей стране, используя, в данном случае, такой особо важный инструмент, как процентная ставка. Здесь имеется ввиду, конечно, ключевая ставка Центробанка нашей страны. Она имеет прямое отношение к денежно-кредитной политике государства. Деятельность Банка России, несомненно, оказывает очевидное воздействие на кредитные структуры нашей экономики, состоящие в первую очередь из взаимосвязей экономических субъектов. Они в свою очередь так же взаимосвязаны между собой. Поскольку существует такая тесная связь, между институтами и денежно-кредитной системой, во главе с ЦБ РФ, можно однозначно сказать, что Центробанк серьезно влияет через свои решения и действия на деятельность практически всех коммерческих организаций, так или иначе связанных с ним, или другими коммерческими структурами.

Вышеизложенные факты, определенно, позитивно скажутся на функционировании и дальнейшем развитии как денежно-кредитной системы, так и экономической ситуации в целом [3, с. 258–259].

Госконтроль и надзор тоже имеет место в функционировании Банка России, данные функции, реализуемые ЦБ РФ в своей деятельности, обусловлены тем, что проводят постоянный надзор за соблюдением поднадзорными кредитными организациями и банковскими группами законодательства РФ, законодательных норм ЦБ РФ, а также своевременное выявление экономических рисков, их ограничение и самое главное принятие наиболее эффективных мер по их минимизации в будущем, на основании выявленных предпосылок данных рисков, условий их образования, степени критичности.

Принимая во внимание то, что у Банка России присутствуют такого рода полномочия, в процессе их реализации он обязан только четко им следовать, лишь в рамках сферы своей деятельности в отношении коммерческих банков, но никак не являться самостоятельной структурой, которая заместила собой другие специализированные органы, реализующие функции правоохранительной системы. Важнейшая роль в сфере банковского надзора отведена поддержанию стабильности в банковской системе страны в целом, а не обеспечение карательных мер по отношению к нарушителям существующего законодательства относительно экономической системы на территории нашей страны. В первую очередь, Банк РФ обязан следить за соблюдением правильного обеспечения банковских операций, регулировать их нормативную составляющую. Также он должен следить за ведением бухгалтерской отчетности и ее представлением в обозначенные сроки, согласно законодательству РФ [4].

В нашей стране главная роль во всей экономике принадлежит ЦБ РФ, это неоспоримо, т.к. от принятия верного курса в политике ЦБ целиком и полностью зависит все дальнейшее развитие экономики нашего государства. Исходя из этого следует обозначить его основные задачи, вытекающие из применения особых денежно-кредитных инструментов государственного регулирования экономики:

- поддержание стабильного курса национальной валюты, в реализации данной задачи ЦБ РФ способен осуществлять следующие действия: Банк может оказывать влияние на курс национальной валюты через приобретение и продажу иностранных денег, осуществлять особые воздействия, направленные на собственные резервы, обеспечивать необходимые изменения в операциях с государственными ценными бумагами, корректировать величину процентов на протяжении года, которые должны быть уплачены Центробанку РФ за кредиты, обеспеченные ЦБ РФ в отношении других коммерческих банков нашей страны;

- обеспечение стабильной и эффективной государственной политики в сфере кредита, денежного обращения, расчетов и валютных операций. В данной задаче необходимо выделить важные моменты. Стабильность в ДКП обеспечивает множество полезных, а самое главное необходимых для жизни людей и процветания бизнеса аспектов, к ним можно отнести: предупреждение обесценивания и защита от него всех сбережений в национальной валюте, увеличения уровня доступного финансирования для различных компаний на территории РФ, повышение уровня доверия к национальной валюте среди населения России.

- осуществление госконтроля за коммерческими банками, здесь же основным является то, что ЦБ РФ осуществляет проверку всех коммерческих банков, которые расположены в каждом федеральном округе, данная деятельность дает возможность создать особые методы и методики в реализации надзора в нашем государстве, в следствие чего будет обеспечена максимальная степень надежности, стабильности, эффективности, а главное своевременности в реагировании во время проведения надзорных процедур.

Из всего этого закономерно вытекает необходимость в разборе самых важных, на мой взгляд, функций, присущих Центральному Банку Российской Федерации.

Функция эмиссии денежных средств. Согласно ей Банк осуществляет эмиссию денежных средств и обеспечивает организацию по их обращению. Эмиссия денег – является очень важной функцией ЦБ РФ. Если количество денежных средств, которое необходимо

для обращения в целях положительного функционирования экономики, определено верно, то это гарантирует стабильную, а самое главное «здоровую» национальную экономику.

Денежная эмиссия способна покрыть нехватку госбюджета в том случае, когда другие способы это сделать отсутствуют. Но следует помнить, что при избыточном выпуске денежных средств существует риск инфляции. Поэтому данный способ нужно применять с осторожностью и максимально эффективно все просчитав, взвесив всевозможные риски, т.к. при увеличении или уменьшении денежной эмиссии, в строго обозначенных пределах, возможно существенно повлиять на оживление экономики в стране, замедлить темпы «перегрева» конъюнктуры или вовсе оказать сопротивление росту цен. Самая важная функция эмиссии в данном случае это регулирующая, она обеспечивает устойчивость национальной валюты, тем самым повышая государственную конкурентоспособность, оказывая прямое воздействие на платежный баланс [5].

Накопление и сохранение кассовых резервов для кредитных организаций Российской Федерации. Эта немаловажная функция подразумевает то, что всякому банку, который находится на территории нашего государства необходимо завести специальный резервный счет, который должен быть открыт только в Центробанке РФ. На данном счете будут храниться денежные средства, которые представлены через особую пропорцию к объему вкладов этих банков.

Кредитно-расчетное обслуживание правительственных органов. Имея статус финансового агента правительства РФ, Центробанк наделен полномочиями на реализацию следующих операций: принятие в свое ведомство и выплата госдолгов, кассовое исполнение бюджета т.е. Банк реализует особые операции, направленные на увеличение финансовых средств бюджета и их последующую выдачу, а также учет данных денежных средств. Обеспечение контроля и надзора за хранением денежных средств, их перевод в случае необходимости при расчетах между странами тоже относится к данной функции.

В заключении, хотелось бы подчеркнуть следующее: ЦБ РФ есть и будет основным элементом как в системе денежно-кредитного регулирования, так и в экономике страны. Центробанк заинтересован в объяснении участникам экономики страны, как функционирует нынешняя операционная процедура, как совершенствуются и используются современные инструменты денежно-кредитной политики. Так же Банк России способствует увеличению уровня понимания и доверия в осуществляемой политике, уменьшая степень неопределенности относительно своих действий, тем самым обеспечивая стабильные ожидания касательно процентных ставок межбанковского рынка, снижения их волатильности, а самое главное обеспечение благоприятного переноса изменений в ставках по операциям ЦБ РФ на другие ставки в экономике нашей страны. С уверенностью можно утверждать, что это является главным аспектом трансмиссионного механизма организации ДКП в Российской Федерации.

Список использованных источников:

1. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (ред. от 29.07.2018) // Собрание законодательства РФ. 2002. № 28. Ст. 2790.
2. Беспалов, Р. А. Направления совершенствования депозитной политики коммерческих банков в РФ / Р. А. Беспалов, Н. Н. Кулакова, В. М. Чижевская // Финансовая экономика. – 2018. – № 4. – С. 14-17.
3. Беспалов, Р. А. Роль денег в жизни современного человека и переход к жизнедеятельностному подходу в управлении обществом / Р. А. Беспалов // Экономика. Социология. Право. – 2018. – № 4(12). – С. 9-13.
4. Беспалов, Р. А. Социальные программы и технологии ипотеки в условиях информатизации банковской сферы / Р. А. Беспалов, И. А. Говенько // Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных экономических условиях : Материалы международной научно-практической конференции, Брянск, 25–26 декабря 2018

года. – Брянск: Брянский государственный университет имени академика И.Г. Петровского, 2018. – С. 134-137.

5. Центральный банк Российской Федерации [официальный сайт]. – Текст : электронный. - URL: <https://cbr.ru/> (дата обращения 09.12.21)

Информация об авторах:

Беспалова Ольга Васильевна, Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского, кандидат экономических наук, старший преподаватель кафедры «Финансы и статистика». E-mail: [bespalovaov@yandex.ru](mailto:bespalovaov@yandex.ru)

Bespalova Olga Vasilyevna, Bryansk State University named after Academician I.G. Petrovsky, candidate of economic sciences, senior lecturer of the department of «Finance and Statistics». E-mail: [bespalovaov@yandex.ru](mailto:bespalovaov@yandex.ru)

Хаданович Никита Валерьевич, Брянский государственный университет имени академика И.Г. Петровского, студент направления «Экономика», профиль «Финансы в банковской сфере», 3 курс. E-mail: [nik03.08@mail.ru](mailto:nik03.08@mail.ru)

Nikita Khadanovich, Bryansk state university named after academician I.G. Petrovsky, master student of the direction of training «Economics», profile «Finance in the banking sector», 3 course. E-mail: [nik03.08@mail.ru](mailto:nik03.08@mail.ru)

УДК 338

## РОЛЬ И МЕСТО ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА В СИСТЕМЕ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

*Мандрон В.В., Сидорина Т.Н.*

*Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского (г. Брянск, Россия)*

Аннотация: В статье рассматривается значение Банка России в формировании и регулировании денежно-кредитной политики, которая является одним из основных направлений его деятельности. Проанализированы принципы, которыми руководствуется Центральный банк РФ в ходе проведения монетарной политики.

Ключевые слова: банковская система, государство, денежно-кредитное регулирование, денежно-кредитная политика, Центральный банк

## ROLE AND PLACE OF THE CENTRAL BANK IN THE MONETARY REGULATION SYSTEM AT THE PRESENT STAGE

*Mandron V.V., Sidorina T.N.*

*Bryansk state university named after academician I.G. Petrovsky (Bryansk, Russia)*

Abstract: The article examines the importance of the Bank of Russia in the formation and regulation of monetary policy, which is one of the main directions of its activities. Analyzed the principles that govern the Central Bank of the Russian Federation in the course of monetary policy.

Keyword: banking system, government, monetary regulation, monetary policy, Central Bank

Денежно-кредитное регулирование можно обозначить как составная часть макроэкономической политики государства, представляющая собой как основу развития, так и надежное функционирование банковской системы и экономики в целом. С точки зрения макроэкономического плана экономика страны представляет собой четыре взаимосвязанных сектора:

- реальный, в который входят предприятия и домашние хозяйства;
- фискальный – правительство;
- внешний – связь с внешним миром;
- монетарный или денежный.

В монетарном секторе, с помощью которого происходит движение потоков денежных средств с целью обеспечить функционирование остальных секторов экономики, и реальном, который производит и потребляет товары и услуги, как раз реализуется денежно-кредитное регулирование [5].

На сегодняшний день Банк России РФ признается главным рычагом, благодаря которому происходит регулирование экономического сектора и поддерживается стабильность денежно-кредитной политики страны. Центральный Банк РФ существует в статусе «Банк банков». Можно выделить следующие функции Банка России РФ:

- предоставление кредитов, размещение вкладов от депозитных учреждений;
- выпуск денежных банкнот и монет в обращение, на что наделен правом единственный орган - Центральный Банк РФ;
- проведение денежно-кредитной политики государства.

Денежно-кредитное регулирование выделяется из денежно-кредитной политики, что является некой характерной особенностью последних лет, которая в большинстве своем базируется на механическом разделении ранее существовавших определений, а именно на теоретическую и практическую составляющие. Существующая в стране система целей и задач в области денежного обращения и кредита, в свою очередь, относится к теоретической. Определение и разработку правил применения доступных механизмов и инструментов, с помощью которых возможно воздействие на денежную массу, уровень процента и объемы кредитов, относят же к практической составляющей [2].

С помощью денежно-кредитной политики осуществляется влияние на экономику страны в целом. Стоит отметить, чтобы оценить данное влияние, потребуется значительно длительный промежуток времени. Следовательно, Банк России должен анализировать возможные риски в целях экономического роста и финансовой стабильности, если учитывать специфику денежно-кредитной политики. Итоговые данные анализа опубликовываются в ежеквартальном отчете Банка России о денежно-кредитной политике, в документе, который содержит основные направления к единой государственной денежно-кредитной политике.

Совокупную наличную и безналичную денежную массу в экономике, динамика которой оказывает влияние на изменение совокупного платежеспособного спроса, принимают за основной объект денежно-кредитного регулирования со стороны Банка России. В связи с тем, что деньгам на современном этапе развития присущ кредитный характер, который заключается в том, что создание денежной массы происходит в процессе кредитно-депозитной деятельности банков, Центральный Банк РФ регулирует структуру и объем денежного оборота с помощью управления операциями банковских учреждений второго уровня, а также определения условий кредитно-депозитной эмиссии благодаря соответствующим инструментам и методам [4, с. 48].

Денежно-кредитная политика схожа с денежно-кредитным регулированием по своей экономической сущности. В связи с этим следует выделить еще одно понятие денежно-кредитной политики – это политика, которая состоит из целенаправленной деятельности Банка России с помощью иных центральных ведомств на макроуровне по выполнению общегосударственных задач. При всем при этом совокупностью мероприятий денежно-кредитной политики Банка России охватывается сфера денежного обращения и кредита, определяющего границы наличной и безналичной денежной эмиссии с помощью, когда регулируются депозитно-ссудные и другие операции банковских учреждений второго уровня, а итоговой целью является обеспечить товарно-денежную сбалансированность в

хозяйстве, стимулировать экономический рост, достичь стабильность национальной валюты, урегулировать государственный долг [7].

Можно выделить следующие основные направления денежно-кредитной политики, которая проводится Банком России:

- экономическая характеристика государства;
- анализ причин отклонения от установленных нормативов;
- прогноз дальнейшего развития денежно-кредитной политики;
- определение основных целей денежно-кредитной политики и т.д.

Для успешного функционирования системы денежно-кредитного регулирования необходимо иметь достаточную степень независимости Банка России, состоящую в способности регулятора и его возможности применения всего спектра методов и инструментов, чтобы достичь декларируемые цели. Активность Центрального Банка РФ не ограничивается только фискальными целями, но и совпадает с итоговыми макроэкономическими целями государства.

Физические и юридические лица, которые осуществляют денежно-кредитное регулирование, а также субъекты, на которых происходит воздействие органами денежно-кредитного регулирования, выступают в качестве субъектов денежно-кредитной политики.

Банком России фиксируется направление развития финансового сектора, определяется ориентир денежно-кредитной политики и разрабатывается способ и инструмент, с помощью которых достигаются выбранные направления развития [1, с. 213].

Можно выделить следующие основные инструменты денежно-кредитной политики Банка России:

- операции на открытом уровне;
- учетно-процентная (дисконтная) политика;
- урегулирование обязательной нормы банковского резервирования.

Движение денег происходит за счет операций на открытом рынке, осуществлять регулировку процентных ставок, по которым Банк России предлагает займы коммерческим банкам, позволяет учетно-процентная (дисконтная) политика [8].

Выделяют следующие основные принципы денежно-кредитной политики:

- централизованное управление денежно-кредитной политики. Принцип заключается в том, что Банк России является главным органом, который регулирует систему денежно-кредитной политики. основополагающая цель деятельности всей системы денежно-кредитной политики представляет собой реализацию денежно-кредитной политики [3, с. 85];

- единство денежно-кредитной политики. Суть состоит в том, что деятельность элементов денежно-кредитной политики подчиняется единым принципам, нормативно-правовые акты регламентируют ее;

- неподчиненность Банка России перед органами законодательной и исполнительной власти. Этот принцип заключается в независимости Банка России и одновременной принадлежности к государственному аппарату. Мегарегулятор помимо того, что выполняет свои функции, имеет обязательство докладывать о своей деятельности на заседаниях Государственной Думы, где дважды в год рассматриваются разработанные Центральным Банком РФ «Основные направления денежно-кредитной политики». Государственной Думой также утверждаются руководители Банка России [9].

Для того чтобы повысить эффективность денежно-кредитной политики, необходимо иметь открытую и прозрачную денежно-кредитную политику, которая заключается в имеющихся ожиданиях экономических агентов (коммерческих банков и т. д.), которые учитывают предполагаемые действия властей, то есть агенты имеют способность предвидеть воздействие денежно-кредитной политики и принять ответные меры, благодаря которым действия Банка России не смогут достичь планируемый экономический эффект.

Денежно-кредитная политика признается одной из наиболее важных направлений государственного регулирования рыночной экономики, она имеет первостепенное значение для правильного функционирования кредитно-банковской системы.

Список использованных источников:

1. Зверев А.В., Мандрон В.В., Мишина М.Ю. Развитие цифровых технологий на финансовых рынках // Экономика и предпринимательство. – 2018. - №11. – С. 212-217.
2. Красножен А. Е. Центральный банк как важнейший орган денежно-кредитного регулирования // Теория и практика современной науки. – 2018. - №2 (32). – С. 217-220.
3. Мандрон В.В., Шестаков И.М. Роль Банка России в регулировании банковского сектора // Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных экономических условиях. Т.1: материалы II международной научно-практической конференции, 17 декабря 2019 г. - Брянск: Издательство БГУ им. акад. И.Г. Петровского, 2020. – С. 84-89. – Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=42521874>
4. Мандрон В.В. Оценка влияния монетарной политики на ключевые показатели развития национального финансового рынка // Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных экономических условиях. Т.1: материалы II международной научно-практической конференции, 17 декабря 2019 г. - Брянск: Издательство БГУ им. акад. И.Г. Петровского, 2020. – С. 47-50. – Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=42521867>
5. Паршина Л. Н., Борисовская Н. В. Золото в международных резервах стран // Финансы и кредит. – 2021. - №4 (808). – С. 763-784.
6. Тюнян Е. А. Центральный банк как орган денежно-кредитного регулирования // Наука, образование, инновации: апробация результатов исследования. – 2019. – С. 425-429.
7. Федулова К. С. Центральный банк как орган денежно-кредитного регулирования // Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных экономических условиях. – 2018. – С. 141-144.
8. Цветкова Е. А. Центральный банк как орган денежно-кредитного регулирования // Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных экономических условиях. – 2018. – С. 128-133.
9. Центральный Банк Российской Федерации [официальный сайт]. – Текст: электронный - URL: <https://cbr.ru/> (дата обращения: 16.12.2021).

Информация об авторах:

Мандрон Виктория Валериевна, Брянский государственный университет имени акад. И.Г.Петровского, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и статистика». E-mail: [mandron.v@yandex.ru](mailto:mandron.v@yandex.ru)

Mandron Victoria Valerievna, Bryansk State University named after acad. I.G. Petrovsky, candidate of economic sciences, associate professor of «Finance and statistics». E-mail: [mandron.v@yandex.ru](mailto:mandron.v@yandex.ru)

Сидорина Татьяна Николаевна, Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского, магистрант направления подготовки «Экономика», профиль «Финансы в банковской сфере», 2 курс. E-mail: [s.tanechka98@mail.ru](mailto:s.tanechka98@mail.ru)

Sidorina Tatiana Nikolaevna, Bryansk state university named after academician I.G.Petrovsky, master's student in the direction of training "Economics", profile "Finance in the banking sector", 2 course. E-mail: [s.tanechka98@mail.ru](mailto:s.tanechka98@mail.ru)

УДК 338

## РОЛЬ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ БАНКА РОССИИ В РАЗВИТИИ ЭКОНОМИКИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

*Мирошкина М.В., Морозова А.С.*

*Среднерусский институт управления (филиал) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (г. Орёл, Россия)*

Аннотация: В статье рассмотрено понятие ключевой ставки, ее роль в развитии экономики. Произведен анализ данного инструмента как регулятора экономических процессов. Целью является изучение ключевой ставки Банка России и ее изменение.

Ключевые слова: акция, Банк России, денежно-кредитная политика, инфляция, ключевая ставка, налог, ставка рефинансирования, экономика.

## THE ROLE OF THE KEY RATE OF THE BANK OF RUSSIA IN THE DEVELOPMENT OF THE ECONOMY AT THE PRESENT STAGE

*Miroshkina M.V., Morozova A.S.*

*Central Russian institute of management (branch) of the Russian academy of national economy and public administration under the President of the RF (Orel, Russia)*

Abstract: The article discusses the concept of the key rate, its role in the development of the economy. The analysis of this instrument as a regulator of economic processes is carried out. The purpose is to study the key rate of the Bank of Russia and its change.

Keywords: stock, Bank of Russia, monetary policy, inflation, key rate, tax, refinancing rate, economy

Банк России оказывает прямое влияние на развитие экономики страны. Для этого он использует множество инструментов денежно-кредитной политики, однако основным является ключевая ставка, которая применяется в качестве «индикатора стоимости заёмных средств» и является «процентной ставкой по основным операциям Банка России» [1]. Через нее Центральный банк Российской Федерации осуществляет контроль темпов экономического роста.

В первую очередь данный показатель регулирует инфляцию. Уровень ключевой ставки непосредственно воздействует на уровень ставок по банковским операциям. При повышении ставки возрастает стоимость кредита, что уменьшает спрос на заемные средства. Однако ставка по вкладам увеличивается прямо пропорционально ключевой, что стимулирует размещать собственные средства на банковских счетах. Соответственно появляется стремление увеличить свой бюджет, у предприятий возникает сложность в реализации товаров, цены снижаются, а вместе с этим и уровень инфляции. При понижении ключевой ставки происходит обратный процесс.

Стоит рассмотреть изменение ключевой ставки за последние три года (Рис. 1). В период с 01.01.2019 года по 01.08.2020 года наблюдается снижение уровня показателя, означающее проведение Банком России стимулирующей денежно-кредитной политики. Она применяется в случае замедления развития экономики и низкого уровня инфляции. С 01.08.2020 года по 01.02.2021 года ставка придерживается одного уровня (4,25%). Это показывает, что Центральный банк придерживался нейтральной политики и считал размер ставки наиболее подходящим. Однако начиная с 01.02.2021 года, процент ключевой ставки начал повышаться. Такой рост обуславливается увеличением уровня инфляции, вынуждающий Банк России проводить сдерживающую денежно-кредитную политику [2].

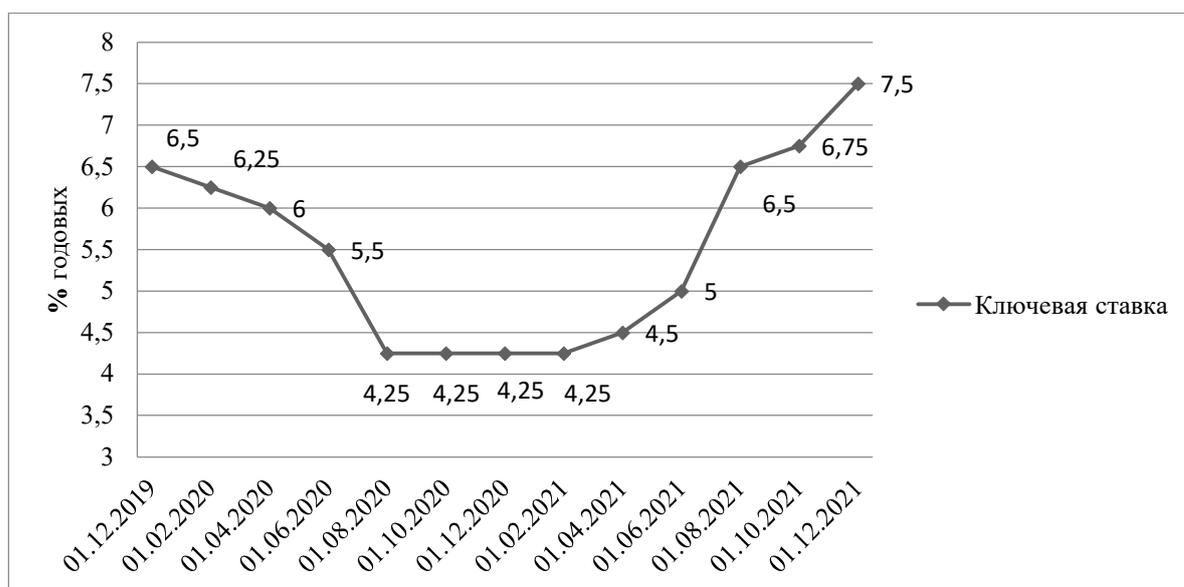


Рисунок 1 – Уровень ключевой ставки в 2019-2021 годах

Процент ключевой ставки напрямую связан с курсом валюты. При снижении ставки стоимость активов также снижается, соответственно падает курс рубля. Повышение процента влечет за собой увеличение стоимости активов. Несмотря на то, что активность населения замедляется, доходность активов привлекает зарубежных инвесторов. Они финансируют в российскую экономику, что влечет за собой повышение курса рубля.

Таким образом, для российской валюты выгоднее, когда Банк России проводит сдерживающую денежно-кредитную политику, повышая ключевую ставку.

Ключевая ставка тесно связана с рынком ценных бумаг. Снижение процента по ставке приводит к повышению спроса на акции и росту котировок. При уменьшении ключевой ставки с 01.01.2020 года по 01.01.2021 года стоимость акций Московской биржи росла. Однако не всегда цена напрямую зависит от ставки, поскольку не стоит забывать о других факторах, влияющих на нее (финансовое состояние компании). При снижении ставки с 01.07.2019 года по 01.01.2020 года стоимость акций все же снижалась (Рис. 2).

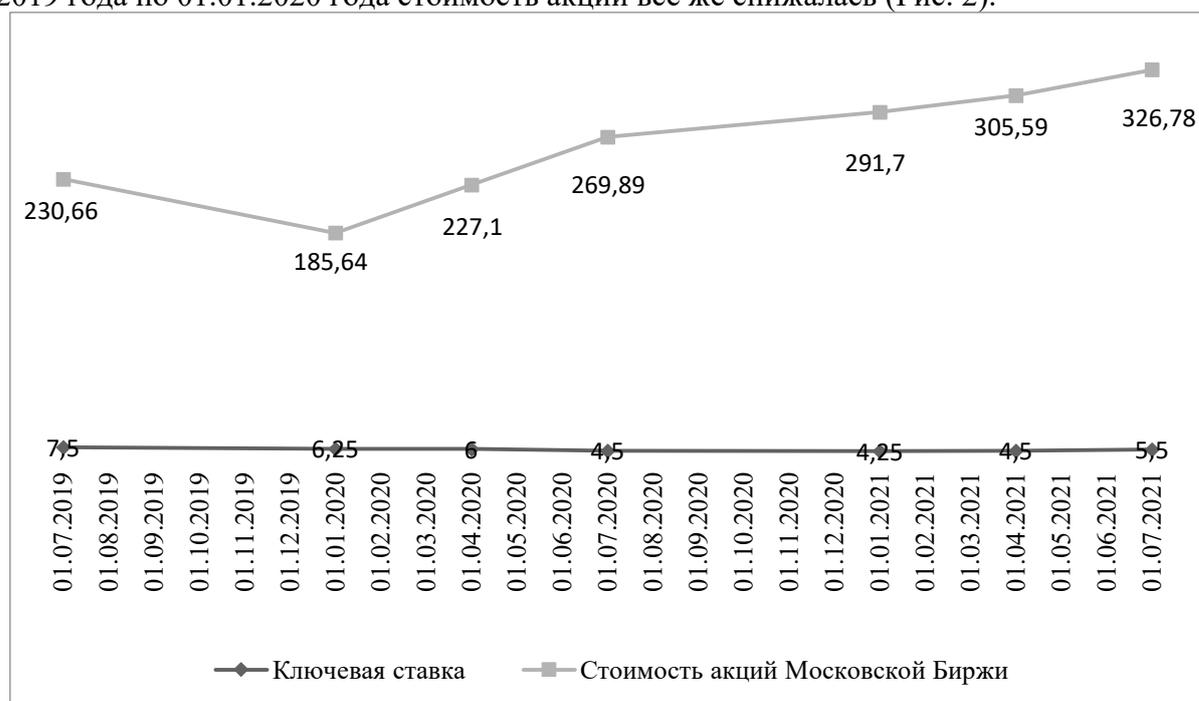


Рисунок 2 – Влияние ключевой ставки на котировки акций Московской Биржи в период 2019-2021 годов

С 01.01.2021 в Налоговый кодекс Российской Федерации были внесены изменения, касающиеся «налогообложения доходов граждан в виде процентов по вкладам» [4]. При расчёте нового налога будет учитываться процент ключевой ставки на день получения дохода.

С 01.01.2016 года ставка рефинансирования Банка России была приравнена к ключевой ставке [5], однако в том же Налоговом кодексе использование понятия ставки рефинансирования осталось. После этого процент по ключевой ставке стал косвенно влиять на начисление неустойки. В случае просрочки исполнения обязательств в течение 30 дней, пеня начисляется в размере одной трехсотой ставки рефинансирования. Если же срок просрочки превышает 30 дней, размер пени составляет одну стопятидесятую ставки [6].

Ключевая ставка Банка России оказывает влияние на различные сферы экономики. Особое воздействие она оказывает на таргетирование инфляции. С помощью ключевой ставки Банк России осуществляет контроль уровня цен. Зная значение ставки, не составит труда определить, какую денежно-кредитную политику проводит Центральный банк Российской Федерации и спрогнозировать дальнейшее изменение данного показателя.

#### Список использованных источников:

1. Справочная информация: «Ключевая ставка и процентная ставка рефинансирования (учетная ставка), установленные Банком России». – Текст : электронный // КонсультантПлюс : правовая справочная система [сайт]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_12453/886577905315979b26c9032d79cb911cc8fa7e69/#dst100163](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_12453/886577905315979b26c9032d79cb911cc8fa7e69/#dst100163) (дата обращения: 08.12.2021).
2. Ключевая ставка Банка России. – Текст : электронный // Банк России [официальный сайт]. – URL: [https://www.cbr.ru/hd\\_base/KeyRate/](https://www.cbr.ru/hd_base/KeyRate/) (дата обращения: 08.12.2021).
3. Динамика котировок акций Московской Биржи. – Текст : электронный // Московская Биржа [электронный сайт]. – URL: <https://www.moex.com/ru/issue.aspx?code=MOEX&shares=MOEX> (дата обращения: 09.12.2021).
4. Разъяснение Минфина России «Об уплате НДС с процентных доходов по вкладам». (действующая редакция) [Электронный ресурс].- URL: <http://www.consultant.ru>
5. Указание Банка России от 11.12.2015 №3894-У «О ставке рефинансирования Банка России и ключевой ставке Банка России». (действующая редакция) [Электронный ресурс].- URL: <http://www.consultant.ru>
6. «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 31.07.1998 №146-ФЗ (действующая редакция) [Электронный ресурс]. - URL: <http://www.consultant.ru>

#### Информация об авторах:

Мирошкина Марина Владимировна, Среднерусский институт управления (филиал) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, Банковский колледж, преподаватель высшей категории. E-mail: [mari.miroshkina@ya.ru](mailto:mari.miroshkina@ya.ru)

Miroshkina Marina Vladimirovna, Central Russian institute of management (branch) of the Russian academy of national economy and Public administration under the president of the RF, Banking college, teacher of the highest category. E-mail: [mari.miroshkina@ya.ru](mailto:mari.miroshkina@ya.ru)

Морозова Алина Станиславовна, Среднерусский институт управления (филиал) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, Банковский колледж, студентка специальности «Банковское дело», 2 курс. E-mail: [alimorozova33@gmail.com](mailto:alimorozova33@gmail.com)

Morozova Alina Stanislavovna, Central Russian institute of management (branch) of the Russian academy of national economy and public administration under the President of the RF, Banking college, student of the specialty «Banking», 2 course. E-mail: [alimorozova33@gmail.com](mailto:alimorozova33@gmail.com)

УДК 336

## АНАЛИЗ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА РОССИИ В МЕЖКРИЗИСНЫЙ ПЕРИОД

*Новиков А.В., Зверев А.В., Мишина М.Ю.*

*Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского (г. Брянск, Россия)*

Аннотация: В данной статье определяются особенности проведения ЦБРФ денежно-кредитной политики. Рассматривается процесс таргетирования инфляции, и достижения оптимального соотношения между дефицитом и профицитом ликвидности в межкризисный период. Также определяется влияние достижений ДКП в межкризисный период на преодоление коронакризиса и восстановление экономики.

Ключевые слова: Банк России, денежно-кредитная политика, инфляция, ключевая ставка, коронакризис, ликвидность, фискальная политика, экономическая активность

## ANALYSIS OF MONETARY POLICY OF THE BANK OF RUSSIA IN THE INTER- CRISIS PERIOD

*Novikov A.V., Zverev A.V., Mishina M.Y.*

*Bryansk state university named after academician I.G. Petrovsky (Bryansk, Russia)*

Abstract: This article defines the specifics of the CBRF's monetary policy. The process of targeting inflation, and achieving the optimal ratio between the deficit and surplus of liquidity in the inter-crisis period is considered. The impact of the achievements of monetary policy in the inter-crisis period on overcoming the coronavirus crisis and economic recovery is also determined.

Keyword: Bank of Russia, monetary policy, inflation, key rate, coronavirus, liquidity, fiscal policy, economic activity

Основным направлением деятельности Банка России, оказывающим существенное влияние на экономическое состояние государства, посредством определения объема денежной массы, что сказывается на увеличении или уменьшении интенсивности процесса общественного воспроизводства, а также изменения темпов инфляции и безработицы и в итоге координации уровня благосостояния граждан, является проводимая Центральным Банком денежно-кредитная политика. Начало денежно-кредитная политика берет с осознания невозможности рынка к полной саморегуляции и быстрому возвращению в равновесное состояние после кризисов перепроизводства, из-за чего становится острым вопрос о необходимости государственного вмешательства в экономику.

Представить ДКП как часть общей экономической политики государства позволяет определение денежно кредитной политики Розановой М. Д., в соответствии с которым кредитно-денежная (или монетарная) политика — это комбинация целей и средств (инструментов), с помощью которых её носитель (центральный банк страны) посредством регулирования предложения денег, а также (косвенно) спроса на деньги и кредита стремится достигнуть целей общей экономической политики [1, с. 120].

Более обобщенно направление деятельности ЦБРФ и соответственно его ДКП выразили Зверев А. В., Мишина М. Ю. и Никонец О. Е. указав, что Банк России отвечает за состояние финансовой системы РФ, обеспечивая ее стабильность и здоровье, стимулируя конкуренцию, а его цель заключается в том, что бы финансовая система эффективно выполняла свою функцию трансформации сбережений в инвестиции и тем самым поддерживала экономический рост [2, с. 5].

При этом денежно-кредитная политика Банка России имеет две концептуальные особенности, продиктованные кризисами 2008 и 2014-2015 годов. Так Банк России реализует

денежно-кредитную политику в рамках режима таргетирования инфляции и его основной целью является защита и обеспечение устойчивости рубля посредством поддержания ценовой стабильности, то есть устойчиво низкой инфляции.

Помимо таргетирования инфляции с 2014 года Центральный банк отказался от управляемого валютного курса, что позволяет экономике самостоятельно быстро реагировать и наиболее плавно и равномерно отражать в уровне национального валютного курса и соответственно внутренних ценах различные экономические шоки вызванные внутренними и внешними факторами. В результате ценовая стабильность позволяет сохранять покупательную способность национальной валюты, что является одним из условий поддержания благосостояния российских граждан, а достижение устойчиво низкой инфляции создает более предсказуемые условия экономической деятельности, как для домохозяйств, так и для производителей, облегчает им планирование и принятие решений относительно потребления и инвестирования, обеспечивает сохранность сбережений, что способствует формированию источников финансирования долгосрочных инвестиций и создает условия для устойчивого и сбалансированного роста экономики [3, с. 96-97].

Достижение цели денежно-кредитной политики происходит на основе применения определенных инструментов, отмеченных в статье 35 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (рис.1) [4].



Рисунок 1 – Инструменты Банка России в рамках ДКП

Инструмент «процентные ставки по операциям Банка России» предполагает, что Банк России устанавливает ряд процентных ставок (ломбардные, учетные, депозитные), основной из которых является ключевая ставка, определяющая всю денежно-кредитную политику.

Изменение ключевой ставки по средством трансмиссионного механизма влияет на уровень процентных ставок по кредитам и депозитам и на уровень доходности финансовых активов, что отражается на инвестиционной активности, изменении в соотношении капитала между финансовым и реальным секторами экономики, размерах сбережений и изменении уровней потребительского спроса и деловой активности. Так Центробанк влияет на потребительский спрос и воздействует на темп экономического развития. Изменение процентных ставок также сказывается на динамике курса национальной валюты, влияющего в первую очередь на цены импортных товаров и на инфляцию в целом [5, с. 231].

Остальные инструменты денежно-кредитной политики направлены на создание достаточного уровня ликвидности на финансовом и межбанковском рынках с целью обеспечения возможности транслирования ключевой ставки через процентный канал в экономику. Таким образом в денежно-кредитной политики Банка России можно выделить два центральных тесно взаимосвязанных направления, одно из которых предполагает реализацию механизма ключевой ставки в достижении целевого уровня инфляции и ускорение или замедление деловой активности, а второе создает необходимые условия на финансовом рынке для действия трансмиссионного механизма. Структура денежно-кредитной политики Банка России представлен на рисунке 2.



Рисунок 2 – Структура денежно-кредитной политики Банка России

Рассмотрим какие шаги были сделаны Бакром России в рамках этих двух направлений после кризиса 2014-2015 года и как они повлияли на сглаживание негативного влияние коронакризиса 2020.

Центральное место в ДКП при таргетировании инфляции отводится ключевой ставке, размер которой ориентирован на достижение поставленной цели по инфляции. Механизм взаимосвязи ключевой ставки и инфляции реализуется по средством коммерческих банков, то есть при увеличении ключевой ставки, кредиты для коммерческих банков становятся дороже, и они соответственно увеличивают ставки по кредитам и депозитам для населения и организаций, что приводит к снижению спроса, от которого напрямую зависит предложение, уменьшается количество инвестиций в экономику и экономическая активность населения. При снижении ключевой ставки происходит обратная ситуация. Так центральный банк лавирует между инфляцией и интенсивностью экономического развития, с целью поиска более оптимального сочетания в сложившихся условиях и тенденциях. Взаимосвязь изменения ключевой ставки и инфляции отражен на рисунке 3.

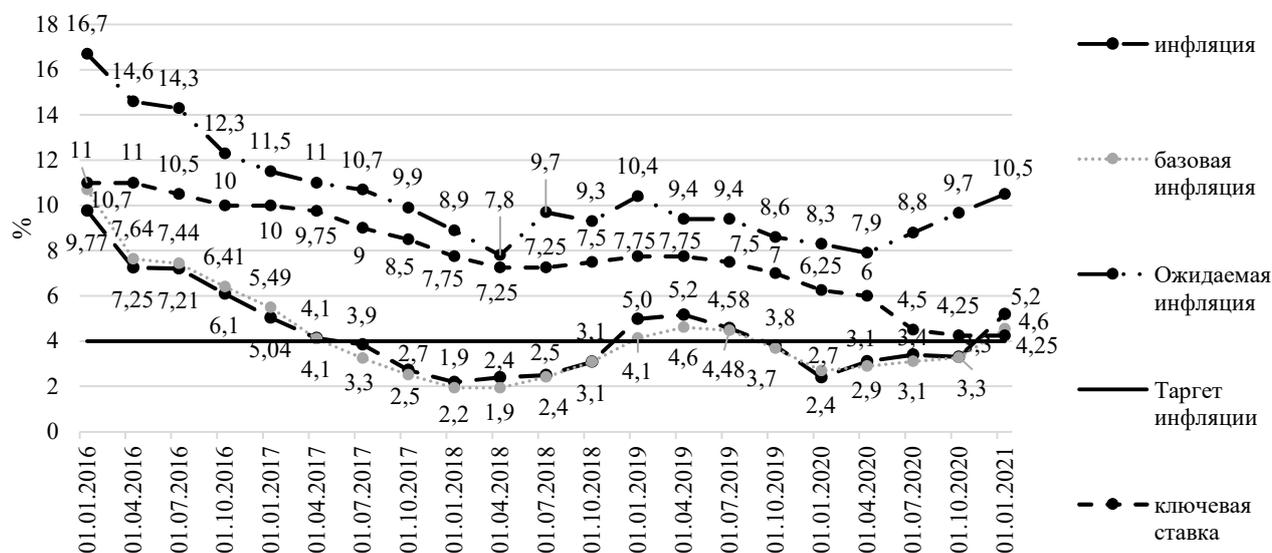


Рисунок 3 – Взаимосвязь динамики ключевой ставки и инфляции

Исход из рисунка 3 можно установить, что с начала 2016 по середину 2018 года происходит снижение инфляции с 9,77% до 2,4%, что позволило сократить ключевую ставку ЦБРФ. Данная динамика обусловлена отсутствием резкого перехода от сберегательной модели к инвестиционной после кризиса 2014-2015 года, снижением инфляционных ожиданий, адаптивностью экономики к плавающему валютному курсу, соглашениями ОПЕК и ОПЕК+.

Во второй половине 2018 года и в начале 2019 года происходит увеличение ряда проинфляционных рисков:

- ослабление рубля на фоне расширения санкций в отношении России;
- повышение внутренних цен на нефтепродукты;
- решение о повышении базовой ставки НДС с 18 до 20% в 2019 году;
- усиление геополитической напряженности и повышение волатильности на мировых финансовых рынках, в особенности в странах с формирующимися рынками, способствовали дополнительному ослаблению рубля и росту страновой премии за риск;
- снижение мировых цен на нефть, что дополнительно увеличило неопределенность относительно перспектив изменения внешних условий в будущем.

Таким образом риски резкого повышения инфляции и увеличение инфляционных ожиданий потребовали увеличения ключевой ставки до 7,75%, однако окончательный перенос налога в цены, пересмотр ставок ФРС США и ЦБ других стран, благоприятные колебания курса национальной валюты, показатели мирового ВВП, которые свидетельствовали о замедлении темпов роста мировой (в том числе за счет торговых разногласий) и российской экономики позволили ЦБ в начале 2020 года снизить ключевую ставку до 6,5% годовых. Таким образом ключевая ставка достигла верхней границы нейтральной ставки: 2–3% годовых – в реальном выражении, 6–7% годовых – в номинальном выражении, и стала ориентирована не на сдерживание инфляции, а увеличение инвестиций и экономической активности.

В 2020 году российская экономика пережила несколько шоков внешнего и внутреннего характера. Так для противодействия эпидемии в первой половине года многие страны и в том числе РФ ввели ограничения на передвижение людей и работу предприятий, что привело к временному, но глубокому и резкому снижению предложения и сжатию спроса, т.е. снижению экономической активности и падению темпов прироста ВВП на 8 %. Ослабление мировой экономической активности привело к падению мировых цен на нефть, которые в этот период обновили минимальные значения за последние 18 лет. Дополнительным фактором стало увеличение предложения нефти вследствие прекращения действия договоренностей ОПЕК+ в начале марта. Снижение ключевой ставки началось еще в четвертом квартале 2019 года и продолжилось до марта 2020, что связано с замедлением инфляции, снижением инфляционных ожиданий и стабильной ситуацией на рынке сельхозпродукции. В результате ключевая ставка достигла 6%. С марта по май 2020 года происходит пауза в снижении ключевой ставки из-за роста неопределенности и повышения инфляционных ожиданий, однако уже с мая ЦБ возобновляет снижение ключевой ставки с целью преодоления замедления экономической активности. Так с конца июня Банк России переходит на мягкую ДКП, при которой установил ключевую ставку в размере 4,25%. В результате ДКП стала ориентироваться на стимулирование экономической активности и увеличение денежной массы с целью преодоления дезинфляционных рисков, при условии сохранения инфляции вблизи установленной цели 4%, чему в 2020 году способствовали снижения влияния цен на нефть на волатильность рубля из-за действия бюджетного правила и механизма плавающего валютного курса, восстановления к середине года сделки ОПЕК+, быстрое восстановление после первого шока финансового рынка и наличие высокого запаса ликвидности и финансовой прочности в банковской системе, позволившие преодолеть депозитную панику, и относительно низкие инфляционные ожидания. Так проводимая Банком России политика таргетирования инфляции является наиболее оптимальной для кризисных ситуаций. Однако в отличие от финансового кризиса 2014 года, при котором ЦБ

сдерживал инфляцию путем повышения ключевой ставки, в данном случае наблюдается проведение стимулирующей денежно-кредитной политики с целью повышения деловой активности и поддержания микро и малого бизнеса [6, с. 78].

Влияние ключевой ставки как основного аспекта установления и удержания таргета инфляции возможно только при условии что остальные ставки на межбанковском рынке будут соответствовать ключевой ставке ЦБ, то есть будет реализовываться транслирование ключевой ставки через процентный канал трансмиссионного механизма. Это достигается за счет инструментов денежно-кредитной политики, обеспечивающих сбалансированность ликвидности банковского сектора. Структурный дефицит/профицит ликвидности банковского сектора представлен на рисунке 4.

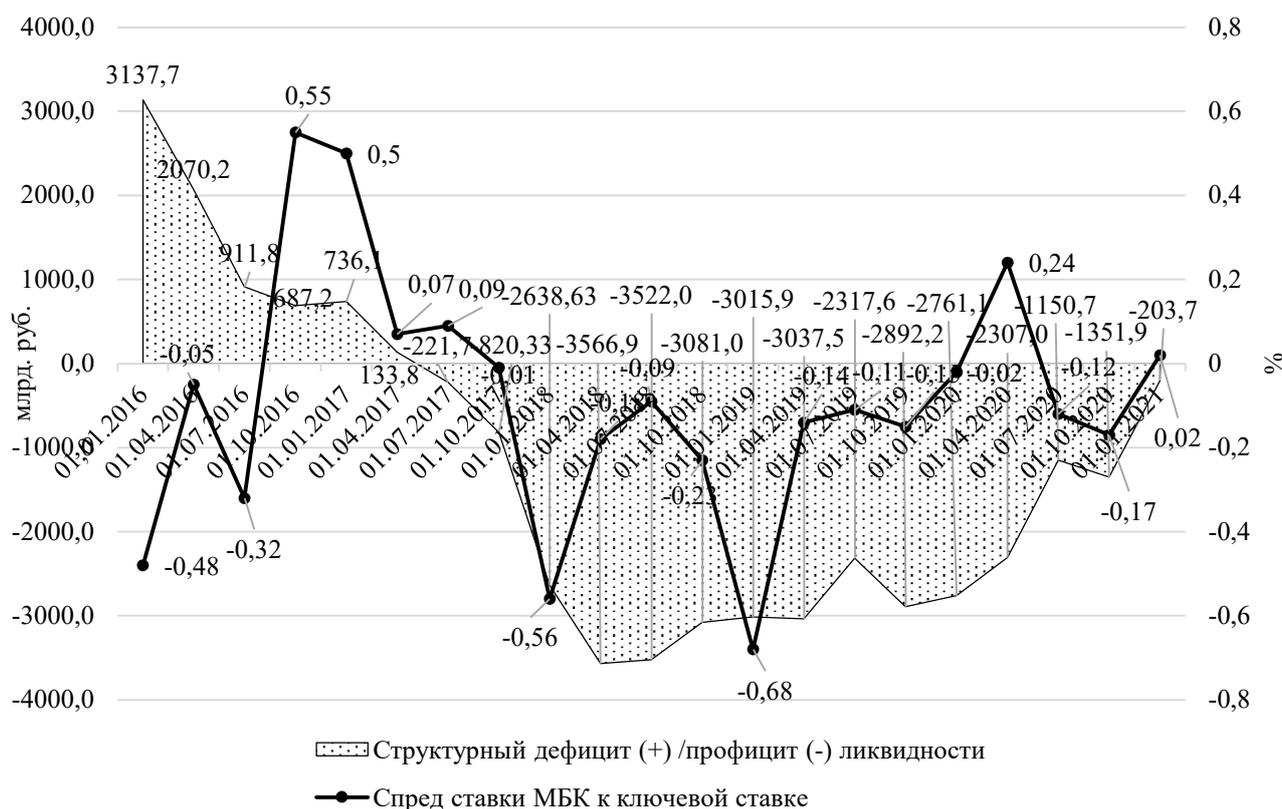


Рисунок 4 – Структурный дефицит/ профицит ликвидности банковского сектора

В соответствии с данными рисунка 4 можно утверждать, что в посткризисный период произошёл переход от дефицита к профициту ликвидности, который к началу 2018 года увеличился до 2638,6 млрд. рублей. Основными причинами такого периода и резкого увеличения избытка ликвидности, стали меры Банка России по финансовому оздоровлению отдельных банков и масштабное расходование средств суверенных фондов для финансирования дефицита федерального бюджета. Так уже во втором квартале 2018 года профицит ликвидности достиг своего максимального уровня в размере 3566,4 млрд. руб. При этом в условиях профицита ликвидности ставки денежного рынка формировались вблизи ключевой ставки Банка России с небольшим отрицательным спредом. В 2020 году из-за увеличения обязательных резервов, снижения экономической активности, нарастания неплатежеспособности юридических и физических лиц и активным выведением средств с депозитов, что объясняется экономической неопределённостью и паникой при коронакризисе, произошло сокращение профицита ликвидности на межбанковском рынке.

Достижение дефицита или профицита ликвидности банковского сектора происходит на основе применения Банком России инструментов ДКП, обеспечивающих абсорбирование излишней ликвидности или предоставления денежных средств в случае их нехватки на

межбанковском рынке. Динамика операций по предоставлению и абсорбированию ликвидности представлена на рисунке 5.

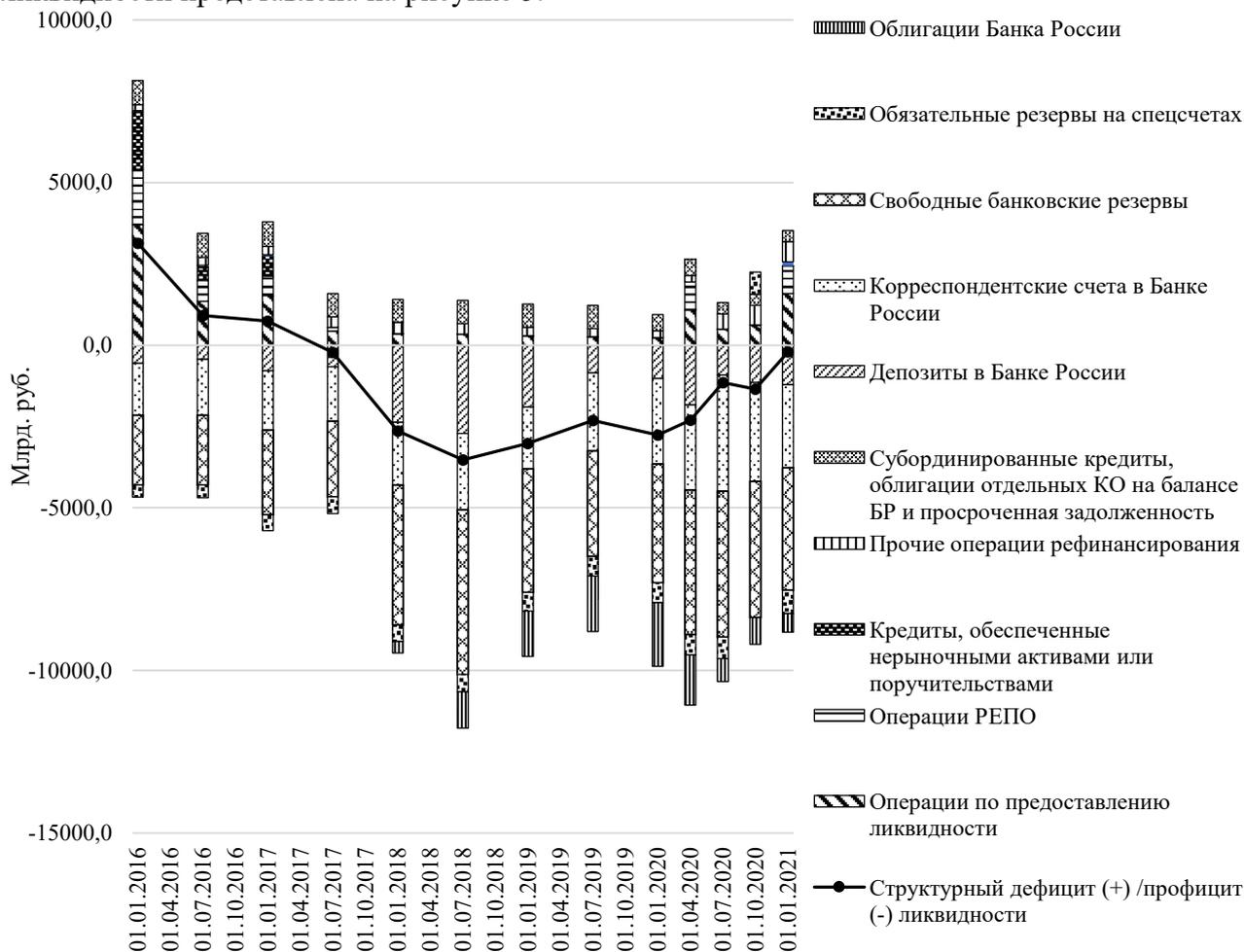


Рисунок 5 – Структура и динамика операций Банка России по управлению структурным дефицитом/профицитом ликвидности

Динамика структурного дефицита / профицита ликвидности обусловлена разным соотношением операций Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности на протяжении всего периода. Так с 2016 года происходит сокращение операций по предоставлению ликвидности, кроме отдельных периодов 2017-2018 годов, связанных с вливанием средств на основе механизма санации (ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «БИНБАНК», ПАО «Промсвязьбанк») [7]. При этом в состоянии профицита Банк России наращивает операции абсорбирования ликвидности: увеличение свободных банковских резервов, увеличение выпуска облигаций Банка России (КОБР на 3 месяца), рост средств на корсчетах в Банке России и увеличение депозитов в ЦБ. В 2020 году в связи с обостренной ситуацией происходит увеличение операций по предоставлению ликвидности коммерческим банкам, что связано со снятием вкладов граждан, а также операций по резервированию денежных средств, что вызвано неопределенностью экономической ситуации.

Таким образом денежно-кредитная политика вместе с фискальной политикой выступает одним из основных способов государственного воздействия на экономику с целью стабилизации экономической системы в кризисный и посткризисный период, а также создания определенной основы для сглаживания следующих кризисов и экономических потрясений за счет различных факторов. Так в результате правильно подобранных действий Банка России в денежно-кредитной политики в межкризисный период, приведших к достижению уровня инфляции в пределах установленного таргета, переходу к мягкой монетарной политики, ориентированной на стимулирование экономической активности, а также достижение высокого запаса ликвидности и финансовой прочности в банковской

системе, и низкой волатильности рубля за счет действия бюджетного правила и плавающего валютного курса, а также продлению действия соглашения ОПЕК+ удалось значительно сгладить негативные последствия коронакризиса в экономике и за счет эффективных действий финансовых институтов не допустить распространение потери ликвидности из-за депозитной паники. При этом продолжение поддержания ключевой ставки на относительно низком уровне для нашей экономики, т.е. проведение мягкой ДКП, будет способствовать восстановлению деловой активности и увеличению темпов роста экономики в посткризисный период.

Список использованных источников:

1. Розанова, Н. М. Денежно-кредитная политика: учебное пособие для вузов/ Н. М. Розанова. – Москва: Юрайт, 2020. – 410 с.
2. Никонец, О.Е. Центральный банк РФ как орган регулирования и надзора: вопросы теории и практики: Монография / О.Е. Никонец, А.В. Зверев, М.Ю. Мишина. – Москва: Интернаука, 2019. – 272 с.
3. Морозова А. К. Цели и принципы денежно-кредитной политики Банка России / А. К. Морозова, О. Н. Марфина // Научно-практический журнал «Базис». – 2018. - №1(3).- С. 96-98.
4. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 N 86-ФЗ (последняя редакция). – Текст: электронный// КонсультантПлюс : правовая справочная система [сайт]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_37570/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/) (дата обращения: 01.12.2021).
5. Зверев А. В. Финансовые рынки современной России: особенности регулирования и тенденции развития /А. В. Зверев, М. Ю. Мишина, В. В. Мандрон // Вестник Брянского государственного университета. - 2018. - №1 (35). - С. 226-234.
6. Новиков А.В. Особенности формирования прибыли коммерческих банков в условиях коронакризиса / А.В. Новиков, А.В. Зверев, М.Ю. Мишина // Научные исследования и разработки. Экономика. – 2020. – Т 8. - №6. – С. 75-82.
7. Центральный банк Российской Федерации [официальный сайт]. – Текст : электронный. - URL: <https://cbr.ru/>(дата обращения: 01.12.2021).

Информация об авторах:

Новиков Андрей Валерьевич, Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского, магистрант направления подготовки «Экономика», профиль «Финансы в банковской сфере», 2 курс. E-mail: [novikov.andrey-98@yandex.ru](mailto:novikov.andrey-98@yandex.ru)

Andrey Valerievich Novikov, Bryansk state university named after academician I.G.Petrovsky, master's student in the direction of training "Economics", profile "Finance in the banking sector", 2 course. E-mail: [novikov.andrey-98@yandex.ru](mailto:novikov.andrey-98@yandex.ru)

Зверев Алексей Витальевич, Брянский государственный университет имени акад. И.Г.Петровского, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и статистика». E-mail: [zverev28@yandex.ru](mailto:zverev28@yandex.ru)

Zverev Alexey Vitalevich, Bryansk state university named after academician I.G.Petrovsky, candidate of economic sciences, associate professor of «Finance and statistics». E-mail: [zverev28@yandex.ru](mailto:zverev28@yandex.ru)

Мишина Мария Юрьевна, Брянский государственный университет имени акад. И.Г.Петровского, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и статистика». E-mail: [mar-mish@yandex.ru](mailto:mar-mish@yandex.ru)

Mishina Mariia Yurievna, Bryansk state university named after academician I.G.Petrovsky, candidate of economic sciences, associate professor of «Finance and statistics». E-mail: [mar-mish@yandex.ru](mailto:mar-mish@yandex.ru)

УДК 336

## ЦИФРОВОЙ ЮАНЬ КАК НОВЫЙ ПЛАТЕЖНЫЙ ИНСТРУМЕНТ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ КИТАЯ

**Шэнь Гуаньян**

*Шаньдунский Гидротехнический Институт, Китайская Народная Республика*

*(山东水利职业学院)*

**Катков Ю.Н.**

*Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева*

*(г. Москва, Россия)*

Аннотация: Согласно белой книге «Прогресс в исследованиях и разработках цифрового юаня Китая», недавно опубликованной Народным банком Китая, по состоянию на 30 июня 2021 года, существует более 1,32 миллиона пилотных сценариев для цифрового юаня, с учетом онлайн и оффлайн, охватывающих оптовую и розничную торговлю, общественное питание, культурный туризм, образование и медицинское обслуживание, общественный транспорт, государственные платежи, сбор и уплату налогов, распределение субсидий и другие области. Было открыто более 20,87 миллиона личных кошельков и более 3,51 миллиона публичных кошельков, при этом общее количество транзакций составило более 70,75 миллиона и сумма около 34,5 миллиарда юаней. Цифровой юань все чаще входит в нашу жизнь, и какое влияние он окажет на повседневную платежную деятельность? Что вы думаете о таком новом универсальном способе оплаты?

Ключевые слова: Цифровая валюта, Платежная деятельность, Платежные инструменты в повседневной жизни, Цифровое законное платежное средство, Дифференцированные потребности

## DIGITAL YUAN AS A NEW PAYMENT INSTRUMENT IN CHINA'S BANKING SYSTEM

**Shen Guanliang**

*Shandong Hydrotechnical Institute, People's Republic of China*

**Katkov Yu.N.**

*Russian state agrarian university – Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva*

*(Moscow, Russia)*

Annotation: According to the white paper «Progress in Research and Development of China's Digital Yuan», recently published by the People's Bank of China, as of June 30, 2021, there are more than 1.32 million pilot scenarios for the digital yuan, taking into account online and offline, covering wholesale and retail trade, catering, cultural tourism, education and medical care, public transport, government payments, tax collection and payment, subsidy distribution and other areas. More than 20.87 million personal wallets and more than 3.51 million public wallets were opened, while the total number of transactions was more than 70.75 million and the amount was about 34.5 billion yuan. The digital yuan is increasingly entering our lives, and what impact will it have on everyday payment activities? What do you think about such a new universal payment method?

Keywords: Digital currency, Payment activity, Payment instruments in everyday life, Digital legal tender, Differentiated needs

«Вы открыли цифровой кошелек в юанях? Мы можем открыть его для вас бесплатно». В последнее время многие потребители обнаружили, что, когда они идут в банк для ведения бизнеса, персонал рекомендует открыть функцию цифрового кошелька в юанях, и банкоматы многих банков (банкоматы) и другое финансовое оборудование также разместили таблички «Добро пожаловать в использование цифровых юаней», а некоторые пилотные города и потребительские места начали поддерживать цифровые платежи и расчеты в юанях [1].

Что касается позиционирования цифрового юаня, цифровой юань в основном позиционируется в платежных ваучерах наличными (M0), которые будут сосуществовать с физическим юанем в течение длительного времени. Как цифровой, так и физический юань являются обязательствами центрального банка перед общественностью, имеют одинаковый правовой статус и экономическую ценность, поддерживаются национальным кредитом и подлежат юридической компенсации. Ло Руй добавил, что в пересмотренном проекте «Закона о Народном банке Китая» (Проект для получения комментариев), который был опубликован, дополнительно уточняется, что «юань включает физические и цифровые формы». С точки зрения экономической ценности цифровой юань эквивалентен физическому юаню и имеет основные функции, такие как шкала стоимости валюты, средство транзакции и хранение стоимости. Цифровой юань будет выпускаться параллельно с физическим юанем, и Народный банк Китая будет проводить совместную статистику, совместный анализ и общее управление ими.

Согласно белой книге «Прогресс в исследованиях и разработках цифрового юаня Китая», недавно опубликованной Народным банком Китая, по состоянию на 30 июня 2021 года, существует более 1,32 миллиона пилотных сценариев для цифрового юаня, с учетом онлайн и оффлайн, охватывающих оптовую и розничную торговлю, общественное питание, культурный туризм, образование и медицинское обслуживание, общественный транспорт, государственные платежи, сбор и уплату налогов, распределение субсидий и другие области. Было открыто более 20,87 миллиона личных кошельков и более 3,51 миллиона публичных кошельков, при этом общее количество транзакций составило более 70,75 миллиона и сумма около 34,5 миллиарда юаней. Цифровой юань все чаще входит в нашу жизнь, и какое влияние он окажет на повседневную платежную деятельность? Что вы думаете о таком новом универсальном способе оплаты?

«Развитие цифрового юаня необходимо для содействия цифровому экономическому развитию» Фан Ифэй, заместитель управляющего Народным банком Китая, сказал, что в настоящее время научно-технические инновации, представленные цифровой экономикой, стали важной движущей силой для создания импульса для развития. Для достижения качественного экономического и социального развития объективно необходим новый тип инфраструктуры розничных платежей, которая является более безопасной, универсальной и инклюзивной, как общественное благо для дальнейшего удовлетворения разнообразных платежных потребностей людей и тем самым повышения уровня и эффективности основных финансовых услуг, а также оказания мощной поддержки в построении новой модели развития [2].

Цифровой юань является цифровым законным платежным средством, выпущенным Народным банком Китая. Он управляется назначенными операционными учреждениями. Он основан на широкой системе счетов и эквивалентен физическому юаню. Он имеет стоимостные характеристики и юридическую компенсируемость. «Цифровой юань и физический юань имеют одинаковый правовой статус и экономическую ценность, поддерживаются национальным кредитом и подлежат юридической компенсации. Метод управления цифровым юанем такой же, как и физическим юанем, и Народный банк Китая не взимает с него проценты» сказал Фан Ифэй [3].

Как новый универсальный способ оплаты, цифровой юань разработан с учетом преимуществ физического юаня и электронных платежных инструментов. Он не только обладает характеристиками «оплата как расчет» и анонимностью физического юаня, но также обладает характеристиками низкой стоимости, высокой переносимости, высокой эффективности и нелегкости подделки электронных платежных инструментов.

В качестве законного платежного средства появление цифрового юаня не означает, что физический юань исчезнет. В белой книге отмечается, что цифровой юань в основном позиционируется как платежные ваучеры наличными и будет сосуществовать с физическим юанем в течение длительного времени. «Цифровой юань будет выпускаться параллельно с физическим юанем, и Народный банк Китая будет совместно подсчитывать, анализировать и управлять ими скоординированным образом». Ло Руй, директор Бюро валюты и золота и серебра Народного банка Китая, сказал, что моя страна имеет обширную территорию, большое население и различия в региональном развитии. Социальная среда и платежные

привычки жителей, возрастная структура, потребности в безопасности и другие факторы определяют, что физический юань обладает характеристиками, которые не могут быть заменены другими способами оплаты, и физический юань будет сосуществовать с цифровым юанем в течение длительного времени.

Цифровые юани и электронные платежные инструменты дополняют друг друга и отличаются друг от друга. «Цифровой юань увеличит разнообразие платежных инструментов и поможет повысить эффективность и безопасность платежной системы». Му Чанчунь, директор Научно-исследовательского института цифровой валюты Народного банка Китая, сказал, что, хотя платежные функции схожи, цифровой юань имеет свои специфические преимущества: во-первых, как национальное законное платежное средство, он является активом с наивысшим уровнем безопасности; во-вторых, он обладает ценностными характеристиками, может передавать стоимость, не полагаясь на банковский счет, и поддерживает автономные транзакции. С характеристикой «оплата – это расчет»; в-третьих, он поддерживает контролируемую анонимность, что способствует защите личной конфиденциальности и информационной безопасности пользователей [4]. «Цифровой юань также будет долгое время сосуществовать с традиционными электронными платежными инструментами» сказал Му Чанчунь.

Мало того, что цифровой юань удовлетворяет спрос населения на цифровое законное платежное средство, он также будет способствовать продвижению инклюзивных финансовых услуг. Цифровой юань способствует дальнейшему снижению порога для населения в получении финансовых услуг. Население, которое не открыло банковский счет, может пользоваться основными финансовыми услугами с помощью цифрового кошелька юаня. «Оплата является расчетной» и характеристики низкой стоимости также способствуют тому, чтобы предприятия и связанные с ними стороны могли пользоваться удобством оплаты, повышать эффективность оборота капитала и дополнительно снижать затраты на оплату. «Цифровой кошелек в юанях предназначен для облегчения применения всех сценариев онлайн и оффлайн, а также для удовлетворения различных потребностей пользователей с несколькими предметами, несколькими уровнями, несколькими категориями и несколькими формами» сказал Ло Руй.

Список использованных источников:

1. Жэньминь жибао. У Цюйной // Репортер, 2021.
2. Белая книга по цифровому экономическому развитию Китая // Китайская академия информационных и коммуникационных наук, 2021.
3. [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://tradeinservices.mofcom./html> (открытый доступ).
4. Цифровой юань является важной частью развития юаня. Пан Хелин // Сина Финанс, 2021

Информация об авторах:

Шэнь Гуаньян, Шаньдунский Гидротехнический Институт, Китайская Народная Республика. E-mail: 664541026@qq.com

Shen Guanliang, Shandong Hydrotechnical Institute, People's Republic of China. E-mail: 664541026@qq.com

Катков Юрий Николаевич, Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической безопасности, анализа и аудита, зам. директора по научной работе Института экономики и управления АПК. E-mail: kun95@yandex.ru

Katkov Yuri Nikolaevich, Russian State Agrarian University – Timiryazev Agricultural Academy, candidate of economic sciences, fssociate hrofessor of the department of economic security, analysis and audit, deputy director for scientific work of the institute of economics and vanagement of Agriculture. E-mail: kun95@yandex.ru

## II. СОВРЕМЕННЫЕ ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

УДК 336

### ЦИФРОВИЗАЦИЯ В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КИТАЯ

*Ван Чжюи*

*Шаньдунский Гидротехнический Институт, Китайская Народная Республика  
(山东水利职业学院)*

*Катков Ю.Н.*

*Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева  
(г. Москва, Россия)*

Аннотация: 2021 год – это начало «14-й пятилетки». В двух основных экономических условиях высококачественного развития и новой модели развития с двойным циклом банковская отрасль продолжит корректировать темпы цифровой трансформации, и ожидается, что работа по цифровой трансформации будет в основном завершена в течение периода «14-й пятилетки». Поскольку цифровая трансформация банков продолжает развиваться, работа банков по обеспечению безопасности и безопасности также должна идти в ногу со временем и одновременно трансформироваться и внедрять инновации. В этом процессе трансформации они сталкиваются со многими новыми вызовами, которые отличаются от работы по обеспечению безопасности и безопасности в прошлом.

Ключевые слова: цифровизация, банковский, обеспечение безопасности, цифровая экономика, цифровое преобразование.

### DIGITALIZATION IN THE SYSTEM OF ENSURING THE ECONOMIC SECURITY OF CHINA'S BANKING ACTIVITIES

*Wang Zhuoyi*

*Shandong Hydrotechnical Institute, People's Republic of China*

*Katkov Yu.N.*

*Russian state agrarian university – Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva  
(Moscow, Russia)*

Abstract: 2021 will be the beginning of the «14th Five-Year Plan». Under the two major economic environments of high-quality development and a new dual-cycle development pattern, the banking industry will continue to adjust the pace of digital transformation, and it is expected that the digital transformation work will be basically completed during the «14th Five-Year Plan» period. As the digital transformation of banks continues to advance, the security and security work of banks should also keep pace with the times, and simultaneously transform and innovate. In this transformation process, they are facing many new challenges that are different from the security and security work in the past.

Keywords: digitization, banking, security, digital economy, digital transformation.

### Быстрое развитие цифровой экономики Китая в период «13-й пятилетки»

Являясь основной движущей силой нового раунда глобальных промышленных преобразований, цифровая экономика не только способствовала быстрому повышению эффективности производства, но и оптимизировала распределение ресурсов. В настоящее время цифровая экономика стала важной опорой для адаптации, освоения и руководства

новой нормой экономического развития, а также важным стимулом для стран по всему миру для укрепления взаимовыгодного сотрудничества. Чтобы охватить волну цифрового экономического развития, правительство придавало большое значение развитию цифровой экономики в период «13-й пятилетки» и последовательно выпустило ряд важных программных документов. Благодаря пристальному вниманию и решительной поддержке правительства цифровая экономика Китая добилась быстрого прогресса в течение периода «13-й пятилетки».

Общие темпы роста сохранялись быстрыми темпами, и масштабы продолжали расти. В период «13-й пятилетки» темпы роста цифровой экономики Китая всегда были выше, чем общие темпы роста ВВП. Особенно пострадавшая от новой эпидемии короны экономика будет относительно вялой в 2020 году, в то время как цифровая экономика Китая по-прежнему поддерживает высокие темпы роста в 9,5 %. С 2016 по 2020 год масштабы цифровой экономики Китая увеличились с 22,6 трлн юаней до 39,2 трлн юаней, а ее доля в ВВП увеличилась с 30,3% до 38,6%. Масштаб занимает второе место в мире и стал важной движущей силой для содействия экономическому развитию.

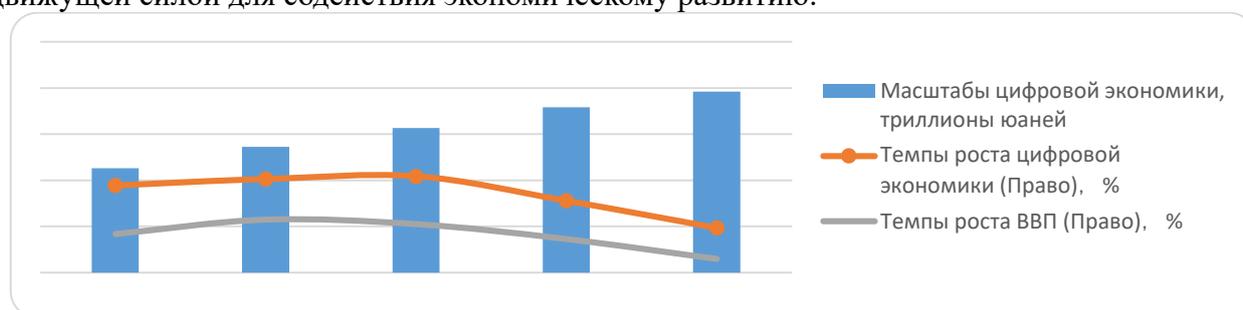


Рисунок 1 - Общий масштаб цифровой экономики Китая в период «13-й пятилетки»

Внутренняя структура цифровой экономики постоянно корректируется. Цифровая экономика включает цифровую индустриализацию и цифровизацию промышленности. Цифровая индустриализация опирается на развитие основных отраслей цифровых технологий, таких как информационно-коммуникационная индустрия, индустрия программных услуг и интернет-индустрия, чтобы обеспечить основу и поддержку для промышленной оцифровки. Развитие основного сектора цифровой индустрии является относительно зрелым, и его рост относительно стабилен. Тем не менее, спрос на цифровую трансформацию и модернизацию традиционных отраслей промышленности является сильным, демонстрируя тенденцию к быстрому росту. За период «13-й пятилетки» доля оцифровки и цифровой индустриализации промышленности Китая увеличилась с 33:1 в 2016 году до 42:1 (рисунок 2). С постоянным ускорением процесса цифрового экономического развития в различных регионах интеграция традиционных секторов и цифровых технологий продолжает углубляться, структура цифровой экономики будет в дальнейшем ориентирована на цифровизацию промышленности, а внутренняя структура будет постоянно корректироваться [1].



Рисунок 2 - Структура цифровой экономики Китая в период «13-й пятилетки» (%)

### **Организационные фоны цифровой трансформации банковской отрасли Китая в 2021 году: Политическое руководство**

Центральный комитет партии и Государственный совет придают большое значение развитию цифровой экономики и приняли ряд важных решений по принятию и развертыванию. Цифровая экономика – это будущее направление развития мира. Мы должны энергично развивать цифровую экономику, ускорять цифровую индустриализацию и цифровизацию промышленности, а также способствовать глубокой интеграции цифровой экономики и реальной экономики. Новая промышленная революция и технологическая революция, возглавляемые большими данными, облачными вычислениями, искусственным интеллектом, блокчейном и мобильным Интернетом, приведут к непрерывному разрушению и реконструкции границ и исследовательской парадигмы финансовой индустрии. В процессе трансформации цифровой организации финансовой индустрии, представленной банковской отраслью, цифровая трансформация корпоративного обучения станет одной из ключевых задач.

Согласно «14-му пятилетнему плану национального экономического и социального развития Китайской Народной Республики (2021-2025) и Наброскам Долгосрочных целей на 2035 год», опубликованным Центральным комитетом Коммунистической партии Китая, о «содействии созданию кибердержавы, ускоряет строительство цифровой экономики, цифрового общества и цифрового правительства и использует цифровую трансформацию в целом для изменения методов производства, образа жизни и методов управления» и «развивает цифровую экономику, способствует цифровой индустриализации и цифровизации промышленности, а также способствует глубокая интеграция цифровой экономики и реальной экономики». Улучшить финансовую поддержку инноваций и содействовать индустриализации и расширению масштабов новых технологий.

План развития финансовых технологий (ФИНТЕХ) (2019-2021 гг.), выпущенный Народным банком Китая, четко предлагает несколько ключевых задач, включая усиление стратегического развертывания финансовых технологий, укрепление дизайна высшего уровня в долгосрочной перспективе, понимание тенденции развития финансовых технологий и выполнение хорошей работы в общем планировании, оптимизации институциональных механизмов и создании команды талантов. Усилить рациональное применение финансовых технологий, стимулировать общее развитие с помощью ключевых достижений, стандартизировать выбор, наращивание потенциала, сценарии применения и контроль безопасности ключевых распространенных технологий, всесторонне повысить уровень применения финансовых технологий и превратить финансовые технологии в «новый двигатель» для высококачественного финансового развития.

### **Организационные фоны цифровой трансформации банковской отрасли Китая в 2021 году: Социальная среда**

Данные опроса показывают, что в 2020 году китайские банковские практики в возрасте до 30 лет (включая 30 лет) составляли 33,1%, что свидетельствует о тенденции молодежи и большом потенциале для развития талантов. Число пользователей мобильного Интернета в Китае непрерывно растет с 2011 года. Ожидается, что в первой половине 2022 года число пользователей мобильного Интернета в Китае достигнет 1,05 миллиарда, что составляет почти 75 % от общей численности населения Китая. Ожидается, что в первой половине 2024 года число пользователей мобильного Интернета в Китае достигнет 1,12 миллиарда [2].

2021 год – это начало «14-й пятилетки». В двух основных экономических условиях высококачественного развития и новой модели развития с двойным циклом банковская отрасль продолжит корректировать темпы цифровой трансформации, и ожидается, что работа по цифровой трансформации будет в основном завершена в течение периода «14-й пятилетки». Поскольку цифровая трансформация банков продолжает развиваться, работа банков по обеспечению безопасности и безопасности также должна идти в ногу со временем и одновременно трансформироваться и внедрять инновации. В этом процессе трансформации

они сталкиваются со многими новыми вызовами, которые отличаются от работы по обеспечению безопасности и безопасности в прошлом.

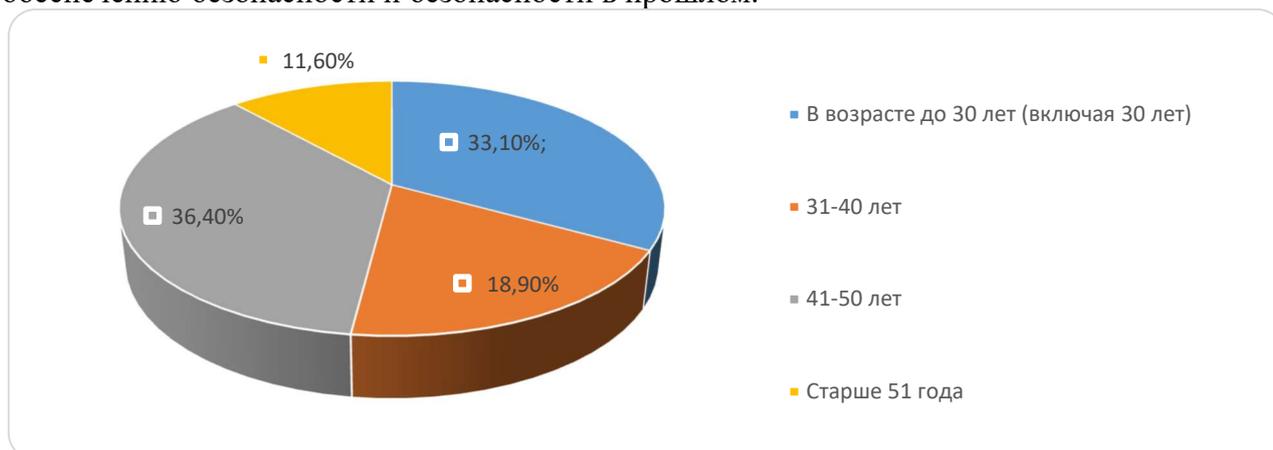


Рисунок 3 - Распределение по возрасту китайских банковских практиков в 2020 году

Во-первых, цифровая трансформация банков переходит от локальных прорывов к полномасштабному развитию и от общих областей к подразделенным областям. Оцифровка банков – это не просто оцифровка раздела, класса предприятий или отдела, а оцифровка общей формы бизнеса, механизма управления и бизнес-модели. В контексте полного распространения цифровой трансформации банков, как должна осуществляться цифровая трансформация самой системы обеспечения безопасности банка?

Во-вторых, основной функцией банков является кредитное посредничество, и она не изменится в будущем. Это определяет, что банки по-прежнему будут операционными рисками компаний в будущем, а способность выявлять, измерять, предотвращать и оценивать риски по-прежнему будет основной конкурентоспособностью банков в будущем. Цифровая трансформация банков заключается в использовании цифровых технологий, использовании клиентов в качестве центра и объединении всех видов данных во многих измерениях, во всех направлениях, во все времена и в пространстве для создания единого канала совместной работы и единого пользовательского интерфейса, а также создания открытой онлайн и офлайн интегрированной экосистемы финансовых услуг. Для предотвращения, прогнозирования и экстренного реагирования на различные риски безопасности в физическом времени и пространстве существующая система банковских гарантий безопасности обладает богатым опытом, комплексными мерами и зрелыми методами. В процессе цифровой трансформации банков для создания открытой онлайн- и офлайн-интегрированной экосистемы финансовых услуг также возникает проблема, как зрелый опыт и система банковской обеспечения безопасности могут быть эффективно интегрированы с цифровизацией банковских операций и цифровым управлением, чтобы различные виды бизнеса и управления могли более эффективно и быстро завершить цифровую трансформацию банков.

В-третьих, применение новых технологий, таких как искусственный интеллект, блокчейн, облачные вычисления и большие данные, имеет тенденцию к зрелости. Как количество приложений, так и зрелость приложений постепенно вступили в период быстрого роста. Применение следующего этапа прорывных технологий уже близко, включая 5G, AIOT, пограничные вычисления и т.д. В условиях быстро меняющихся различных новых технологий и продуктов на рынке, как мы можем выбрать продукты и технологии, которые наиболее подходят для реальной ситуации с обеспечения безопасностью банков, чтобы действительно позволить технологиям обеспечивать безопасность и данные для устранения рисков?

**В новой ситуации реализуйте цифровую трансформацию и расширение возможностей управления системой банковской безопасности**

Исходя из того факта, что бизнес-модель банка вот-вот претерпит глубокие изменения,

традиционные концепции, технологии, методы управления финансовой безопасностью и другие аспекты больше не могут соответствовать требованиям управления безопасностью в новой ситуации. В контексте цифровой трансформации банков, которая переходит от частичных прорывов к полному внедрению, цифровая трансформация собственных систем безопасности банков также неизбежна.

Содержание управления безопасностью и безопасностью является сложным, включая системы физической защиты, технические системы защиты, системы противопожарной защиты и управление бизнес-процессами безопасности и охраны. В каждой области существуют отдельные системы и вложенные процессы. В настоящее время большинство этих задач решаются вручную в автономном режиме, и большинство из них заполняются в различных бумажных формах, которые неэффективны и подвержены небрежности и упущениям. В работе по обеспечению безопасности голоса рядовых сотрудников в основном сосредоточены на: высокой рабочей нагрузке, множестве правил и положений, слабых профессиональных навыках и низкой эффективности проверок.

Управление и обеспечение безопасности – это миссия каждого из наших гарантов безопасности. Тенденция развития платформы предотвращения и управления безопасностью банка заключается в том, чтобы использовать эту платформу для информатизации, оцифровки и интеллектуализации работы по обеспечению безопасности и безопасности. В условиях цифровой трансформации банков воспользуйтесь возможностью всесторонне модернизировать технологии и методы обеспечения безопасности.

Текущая платформа управления сетью безопасности банка в основном реализует подключение и единое управление различными подсистемами, такими как видеонаблюдение, противоугонная сигнализация, управление входом и выходом и система внутренней связи. Однако по-прежнему существует большой разрыв в достижении цели полной оцифровки систем безопасности и охраны, а также комплексного управления и расширения возможностей в области безопасности и охраны. Существующая система безопасности еще не полностью оцифровала бизнес по обеспечению безопасности, процессы обеспечения безопасности и управление жизненным циклом активов [3].

Просматривая и выгружая видео в центре видеонаблюдения, вам необходимо зарегистрировать свое имя в качестве примера. Как правило, для просмотра приходят другие отделы или органы общественной безопасности. Сотрудникам в комнате просмотра необходимо зарегистрировать их, а затем уведомить руководителя для проверки, прежде чем они смогут просмотреть и выгрузить. Этот процесс может легко привести к неправильной регистрации информации, пропущенной регистрации или слабому утверждению. Использование системы оцифровки бизнеса в области безопасности и безопасности позволяет реализовать аналогичные бизнес-процессы для регистрации и просмотра в системе, а данные получают из оборудования безопасности и автоматически заполняются. В то же время видеозаписи в центре мониторинга и из центра мониторинга могут быть связаны, и в любое время может быть проведен анализ инцидентов и сравнение результатов вскрытия, что может полностью устранить проблему пропущенной регистрации, мошеннической регистрации или неточных регистрационных данных.

Вышесказанное – это всего лишь своего рода пример цифрового приложения для управления бизнесом в области безопасности, и в реальной работе по обеспечению безопасности существует бесчисленное множество подобных примеров применения. Непрерывная трансформация и совершенствование методов и методов управления безопасностью и безопасностью, а также применение цифровых платформ и процессов управления безопасностью и безопасностью могут значительно повысить качество и эффективность управления и по-настоящему реализовать возможности управления работой по обеспечению безопасности и безопасности. С точки зрения комплексной оцифровки бизнес-форм, механизмов управления и бизнес-моделей, управление безопасностью должно продолжать внедрять инновации для достижения цели снижения затрат и повышения эффективности, а также для адаптации к тенденциям цифрового финансового развития.

## **Расширение возможностей банковской деятельности за счет экономической безопасности и безопасности в процессе цифровой трансформации**

1. Борьба с мошенничеством в сфере телекоммуникаций и повышение безопасности банков. В области предотвращения телекоммуникационного мошенничества банки продолжают применять методы мониторинга к чувствительным транзакционным процессам. В эпоху постепенной популяризации больших данных и технологий искусственного интеллекта системы контроля рисков также добавили множество алгоритмов для обнаружения следов телекоммуникационного мошенничества через потоки транзакций. На этапе вывода средств в банке самообслуживания, конечном звене телекоммуникационного мошенничества, новые технологии также появились в бесконечном потоке. Некоторые банки используют технологию распознавания лиц с отклонениями от нормы, чтобы поместить лица рискованных снятий, таких как лица в масках и солнцезащитных очках, чтобы побудить центр мониторинга обратить внимание, но поскольку охранники центра удаленного мониторинга не имеют возможности обнаруживать подозрительных лиц, эта технология оказала незначительное влияние.

Видеоматериалы, снятые лицевой камерой снятия средств в банкомате, последовательно соединены с системой потока транзакций для выполнения межведомственного, межрегионального и межсистемного объединения данных, что позволяет компьютеру выполнять оценку риска «трех элементов одного и того же» (лицо, элемент местоположения, элемент счета и элемент суммы снятия средств), точно так же, как один и тот же человек, в разных местах или с использованием разных учетных записей, информация о потоке операций по снятию средств регулярно объединяется, что эффективно повысит эффективность прогнозирования рисков в конце телекоммуникационного мошенничества.

2. Мониторинг рисков от операций с наличными деньгами до электронных операций. Деятельность цифровых банков, управляемая компьютером, заменит операции с наличными деньгами в оффис-зале. С увеличением рисков, связанных с работой компьютера, постепенно появились методы электронной проверки личности в процессе операций, такие как считывание карт и проверка отпечатков пальцев для ключевых операций, которые были реализованы в системе транзакций. Однако большинство операционных систем в фоновом режиме не имеют таких методов аутентификации, и риски электронных систем в фоновом режиме в настоящее время плохо контролируются. Технология FaceID, основанная на распознавании лиц, была внедрена в сферу работы мобильных телефонов, и использование лиц в качестве различных клавиш в системе обеспечивает решение проблем, связанных с работой системы.

Проведите анализ операционного интерфейса бэк-офисной системы банка в режиме реального времени, сравните номер счета, вошедший в операционную систему, с лицом оператора перед экраном и выйдите из системы, если сравнение номера счета и связанного лица является противоречивым, чтобы своевременно предотвратить утечку информации или операционные риски.

3. Видеонаблюдение охватывает все время и пространство. С постепенным уменьшением потока людей в стационарных отделениях банка и тенденцией развития сценариев мобильного банкинга также появились мобильные системы видеонаблюдения. Система видеонаблюдения, используемая на транспортном средстве сопровождения в прошлом, была просто преобразована в мобильную бортовую видеосистему с помощью 4G и позиционирования Weidou. После перехода в сферу банковского и финансового бизнеса, когда сфера деятельности менеджера по работе с клиентами расширяется до офисов клиентов, полей и заводских складов, в качестве сбора и хранения видеодоказательств используется небольшое специализированное оборудование для видеосъемки, что значительно обогащает бизнес-сценарии финансовых услуг и закладывает основу для инклюзивного развития бизнеса. Кроме того, в фиксированных сценариях, таких как залог движимого имущества, каналы закупок для малых и микропредприятий, производственные процессы и отставание

готовой продукции, мобильные съемные видеокамеры также еще больше снизят нагрузку на бизнес, связанную с управлением после получения кредита. Вести видеонаблюдение за складской средой или производственным процессом на залоговом складе или в производственной среде и передавать видео в банк через беспроводную сеть, чтобы менеджер по работе с клиентами мог понять производственную и операционную ситуацию клиента, не выходя из дома, и более эффективно завершить работу по оценке после получения кредита [4].

### **Новые технологии позволяют безопасности банковской отрасли вступить в эру разведки**

С конвергенцией огромных объемов данных, вызванной постепенной реализацией сети всего банка, бизнес-потребности в интеграции систем безопасности и бизнес-систем продолжают выдвигаться на первый план, а требования к уровню управления безопасностью продолжают повышаться; в то же время, с постепенным развитием технологии структурированного видео, в индустрии финансовой безопасности постепенно появятся приложения для обработки больших данных, что поможет принятию управленческих решений в финансовой отрасли перейти от «эмпирической зависимости» к «базе данных», и в конечном итоге эффективное использование данных породит множество новых интеллектуальных приложений в финансовой индустрии.

С постепенным усилением технологии быстрого структурирования массовых видеороликов все уголки, охваченные видеороликами безопасности банка, станут исходными данными, которые могут быть преобразованы, проанализированы и автоматически поняты. В настоящее время распознавание лиц ключевых гостей в зале постепенно реализуется, расширяя сценарии применения технологии пассивного распознавания лиц, расширяя технологию распознавания поведения и объединяя такие элементы, как время, сцена, одежда, выражение лица и голос, для анализа эмоций каждого клиента и продвижения маркетинга в определенной степени. Проводите маркетинговую работу. Например, распознавание прибытия важных гостей в бизнес-зале или очередей движения клиентов в зоне ожидания и учебной зоне, а также горячих точек для пребывания – все это генерируется с помощью зрелого распознавания лица и человеческого тела. Это повысит эффективность и эффективность оформления и рекламы торговых точек, и даже приветствия и руководства для клиентов со стороны менеджера лобби.

Новые технологии постепенно внедряются повсеместно в банках, и технологическое развитие технологий с четкими сценариями применения происходит особенно быстро. скорость их применения становится все быстрее и быстрее, например, большие данные и визуализация данных, которые стали стандартным оружием для различных банковских подразделений. В процессе внедрения технологий в различных областях индустрия безопасности обычно в первую очередь использует новые технологии. Во-первых, поскольку подсистемы, используемые в работе по обеспечению безопасности, разрабатывались в течение многих лет, их независимость, доступность и надежность очень высоки, и они нелегко поддаются влиянию внешних систем. Во-вторых, работа по обеспечению безопасности и охраны является тщательной и надежной. Стандарты принятия для применения новых технологий часто являются самыми высокими в банковском секторе. Когда новая технология может быть внедрена в области охраны и безопасности, ее технические практические возможности часто признаются другими банковскими подразделениями. Поэтому, когда появилась технология искусственного интеллекта, интеллектуальный анализ видео сначала попал в сферу безопасности, а затем постепенно проник в сферу операций и контроля рисков. Новые технологические термины, такие как интеграция интернета вещей, BIM, UWB, низкий код и RPA, становятся все более популярными в технологическом кругу. Все согласны с тем, что эти технологии могут выдержать испытания в области безопасности, а их стоимость, стабильность и доступность были проверены и могут быть скопированы партиями. Такой двусторонний выбор способствовал росту популярности новых технологий, внедряемых в области охраны и

безопасности.

Область безопасности и защиты является основной ареной Интернета вещей. Большое количество зондов в бизнес-помещениях и хранилищах объединены в виртуальную сущность в цифровом мире. Весь жизненный цикл виртуальной сущности и физического объекта сопоставляется друг с другом, управляется и применяется. В ближайшем будущем принтеры, сплит-кондиционеры или лампочки, которые так же детализированы, как и торговые точки, будут иметь двойника в виртуальном мире для управления и контроля физическими лицами. Это значительно превысит первоначальные концептуальные рамки области охраны и безопасности [5].

В процессе цифровых изменений в банках исходные операционные системы и процессы неизбежно претерпят серьезные изменения, и они будут продолжать меняться в течение длительного времени. Технология разработки с низким уровнем кода своевременно заменяет оригинальный метод разработки программного обеспечения и завершает согласование программного обеспечения процессов и систем чрезвычайно быстрым, недорогим и высококачественным способом. Такого рода технологии неизбежно станут важной частью быстрого расширения возможностей других департаментов в области охраны и безопасности.

### **Заключение**

Наступление эры цифровой экономики поставило перед традиционными коммерческими банками беспрецедентные задачи. Переход от традиционного коммерческого банка к цифровому банку требует совместной работы всех подразделений и подразделений банка. Являясь важным участником цифровой трансформации банков, система гарантий банковской безопасности должна поддерживаться научными и технологическими инновациями посредством расширения возможностей новых технологий и цифровой трансформации с целью создания сильной, стабильной и эффективной системы гарантий цифровой банковской безопасности. В то же время она расширяет возможности других направлений и предприятий в процессе цифровой трансформации банков, предоставляет полный спектр гарантий безопасности и стремится к достижению «14-й пятилетки» и целей видения 2035 года.

Список использованных источников:

1. «Банк Китая – Макронаблюдение» Лю Чэнь, Научно-исследовательский институт Банка Китая - 2021 - № 60 (Всего № 383) Стр.2-5. [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <https://m.book118.com/html/2021/1018/6052132023004030.shtml> (открытый доступ).
2. «Исследовательский отчет о тенденции роста цифровой трансформации и расширения возможностей банковской отрасли Китая в 2021 году»: Исследовательский центр индустрии финансовых технологий iiMedia-2021-11-23. [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <https://www.iimedia.cn/c400/82069.html> (открытый доступ).
3. «Придерживайтесь научных и технологических инноваций, чтобы возглавить создание Нового Механизма цифровой трансформации банков» Мэн Цянь, Министерство информационных технологий, Банк Китая, Выпуск 03, 2021, Стр.9-12. [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <https://wap.cnki.net/touch/web/Journal/Article/ZGJN202103002.html> (открытый доступ).
4. «Банковская индустрия Китая – О цифровизации исследовании моделей служб безопасности» Директор Исследовательского центра финансовых технологий Банка Китая, Чжу Далий, Менеджер Исследовательского центра финансовых технологий Банка Китая, Ван Сяо - 2021-12-й выпуск - Стр. 26-28.
5. «Исследовательского отчета о системе безопасности и безопасности работы банковских финансовых учреждений», первая исследовательская группа-Ян Гоюэ, Генеральный директор Департамента безопасности Сельскохозяйственного банка Китая – Выпуск 01-2020 – Стр.65-67. [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <https://wap.cnki.net/touch/web/Journal/Article/ZGBK202001023.html> (открытый доступ).

Информация об авторах:

Ван Чжой, Шаньдунский Гидротехнический Институт, Китайская Народная Республика. E-mail: 1206862875@qq.com

Wang Zhuoyi, Shandong Hydrotechnical Institute, People's Republic of China. E-mail: 1206862875@qq.com

Катков Юрий Николаевич, Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической безопасности, анализа и аудита, зам. директора по научной работе Института экономики и управления АПК. E-mail: kun95@yandex.ru

Katkov Yuri Nikolaevich, Russian State Agrarian University – Timiryazev Agricultural Academy, candidate of economic sciences, associate professor of the department of economic security, analysis and audit, deputy director for scientific work of the institute of economics and management of Agriculture. E-mail: kun95@yandex.ru

УДК 001.895:336.714

## **ОСОБЕННОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ СОВРЕМЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ**

***Евтеева С.Г., Борисенко В.Р.***

*Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики (г.Донецк, ДНР)*

Аннотация: В данной статье, паевые инвестиционные фонды рассмотрены как инновационный инструмент коллективного инвестирования. Были проанализированы: их сущность, классификация, особенности функционирования, реализована оценка деятельности, обнаружены ряд преимуществ, недостатков, сформированы главные проблемы. Особенное значение уделено определению финансовых технологий в паевых инвестиционных фондах.

Ключевые слова: паевой инвестиционный фонд, финансовые технологии, коллективные инвестиции, инновационные источники инвестиций, пайщики, фондовый рынок

## **ANALYTICAL TOOLS DIAGNOSIS OF COMPETITIVE DYNAMICS IN THE RETAIL TRADE**

***Evteeva S.G., Borisenko V.R.***

*Donetsk academy of management and public service under the Head of the Donetsk People's Republic (Donetsk, DPR)*

Abstract: In the article, mutual funds are interpreted as an innovative tool for collective investment. Their essence, classification, features of functioning are considered, the assessment of activity is carried out, advantages, disadvantages are revealed, the main problems are systematized. Particular attention is paid to the definition of financial technologies in mutual funds.

*Keywords:* mutual investment fund, financial technologies, collective investments, innovative sources of investment, shareholders, stock market.

**Постановка проблемы.** Изменения, которые происходят на мировом финансовом рынке, значительно повышают заинтересованность к способу сбережения и увеличения

денег среди широкой группы людей, использующих финансовые технологии. Распространенным методом среди инновационных следует выделить коллективную форму инвестирования, включающая в себя полную расшифровку (паевые инвестиционные фонды), что заставляет изучить возможности их развития и указывает на обоснованность исследования.

**Анализ последних исследований и публикаций.** Вопрос об особенностях использования современных финансовых технологий в деятельности паевых инвестиционных фондов находится в центре внимания зарубежных и отечественных ученых. Такие ученые, как О. Валиева [1], М. Васин [2], В. Миловидов [3], И. Рожкова [4], Ю. Чулюков [5] внесли значительный вклад в изучение механизма взаимодействия многих финансовых институтов с рынком ценных бумаг.

**Цели исследования.** Целью исследования данной работы является развитие изучения особенностей применения современных финансовых технологий в деятельности паевых инвестиционных фондов, имеющих прямую связь с финансовыми инструментами, такими как инновационные направления коллективного инвестирования в современном мире.

**Изложение основного материала.** Паевые инвестиционные фонды – это объединённые средства инвесторов, которые передаются в доверительное управление ведущей компании. ПИФы не являются юридическим лицом, они представляют собой особый «комплекс недвижимости», то есть другими словами – инвестиционный портфель. Если инвестор хочет инвестировать свои денежные средства в паевые инвестиционные фонды, ему необходимо подписать договоренность о доверительном управлении с управляющей компанией, после этого, он считается законным владельцем инвестиционных квот, выдающихся данной компанией. Эта управляющая компания инвестирует средства инвестора в наиболее привлекательные с ее точки зрения активы (чаще всего в ценные бумаги, такие как акции и облигации), благодаря этому она и приносит доход своим собственным инвесторам.

Право собственности, которое передается в паевые инвестиционные фонды акционерам, переходит в их владение, и, таким образом, данная компания сможет передавать свои права и обязанности за управлением паевым инвестиционным фондом уже, непосредственно, второй управляющей организации. Благодаря этому, инвесторы, как и крупные организации, фонды и банки могут не только получать прибыль, но и имеют потенциал на участие в развитии экономики страны, в целом. Среди паевых инвестиционных фондов принято выделять следующие активы: правление активами (купли-продажа ценных бумаг); сохранение активов (сохранность активов и данных о них, если они представлены не в бумажном виде); проведение учета за долей акционера (контроль за соблюдением количества и принадлежности паёв); зачисление заявок на покупку, выкуп или обмен паев паевого инвестиционного фонда (регистрация операции).

Следует выделить важнейшие разновидности паевых инвестиционных фондов: открытый, закрытый и диапазонный.

В открытых паевых инвестиционных фондах инвестор имеет право на покупку или же продажу своих акций в любое время. В фонде диапазона инвесторы покупают или продают акцию только в определенное время - «период открытия диапазона». Даты открытия и закрытия диапазона фиксированы и отображаются в правиле доверительного управления фондом.

Паевые инвестиционные фонды, которые имеют закрытый тип, образуются под определенные проекты на срок от 1 до 15 лет, ваш пай вы сможете продать лишь после закрытия их деятельности. Такие виды фондов не обязуются на выкуп своих паёв, также им свойственна такая особенность, что акционеры смогут зарабатывать денежные средства лишь после закрытия фонда, что в конечном итоге содействует повышению спроса на среднесрочные инвестиции. На рисунке 1 показаны основные преимущества паевых инвестиционных фондов.

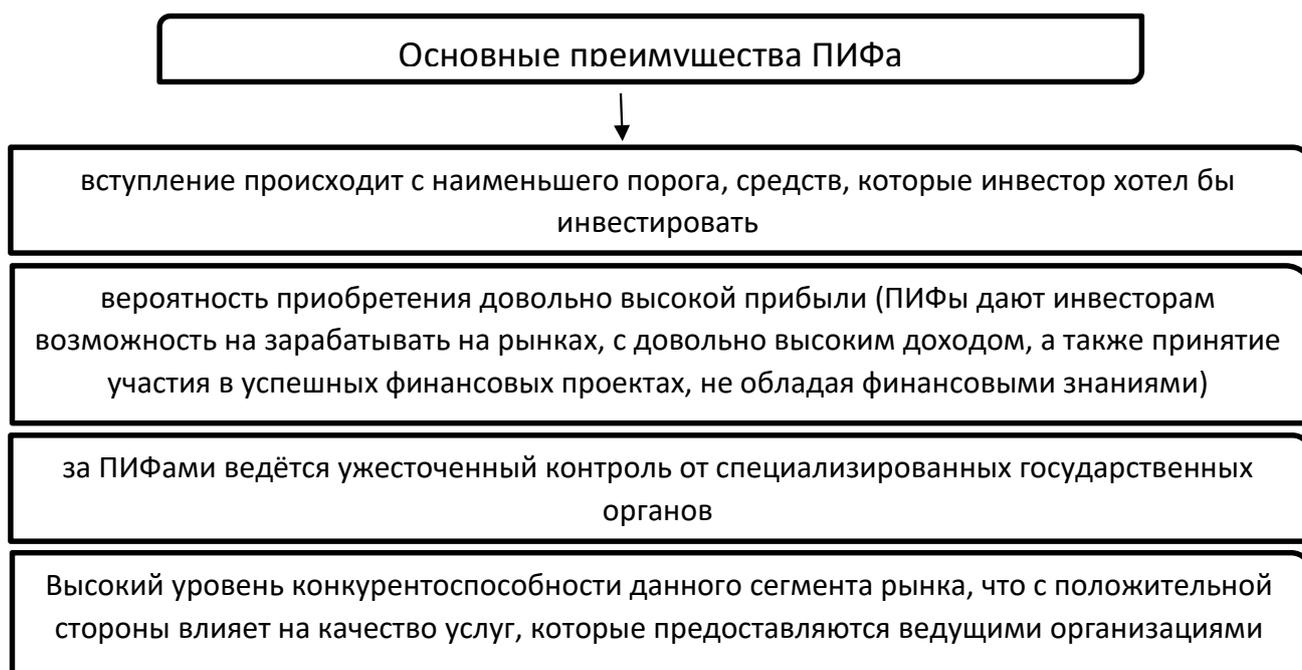


Рисунок 1 – Основные преимущества ПИФа

Несмотря на большое количество преимуществ, у ПИФов имеется и ряд недостатков (рис. 2).



Рисунок 2 – Основные недостатки ПИФа

Финансовые технологии – это сфера, в которую входят компании, использующие новейшие технологии и инновации, чтобы конкурировать с финансовыми учреждениями перед банками и посредниками на рынках финансовых услуг.

Важнейшими целями развития финансовых технологий в паевых инвестиционных фондах являются:

- содействие развитию конкуренции;
- повышение доступности, качества и спектра предоставляемых финансовых услуг;
- обеспечение безопасности и стабильности паевых инвестиционных фондов при использовании финансовых технологий;
- повышение уровня конкурентоспособности за счет финансовых технологий.

В современном обществе важнейшую роль в паевых инвестиционных фондах играют финансовые технологии, без которых паевые инвестиционные фонды не заняли бы лидирующих позиций в мире. Сегодня, благодаря финансовым технологиям, паевые

инвестиционные фонды развиваются более эффективно, привлекают внимание и интерес потенциальных инвесторов, обеспечивая им важное место в развитии инвестиций.

Основными финансово-технологическими направлениями паевых инвестиционных фондов являются формирование и реализацию новейших видов финансовых услуг – образования установленных ПИФов, направленных на нынешний финансовый спрос различных организаций отвечающий структурной части их активов. Чтобы обеспечить поток инвестиций паевых инвестиционных фондов, необходимо ознакомление с рекомендуемыми стандартами резервов для различных организаций паевых инвестиционных фондов с некой задачей, выраженной в приобретении и обеспечении кредитов. В то же время, существенным преимуществом для приобретения кредитов может быть реализовано в рамках инвестиционно-банковских групп, доступных в их структуре паевых инвестиционных фондов.

**Выводы и перспективы дальнейших исследований.** Для эффективного выведения паевых инвестиционных фондов на стадию финансового и технологического развития и привлечь еще больше акционеров, необходима реализация национальных программ в сфере сбережения и инвестирования, широкомасштабное продвижение паевых инвестиционных фондов и содействие их развитию. филиальные сети. Очень важным способом для роста сбережения пайщиков в паевых инвестиционных фондах может быть уменьшение ставки по рефинансированию, банковских процентных ставок, а также рост доходов населения в будущем.

Благодаря успешному развитию финансовых технологий паевые инвестиционные фонды эффективно привлекают напрямую интерес, который на сегодняшний день оценивает наилучший способ поддержки и развития паевого инвестиционного фонда, а именно способствует развитию, стабильности системы, защите интересов акционеров. и рыночная конкуренция в целом.

На сегодня, с помощью финансовых технологий, паевые инвестиционные фонды – это одна из наиболее многообещающих форм предприятий коллективного инвестирования, более эффективно решающей проблемы сбережений и капитализации фондов частных инвесторов в сравнении с фондами частных инвесторов. В заключение можно подчеркнуть, что уже на сегодняшний день, существуют многообещающие условия для эффективности финансового посредника в лице ПИФов на сберегательных рынках, а также увиливание влияния на инвестиционный прогресс и мировую экономику в целом.

#### Список использованных источников

1. Валиева, О.В. Перспективы использования финансовых ресурсов паевого инвестиционного фонда [Текст]: дис. канд. экон. наук / О.В. Валиева. М. : РГБ, 2008. 193 с.
2. Васин, М.А. Риск и возможность при долгосрочном инвестировании в паевой инвестиционный фонд [Текст] / М.А. Васин // Рынок ценных бумаг. № 5. 2012. С. 51-54.
3. Миловидов, В.Д. Паевые инвестиционные фонды [Текст] / В.Д. Миловидов. М. : Анкил, ИНФРА-М, 1996. 416 с.
4. Рожкова, И.В. Экономическая сущность деятельности институциональных инвесторов на Рынке Ценных Бумаг [Текст] / И.В. Рожкова, Н.А. Азаря // Финансы и кредит. 2013. № 9. С. 51-54.
5. Чулюков, Ю. Паевые инвестиционные фонды: формирования, управления и контроль [Текст] / Ю. Чулюков. Рынок ценных бумаг. 2006. № 24 (327). С. 53-57

#### Информация об авторах:

Евтеева Светлана Геннадьевна, Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики, преподаватель кафедры финансов. E-mail\_\_evteeva\_sg@mail.ru

Evteeva Svetlana Gennadiyevna, Donetsk academy of vanagement and public service under the Head of the Donetsk People's Republic, lecturer of the Finance department. E-mail\_\_evteeva\_sg@mail.ru

УДК 336.741.2

## АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО РЫНКА КРИПТОВАЛЮТ

*Коваленко Н.Н., Забродская К.А.*

*Белорусский государственный экономический университет (г. Минск, Республика Беларусь)*

Аннотация: В статье изложены результаты исследования современного рынка криптовалют, выполнена кластеризация наиболее популярных криптовалют, дана характеристика выявленных кластеров в аспекте инвестиционной привлекательности их использования.

Ключевые слова: анализ; инвестиционная привлекательность; кластер; криптовалюта; развитие; современные тенденции.

## ANALYSIS OF THE MODERN CRYPTOCURRENCY MARKET

*Kovalenko N.N., Zabrodsкая K.A.*

*Belarusian state economic university (Minsk, Republic of Belarus)*

Abstract: The article presents the results of a study of the modern cryptocurrency market, clustering of the most popular cryptocurrencies is performed, characteristics of the identified clusters are given in terms of the investment attractiveness of their use.

Keywords: analysis; investment attractiveness; cluster; cryptocurrency; development; current trends.

**Введение.** Процессы интеграции и глобализации мировой экономики, рост объема розничных платежей, важность обеспечения кибербезопасности и повышения скорости передачи финансовой информации обосновали необходимость реализации новых проектов, связанных с электронными кошельками, платежами в социальных сетях и с помощью мобильных устройств, микрозаймами, развитием инновационных цифровых технологий, инструментов и средств безналичных расчетов. Особую значимость в системе финансов современной цифровой экономики приобрели криптовалюты, использование которых позволит привлечь ресурсы для того, чтобы повысить конкурентоспособность и эффективность экономической деятельности всех субъектов хозяйствования на национальном и международном уровнях [1–3]. Это предопределило актуальность настоящей статьи, целесообразность изучения современных тенденций развития мирового рынка криптовалют, методических подходов к оценке их инвестиционной привлекательности, проведения классификации криптовалют на основе кластерного анализа и разработки рекомендаций по развитию криптовалют в Республике Беларусь.

**Современные тенденции развития криптовалют.** Согласно данным отчета Global payments report 2018 международной организации «Worldpay», отраженным в публикациях [1; 2], наибольшее распространение в мировой практике получили такие инструменты и средства расчетов, как наличные деньги, банковский перевод, платежные карточки, цифровые валюты (криптовалюты, электронные деньги). Прогнозируется, что к 2022 г. использование дебетовых и кредитных банковских платежных карточек сократится, почти 50 % всех транзакций будут осуществляться посредством цифровых валют (рисунок 1).

Сравнение криптовалюты с другими инструментами безналичных расчетов позволило выявить ее преимущества: децентрализация; эмиссия пользователем (майнинг); возможность передачи третьим лицам; отсутствие посредников, что снижает издержки обращения; отсутствие регистрации лиц, участвующих в расчетах, что обеспечивает анонимность в процессе проведения транзакций; отсутствие комиссии; возможность моментальных платежей; идеальная сохраняемость ввиду цифровой формы [1].

Наиболее распространенные сферы использования криптовалют в мировой практике – инвестирование и торговля (35 %), совершение покупок (35 %), средство сбережения (27 %), оплата счетов (17 %), продажа товаров и услуг (16 %), перевод средств как внутри страны (13 %), так и за границу (10 %), благотворительные пожертвования (11 %). Для хранения и проведения операций с криптовалютами используются криптокошельки. Популярной (52 %) дополнительной функцией криптокошельков является интегрированный сервис обмена валют. Также востребованы функции: увязка с кредитной карточкой (20 %), восстановление аппаратных ключей (16 %), комиссионные операции вне сети (16 %), отправка криптовалюты по e-mail (16 %), страхование (8 %). Одними из самых удобных способов ежедневного использования криптовалют являются приложение для смартфона (62 %) и сетевой криптокошелек (53 %). Наибольшее распространение криптокошельков по регионам мира наблюдается в Европе – 42 %, в том числе в Швейцарии и Германии по 8 %, США – 34 %, Великобритании – 15 %, Китае – 8 %. К популярным способам покупки и продажи криптовалюты относятся онлайн-платформы обмена (биржи) криптовалют (38 %), банки (10 %), магазины (9 %), мобильные операторы (8 %), знакомые (8 %) [1; 3].



Рисунок 1 – Показатели развития современных инструментов и средств платежа  
Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2].

Согласно данным информационно-аналитических сервисов CoinGecko (<https://www.coingecko.com>), Coinmarketcap (<https://coinmarketcap.com>), результатам исследований [2] мировой рынок криптовалют в последние годы характеризуется стремительным ростом рыночной капитализации и колебаниями объема продаж (рисунок 2), что подтверждает с одной стороны, рискованность, с другой стороны, востребованность развития рынка криптовалют и возможную их высокую доходность как инструмента инвестирования.

Анализ современного развития рынка криптовалют позволил выявить факторы развития криптовалюты: «широкое использование Интернета и возникновение виртуальных сообществ, что, в свою очередь, способствует росту электронной коммерции и вызывает необходимость совершать анонимные и дешевые электронные платежи в сетевом пространстве; значительные достижения в области криптографии, а также быстрый рост

вычислительной мощности компьютеров и их удешевление, разнообразие мобильных телекоммуникационных устройств и средств доступа» [1, с. 383; 3, с.60].

В рейтинге CoinGecko по состоянию на 20.12.2021 пять первых позиций занимают такие криптовалюты, как Биткоин (BTC), Эфириум (ETH), Binance Coin (BNB), Tether (USDT), Solana (SOL), характеризующиеся ценой, объемом продаж, рыночной капитализацией и другими показателями. Самая дорогая валюта BTC: ее цена 50 320,10 долл США, рыночная капитализация – 951,637 млрд долл США. Рыночная доля BTC – 38,0%, ETH – 19,3% по отношению к остальным криптовалютам на рынке.

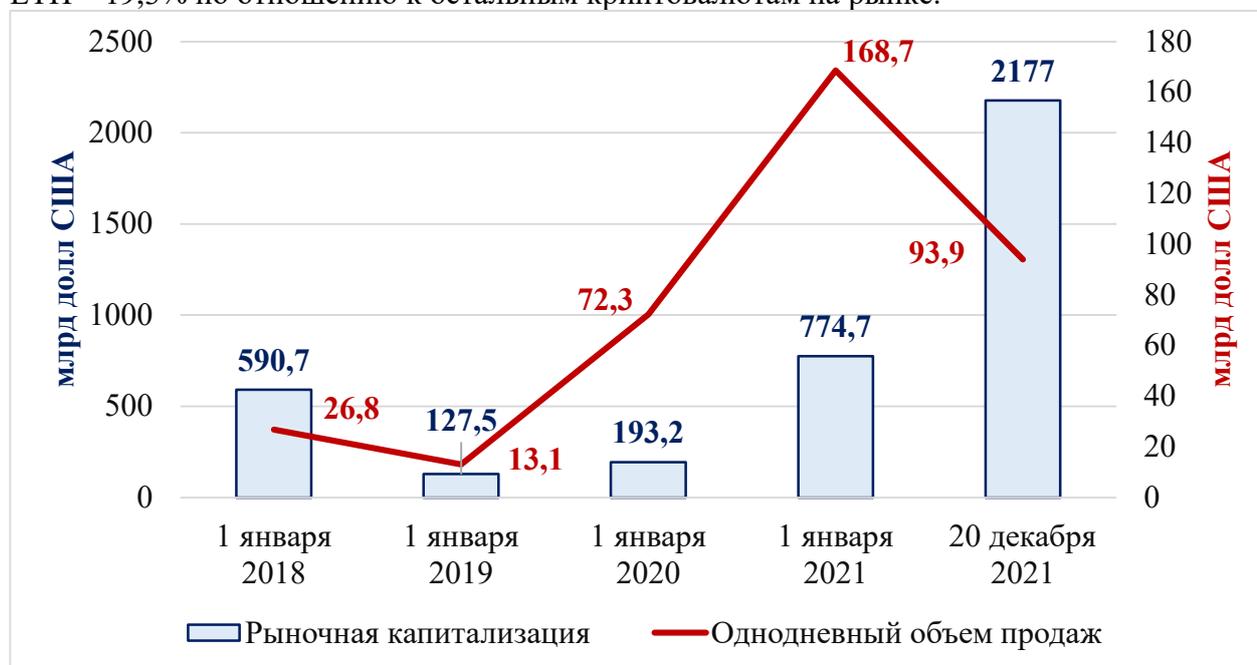


Рисунок 2 – Общая рыночная капитализация и однодневный объем продаж криптовалют

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных Coinmarketcap.

**Кластерный анализ наиболее популярных криптовалют.** Вследствие стремительного роста востребованности криптовалюты как одного из самых инновационных инструментов инвестирования, безналичных расчетов и платежей особую актуальность приобрела разработка методического подхода к оценке инвестиционной привлекательности криптовалют (далее – ИПК).

Для решения данной задачи авторы разработали алгоритм, позволивший определить наиболее популярные на мировом рынке криптовалюты, сгруппировать их на однородные кластеры по набору признаков на основе использования метода кластерного анализа данных [4, с. 95] и дать характерное описание этих кластеров в аспекте ИПК:

*Шаг 1. Определение объектов кластеризации и их показателей.* Согласно технологии кластеризации, первоначально необходимо определить список исследуемых криптовалют и набора их характеристик.

В качестве объектов кластеризации был выбран топ-30 наиболее популярных криптовалют. В качестве переменных для анализа ИПК рассматривались их показатели [1; 2], значения которых представлены в таблице 1:

- капитализация (курс криптовалюты, умноженный на доступный объем);
- ликвидность (активность торгов для данной криптовалюты на всех основных биржевых площадках);
- разработчик (активность разработчиков на открытых репозиториях исходного кода Github и Bitbucket);
- сообщество (показатель обсуждения и популярности криптовалюты в социальных сетях Reddit, Twitter и Facebook);

- общественный интерес (количество запросов при поиске пользователем информации о системе расчетов с использованием криптовалюты);
- количество бирж (число бирж, на которых возможно осуществление транзакций);
- скорость транзакции (время осуществления транзакции);
- волатильность курса (коэффициент изменения курса криптовалюты с начала текущего года).

Таблица 1 – Топ-30 наиболее популярных криптовалют

Криптовалюта	Обозначение	Капитализация, млрд долл США	Ликвидность, млн долл США	Разработчик, %	Сообщество, %	Общественный интерес, млн. результатов	Количество бирж	Скорость транзакций, секунд	Волатильность курса, раз
		1	2	3	4	5	6	7	8
Bitcoin	BTC	113,82	1493,12	98	83	68	42	4680	2,1
Ethereum	ETH	22,85	1316,49	95	67	39	37	360	3,4
EOS	EOS	5,15	654,56	93	60	27	11	1,5	1,5
XRP	XRP	18,93	696,86	83	63	43	19	4	4,6
Litecoin	LTC	3,38	515,61	84	60	36	34	1800	4,2
NEO	NEO	1,18	134,55	85	57	29	9	15	4,1
Bitcoin Cash	BCH	8,95	611,45	72	51	30	30	3600	1,9
Monero	XMR	1,86	14,80	90	59	28	12	1800	3,2
DASH	DASH	1,51	384,46	78	51	24	21	900	6,5
Cardano	ADA	2,59	30,45	87	54	21	3	300	7,8
TRON	TRX	1,68	259,24	87	47	7	11	300	1,8
Zcash	ZEC	0,62	138,97	88	47	6	16	900	4,7
IOTA	MIOTA	1,58	15,37	82	56	30	3	180	6,3
Stellar	XLM	4,56	41,61	74	56	38	6	5	1,05
Augur	REP	0,14	1,53	81	46	11	12	360	6
Ethereum	ETC	1,14	227,72	69	49	29	18	14	2,5
Stratis	STRAT	0,15	0,69	65	45	25	5	360	9,1
Steem	STEEM	0,24	2,03	88	45	2	8	3	3,2
Waves	WAVES	0,21	4,53	84	56	28	10	60	6
Lisk	LSK	0,42	2,70	88	51	14	9	10	6,3
Ontology	ONT	1,15	13,40	77	44	11	1	10	3,6
Nano	NANO	0,28	1,61	86	51	16	5	5	5,8
BitShares	BTS	0,03	4,80	69	42	15	8	2	7,5
VeChain	VET	0,72	4,91	67	53	39	5	360	1,2
Verge	XVG	0,24	4,94	71	52	33	7	5	9,9
Siacoin	SC	0,27	5,08	72	50	28	5	60	3,9
Gas	GAS	0,06	2,77	85	56	27	3	10	4,8
Aelf	ELF	0,11	6,12	81	47	13	4	4	2,9
Golem	GNT	0,14	2,59	86	48	10	11	300	4,5
NEM	XEM	0,97	7,75	65	49	33	8	30	10,7

Примечание – Источник: собственная разработка на основе данных Coinmarketcap и CoinGecko

*Шаг 2 Определение количества кластеров и их состава.* Для выявления количества кластеров и входящих в них криптовалют проводилась иерархическая кластеризация методом Варда с использованием Эвклидовой метрики для вычисления расстояний между объектами [5,

с. 115-128] по 30 наблюдениям криптовалют с 8 переменными (показателями) (см. таблицу 1).

Результаты кластеризации представлены на дендрограмме (рисунок 3), согласно которой криптовалюты разделяются на три кластера.

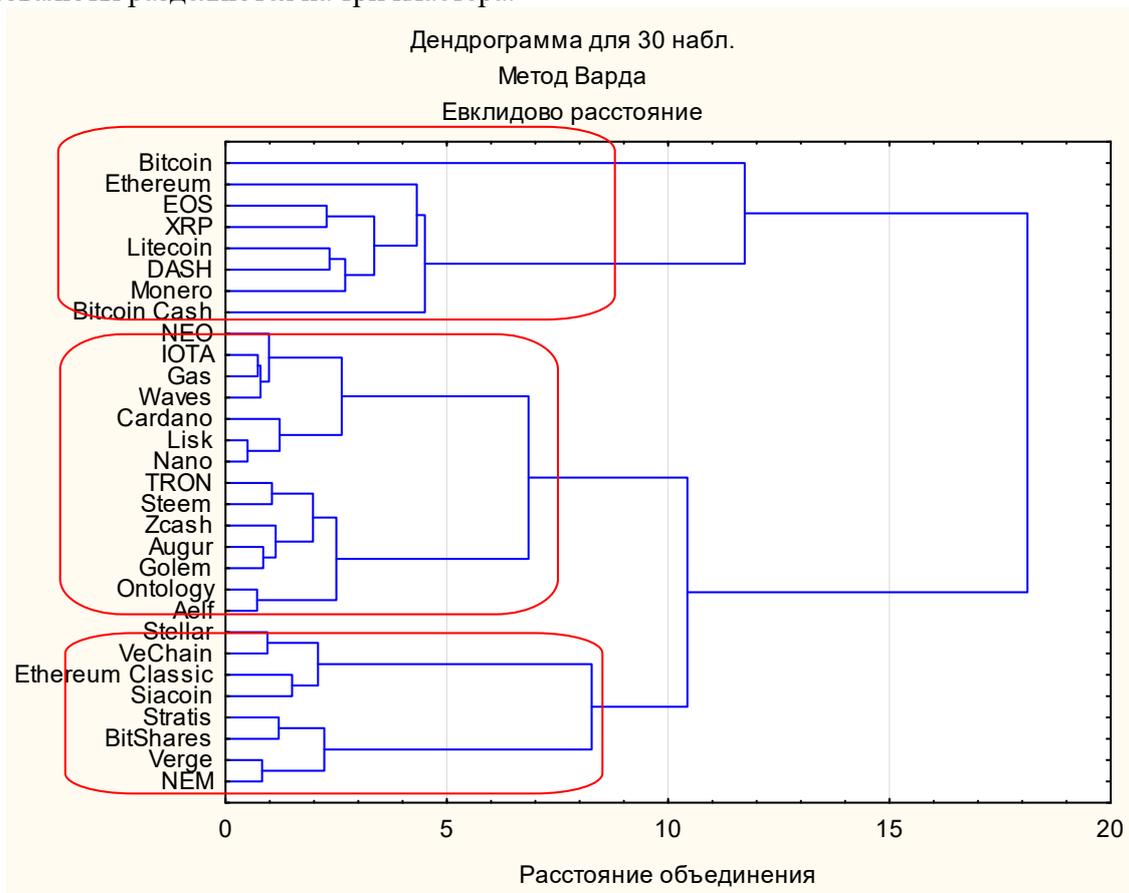


Рисунок 3 – Дендрограмма кластеризации криптовалют

Примечание – Источник: собственная разработка в среде STATISTICA 10

В **кластер 1** вошли 8 криптовалют: Bitcoin, Ethereum, EOS, XRP, Litecoin, Bitcoin Cash, Monero, DASH.

В **кластер 2** вошли 14 криптовалют: NEO, TRON, Zcash, Augur, Steem, Waves, Lisk, Ontology, Nano, Gas, Aelf, Golem, Cardano, IOTA.

В **кластер 3** вошли 8 криптовалют: Stellar, VeChain, Ethereum Classic, Siacoin, Stratis, BitShares, Verge, NEM.

*Шаг 3 Определение особенностей каждого кластера.* Для общей характеристики каждого кластера использовалась кластеризация методом *k*-средних с заданным количеством кластеров (в нашем случае 3) по 8 переменным (показателям, см. таблицу 1). На полученных линейных графиках (рисунок 4) отражены уровни средних значений выбранных переменных для каждого кластера.

Сравнительный анализ «графиков средних» (рисунок 4) позволяет выделить:

- **«кластер-лидер»** – это **кластер 1**, в который входят криптовалюты с самым высоким уровнем средних значений по всем переменным, со значениями показателя «волатильность» ниже среднего, что подтверждает наилучшую ИПК для пользователей;

- **«кластер-кандидат»** – это **кластер 2**, в который входят криптовалюты со средними значениями практически по всем переменным, со значениями показателя «разработчик» ниже среднего, со значениями показателя «общественный интерес» выше среднего и наиболее высоким значением показателя «волатильность», что характеризует наличие ИПК для пользователей;

- **«кластер-претендент»** – это **кластер 3**, в который входят криптовалюты со средними уровнями значений практически по всем переменным и, хотя показатель

«общественный интерес» имеет значения ниже среднего, уровень значений показателя «разработчик» такой же высокий, как и у криптовалют кластера 1, что говорит об ИПК для пользователей в перспективе.

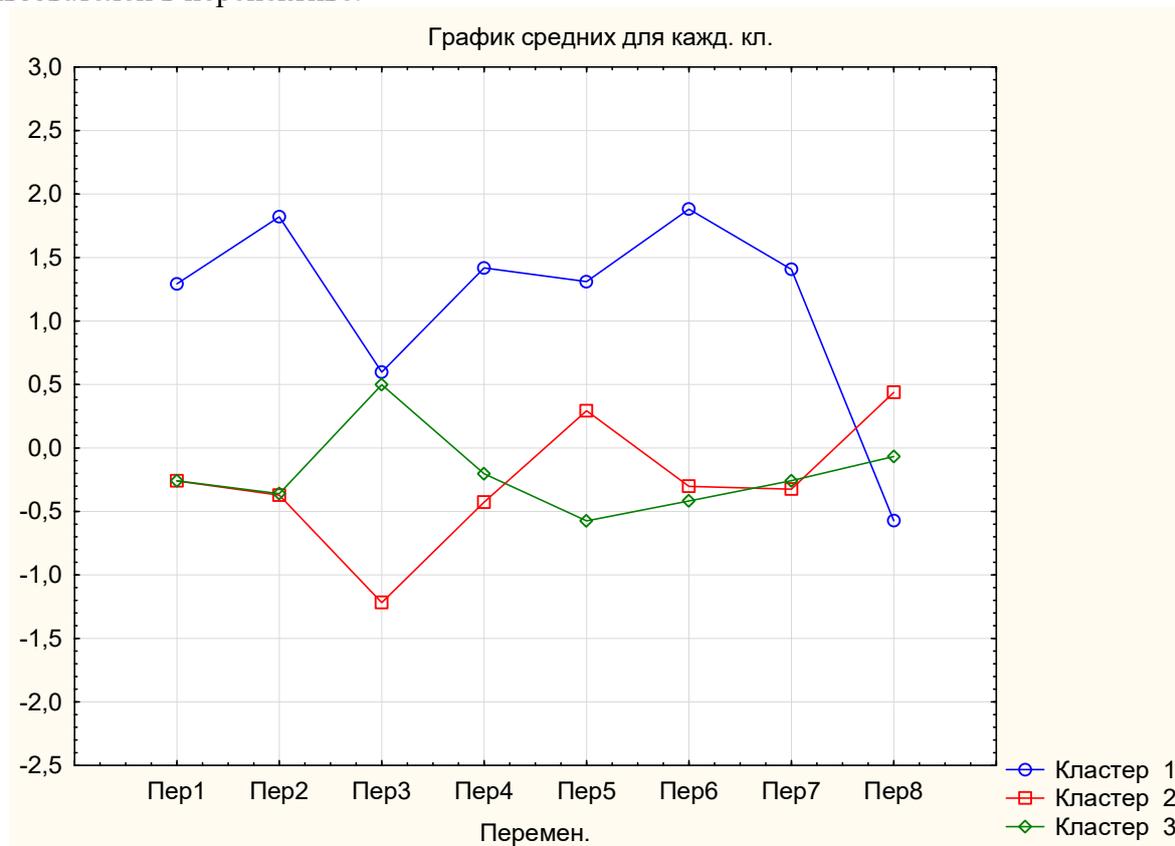


Рисунок 4 – График средних по всем кластерам

Примечание –Источник: собственная разработка в среде STATISTICA 10

**Заключение.** Таким образом, полученные результаты исследования обладают новизной и практической значимостью. Научная значимость результатов исследования состоит в развитии методических положений оценки ИПК на основе проведения кластерного анализа.

Практическая значимость результатов исследования заключается в определении кластера-лидера криптовалют: Bitcoin, Ethereum, EOS, XRP, Litecoin, Bitcoin Cash, Monero, DASH, выявлении основных показателей криптовалют («волатильность», «разработчик», «интерес»), влияющих на их инвестиционную привлекательность и принятие решений криптоинвесторов.

#### Список использованных источников:

1. Милош Д.В. Анализ развития и инвестиционной привлекательности цифровых валют / Д.В. Милош; науч.рук. К.А. Забродская. Сборник науч. работ студентов Республики Беларусь «НИРС 2019» / редкол.: И.А. Старовойтова (пред.) [и др.]. – Минск: Изд. центр БГУ, 2020. – С. 382-386. – Текст: электронный // Республиканский Конкурс научных работ студентов [сайт]. – URL: [www.sws.bsu.by/Архив/Архив2019/сборник2019.pdf](http://www.sws.bsu.by/Архив/Архив2019/сборник2019.pdf) (дата обращения: 20.12.2021).

2. Забродская, К.А. Цифровые финансовые активы: методический подход к оценке развития / К.А. Забродская, Д.В. Милош // Науч. труды Белорус. гос. экон. ун-та. Вып. 13 / [редкол.: В.Ю. Шутилин (гл. ред.) и др.] ; М-во образования Респ. Беларусь, Белорус. гос. экон. ун-т. – Минск: БГЭУ, 2020. – С. 249-256.

3. Милош, Д.В. Перспективы развития цифровых финансовых активов / Д.В. Милош, В.П. Герасенко // Экономический вестник университета. – 2020. – № 44. – С. 56-63.

4. Ниворожкина, Л.И. Многомерные статистические методы в экономике: учебник / Л.И. Ниворожкина, С.В. Арженовский. – Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2018. – 203 с.

5. Боровиков, В.П. Популярное введение в современный анализ данных в системе STATISTICA. Методология и технология современного анализа данных: учебное пособие / В.П. Боровиков. – Москва: Горячая линия-Телеком, 2018. – 288 с.

Информация об авторах:

Коваленко Наталья Николаевна, Белорусский государственный экономический университет, доцент, кандидат технических наук, доцент кафедры информационных технологий. E-mail: kovalenkn@yandex.by

Kovalenko Natalia Nikolaevna, Belarusian state economic university, associate professor, candidate of technical sciences, associate professor of the department of information technologies. E-mail: kovalenkn@yandex.by

Забродская Кристина Адамовна, Белорусский государственный экономический университет, доцент, кандидат экономических наук, доцент кафедры информационных технологий. E-mail: z\_k@tut.by

Zabrodskaya Kristina Adamovna, Belarusian state economic university, associate professor, candidate of economic sciences, associate professor of the department of information technology. E-mail: z\_k@tut.by

УДК 336.741.2

## **УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ НА РЫНКЕ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ**

*Милош Д.В.*

*Белорусский государственный экономический университет (г. Минск, Республика Беларусь)*

Аннотация: В статье выявлены виды рисков на рынке цифровых финансовых активов, в частности криптоактивов, и инструменты их хеджирования. Определены особенности применения в мировой практике государственных и частных инструментов минимизации рисков на крипторынке.

Ключевые слова: инструменты, криптоактивы, криптовалюта, крипторынок, минимизация рисков, мировой опыт, налогообложение, страхование, цифровые финансовые активы.

## **RISK MANAGEMENT IN THE DIGITAL FINANCIAL ASSETS MARKET**

*Milosh D.V.*

*Belarus state economic university (Minsk, Republic of Belarus)*

Abstract: In the article the types of risks in the market of digital financial assets, in particular crypto assets, and its hedging tools are identified. The features of the use of public and private risk minimization tools in the cryptomarket in the world practice are determined.

Keyword: cryptoassets, cryptocurrency, cryptomarket, digital financial assets, instruments, insurance, risk minimization, taxation, world experience

Рынок цифровых финансовых активов (далее – ЦФА), в частности криптовалют, в последние годы значительно вырос. За 2016-2021 гг. стоимость биткоина, наиболее популярной криптовалюты, увеличилась более чем в 140 раз, достигнув в июне 2021 г. 67 000 долл. США [1]. Аналогичным образом, в 2021 г. рыночная капитализация всех криптовалют достигла практически 3 трлн долл. США [1], что эквивалентно валовому внутреннему продукту Великобритании [2]. Общее количество криптопользователей увеличилось с 5 млн в 2016 г. по меньшей мере до 100 млн в 2020 г.

Рост интереса со стороны как физических, так и юридических лиц к феномену криптоактивов, в частности криптовалют, как инновационному виду цифровых финансовых активов предопределило необходимость детального изучения рисков в данной сфере и поиска инструментов их хеджирования.

Так в исследовании [3, с. 50 - 53], проведенном CFA Institute Research Foundation, предложено выделять две группы рисков криптоинвесторов.

*Первая группа – риски крипторынка как отрасли, а именно:*

*1. Технические риски.*

Даже самые известные криптовалюты, будучи активом, полностью основанным на программном обеспечении, потенциально подвержены техническим проблемам. Например, в 2018 г. была обнаружена ошибка в коде биткоина, которая, если ее не остановить, могла привести к значительной (теоретически бесконечной) инфляции при выпуске новых биткоинов.

Помимо такого рода технических рисков, существуют дополнительные проблемы с производительностью, которые могут помешать различным блокчейнам полностью реализовать свой потенциал. Биткойн, например, в настоящее время способен обрабатывать лишь несколько транзакций в секунду. Хотя предпринимаются усилия по улучшению или устранению этого ограничения, данная проблема остается актуальной.

*2. Конкурентные риски,* которые заключаются в том, что блокчейны на базе криптоактивов могут проиграть растущей конкуренции со стороны других технологических решений. Эти решения могут быть представлены в виде улучшенных итераций распределенных баз данных, улучшений традиционной финансовой архитектуры или других технологических инноваций.

Например, Федеральная резервная система запустила программу валовых расчетов в режиме реального времени под названием «FedNow», которая позволяет значительно ускорить расчеты по транзакциям в США. Кроме того, Федеральная резервная система объявила, что рассмотрит возможность расширения своей службы фондов Fedwire для работы 24/7/365, а не в рабочее время. Эти и аналогичные достижения во всем мире могут бросить вызов быстрым расчетам как отличительному фактору криптографии.

*3. Риски мошенничества.*

По данным блокчейн-аналитической компании Chainalysis [4], число атак на крипторынок с каждым годом растет, а общая стоимость украденных денежных средств достигла пика почти в 900 млн долл. США в 2018 г. (рисунок 1).



Рисунок 1 – Количество хакерских атак и общая сумма украденных денежных средств в 2011-2019 гг.

Источник: собственная разработка на основе [4].

#### 4. Регуляторные риски.

Несмотря на значительное развитие крипторынка в последние годы, криптоинвесторам по-прежнему необходимо учитывать значительные недоработки в нормативной сфере:

- арест активов или запреты. Некоторые опасаются, что правительство может запретить владение всеми или некоторыми криптоактивами. Эта проблема особенно актуальна для криптоактивов, транзакции которых невозможно отследить, таких как Monero и Zcash, поскольку они могут быть использованы с целью отмывания денег;
- повышенное внимание к соблюдению требований противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, что влияет на ликвидность рынка;
- статус безопасности. Биржи криптоактивов могут существовать в их нынешнем формате отчасти потому, что криптоактивы не признаются ценными бумагами. Признание криптовалют ценными бумагами повлекло бы наложение дополнительных ограничений на операции с ними [3, с. 50 - 53].

#### *Вторая группа – риски, связанные с инвестициями в криптоактивы:*

- нестабильность дохода по причине высокой волатильности криптоактивов. Высокая волатильность делает криптовалюту особенно сложным активом с поведенческой точки зрения. Склонность погнаться за прибылью или продать на фоне падения цен является общей чертой всех классов активов, и инвесторам может быть особенно трудно придерживаться структурированной инвестиционной программы, учитывая исключительно высокую волатильность криптовалют;
- недостаточная развитость криптоэкспертизы. Немногие фирмы с Уолл-стрит проводят обширные исследования в этой области, показатели оценки все еще находятся в стадии разработки. Кроме того, многие управляющие фондами являются новичками и имеют ограниченный опыт работы на крипторынке;
- возможность развития финансового пузыря. Многие эксперты считают, что криптовалюта – пузырь, а другие, признавая ее потенциал, задаются вопросом, может ли криптовалютное пространство или какой-либо конкретный актив оправдать его текущую оценку [3, с. 50 - 53].

Анализ публикаций по теме исследования [5; 6] позволил выделить частные и государственные **инструменты минимизации рисков на рынке криптоактивов**, отраженные на рисунке 2.

На основе анализа аналитических материалах по теме исследования были выявлены следующие **особенности применения государственных инструментов регулирования крипторынка:**

1. Согласно интернет-источникам [7], в 103 странах мира легализовано использование криптовалют. При этом криптовалюты преимущественно закреплены в статусе валюты.

2. Результаты опроса [8], проведенного в 2020 г. Кембриджским центром альтернативных финансов среди 280 организаций из 59 стран, которые оказывают услуги в четырех основных сегментах криптовалютного рынка (биржи, платежи, хранение (крипто-кошельки) и майнинг), свидетельствуют о том, что:

- соответствующие режимы авторизации, включающие процесс лицензирования или регистрации, для субъектов, предоставляющих услуги, связанные с криптоактивами, зависят от конкретной юрисдикции и типа предоставляемых услуг, а также от типа поддерживаемых активов. 37 % опрошенных организаций лицензированы, в то время как исследовательская группа не смогла определить какую-либо лицензию или регистрацию (выданную или планируемую к выдаче) для 55 % респондентов опроса. Следует, однако, отметить, что некоторые организации осуществляют деятельность, которая может не лицензироваться или освобождаться от подобных процедур (например, производство аппаратных кошельков, предоставление программного обеспечения для кошельков, не связанных с хранением криптоактивов);

- среднее количество лицензий, которыми владеет одна фирма, составляет одну, но некоторые компании имеют и пять. При этом наиболее лицензируемым видами деятельности являются осуществление деятельности в области криптографии (42 %), осуществление платежей (29 %) и денежный бизнес (28 %);

- из числа лицензированных и (или) зарегистрированных юридических лиц лицензии и регистрация в основном выдавались британскими (23 %) и американскими (23 %) регулирующими органами. Швейцария и Эстония занимают третье место (17 %);

- в 2020 году подавляющее большинство (77 %) респондентов проводили проверку соответствия каждой отдельной учетной записи требованиям противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.

3. В части налогообложения в сфере криптоактивов в мировой практике также нет единого подхода (таблица 1). Поскольку во многих странах криптовалюта рассматривается как актив, приносящий дополнительный доход, то практически во всех анализируемых странах (исключение – Франция) доходы физических лиц облагаются подоходным налогом, размер которого определяется объемом полученного дохода и может достигать 57 % (Швеция). Операции с криптовалютой выступают объектом налога на прирост капитала лишь в двух странах – Франция и США). В Великобритании дополнительно уплачивается налог на прибыль по ставке 19 %.

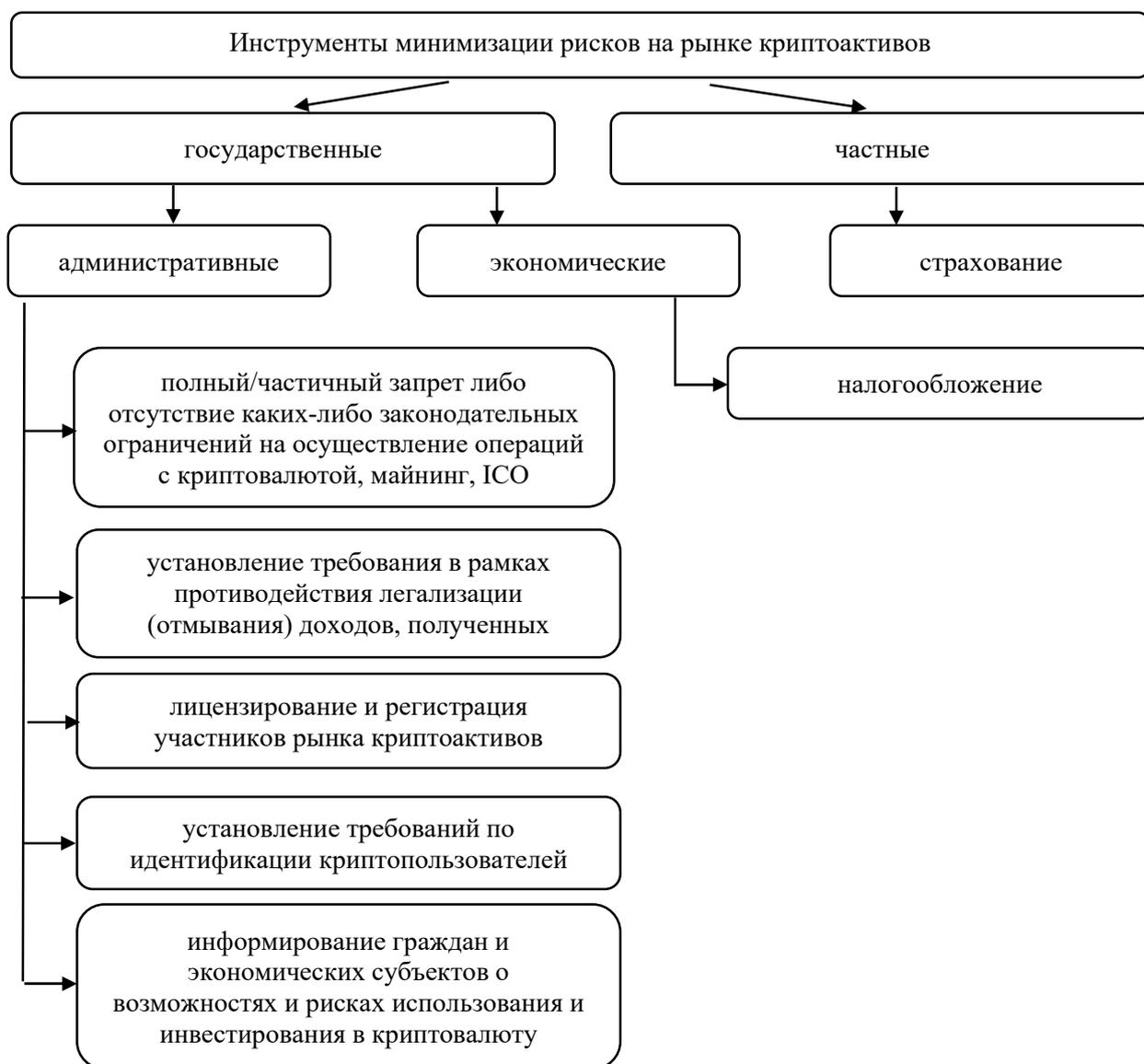


Рисунок 2 – Инструменты минимизации рисков на рынке криптоактивов  
Источник: собственная разработка.

Таблица 1 – Налогообложение криптовалют в отдельных странах

Страна	Статус	Налоги	Ставка налога
Китай	Виртуальный товар	Подходный налог	3,0 % - 45,0 %
Франция	Имущество	Налог на прирост капитала	30,0 % - 34,0 %
Германия	Частные деньги	Подходный налог	0,0 % - 45,0 %
Япония	Имущество	Подходный налог	5,0 % - 45,0 %
Нидерланды	Актив	Подходный налог	30,0 %
Швеция	Цифровой финансовый актив	Подходный налог	0,0 % - 57,0 %
Швейцария	Имущество	Налог на богатство	0,0 % - 0,67 %
		Подходный налог	7,0 % - 34 %
Великобритания	Частные деньги или активы	Налог на прибыль	19,0 %
		Подходный налог	0,0 % - 45,0 %
США	Имущество	Налог на прирост капитала	0,0 % - 20,0 %
		Подходный налог	10,0 % - 37,0 %
Канада	Актив	Подходный налог	15,0 % - 33,0 %

Источник: собственная разработка на основе [9].

Если говорить о *применении в мировой практике частных инструментов хеджирования рисков на крипторынке*, то согласно опросу Кембриджского центра альтернативных финансов 46 % опрошенных организаций не застрахованы от какого-либо риска. Компании, как правило, в первую очередь застрахованы от киберпреступности, профессиональных ошибок (включая страхование ответственности директоров и должностных лиц) и потери или кражи закрытых ключей. Эти наблюдения справедливы как для организаций, оказывающих услуги, связанные с хранением криптоактивов, так и для организаций, осуществляющих деятельность в иных сегментах рынка (рисунок 3).

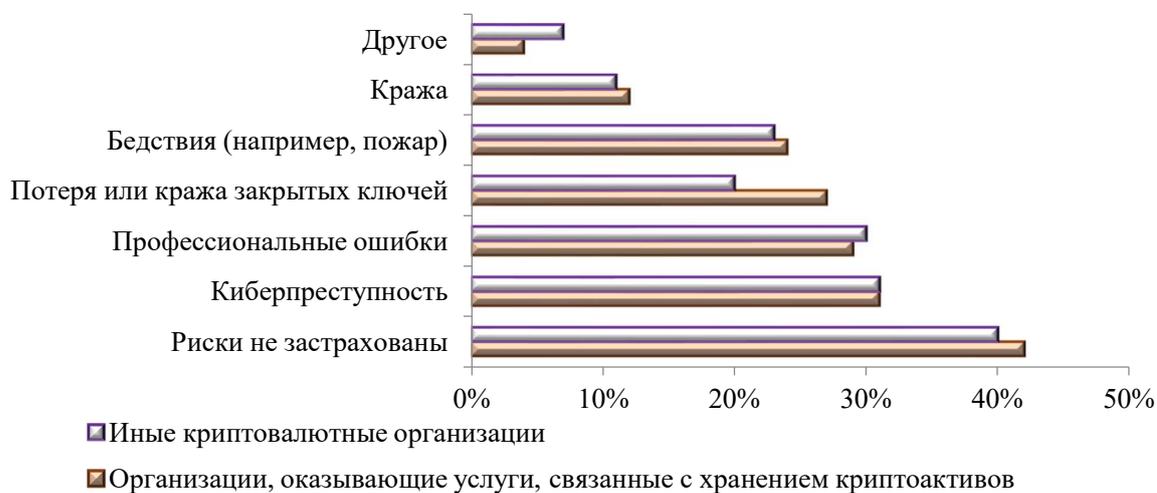


Рисунок 3 – Направления страхования на криптовалютном рынке

Источник: собственная разработка на основе [8].

Хотя организации крипторынка зачастую не имеют ни официальных страховых полисов, ни доступа к ним, некоторые из них выделяют целевые средства для покрытия конкретных страховых случаев.

Анализ направлений страхования в разрезе регионов выявил некоторые различия (таблица 2). Например, значительная часть европейских организаций вообще не застрахована (43 %), так же как и компании в Латинской Америке (46 %) или на Ближнем востоке и в Африке (52 %). Для сравнения, 24 % и 37 % организаций Северной Америки и Азиатско-Тихоокеанского региона соответственно указывают на отсутствие какого-либо страхового покрытия. Следует отметить, что распределение долей видов страхования в различных

регионах имеет схожие тенденции. Так, наиболее популярными направлениями страхования на рынке криптоактивов выступают: в Азиатско-Тихоокеанском регионе, Европе, Латинской Америке и Карибском бассейне – страхование рисков, связанных с киберпреступностью и профессиональными ошибками; на Ближнем Востоке и в Африке – страхование рисков, связанных с киберпреступностью и бедствиями; в Северной Америке – страхование от профессиональных ошибок.

Таблица 2 – Направления страхования на криптовалютном рынке в разрезе регионов

Вид страхования	Доля видов страхования, %				
	Азиатско-Тихоокеанский регион	Европа	Латинская Америка и Карибский бассейн	Ближний Восток и Африка	Северная Америка
Отсутствует	37	43	46	52	24
Киберпреступность (например, хакерство)	29	31	35	24	33
Профессиональные ошибки	29	28	31	19	38
Потеря или кража закрытых ключей	27	22	23	14	33
Бедствия (например, пожар)	24	24	12	24	24
Кража	22	10	8	0	10
Другое	10	4	0	0	5

Источник: собственная разработка на основе [8].

Однако следует отметить, что по оценкам экспертов [10], несмотря на незначительную долю страхования криптоактивов в сравнении с традиционными видами страхования, данный рынок значительно вырос за последние два года и в настоящее время имеет доступное страховое покрытие в размере, превышающем 6 млрд долл. США, с прогнозируемыми ежегодными страховыми премиями в размере 200-500 млн долл. США.

Таким образом, криптовалютное пространство – новый и развивающийся рынок, перспективы которого неопределенны. Как и в любой новой и формирующейся среде, субъекты, инвестирующие в криптовалюту, должны быть готовы к потенциальным рискам. При этом в мировой практике в настоящий момент не выработан единый подход нивелированию рисков на крипторынке. Реализация тех или иных государственных инструментов как административной, так и экономической направленности во многом определяется статусом криптовалюты, закрепленным в законодательных актах, и в целом уровнем экономического развития страны, а развитие частных инструментов, а именно страхования, еще находится на начальном этапе.

Список использованных источников:

1. Cryptocurrency // Coinmarketcap. – URL: <https://coinmarketcap.com/> (accessed: 10.12.2021).
2. GDP (current US\$) // World Bank Open Data. – URL: <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDP.MKTP.CD> (accessed: 10.12.2021).
3. Cryptoassets. The guide to bitcoin, blockchain, and cryptocurrency for investment professionals // CFA Institute Research Foundation. – 2021. – 54 p.
4. The Chainalysis 2020 Crypto Crime Report. – Text : electronic // Chainalysis. – URL: <https://go.chainalysis.com/2020-Crypto-Crime-Report.html> (accessed: 13.12.2021).

5. Горда А. С. Мировой рынок криптовалют: риски и механизмы регулирования / А. С. Горда // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2018. – №4(45). – С. 96-104.
6. PwC Annual Global Crypto Tax Report 2021 // PwC. – 2021. – 77 p.
7. Страны легализовавшие или запретившие криптовалюты. – Текст – электронный. // Cryp.rip/. URL: <https://cryp.rip/strany-legalizovavshie-ili-zapretivshie-kriptoaljutjy/> (accessed: 26.12.2021).
8. 3rd Global cryptoasset benchmarking study // Cambridge Centre for Alternative Finance. – 2020. – 71 p.
9. Налогообложение операций с криптовалютой в мире – гайд 2021. – Текст : электронный. // InternationalWealth.info. – URL: <https://internationalwealth.info/cryptocurrency/nalogooblozhenie-operacij-s-kriptoaljutjtoj-v-mire-gajd/> (дата обращения: 15.12.2021).
10. Adam Zuckerman. Bitcoin Insurance? The Emerging Market for Digital Asset Insurance // Q1 2020 PLUS Journal. – 2020. – 7 p.

Информация об авторах:

Милош Диана Викторовна, Белорусский государственный экономический университет, аспирант кафедры финансов. E-mail: [diana.milosh@mail.ru](mailto:diana.milosh@mail.ru).

Milosh Diana Victorovna, Belarusian state economic university, postgraduate of the department of finance. E-mail: [diana.milosh@mail.ru](mailto:diana.milosh@mail.ru).

УДК 343.72

## **ВИДЫ МОШЕННИЧЕСТВА В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ И ВОЗМОЖНЫЕ ПУТИ БОРЬБЫ С НИМИ**

***Мирошкина М.В.***

*Среднерусский институт управления (филиал) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (г. Орёл, Россия)*

Аннотация: В прошлом столетии мошенничество выглядело совершенно иначе, чем в настоящее время. Развитие Интернета и последующая цифровизация во всех сферах жизни человека к небывалому росту мошенничества во всех сферах (финансовой, страховой, инвестиционной, социальной), в том числе и в банковской. Статья посвящена современным видам мошенничества в банковской сфере и возможным путям борьбы с ними.

Ключевые слова: мошенничество, фишинг, кибермошенничество, фарминг, кибервымогательство, IT-преступление, ответственность

## **TYPES OF FRAUD IN THE BANKING SECTOR AND POSSIBLE WAYS TO DEAL WITH THEM**

***Miroshkina M.V.***

*Central Russian institute of management (branch) of the Russian academy of national economy and public administration under the President of the RF (Orel, Russia)*

Abstract: In the last century, fraud looked completely different than it does now. The development of the Internet and subsequent digitalization in all spheres of human life led to an unprecedented increase in fraud in all spheres (financial, insurance, investment, social), including banking. The article is devoted to modern types of fraud in the banking sector and possible ways to combat them.

Keywords: fraud, phishing, cyber fraud, pharming, cyber extortion, IT crime, responsibility

«Здравствуйте! Меня зовут Алексей Фёдорович, служба безопасности №Банка. Сейчас с Вашего счета по банковской карте списывается большая сумма. Подтвердите, что это именно Вы проводите эту операцию. Это не Вы? Срочно, для того, чтобы данную операцию приостановить, Вам необходимо назвать номер Вашей банковской карты, а также PIN-код, указанный на оборотной стороне карты». С подобными звонками сталкивался каждый второй гражданин России. О мошенниках и финансовых пирамидах рассказывают в СМИ практически каждый день, в том числе приглашая на известные передачи жертв мошенничества, которые в красках рассказывают о том, как их обманули. Но всё равно люди становятся жертвами мошенников, лишаются своих денежных средств и несут огромный моральный ущерб, особенно в период пандемии коронавирусной инфекции.

Тема банковского мошенничества с каждым годом становится всё более актуальной, так как цифровизация экономики и банковских услуг прочно вошла в нашу жизнь.

Растущая озабоченность банков связана с тем, как эффективно реагировать на многочисленные проблемы в области кибербезопасности и возникающие в этой связи тенденции. Поскольку банки стремятся сделать онлайн-банкинг еще проще, а платежи еще быстрее для своих клиентов, они вынуждены поддерживать свою безопасность в актуальном состоянии и соответствовать требованиям.

По данным Банка России, количество операций без согласия клиентов выросло в 2021 году на 57%, количество — на 40%. Доля социальной инженерии по всем операциям без согласия клиента снизилась с 64 до 56,2%. Доля возвращенных (компенсированных) банками средств снизилась с 11,3 до 7,3%.

Рост объема и количества несанкционированных операций в I квартале связан с активным переходом граждан на дистанционный формат потребления продуктов и услуг, в том числе финансовых. (таблица 1) [1].

Таблица 1 – Операции без согласия клиентов (ОБС) за 2020-2021 годы

Показатели	1 квартал 2020 года	1 квартал 2021 года
Число ОБС, ед.	169 501	237 737
Объём ОБС, млн. рублей	1 830,3	2 873,4
Доля социальной инженерии, %	64,0	56,2
Доля возвращённых средств (от объёма), %	11,3	7,3

В качестве классификации банковского мошенничества можно предложить его виды - внешнее и внутреннее, в зависимости от требований внутреннего контроля финансовой организации.

Во первых, в финансовых организациях должно действовать правило «Знай своего клиента». В соответствии с Федеральным законом от 7 августа 2001 г. №115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" [2], Положением Банка России от 15.10.2021 №449-П «Об идентификации кредитными организациями клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей и бенефициарных владельцев в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» [3], финансовая организация должна знать клиента «в лицо», подробную информацию о толерантности своих клиентов к риску, инвестиционным знаниям и финансовом положении. Так как банки стремятся снизить риски, связанные с мошеннической деятельностью, это является важным шагом в процессе предотвращения банковского мошенничества и реагирования на него.

Во вторых, должно действовать правило «Знай своего сотрудника» - это всесторонняя проверка сотрудника при приёме на работу службой безопасности. В тех финансовых организациях, где слабые меры внутреннего контроля, избыточны и корпоративные потери из-за мошенничества сотрудников. Так, фоновый скрининг потенциальных и нынешних сотрудников, особенно на предмет наличия криминального прошлого, имеет важное значение для выявления нежелательных сотрудников и выявления тех, кого необходимо удалить. Банки также могут контролировать своих сотрудников на предмет подозрительной деятельности (сотрудник преувеличивает полномочия, опыт или финансовые возможности и ресурсы клиента в письменных отчетах, которые требуются банку; сотрудник часто

игнорирует систему внутреннего контроля или нарушает внутреннюю политику банка, разглашает сведения клиентов и др.); поведения и образа жизни (сотрудник ведет роскошный образ жизни, который не может быть обеспечен его зарплатой и др.)

По мере развития технологий растет число видов мошенничества, которые используют преимущества этой системы. Социальная инженерия. В 2021 году отмечается рост числа мошеннических атак, связанных с социальной инженерией, когда преступники пытаются обмануть клиентов путем злоупотребления доверием и обмана, чтобы манипулировать ими и заставить их раскрыть свою личную информацию.

- фишинг, суть данного способа мошенничества заключается в том, что на электронную почту приходит письмо с указанием электронной ссылки, по которой предлагается пройти для получения какого-либо блага. Эти действия совершаются чаще всего для того, чтобы получить доступ либо к банковским данным, если письмо приходит в банк, либо данным конкретного лица, сохраненным в персональном компьютере;

- фарминг, это более усовершенствованная форма фишинга. Опасность данного вида мошенничества заключается в скрытом перенаправлении потерпевшего на опасный IP-адрес. Суть его заключается в том, что изначально пользователь посещает какой-либо вредоносный сайт и скачивает там, например, нелицензированный файл или программу на персональный компьютер, после запуска которых происходит перенаправление на поддельные сайты, внешне совпадающие с заданными. Далее происходит следующее: пользователь на этих сайтах вводит свой логин и пароль, которые становятся достоянием злоумышленников, которые выводят денежные средства из обращения пользователя;

- кибермошенничество, заключается в том, что с помощью вредоносных программ происходит взлом компьютерных данных, хранящихся в различных организациях, и последующее использование этой информации в корыстных целях;

- кибервымогательство, суть которого заключается в том, что с помощью вредоносных программ шифруются файлы, для восстановления которых требуется выплатить денежное вознаграждение [4, С.58-59].

- Quid pro quo заключается в том, что кто-то, выдающий себя за представителя социальной службы, может связаться с частным лицом, подробно описав компьютерную проблему в их организации. Затем они просят человека подтвердить свой номер социального страхования, чтобы проверить, совпадает ли он с тем, который у них есть в файле. Затем мошенник использует эту информацию для совершения хищения личных данных.

- Травля - когда преступник обманом заставляет клиента отказаться от конфиденциальности информации. Например, на веб-странице, когда появилось диалоговое окно, поздравляющее пользователя с тем, что он 1 000-й посетитель сайта, и говорящее ему "нажмите здесь", чтобы получить свой новый iPhone, все, что нужно сделать, это ввести свой ПИ. Это приманка и эффективный способ сбора конфиденциальной информации.

Наибольший объём атак в первом квартале 2021 года был направлен на клиентов финансовых организаций (Таблица 2) [1].

Таблица 2 - Инциденты по типам и векторам атак (ед.), рост (квартал к кварталу, %)

Показатели	1 квартал 2020 года	1 квартал 2021 года	Изменения
Атаки, направленные на клиентов финансовых организаций. Фишинговые атаки	432	963	+110,9%
Атаки, направленные на клиентов финансовых организаций. Атаки с использованием методов социальной инженерии	4 806	10 136	+122,9%
Атаки, направленные на финансовые организации. Атаки с использованием вредоносного программного обеспечения	102	56	-45,1%
Атаки, направленные на клиентов финансовых организаций. Эксплуатация уязвимостей программного обеспечения	165	47	-71,5%
Остальные инциденты	131	137	+4,6%

Как показывают данные таблицы 2, количество атак, направленные на клиентов финансовых организаций, увеличилось более чем на 10% в 1 квартале 2021 года по сравнению с 1 кварталом 2020 года, при этом были улучшено программное обеспечение этими финансовыми организациями. Данные преступные действия являются лидирующими в перечне всех киберпреступлений. Этот факт связываем в первую очередь со стремительным развитием IT-технологий, а во вторую - недостатком специалистов, способных противостоять таким действиям.

В последнее время наблюдается рост числа молодых жертв. Молодые пользователи забывают прислушиваться к предупреждениям о мошенничестве, в то время как мошенники постоянно изобретают новые способы нацелиться на молодежь и использовать их чрезмерную самоуверенность, и этот рост, похоже, будет продолжаться.

Рост пандемии COVID-19 также оказывает непосредственное влияние на рост финансового мошенничества.

Мошенники также используют снижение процентных ставок банковских услуг и контактируют с ничего не подозревающими потребителями, предлагая "лучшие продукты", часто обманывая своих жертв, чтобы перевести деньги мошеннику.

Еще одним фактором, способствующим мошенничеству COVID-19, является то, что многие компании теперь имеют своих сотрудников, работающих из дома, поэтому "нормальный" механизм контактов может больше не быть активным (например, обычный телефонный номер для связи с предпочтительными представителями поставщиков). Мошенники могут воспользоваться этим нарушением, отправив поддельные счета-фактуры, которые кажутся, что посланы от надежных и регулярно используемых поставщиков, с единственной разницей в счете-фактуре - это номер счета, часто пропущенный получателем счета-фактуры. Разделение рабочей силы в изолированной домашней рабочей среде может привести к ослаблению процедур должной осмотрительности, особенно если существует повышенная трудность связаться с представителем поставщика, и поэтому получатели счетов-фактур могут выплачивать средства мошенникам [5, С.34].

Предотвращение банковского мошенничества - это целенаправленная деятельность, требующая постоянного обновления технологий, законодательства Российской Федерации в рамках ужесточения наказания за мошенничество. Современное программное обеспечение позволяет финансовым организациям совершенствовать свой внутренний контроль и выявлять ранее незамеченные и развивающиеся схемы мошенничества. Главное в этих условиях для банков - постоянно внедрять новые технологии для борьбы с мошенничеством.

Внедрение многоуровневого подхода к предотвращению банковского мошенничества позволит компаниям адаптировать пользовательский опыт, максимизировать доход и, самое главное, блокировать мошенничество в эти сложные времена пандемии.

Проблема увеличения мошенничества также связана с низкой финансовой и цифровой грамотностью физических лиц. Поэтому также важно повышать киберграмотность у россиян любого возраста, начиная с детей младшего возраста и заканчивая пенсионерами.

#### Список использованных источников:

1. Обзор отчетности об инцидентах информационной безопасности при переводе денежных средств. 1 квартал 2021 года [Электронный ресурс] – Режим доступа: [https://cbr.ru/analytics/ib/review\\_1q\\_2021/](https://cbr.ru/analytics/ib/review_1q_2021/)

2. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. №115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" (действующая редакция) [Электронный ресурс].- URL: <http://www.consultant.ru>

3. Положение Банка России от 15 октября 2015 г. №499-П "Об идентификации кредитными организациями клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей и бенефициарных владельцев в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма"

4. Батюкова В.Е. Киберпреступления в банковской сфере // Банковское право. – 2021. - №2. – С. 57-63
5. Трунцевский Ю.В. Современные вызовы банковского мошенничества финансовому обеспечению электронной коммерции // Банковское право. – 2020. - №6. – С. 28-36

Информация об авторе:

Мирошкина Марина Владимировна, Среднерусский институт управления (филиал) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, Банковский колледж, преподаватель высшей категории. E-mail: mari.miroshkina@ya.ru

Miroshkina Marina Vladimirovna, Central Russian institute of management (branch) of the Russian academy of national economy and Public administration under the President of the RF, Banking college, teacher of the highest category. E-mail: mari.miroshkina@ya.ru

УДК 330.564

## ЦИФРОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ БАНКОВ РФ

*Мишина М.Ю., Дедов Д.М.*

*Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского (г. Брянск, Россия)*

Аннотация: В статье приводится характеристика процесса цифровизации банковской системы на территории России, а также о плюсах и минусах данного процесса. Описаны новые технологии, которые активно внедряются в банки для повышения их привлекательности для клиентов, одновременно в значительной мере упрощая их работу. Существенное развитие получило применение больших баз данных, обработка которых позволяет предугадать поведение клиентуры. Чат - боты позволяют работать с физическими и юридическими лицами круглосуточно, консультируя их о предлагаемых банковских продуктах и их преимуществах.

Ключевые слова: Цифровизация, искусственный интеллект, большие данные, роботы, чат-бот.

## DIGITAL TECHNOLOGIES OF RUSSIAN BANKS

*Mishina M.Yu., Dedov D.M.*

*Bryansk state university named after academician I.G. Petrovsky (Bryansk, Russia)*

Abstract: The article describes the process of digitalization of the banking system in Russia, as well as the pros and cons of this process. It describes new technologies that are being actively introduced into banks to increase their attractiveness to customers, while greatly simplifying their work. The use of large databases, the processing of which allows you to predict the behavior of the clientele, has received significant development. Chatbots allow you to work with individuals and legal entities around the clock, advising them about the banking products offered and their advantages.

Keywords: Digitalization, artificial intelligence, big data, robots, chatbot.

На сегодняшний день информационные технологии применяются почти во всех сферах жизни человека. Процесс цифровизации является одной из тенденций развития современного общества и уже стал одним из важнейших показателей развития страны. Поэтому в целях экономического роста происходит реализация программы «Цифровая экономика Российской Федерации», которая направлена на повышение качества жизни населения и уровня его благосостояния на основе использования цифровых технологий.

Важная роль в данном процессе отводится банковскому сектору, который один из первых внедряет в свою работу какие-либо инновационные решения, выступающие в дальнейшем как катализатор процесса цифровизации в других отраслях экономики. Отсюда следует, что ускорение развития цифровых технологий в банковской сфере можно считать одной из важнейших задач развития экономики России, которое в свою очередь может существенно повысить темпы экономического роста государства [3].

Бесспорно, если не главной, то одной из основных причин перехода банков на автоматизированные бизнес-процессы является рост их прибыли и повышение конкурентоспособности по отношению к другим финансовым институтам. Стоит также отметить, что в России автоматизация протекает быстрее, а банки нашего государства входят в топ-10 по предоставлению онлайн-сервисов.

Цифровизация определенно помогает экономить банковскому сектору почти половину операционных расходов за счет внедрения тех технологий, которые при этом сокращают количество офисов и рабочих мест. На сегодняшний день уже больше половины банков по всему миру сократили рабочее время в офисах или полностью перешли на онлайн-услуги, включая такие сложные операции, как открытие счета, дистанционную верификацию клиента, решение нетиповых вопросов. Исследование Accenture показало, что банки, которые являются наиболее продвинутыми в плане цифровизации способны увеличить рентабельность капитала в среднем на 0,9%. В свою очередь, банки, не использующие автоматизацию бизнес-процессов, наоборот, имеют снижение данного показателя в среднем на 1,1%. Аналитики Accenture пришли к выводу, что этот разрыв будет увеличиваться с ростом технологических возможностей цифровизации [2].

Как правило, игроки банковской отрасли конкурируют не только между собой, но и с финтех - компаниями, которые начали предоставлять традиционные банковские услуги. Иногда онлайн-сервисы небольших локальных кредитных организаций или инвестиционных компаний являются более доступными и удобными для потребителя, вследствие чего выбор падает на них. И хотя небольшая региональная компания не может отнять существенную долю клиентов у федеральных банков, для местных финансовых организаций отставание в качестве сервиса означает потерю заемщиков и вкладчиков, что побуждает их к активному развитию с целью привлечения новых клиентов [1].

Хоть пандемия коронавируса и не принесла нам ничего хорошего, банковскому сектору она сыграла на руку, ведь в связи с возникшими ограничениями по посещению общественных мест, вырос спрос на получение услуг онлайн, что в значительной мере повысило скорость цифровизации банковских процессов. Это особо заметно в крупных городах, где были введены жесткие ограничительные меры.

Стоит отметить, что процесс цифровизации нельзя назвать легкодоступным, потому что он предполагает большой объем инвестиций, который зачастую не по карману небольшим финансовым организациям. Отсюда и получается, что крупные банки могут себе позволить внедрять передовые технологии и нанимать профессиональных IT-специалистов для их освоения и реализации. Как раз из-за этого крупные представители банковского сектора вытесняют молодых и еще толком не освоившихся и плотно не закрепившихся на рынке игроков.

Помимо этого, переход на цифровые бизнес-процессы в банке сильно ограничивает и усложняет доступ к финансовым услугам для менее продвинутых клиентов, ведь должно пройти немалое количество времени, чтобы большая часть населения смогла освоить все эти нововведения и научиться ими пользоваться в полной мере. Поэтому перед банками стоит задача создания понятных и удобных интерфейсов, чтобы каждый человек смог воспользоваться необходимыми ему банковскими услугами.

За два года до начала пандемии коронавируса в банковской сфере было закрыто 3200 филиалов, отделений и офисов, что составляет примерно 10% от их общего количества. Основной же причиной для этого послужило активное развитие цифровизации и запуск сервисов для дистанционного обслуживания клиентов. Ведь некоторые банки, например,

Тинькофф-банк, считают, что не существует таких задач в банковском секторе, которые нельзя было бы решить удаленно либо при помощи специалистов, которые могли бы приехать к клиенту домой или на работу, в офис.

За цифровой трансформацией банков приходится поспевать их клиентам, ведь все удобные онлайн-сервисы, предоставляемые банками, стали полем действия для мошенников, которые стараются разными изощренными способами запутать людей и заполучить их деньги себе. А в связи с тем, что уже большая часть пользуется мобильным банком, велик шанс перевести деньги на счет злоумышленников по ошибке, неосторожности или в спешке. В связи с этим пользователям таких сервисов необходимо заботиться о безопасности собственных денег на счетах, а также повышать свои знания о существующих на данный момент способах мошенничества, чтобы не попасться на уловки онлайн-воров.

Исходя из данных, опубликованных КПМГ, ближайшие несколько лет российские банки планируют развивать цифровые технологии, среди которых наибольшее внимание будет уделяться внедрению и развитию искусственного интеллекта, который может использоваться в банковской сфере для эффективного расходования ресурсов на производимые операции, привлечения новых клиентов, улучшения рекламы и маркетинга. Внедрение искусственного интеллекта в банки может осуществляться в связи с удобством их использования. Он может повысить скорость и точность производимых операций, вычислений. Появилась возможность снизить операционные затраты для повышения рентабельности капитала. Помимо всего прочего, «компьютерный мозг» позволяет банку работать круглосуточно, что является неоспоримым достоинством этой системы. Также стоит учитывать тот факт, что каждый пользователь может оставить свой отзыв после пользования той или иной услугой. Это позволяет накапливать информацию от клиентов и вносить какие-либо коррективы в случае необходимости для улучшения работы банковской системы.

«Bigdata» - это термин, который подразумевает под собой большой объем данных, которые могут быть двух видов: структурированные и неструктурированные. Такое количество данных берется в связи с большим объемом операций, производимых банками ежедневно. Все эти данные необходимо не только собирать, но и грамотно анализировать для принятия наиболее эффективных решений и статистических деловых движений. Ведь способность быстро и эффективно обрабатывать поступающие в процессе деятельности данные дает возможность быть конкурентоспособными среди других банков и финансовых учреждений. «Bigdata» в банковской сфере используют для определения и анализа структуры расходов клиентов, анализа и реагирования на отзывы клиентов, предотвращения мошенничества, разделения клиентов на сегменты в соответствии с их профилями, кросс-продажи товаров на основе сегментации клиентов, обнаружения основных каналов транзакций. На сегодняшний день «Bigdata» активно используется Сбербанком для предотвращения рисков, борьбы с мошенничеством, а также для анализа и прогнозирования вероятности возникновения очередей в отделениях банка. Помимо этого, большие данные применяются для оценки платежеспособности клиентов, упрощенного управления персоналом и расчета возможных бонусов и премий. Другим примером является Тинькофф-банк, который использует большие данные для анализа потенциальных и действующих клиентов, планирования маркетинга и продаж. ВТБ банк использует «Bigdata» для сегментации клиентов, формирования отчетов об отзывах, поступающих из различных социальных сетей, прогнозирования будущих доходов, а также для планирования финансовой отчетности [5].

Банками активно начинает использоваться Robotic Process Automation (RPA) – подход, который при помощи программы имитирует действия человека, совершаемые с информационными системами, предназначенный для автоматизации бизнес-процессов. Говоря иными словами, RPA – робот, выполняющий роль виртуального сотрудника и обладающий собственным набором софта, и RPA- агентом, который предназначен для ввода текста в соответствии с программой. Он нацелен на снижение затрат на выполняемых

операциях и повышение скорости всего перечня осуществляемых процессов. Действия данного робота очень схожи с действиями человека-оператора, которые производятся в разы быстрее и без задержек. Крупным банкам ежедневно приходится обрабатывать огромное количество данных. Они сталкиваются с кучей мелких задач, решение которых не требуют особых навыков, но отнимет большое количество времени у сотрудников. Именно здесь и приходит на помощь RPA, который способен существенно упростить этот процесс. Ведь данные роботы могут самостоятельно переходить по ссылкам, перемещаться внутри приложений, копировать и заполнять какие-либо формы, формуляры, загружать данные из внешних источников, одновременно анализируя и проверяя их, распознавать текст, а также выполнять математические вычисления [4].

На данный момент банки активно используют чат-боты и стремительно повышают их количество для общения со своими клиентами в удобном для них мобильном формате. В первую очередь, чат-боты позволяют банкам отвечать на возникающие вопросы клиентов на удобных для них платформах (Telegram, «ВКонтакте», Viber, WhatsApp). Также банки могут создавать чат-боты для отдельных продуктов, пользующихся высоким спросом. Боты, обладающие одинаковым набором функций, зачастую дублируются банками в разных мессенджерах, что позволяет пользователю выбрать удобную и привычную для него площадку без потери функционала. На данный момент почти каждый чат-бот позволяет узнать адреса и время работы банкоматов и отделений, остальные функции варьируются в зависимости от самого банка, ведь каждый банк наделяет своих клиентов разным количеством информации. Некоторые боты могут предоставить информацию о курсах валют, о новостях в банке, об акциях и специальных предложениях, а также напомнить контактную информацию и реквизиты банка.

Подводя итоги, можно с уверенностью сказать, что цифровизация банковских процессов повышает эффективность работы финансовых организаций и помогает им зарабатывать больше. А для того, чтобы развивать переход на цифровые технологии, необязательно тратить огромные суммы денег и искать высококвалифицированных специалистов. Всегда можно начать с чего-то простого, например, с уже существующих сервисов, которые оцифровывают отдельные процессы.

#### Список использованных источников:

1. Зверев А.В., Караваева Ю.С., Мандрон В.В., Мишина М.Ю. Трансформация среды и бизнес-процессов банковской системы в условиях цифровизации // Управленческий учет. - 2021. - № 6-1. - С. 207-216.
2. Зверев А.В., Мандрон В.В., Мишина М.Ю. Развитие цифровых технологий на финансовых рынках // Экономика и предпринимательство. - 2018. - № 11 (100). - С. 212-217.
3. Мишина М.Ю., Степаниденко Ю.В. Конкуренция на российском рынке банковских услуг // Экономика. Социология. Право. - 2018. - № 4 (12). - С. 44-49.
4. Информационная безопасность в цифровом банке – Текст : электронный // ITGLOBAL [сайт]. – URL: <https://itglobal.com/ru-ru/company/blog/informacionnaya-bezopasnost-v-cifrovom-banke/> (дата обращения: 01.02.2022).
5. Цифровизация банковского сектора: причины, проблемы и кейсы – Текст : электронный // Журнал ПЛАС [официальный сайт]. – URL: <https://plusworld.ru/professionals/tsifrovizatsiya-bankovskogo-sektora-prichiny-problemy-i-kejsy/>

#### Информация об авторах:

Мишина Мария Юрьевна, Брянский государственный университет имени акад. И.Г.Петровского, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и статистика». E-mail: mar-mish@yandex.ru

Mishina Mariia Yurievna, Bryansk state university named after academician I.G.Petrovsky, candidate of economic sciences, associate professor of «Finance and statistics». E-mail: mar-mish@yandex.ru

Дедов Данила Михайлович, Брянский государственный университет имени акад. И.Г.Петровского, студент направления подготовки «Экономика», 2 курс. E-mail: subzero1234567890@yandex.ru

Dedov Danila Mikhailovich, Bryansk state university named after academician I.G.Petrovsky, student of the field of study "Economics", 2 course. E-mail: sub-zero1234567890@yandex.ru

УДК 336.027

## **ЭКОСИСТЕМА КАК МОДЕЛЬ РАЗВИТИЯ БАНКА**

*Резник И.А.*

*Оренбургский государственный университет (г.Оренбург, Россия)*

Аннотация: Современные экосистемы – это новый технологический импульс, рассматривающийся, как привлекательная бизнес-возможность B2B с наилучшей моделью управления для ее реализации. Рассмотрены новые возможности и угрозы банковских бизнесэкосистем, а также стратегические и операционные изменения в бизнес-процессах в цепочке финансового посредничества.

Ключевые слова: банк, банковские технологии, банковский бизнес, блокчейн, интернет-продажи, финансовые технологии, экосистемы, API, BigData, OpenAPI.

## **ECOSYSTEM AS A BANK DEVELOPMENT MODEL**

*Reznik I.A.*

*Orenburg state university (Orenburg, Russia)*

Annotation: Modern ecosystems are a new technological impulse, considered as an attractive B2B business opportunity with the best management model for its implementation. New opportunities and threats of banking business systems, as well as strategic and operational changes in business processes in the financial intermediation chain are considered.

Keywords: bank, banking technologies, banking business, blockchain, Internet sales, financial technologies, ecosystems, API, BigData, OpenAPI.

Усиление конкуренции на рынке банковских услуг и небанковских сервисов, переход к мировым интегрированным системам заставляет коммерческие банки искать новые пути взаимодействия с потенциальными клиентами, используя экосистемное мышление.

Финансовые технологии - предоставление финансовых услуг и сервисов с внедрением инноваторских технологий. Видоизменяются и финансово - технологические процессы, меняется конфигурация и содержание экономических отношений в рамках функционирующей экосистемы.

Изменение формата инновационных технологий требует изменение и правовых отношений, ограничивающих трансформационные процессы экономических субъектов. Инновационные технологии определяют развитие финансовых отношений и финансовых инструментов. Применение финансовых инструментов в технологически интеграционных процессах определяется экономическими субъектами. Изменяются и взаимоотношения между экономическими субъектами: оптимизируется сложившийся алгоритм функционирования.

Экосистема - это совокупность динамичных элементов, находящихся во взаимосвязи, оказывающих продукт или услугу потенциальному клиенту, характеризующая такими признаками, как адаптивность и гибкость этой среды.

Данное определение не основывается на концепции платформы как промежуточного интерфейса между различными типами участников. Во время разработки нового решения,

составляющие элементы системы или важные партнеры также могут быть частью экосистемы, поскольку они независимы, и их инновационная деятельность должна координироваться с другими участниками [1].

Ценность такого сотрудничества создается за счет выявления и устранения узких мест в общей системе и использования супермодульных взаимодополняемых транзакций, характеризующихся центральной платформой. Возможности для такого бизнеса в средах часто характеризуются высокой модульностью требуемого продукта или сервисного решения, высокой потребностью в координации между игроками - идеальными условиями для бизнес-экосистем.

Гибкость управления интерфейсами с появлением новых инновационных приложений, облегчает добавление участников, а бизнес-модели с минимальными затратами, лежащие в основе многих платформ, обеспечивают быстрый рост. Их модульная конфигурация со стабильными платформой и интерфейсами, но сильно изменяющимися компонентами, которые можно легко добавлять или вычитать из системы, обеспечивает как высокое разнообразие, так и высокую способность к развитию. Положительные сетевые эффекты могут способствовать взрывному росту транзакционных экосистем.

В нынешних бизнес-экосистемах: с одной стороны, оцифровка облегчает модульность и обеспечивает более открытые модели управления, с другой стороны, возникающий в результате бум инноваций в бизнес-моделях увеличивает потребность в координации между участниками, делая бизнес-экосистемы предпочтительной моделью управления [2].

Ведущие критерии бизнес-экосистем:

- однородный интерфейс;
- доступность;
- масштабируемость;
- омниканальность;
- функциональность;
- интегрируемость.

Барьеры входа в привлекательную нишу являются достаточно высокими, поэтому только банки-гиганты ее осваивают. При этом стоит рассматривать возможность создания бизнес-экосистемы или присоединения к существующей, учитывать будущий тип наилучшего способа реализации ценностного предложения. Еще кратковременная история развития современных экосистем за рубежом показывает о возникновении последних на базе IT-известных платформ, например, Amazon, Alibaba, Apple.

Так, Apple iPhone начинался как экосистема решений, при этом Apple была основной фирмой, координирующей согласованное решение с поставщиками компонентов, разработчиками приложений и поставщиками телекоммуникационных услуг, но после появления магазина приложений он также стал платформой и рынком для продажи приложений.

Например, Airbnb, была создана на базе экосистемы транзакций, приглашая сторонних разработчиков интегрировать в платформу дополнительные приложения и сервисы, такие как инструменты для организации поездок или упрощения регистрации гостей, уборки или доставки белья. Так, заметно, что экосистемы решений и экосистемы транзакций являются жизнеспособными, но не исключены сдвиги между моделями и гибридными формами.

При создании модели экосистемы появляются и множество новых стратегических задач, которые ставят экосистемы: решение проблемы основной платформы и ее участников во время запуска; обеспечение того, чтобы затраты не увеличивались во время расширения, что может быть очень быстрым, когда срабатывают положительные сетевые эффекты; предотвращение снижения качества во время роста; защита от конкурентов, которые используют барьеры входа во многие цифровые бизнес-модели для копирования и улучшения существующей модели и поощрения комплементаров или пользователей к

многодомному или даже полному переходу на другие экосистемы; стратегические требования создания, роста и защиты такой экосистемы.

При достаточно предсказуемой бизнес-среде, масштабирования и гибкой настройки предложения уместна модель управления в виде вертикальной интеграции, иерархической цепочки поставок, открытый рынок.

В банковской сфере рассматривают бизнес-экосистему как решение бизнес-проблемы, а также как новый способ организации коммуникативной политики для реализации конкретного ценностного предложения. Сбер, ВТБ, Тинькофф, Альфа-банк демонстрируют действующие бизнес-экоплатформы и подтверждающие мощные олигополистические позиции, заключая, что ограниченный первоначальный захват такой стоимости может быть ценой возможности быстрого масштабирования и роста. Банки превращаются в субъект удовлетворения каждодневных потребностей клиента в еде, передвижениях, покупках, развлечениях, путешествиях, ведения бизнеса и др. [3].

Банк Тинькофф и Сбербанк уже отказались от слова «банк» предоставляя клиентам услуги экосистемы: защиты от телефонных мошенников, предоставление сервиса в категориях финансы, автомобиль, коммуникации, медиа, развлечения, здоровье, особенно ставшие востребованными в период пандемии [4].

По мере того как технология, лежащая в основе многих платформ, становятся все более стандартизированной и товарной, потребность в координации может снизиться, а вместе с ней и важность организатора. Некоторые экосистемы могут превратиться в модели открытого рынка. Экосистемы решений и экосистемы транзакций являются жизнеспособными, но не исключены изменения между моделями и гибридными формами.

Многие цифровые платформы обратили вспять широко распространенную тенденцию к отказу от посредничества, заменив неэффективных и немасштабируемых посредников автоматизированными алгоритмами на основе данных и социальной обратной связью. Однако дальнейшие достижения в области технологий (таких как блокчейн), возможно, могут бросить вызов этой тенденции повторного посредничества.

#### Список использованных источников:

1. Зверькова, Т. Н. Банки, fintech, экосистемы: новые формы взаимодействия в финансовом посредничестве [Электронный ресурс] / Т. Н. Зверькова // Азимут научных исследований: экономика и управление, 2020. - Т. 9, № 2 (31). - С. 159-163.

2. Резник, И. А. Современные информационные технологии BigData и API в банковском бизнесе [Электронный ресурс] / И. А. Резник // Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных экономических условиях : материалы Междунар. науч.-практ. конф., 25 дек. 2018 г., Брянск / М-во науки и высш. образования Рос. Федерации [и др.]. - Электрон. дан. - Брянск : БГУ им. акад. И. Г. Петровского, 2018. - Т. 1. - С. 181-184.

3. Карпова, Е. М. Оценка конкурентной стратегии ПАО Сбербанк [Электронный ресурс] / Е. М. Карпова, И. А. Резник // Экономика, управление и финансы: конкурентное развитие и инновационные подходы : сб. ст. Всерос. науч.-практ. конф. / М-во науки и высш. образования РФ, Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования "Ульянов. гос. ун-т" ; под науч. ред. А. С. Бобылевой, Н. В. Ширяевой. - Электрон. дан. - Ульяновск : УлГУ, 2019. - С. 79-84.

4. Черненко, В. А. Специфика ответной реакции банковского сектора на пандемию: новые возможности [Электронный ресурс] / В. А. Черненко, И. А. Резник // Экономическое развитие России в условиях пандемии: анатомия самоизоляции, глобальный локдаун и онлайн-обучение : материалы Междунар. науч.-практ. конф., 19-22 апр. 2021 г., Краснодар / под ред. И. В. Шавченко ; М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, Кубан. гос. ун-т, экон. фак. - Электрон. дан. - Краснодар : Кубан. гос. ун-т, 2021. - Т. 4. - С. 92-97. - 6 с.

Информация об авторе:

Резник Инна Александровна, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Банковского дела и страхования». E-mail: inna-reznik@yandex.ru

Reznik Inna Aleksandrovna, candidate of economic sciences, fssociate hrofessor of the department of «Banking and insurance». E-mail: inna-reznik@yandex.ru

УДК 336.71

## **ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА В ОБЛАСТИ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ**

*Родина Т.Е.*

*Брянский государственный инженерно-технологический университет  
(г. Брянск, Россия)*

Аннотация: В статье представлены приоритетные направления развития финансовых технологий в РФ в банковской сфере. Изучены проблемы и перспективы их реализации, приведен практический опыт внедрения для обеспечения информационной безопасности.

Ключевые слова: банк, безопасность, информация, информационные технологии, платформа, программные средства, система, финансовые технологии.

## **THE MAIN ACTIVITIES OF THE BANK IN THE FIELD OF FINANCIAL TECHNOLOGIES**

*Rodina T.E.*

*Bryansk state engineering-technological university (Bryansk, Russia)*

Abstract: The article presents the priority directions of the development of financial technologies in the Russian Federation in the banking sector. The problems and prospects of their implementation are studied, practical experience of implementation for information security is given.

Keyword: banking security, information, information technology, computer programs, router, platform, software, system.

Банковские технологии занимают большое место в мире современных коммуникаций. Они представляют собой сочетание информационных и телекоммуникационных технологий. Рациональное их использование, бесперебойность в работе способствует ускорению платежей, взаимодействию клиента и банковского работника и повышению эффективности выполняемых действий [4, с. 152].

Чтобы разобраться в приоритетных направлениях совершенствования используемых технологий в банковской сфере, необходимо иметь четкое представление об их сущности и структуре. Под банковскими технологиями понимаются различного рода специализированные компьютерные программы и различные модули, направленные на предотвращение риска. Очевидно, что главную роль в этой цепочке в последнее время имеют средства защиты информации.

Развитие финансового рынка остается важнейшей задачей Банка России. Финансовый рынок развивается достаточно динамично, создана материальная база, которая соответствует современным требованиям и вызовам общества. Регулятор создает условия для того, чтобы финансовый рынок выполнял свою важнейшую функцию, направленную на сохранение и приумножение ценностей в доступной и безопасной форме для вкладчиков. Именно в таком формате образуется среда для аккумуляции средств, от которой зависит уровень благосостояния общества и богатства нации.

Регулирование и надзор за финансово-кредитными учреждениями способствует

обеспечению стабильности и устойчивому функционированию финансового рынка. Очевидно, что действующие в конкурентной среде финансово-кредитные учреждения обязаны следовать нормативным требованиям. Усложнение операций и увеличение объема обрабатываемой информации в последнее время, появление на финансовом рынке новых услуг и повышение ответственности за выполняемые операции неизбежно способствовали увеличению их затрат в части соблюдения необходимых параметров. В этой связи, в мире появилось новое направление – RegTech (регуляторные технологии), которое достаточно активно внедряется в последнее время. RegTech - это своеобразная инновационная технология, направленная на повышение эффективности деятельности финансовых организаций.

Чтобы отвечать запросам современного общества и быть конкурентоспособным на рынке, банки разработали и активно внедряют в действующую практику принципиально новые модели оценки индикаторов риска и уровня инвестиционной привлекательности проектов [3, с. 38].

На сегодняшний день приоритетными видами банковских технологий являются:

- информационные (связаны с работой с документами и конкретными операциями);
- визуализационные (осуществляются посредством видеосвязи с клиентом);
- коммуникационные (реализуются посредством IP-телефонии);
- электронные (с использованием интернет-банкинга, электронной системы приема платежей).

Помимо вышеуказанного стандартного перечня, банки реализуют клиентам и различные дополнительные услуги. Универсальность конкретной услуги зависит от запроса клиента. Для определенного перечня лиц банк может разработать свой набор сопутствующих услуг. В большей степени они являются привлекательными для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. В частности, оказываются меры, направленные на продвижение международных контрактов, валютой, ценными бумагами. В части работы с физическими лицами банки могут предложить автоматизацию сделок на финансовых рынках, оказание консультативной помощи, приоритетов при выборе вложений инвестиций, составления аналитических обзоров и многое другое по запросу клиента.

Обязательным условием реализации дополнительных банковских услуг является ненавязчивый характер, они оказываются по обоюдному соглашению сторон и могут касаться различных вопросов: оформления страховой суммы, или компенсации сопутствующих расходов.

Появление новых технологий на финансовом рынке всегда связывают со снижением затрат и возможностью их адаптации к запросам клиентов за счет эффективной обработки данных и повышения обмена информацией. Внедрение технологий, появление новинок должно обеспечивать рост эффективности финансового рынка, снижение расходов, появление новых компаний в соответствии с запросами потребителей.

Согласно апробации проведенных расчетов, появление новых цифровых технологий способствует снижению затрат банка в среднем на 10-15%. Современные технологии позволяют финансово-кредитной организации провести оценку клиента на предмет его кредитоспособности. Появление новых цифровых технологий обеспечивает повышение доступности к телекоммуникационным и иным услугам в дополнение к уже имеющимся. Для банковской организации данная тенденция предполагает возможность мгновенного выполнения работы [2, с. 39].

В ближайшем будущем банки станут полноценными поставщиками финансовых ресурсов с широким спектром услуг. Однако появление новых финансово-технических компаний нарушает структуру конкурентной среды, в некоторой степени снижая прибыль и заставляя искать новые источники дохода.

Цифровая трансформация, которая затронула в последнее время все отрасли, в том числе и банковский бизнес в России, имеет достаточно устойчивую и надежную материально-техническую базу. Два минувших года россияне в новых экономических условиях показали, что все больше жителей нашей страны используют удаленные каналы обслуживания различного рода информационных сервисов. Этому способствовало и то, что

мобильные приложения российских банков сейчас достаточно активно обновляются, появляются новые функции, отвечающие запросам граждан. Зачастую это связано с тем, что в нашей стране отрасль сформировалась уже в цифровую эпоху, перенимая лучшие практики других стран. Сейчас Россия по рейтингу цифрового банкинга находится в пятерке первых европейских стран по развитию.

Определяющим фактором продуктовых инноваций в банковской отрасли является анализ больших данных, машинное обучение, углубленная аналитика, искусственный интеллект, появление робонадзора и других сервисов, позволяющих совершать транзакции самостоятельно. В этой связи ряд других процедур, которые невозможно было ранее совершить без личного присутствия гражданина, сейчас реализуются онлайн, самостоятельно в полном объеме.

Практический опыт реализации новых продуктов показывает, что их внедрение в банковской организации позволяет удержать клиентов и максимально точно удовлетворить их запросы. Например, происходит запуск принципиально новых продуктов, основанных на цифровых технологиях. В настоящее время доступен онлайн-сервис ипотечного брокера от Тинькофф Банка. Кроме того, стала возможной идентификация пользователя с использованием его фотографии при осуществлении переводов из банка «Открытие». В ближайшем времени с помощью биометрических данных будет возможно совершить удаленно заключение договора.

Появляются банки, через которые доступны персональные условия и услуги по выбору кэшбэка конкретной категории покупок. Большой популярностью пользуется сервис прогнозного анализа по созданию индивидуальных предложений. Такая практика уже реализуется в ряде банков, например, Сбербанке, ВТБ. При снижении числа посетителей офлайн, взаимодействие с клиентом становится более эффективным. В большей степени внедрение финансовых технологий практикуется в крупных городах.

Реализация и продвижение новых продуктов и инноваций невозможна без генерации новых идей, которые появляются в связи с необходимостью во времени [1, с. 143]. Необходимо постоянно проводить параллель на предмет соответствия той или иной идеи потребностям клиентов и требованиям времени. Отмечается следующая взаимосвязь: чем быстрее банк запускает новые качественные продукты, тем более конкурентные преимущества он получает в дальнейшем.

Цифровая трансформация для традиционных игроков банковского бизнеса способствует снижению затрат и ускорению банковских операций. Согласно практическому опыту McKinsey, цифровизация в традиционном банке приводит к уменьшению затрат на 50%. Конечно, такие внедрения намного проще для устойчивых и много лет уже существующих банковских организаций.

Что же касается небольших игроков, финансовые вложения в цифровые реформы рискованны и могут привести к потере бизнеса. Процесс этот поэтапный, возможна реализация планируемых мероприятий с использованием платформ других фирм и организаций для передачи отдельных функций на аутсорсинг.

Безусловно, масштабы бизнеса оказывают влияние на возможность использования технологии анализа больших данных по созданию моделей прогнозирования рисков финансово-кредитных и банковских организаций. Это позволяет реализовать индивидуальные запросы клиентов и способствует эффективному перераспределению используемых ресурсов. В этой связи очевиден опыт оптимизации зонального покрытия сетью отделений или банкоматов, который основан на динамическом моделировании и анализе индивидуальных клиентских потоков.

Если рассматривать бизнес-модели в обозримом будущем, то приоритетными направлениями трансформации станут создание экосистемы, развитие сети партнерских отношений с другими фирмами, предоставление банковских услуг под логотипом другого бренда, создание принципиально новых направлений бизнеса согласно запросам времени и тенденций общества. Вполне очевидно, что в самое ближайшее время появятся новые финансовые технологии, адаптированные под запросы клиентов и практикоориентированные для большинства кредитно-финансовых и банковских российских организаций.

Список использованных источников:

1. Лысенко, А.Н. Социально-экономическая безопасность региона / А.Н. Лысенко // Развитие территориальных социально-экономических систем: вопросы теории и практики: сборник научных статей XIV Международной научно-практической конференции молодых учёных. – 2016. – С. 143-145.
2. Трофимова, Н.Н. Концепция устойчивого развития как стратегическая основа деловой репутации предприятий реального сектора экономики / Н.Н. Трофимова // Вестник Сургутского государственного университета. – 2020. – № 3(29). – С.36-44.
3. Трофимова, Н.Н. Современные тенденции корпоративного риск-менеджмента в системе обеспечения экономической устойчивости промышленных предприятий / Н.Н. Трофимова // Управление. – 2020. – № 2. – С. 30-38.
4. Тополева, Т.Н. Концептуальные основы сбалансированного экономического развития регионов / Т.Н. Тополева // Экономические исследования и разработки. – 2019. – № 2. – С. 149-153.

Информация об авторе:

Родина Тамара Егоровна, Брянский государственный инженерно-технологический университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры государственного управления, экономической и информационной безопасности. E-mail: rodina15@yandex.ru

Rodina Tamara Egorovna, Bryansk state engineering-technological university, candidate of economics, associated associate hrofessor of the department of public administration, economic and information security. E-mail: rodina15@yandex.ru

УДК 336.7

## **ВЛИЯНИЕ ОБЕЗЛИЧИВАНИЯ ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ НА МОШЕННИЧЕСТВО В КРЕДИТНОЙ СФЕРЕ**

***Романова А. В., Королева Е. В.***

*Ульяновский государственный университет (г. Ульяновск, Россия)*

Аннотация: Формирование существенного статистического массива для целей анализа финансового рынка, в целом, и кредитного рынка, в частности, возможно на основе обезличивания данных. Если совершенствование законодательства и позволит ликвидировать пробелы в этой сфере, то технически процесс обезличивания можно признать лишь условно.

Ключевые слова: обезличивание, персональные данные, мошенничество, кредитная сфера, регулирование

## **THE IMPACT OF DEPERSONALIZATION OF PERSONAL DATA ON CREDIT FRAUD**

***Romanova A. V., Koroleva E. V.***

*Ulyanovsk state university (Ulyanovsk, Russia)*

Annotation: The formation of a substantial statistical array for the purposes of analyzing the financial market in general and the credit market in particular is possible on the basis of depersonalization of data. If the improvement of legislation will make it possible to eliminate gaps in this area, then technically the process of depersonalization can be recognized only conditionally.

Keywords: depersonalization, personal data, fraud, credit sphere, regulation

Закон от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных» предусматривает возможность обработки обезличенных персональных данных без согласия субъекта персональных данных только в статистических или иных исследовательских целях. Однако, использование прогрессивных технологий, основанных на искусственном интеллекте, больших данных, не предполагает статистических исследовательских целей. Так как Центральный Банк РФ хочет открыть доступ третьим лицам к обезличенным кредитным историям россиян, то предложено сделать поправки к законопроекту о персональных данных, которые дадут право использовать обезличенные персональные данные и кредитные истории россиян. По мнению регулирующего органа, «информацию можно использовать для внедрения инновационных решений, улучшения и оптимизации бизнес-процессов, повышения качества продукции или услуг». [1] ЦБ предлагает использовать данные о кредитных историях россиян, например, для оценки кредитоспособности или разработки маркетинговой стратегии. Министерство цифрового развития, связи и массовых коммуникаций РФ поддержало инициативу регулятора, были предложены поправки в законопроект о персональных данных, которые были рассмотрены и приняты Государственной Думой в первом чтении 16 февраля 2021 года [2], что позволяет ликвидировать законодательные ограничения и повысить эффективность системы прав субъектов персональных данных.

Попытки использования для аналитических целей данных заёмщиков предпринимались как в отечественной практике, так и за рубежом.

Например, в 2018 году Mail.Ru Group (в настоящее время VK) разрешила Национальному бюро кредитных историй анализировать профили заемщиков во ВКонтакте, учитывая многомиллионную аудиторию популярной социальной сети. С этой целью разрабатывался специальный сервис, который легально имел возможность аккумулировать информацию о пользователях. Через 1,5 месяца с момента анонса совместного проекта «ВКонтакте» отказалась от сотрудничества с НБКИ, аргументировав тем, что так и «не пришли к формату, который бы не противоречил принципам «ВКонтакте» касательно защиты пользовательских данных». [3]

Ранее «ВКонтакте» через суд запретила сервису Double Data использовать данные из открытых профилей пользователей в коммерческих целях. Double Data «специализируется на data mining — сборе общедоступных данных с помощью программ, которые регулярно «обходят» самые популярные ресурсы и агрегируют информацию о пользователях. Затем на основе этих данных строятся портреты потенциальных заемщиков — по заказу банков или бюро кредитных историй». [4]

В 2019 году Яндекс предложил банкам оценку кредитоспособности россиян, на основе обезличенных пользовательских данных, использование которых, безусловно, повышает возможности банков оценивать кредитоспособность потенциальных заёмщиков, формировать скоринговую модель. Передаваемые Яндексу от двух крупных кредитных бюро адрес электронной почты и номер мобильного телефона зашифровывались и выдавались в виде определённой модели, на основе которой и формируется скоринговый бал. Всё согласно букве закона, с одной стороны. С другой, указанные данные не могут идти отдельно от их владельца, цифровой след всегда можно распутать. В связи с этим в сентябре 2020 года «Яндекс» отказалась от проекта. [5]

Результаты проведенных зарубежных исследований говорят о том, что обезличенные персональные данные никогда не могут быть полностью анонимными. Даже если из анонимизированного набора данных была удалена вся идентифицирующая личность информация, то сохраняется основная полезная информация, с которой исследователи могли работать, не опасаясь вторжения в частную жизнь. Например, больница может удалить данные пациентов из набора медицинских записей в надежде, что исследователи смогут использовать большие наборы записей для выявления скрытых связей между состояниями. Но на практике оказалось, что данные могут быть деанонимизированы.

Исследователи из Бельгийского католического университета де Лувен (UCLouvain) и Имперского колледжа Лондона построили модель, позволяющую оценить, насколько легко было бы деанонимизировать любой произвольный набор данных. Набор данных с 15 демографическими атрибутами, например, “сделал бы 99,98% людей в Массачусетсе уникальными” [6]. А для небольших групп населения это становится проще: если, например, включить данные о местоположении на уровне города, “не потребуется много времени, чтобы повторно идентифицировать людей, живущих в Харвич-Порте, штат Массачусетс, городе с населением менее 2000 жителей”.

Карло Ратти, основатель лаборатории MIT Senseable City, который был соавтором исследования в IEEE «Транзакции с большими данными», говорит, что процесс исследования заставил их почувствовать себя “немного похожими на «белых шляп» или «этичных хакеров» в пресс-релизе. Во-первых, они объединили два анонимных набора данных о людях в Сингапуре, один из журналов мобильных телефонов, а другой - о транзитных поездках, каждый из которых содержал «метки местоположения», детализирующие только время и место каждой точки передачи данных. Затем они использовали алгоритм для сопоставления пользователей, чьи данные тесно пересекались между каждым набором – другими словами, у них были журналы звонков и журналы транзита с одинаковыми отметками времени и местоположения – и отслеживали, насколько точно эти отметки совпадали с течением времени, устраняя ложные срабатывания по мере их прохождения. В конце концов, потребовалась неделя, чтобы сопоставить 17% пользователей и 11 недель, чтобы достичь точности 95%. (С добавлением GPS-данных со смартфонов потребовалось меньше недели, чтобы набрать это число.) [7]

Хотя группа MIT не пыталась разоблачить конкретных пользователей в этом наборе данных, они доказали, что кто-то, действующий недобросовестно, может объединить такие анонимизированные наборы данных с личными, используя тот же процесс, легко сопоставляя временные метки, чтобы выяснить, кто есть, кто.

Исходя из этого можно сделать вывод, что доступ к обезличенным данным никогда не является гарантией конфиденциальности, чем могут воспользоваться мошенники или недобросовестные организации.

#### Список использованных источников:

1. Проект основных направлений цифровизации финансового рынка на период 2022-2024 годов Центральный банк Российской Федерации [официальный сайт]. – Текст : электронный. - URL: [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/131360/oncfr\\_2022-2024.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/131360/oncfr_2022-2024.pdf) (дата обращения: 26.12.2021)
2. Законопроекты в первом чтении URL: <https://video.duma.gov.ru/watch/?id=322309> (дата обращения: 26.12.2021)
3. «ВКонтакте» отказалась от сотрудничества с бюро кредитных историй и не стала делиться профилями пользователей-заёмщиков. - Текст : электронный. - URL: <https://vc.ru/flood/38099-vkontakte-otkazalas-ot-sotrudnichestva-s-byuro-kreditnyh-istoriy-i-ne-stala-delitsya-profiljami-polzovateley-zaemshchikov> (дата обращения: 26.12.2021)
4. «ВКонтакте» через суд запретила использовать данные пользователей соцсети для оценки в банках. - Текст : электронный. - URL: <https://vc.ru/finance/332396-cb-predlozhit-dat-biznesu-dostup-k-obezlichennym-kreditnym-istoriyam-rossiyan> (дата обращения: 26.12.2021)
5. «Яндекс» начал оценивать для банков платежеспособность россиян. - Текст : электронный. - URL: <https://www.rbc.ru/finances/24/12/2019/5e00e2409a79478017f453e6> (дата обращения: 26.12.2021)
6. The Guardian [официальный сайт]. – URL: 'Anonymised' data can never be totally anonymous, says study (дата обращения: 26.12.2021)
7. Сайт - Текст : электронный. - URL: <https://www.theguardian.com/technology/2019/jul/23/anonymised-data-never-be-anonymous-enough-study-finds> (дата обращения: 26.12.2021)

8. Сайт - Текст : электронный. - URL: Sorry, your data can still be identified even if it's anonymized (дата обращения: 26.12.2021)

9. Сайт - Текст : электронный. - <https://www.fastcompany.com/90278465/sorry-your-data-can-still-be-identified-even-its-anonymized> (дата обращения: 26.12.2021)

Информация об авторах:

Романова Анна Валерьевна, Ульяновский государственный университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита. E-mail: a\_romanova@bk.ru

Romanova Anna Valeryevna, Ulyanovsk state university, candidate of economic sciences, associate, professor of finance and credit. E-mail: a\_romanova@bk.ru

Королева Екатерина Владимировна, Ульяновский государственный университет, магистрант направления «Экономика», 2 курс. E-mail: s.k.s.k@mail.ru

Koroleva Ekaterina Vladimirovna, Ulyanovsk state university, master student of the direction of training «Economics», 2 course. E-mail: s.k.s.k@mail.ru

УДК 336.71

## **СИСТЕМА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВСКИХ УЧРЕЖДЕНИЙ**

***Рябич О.Н.***

*Донецкий национальный технический университет (г. Донецк, ДНР)*

Аннотация: статья посвящена исследованию теоретических аспектов системы обеспечения финансово-экономической безопасности банковских учреждений. Дано авторское определение «финансово-экономическая безопасность банка»; представлена характеристика системы обеспечения финансово-экономической безопасности банка; определены угрозы безопасности банковской деятельности; показатели отражающие уровень финансово-экономической безопасности банков

Ключевые слова: система, банковские учреждения, финансово-экономическая безопасность, угрозы, показатели финансово-экономической безопасности

## **THEORETICAL ASPECTS OF ENSURING THE FINANCIAL AND ECONOMIC SECURITY OF BANKING INSTITUTIONS**

***Ryabich O.N.***

*Donetsk national technical university (Donetsk, DPR)*

Annotation: The article is devoted to the study of the theoretical aspects of the system of ensuring the financial and economic security of banking institutions. The author's definition of "financial and economic security of the bank" is given; the characteristics of the system for ensuring the financial and economic security of the bank are presented; identified threats to the security of banking activities; indicators reflecting the level of financial and economic security of banks

Keywords: system, banking institutions, financial and economic security, threats, indicators of financial and economic security

Проблема обеспечения финансово-экономической безопасности банковских учреждений присуща всей мировой банковской системе. Эта проблема весьма актуальна для банковской и финансовой систем Донецкой Народной Республики, которые находятся в

стадии активного становления. В современной экономической ситуации эффективное управление, а также поддержания собственной безопасности, в том числе банковской, требует от руководителей не только оперативной и креативной корректировки стратегии, но и значительных усилий по созданию эффективной системы экономической безопасности.

Исследованию проблемы обеспечения экономической безопасности, а также финансовой безопасности, как важного фактора экономической безопасности банковских учреждений, посвящено значительное количество научных трудов ведущих зарубежных и отечественных ученых: В. Ойккена, Р.Дж. Кембелла, Я. Корнаи, И. Шумперта, О.А. Галочкина, Г.Ю. Хачатуряна, И.Н.Сторожук и др. При этом, понятие «финансово-экономическая безопасность банковских учреждений» в настоящее время законодательно не закреплено, также недостаточно изучены вопросы формирования единых основ системы обеспечения безопасности банковской деятельности.

Поэтому целью работы является исследование теоретических основ системы обеспечения финансово-экономической безопасности банковских учреждений; факторов безопасности банковской деятельности; показателей отражающих уровень финансово-экономической безопасности банков и обоснование общих угроз и их последствий.

В современной отечественной экономической литературе существуют разные подходы к определениям экономической и финансовой безопасности банковских учреждений. К примеру, в энциклопедии банковского дела наводится такое определение экономической безопасности банков: система мероприятий, которая обеспечивает защищенность интересов владельцев, клиентов, работников и руководства банка от внешних и внутренних угроз [3].

Сторожук И. Н, в своих работах рассматривает экономическую безопасность, как такое состояние экономики и институтов власти, при которой обеспечивается гарантированная защита национальных интересов, социально направленное развитие страны в целом, достаточный оборонный потенциал даже при наиболее неблагоприятных условиях развития внутренних и внешних процессов [4].

Хачатурян Г.Ю., в своих трудах определял, что основой обеспечения экономической безопасности современного коммерческого банка является его финансовая стабильность, являющаяся следствием действия системы институционально-управленческих, организационно-технических и информационных мер, направленных на обеспечение воспроизводственно-устойчивого режима функционирования банка, защиту его прав и интересов, рост уставного капитала, повышение ликвидности активов, сохранность финансовых и материальных ценностей, а также на обеспечение возвратности кредитов [5].

При рассмотрении множества различных определений понятия «экономическая безопасность» целесообразно провести анализ нормативно-правовых актов. Наиболее полное определение экономической безопасности было раскрыто в Указе Президента России № 208 от 3 мая 2017 года «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации 263 на период до 2030 года», в котором было дано понятие «экономическая безопасность». Итак, под экономической безопасностью в России принято понимать: «состояние защищенности национальной экономики от внешних и внутренних угроз, при котором обеспечиваются экономический суверенитет страны, единство ее экономического пространства, условия для реализации стратегических национальных приоритетов Российской Федерации» [7].

Учитывая, что экономическая безопасность банковской системы является составляющей финансовой безопасности страны, целесообразно расширить содержание анализируемого понятия. Таким образом, финансово-экономическая безопасность банков - это такое состояние, при котором банковские учреждения должны быть финансово стабильными и с устойчивой деловой репутацией в результате целенаправленных действий определенной группы лиц или организаций, в условиях угроз внутренней и внешней среды, а также действий иных непредсказуемых факторов.

Так, по нашему мнению, система обеспечения финансово-экономической безопасности - один из основных элементов безопасности банковских учреждений, который отражает максимальный уровень их финансовой защиты от реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера, определяемый количественными и качественными параметрами финансового состояния с учетом формирования комплекса финансовых интересов и создания системы необходимых финансовых предпосылок для устойчивого роста и развития в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

На рисунке представлена система обеспечения финансово-экономической безопасности банковских учреждений.

Под предметом финансово-экономической безопасности банковских учреждений понимается деятельность по реализации принципов, функций, стратегической программы или конкретных мероприятий по обеспечению финансово-экономической безопасности.

К основным принципам обеспечения финансово-экономической безопасности банков относятся:

- первичность законодательства при обеспечении безопасности;
- сбалансированность финансовых интересов банка в лице его владельцев и руководства;
- мониторинг реальных и потенциальных угроз финансовой безопасности и меры по предотвращению угроз;
- ликвидность, платежеспособность и финансовая устойчивость;
- стимулирование развития на основе инвестиционного и инновационного типа развития;
- обеспечение целевой эффективности деятельности;
- развитие сети институтов финансово-кредитного рынка.

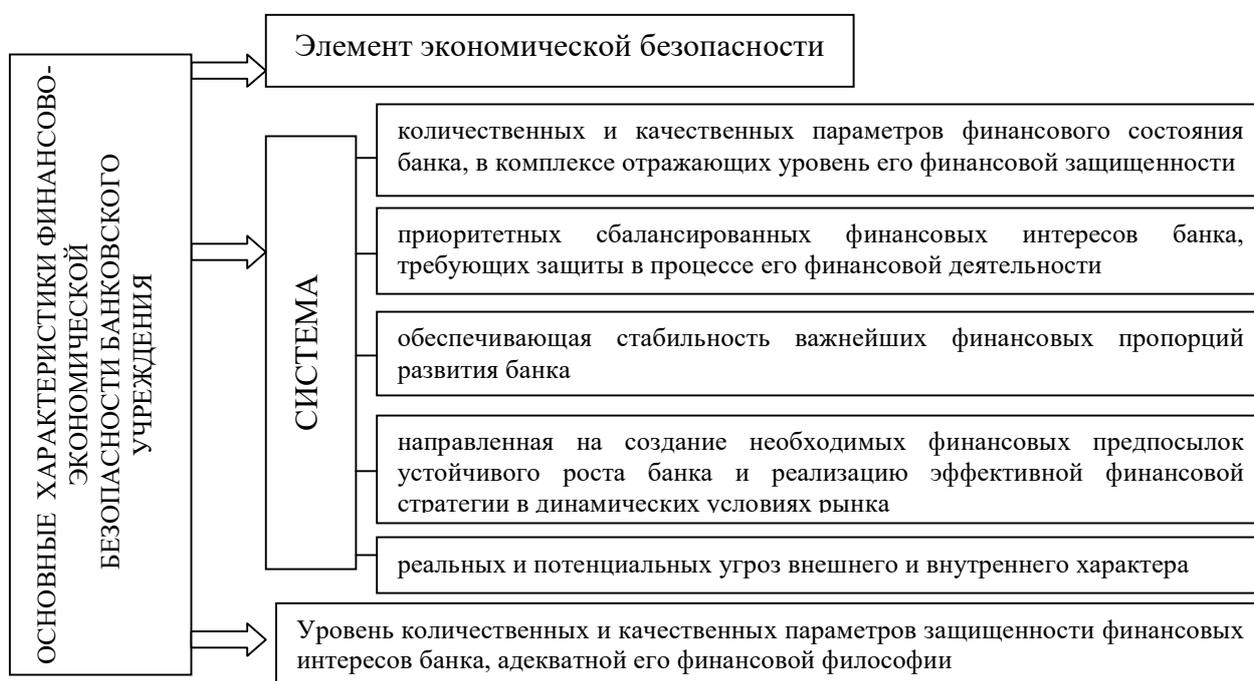


Рисунок 1 – Система обеспечения финансово-экономической безопасности банка

Основой обеспечения финансово-экономической безопасности банковских учреждений должна быть определенная структура. Целью, которой является предупреждение и устранение внешних и внутренних угроз деятельности и ресурсам банка (табл.1).

Таблица 1 - Основные угрозы финансово-экономической безопасности банковских учреждений

№	Внешние	Внутренние
1	Неблагоприятные макроэкономические условия: общеэкономическая ситуация в стране и регионах	Неквалифицированное управление, ошибки в стратегическом планировании и прогнозировании банка, анализе собственного капитала и прибыли, определении источников капитального роста при принятии тактических решений
2	Степень устойчивости нормативно-правовой базы и правительственные кризисы	Недостаточность ликвидных активов как результат несоблюдения экономических нормативов ЦБ
3	Уровень инфляции и инфляционные ожидания	Отсутствие достаточной квалификации сотрудников банка, недостаточный кадровый потенциал для решения первостепенных задач
4	Непостоянство обязательных нормативов ЦБ	Наличие каналов утечки банковской информации и ошибки в организации сохранности финансовых и материальных ценностей банка
5	Условия кредитования реального сектора экономики и уровень инвестиционной активности	Слабая маркетинговая проработка рынка банковских услуг и как следствие, недостаточная диверсификация предлагаемых банком операций

Угроза – это событие, действие или процесс уже наступившие или возможные в будущем, способные нарушить работу банка, создать опасность для существования или нанести ему ущерб. Чаще всего это материальный ущерб, который влечет за собой невосполнимые финансовые потери, недополучение прибыли, включая упущенную выгоду, а, в худшем случае, даже банкротство [6].

Итак, под внешними угрозами банковского учреждения понимаются возможные или реальные действия конкурентов или правонарушителей, которые способны причинить ущерб банку. К примеру, внешними угрозам являются несовершенство банковского законодательства, низкий уровень инвестиционной активности, недобросовестная конкуренция, высокий уровень недоверия к банкам, а также политические вызовы, в которых существует данное государство. Последствиями несовершенства банковского законодательства являются изменение условий лицензирования, изменчивость нормативно-правовых актов, зависимость от политических факторов.

Кроме внешних, существуют и внутренние угрозы финансово-экономической безопасности банка. Опыт ЦРБ ДНР, российских банков и банков других стран показывает, что к внутренним угрозам относятся: неэффективная кредитная политика банка, низкое качество управления активами и пассивами банка, некомпетентность высшего руководства и некомпетентность персонала банка. Неэффективная кредитная политика банка снижает качество кредитного портфеля, при этом повышается сумма обязательных кредитов и снижается конкурентоспособность. Низкое качество управления активами влечет за собой снижение уровня ликвидности, повышение уровня рискованных активов и несбалансированность активов по срокам.

Для своевременного выявления существующих и возможных угроз в системе обеспечения финансово-экономической безопасности банков, необходимо предусмотреть показатели, характеризующие степень угроз и проводить своевременный мониторинг этих показателей с принятием соответствующих мер по их предотвращению. При этом, следует учитывать зарубежный опыт обеспечения финансово-экономической безопасности банков.

К наиболее значимым показателям оценки финансово-экономической безопасности банковских учреждений относятся:

- показатель долговой нагрузки населения в общем объеме кредитной задолженности;
- величина ссудного процента, как плата за пользование ссудой;

- коэффициент покрытия процентов, который характеризуется отношением чистой прибыли к сумме выплаченных процентов;
- доля привлеченных средств граждан в общем объеме привлеченных средств;
- уровень доходности капитала банка;
- показатели эффективности банковской деятельности с учетом риска.

Показатели экономической эффективности направлены на оценку вклада банка в создание благосостояния акционеров путём использования его активов с учётом риска. Управление рисками в банках всегда было делом первостепенной важности для обеспечения эффективной работы банков (Merton, 1995). Эти меры в основном сосредоточены на эффективности как центральном элементе производительности, но, как правило, содержат высокий уровень информационных требований. Утверждается, что максимизация «прибыли» или «роста прибыли», а не «экономической прибыли» приводит к ситуации, когда банк может быть прибыльным в «бухгалтерском» смысле, но невыгодным в «экономическом» смысле.

Поскольку риски могут привести к убыткам, которые в конечном итоге могут привести к коррозии базы капитала банка и, в конечном итоге, его способности к выживанию, банки обеспокоены потенциальными неожиданными потерями, связанными с их деятельностью.

Регуляторы также обеспокоены потенциальным влиянием банкротств банков на экономику и, следовательно, системную стабильность. Они ориентированы на силу экономического положения банков. Банки, стремящиеся максимизировать «экономическую прибыль», будут распределять единицы собственного капитала на виды деятельности до тех пор, пока предельный выносной капитал не будет равен его альтернативной стоимости, и, следовательно, средняя прибыль на капитал будет равна или больше его альтернативной стоимости. Концепция экономической прибыли становится все более популярной.

Основой функционирования системы обеспечения финансово-экономической безопасности ЦРБ ДНР является структурное подразделение внутреннего аудита, ориентированное на соблюдении правил и требований, установленных Наблюдательным советом ЦРБ [1].

Исходя из выше изложенного, можно сделать вывод, что обеспечение финансово-экономической безопасности банковских учреждений не может быть разовым мероприятием. Это достаточно сложный длительный и непрерывный процесс, включающий в себя поиск и анализ наиболее рациональных методов, способов и путей предотвращения либо уменьшения негативного влияния внешних и внутренних угроз. Руководство банка должно понимать, что безопасность является одним из ключевых направлений их деятельности. Поэтому необходимо привлекать профессионалов, которые должны быть не только экономистами, но и математиками, психологами и аналитиками. Необходимо постоянно совершенствовать инструментарий контроля и вкладывать средства в развитие, не экономя на внедрении мер финансово-экономической безопасности.

В современных экономических условиях государство должно стараться как можно качественнее формировать собственную экономическую безопасность, в том числе безопасность банковской системы. Особенно актуальным становится задача оценки финансово-экономической безопасности банковских учреждений. К фундаментальным показателям оценки финансово-экономической безопасности банков следует отнести показатели, связанные с организацией денежного оборота, сферы платежей и расчетов. Кроме этого, необходимо учитывать показатели, которые характеризуют исполнение банками государственного законодательства и нормативов, т.к. полнота, своевременность и результативность управленческих мер по предупреждению существующих внешних и

внутренних угроз в банковской сфере зависит от адекватной оценки уровня банковской безопасности.

Список использованных источников:

1. Закон. 26.04.2019. №32-ПНС. «О Центральном Республиканском Банке Донецкой Народной Республики» - Текст: электронный // Народный Совет ДНР [сайт]. – URL: <https://dnrsovet.su/zakonodatel'naya-deyatelnost/prinyaty/zakony/zakon-donetskoj-narodnoj-respubliki-o-tsentralnom-respublikanskom-banke-donetskoj-narodnoj-respubliki/> (дата обращения: 12.12.2021)
2. Экономическая безопасность: учебник для вузов / под общей редакцией Л.П. Гончаренко. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2020. – 340 с.
3. Энциклопедия банковского дела и финансов // <https://finance.cofe.ru/> (дата обращения: 12.12.2021).
4. Сторожук И. Н. Финансовая стабильность в системе обеспечения экономической безопасности коммерческого банка/ И. Н. Сторожук // Автореферат диссертации // Ростов-на-Дону. 2010. – 33 с.
5. Хачатурян Г.Ю. Институциональные основы обеспечения экономической безопасности банковской системы Российской Федерации в современных условиях/ Г. Ю. Хачатурян // Автореферат диссертации. – Москва. - 2010.- 27 с.
6. Горбачев, Д. В. Комплексный подход к организации деятельности службы экономической безопасности предприятия // Интеллект. Инновации. Инвестиции. 2014.– №1. С. 165–170.
7. Указ президента РФ №208 от 3 мая 2017 года «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года».

Информация об авторе:

Рябич Оксана Николаевна, Донецкий национальный технический университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и экономическая безопасность». E-mail: [oxana.ryabich20@gmail.com](mailto:oxana.ryabich20@gmail.com)

Ryabich Oksana Nikolaevna, Donetsk national technical university, candidate of economic sciences, associate professor of «Finance and economic security». E-mail: [oxana.ryabich20@gmail.com](mailto:oxana.ryabich20@gmail.com)

УДК 336.713

## НЕОБАНК КАК НАПРАВЛЕНИЕ ЦИФРОВИЗАЦИИ БАНКОВСКОЙ СФЕРЫ

*Рябченко А.А.*

*Донецкий национальный университет (г. Донецк, ДНР)*

Аннотация: В статье проанализированы сущность и основные характеристики необанков. Рассмотрены особенности деятельности, правила открытия счета. Проведен анализ динамики функционирования необанков в мире и России. Рассмотрены положительные и отрицательные стороны деятельности необанков. Проведен анализ действующих необанков в России даны их характеристики, выявлены юридические аспекты функционирования, а также перспективы дальнейшего развития.

Ключевые слова: необанк, интернет-банкинг, современные финансовые технологии, банковская деятельность, цифровые технологии, цифровизация.

## NEOBANK AS A DIRECTION OF DIGITALIZATION OF THE BANKING SECTOR

*Ryabchenko A.A.*

*Donetsk national university (Donetsk, DPR)*

**Annotation:** The article analyzes the essence and main characteristics of neobanks. The features of the activity, the rules for opening an account are considered. The analysis of the dynamics of the functioning of non-banks in the world and Russia is carried out. The positive and negative aspects of the activities of non-banks are considered. The analysis of operating non-banks in Russia is carried out, their characteristics are given, legal aspects of functioning are revealed, as well as prospects for further development.

**Keywords:** neobank, internet banking, modern financial technologies, banking, digital technologies, digitalization.

В современном мире информатизации и цифровых технологий, все больше появляется инновационных продуктов, которые плотно входят в современную жизнь. Не обходит стороной и экономическую сферу. Каждая страна что бы стать конкурентоспособной и занимать лидирующие позиции на международной арене должна оперативно реагировать на все изменения, и мгновенно применять их в своих реалиях. Так экономика государства сможет соревноваться и с другими странами.

Банковская система не явилась исключением. С каждым годом в мире появляется множество новых IT-программ и современных технологий ведения банковского дела. Чтобы быть конкурентоспособными, финансово устойчивыми, ликвидными на рынке и оказывать своим клиентам всестороннюю помощь в сфере банковских кредитов или депозитов, банки стараются внедрять передовые технологии и совершенствовать свое обеспечение. Внедряя в банковскую сферу передовые инновационно-информационных технологии банки пытаются завлечь больше клиентов, стараясь обеспечить им всестороннюю помощь, связанную с банковскими услугами. Так стремясь к совершенству многие банки, переходят на онлайн обслуживание, сами того не замечая переходят полностью на интернет платформы, работают только онлайн. В мире в начале двухтысячных появились первые прототипы интернет, онлайн банка. В современном мире их знают как необанки. Необанк – это современный банк. Корень «нео» в переводе с греческого означает «юный» и «новый», то есть новый банк.

Необанк – это современный IT банк, который работает на основании действующего банка, но полностью в онлайн формате. Физического существования такого банка почти нет, а если и есть, то только главный офис. Данный банк функционирует на основании цифровых платформах и интернет сетях. Такие банки оказывают услуги и предоставляют свои банковские товары только в онлайн формате с использованием смартфона или официального интернет сайта. Сайт или приложение необанка является его главным и единственным отделением. Именно там клиент может ознакомиться с предоставляемыми услугами и продуктами банка, заказать консультацию специалиста или оформить желаемый кредит.

Появление такого банка было вызвано развитием и популяризацией банковского сектора и чтобы клиенты банка чувствовали себя хорошо, и вовремя получали желаемые услуги или консультации и был создан онлайн банк. Данный банк работает полностью в интернете и на цифровых платформах, поэтому для его бесперебойного функционирования нужны, хорошо развита, цифровая и техническая сферы, а также экономика и законодательная база страны. Но главным фактором нормальной работы такого банка является доверие клиентов, именно из-за низкого уровня доверия клиентов к банкам, тем более к интернет банкам, данный вид банков является, малоразвит и востребован.

Чтобы было более понятно, что такое необанк, следует рассмотреть его положительные и отрицательные стороны, которые представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 - Положительные и отрицательные стороны небанка

Проанализировав положительные и отрицательные стороны деятельности небанков, можно сказать, что, несмотря на положительные стороны деятельности данного банка, есть и значительные отрицательные черты, которые в свою очередь не дают развиваться небанкам в России.

Осуществив анализ тенденций развития небанков в мире, можно отметить положительные тенденции. По данным анализа исследовательского центра Nielsen на 01.01.2021 г. в мире насчитывалось около 300 небанков [1]. Что касается России, то на данный момент в стране работает не так много небанков, как в других странах, но тенденция положительна (таблица 1).

Таблица 1 - Условия деятельности небанков в Российской Федерации [8,9]

Название	Лицензия	Способ открытия счета	Банковская карта	Обслуживание счета	Услуги
Тинькофф банк	Есть	Заявка на сайте	VISA, MasterCard World	До 55 дней бесплатно, далее от 99 до 590 руб.	Расчетно-кассовые, кредитные
Рокетбанк	Нет	Скачать приложение, оформить заявку, получить карту в банке	Бесконтактная карта MasterCard World.	290 руб./мес.	Расчетно-кассовые, кредитные, депозитные
Touch Bank	Нет	Оставить заявку на сайте, доставка карты в течение суток	MasterCard World – кредитная / дебетовая	Бесплатное	Расчетно-кассовые, кредитные, депозитные
Банк «Точка»	Нет	Заявка на сайте, ответ в течение 40 мин.	MasterCard	Комиссия за транзакции 2,7%	Расчетно-кассовые, кредитные (преимущественно для МСБ)

Составлена автором

Проведя анализ таблицы 1 можно заметить, что все представленные банки в таблице, функционируют онлайн, то есть на базе интернет пространства. Чтобы открыть счет достаточно посетить сайт или скачать приложение на свой цифровой носитель. Многие банки выдают своим клиентам физические карты международного уровня такие как VISA и MasterCard. Данные банки предоставляют почти схожий спектр услуг и продуктов, но имеют свою специфику.

Необанк очень выгоден для пользования. Благодаря своей виртуальной форме, пользоваться услугами такого банка гораздо проще и быстрее. Все транзакции проходят очень быстро и не требуют лишних подтверждений так как все данные и документы уже есть в базе. Данный банк удобен тем что им можно пользоваться с любого цифрового носителя, который поддерживает интернет и приложения. А как показывает мировой анализ количества людей, имеющих смартфон, этот банк становится не заменимым (рис. 1). Как показал анализ в различных странах этот уровень разный не значительно отличается, но все же у кого-то выше и кого-то ниже. Как видно, в Италии 97% населения старше 16 лет имеют цифровой носитель где-то столько же цифровых гаджетов используют в Великобритании [1,4]. Что касается Российской Федерации то цифровые гаджеты имеют 98% людей, в Южной Корее – 99%. В США, как ни странно, обладателей телефонов меньше – 94%, в Австралии – и вовсе 86%, в Бразилии – 84%, а в Китае – 89%.

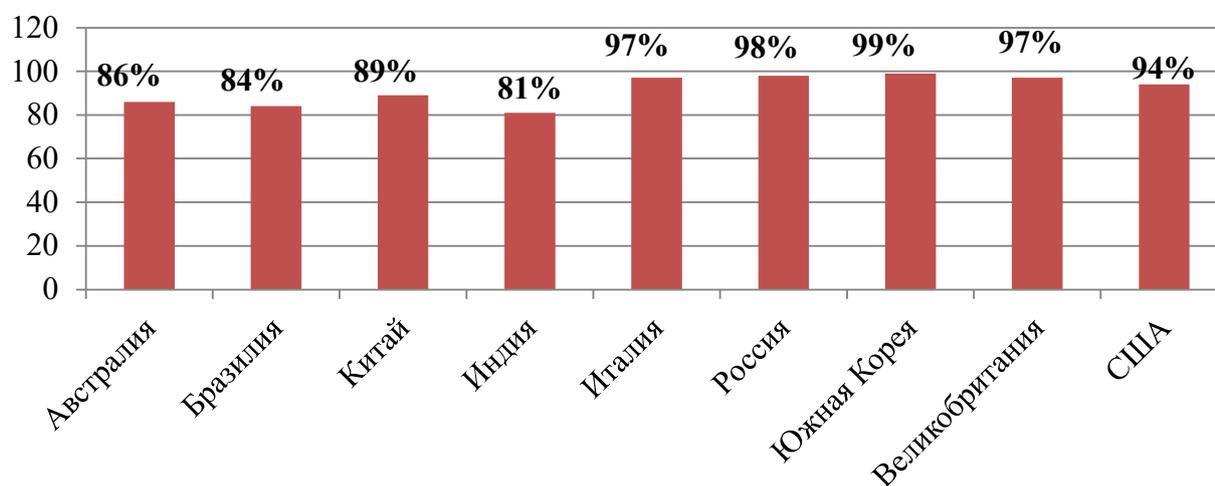


Рисунок 1 - Количество цифровых гаджетов у людей по странам в % [1]

Что касается законодательной базы деятельности необанков в России то наблюдается положительная тенденция. В стране уже есть нормативно-правовые документы которые регламентируют деятельность интернет банков, а именно:

- статья 149 Налогового кодекса Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ «Операции, не подлежащие налогообложению (освобождаемые от налогообложения)» [5];
- приложение к письму Банка России от 31.03.2008 г. № 36-Т [6];
- правила и порядок составления и представления отчетности (форма 0409070 «Сведения об использовании кредитной организацией интернет-технологий»), которые закреплены в Указаниях Банка России «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» [7].

Таким образом подводя итоги вышесказанного, можно отметить что деятельность интернет банка в России активно развивается и тому есть выше предложенные примеры. Через необанк проводят огромное количество операций, благодаря тому, что данный банк работает на интернет платформах транзакции за границу, осуществляются быстро и с минимальными затратами. Так можно сказать что необанк это банк не будущего, а уже настоящего.

Список использованных источников:

1. Аналитическое агентство Nielsen [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.nielsen.com/ru/ru.html>.
2. АО «Тинькофф Банк». Официальный сайт [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/>
3. Рокетбанк. Официальный сайт [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://rocketbank.ru/>
4. Николаев С. Необанки – абсолютно новое явление на британском финансовом рынке. / С. Николаев. // [Электронный ресурс] URL: <http://www.bankir.ru/>
5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://fzrf.su/kodeks/nk-2/>
6. Письмо Банка России от 31.03.2008 № 36-Т [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_76122/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_76122/)
7. Указание Банка России от 12.11.2009 № 2332-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_207698/b9a1609358893a28dcb57b0a757fb363e3d25f6f/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_207698/b9a1609358893a28dcb57b0a757fb363e3d25f6f/)
8. Добролежа, Е. В. Анализ тенденций развития необанков на современном этапе развития современных финансовых технологий / Е. В. Добролежа, А. А. Рябченко // Инновационные технологии в машиностроении, образовании и экономике. – 2018. – Т. 14. – № 1-2(7). – С. 469-473.
9. Блажевич, А. А. Перспективы развития необанков в Российской Федерации / А. А. Блажевич, А. А. Рябченко // Финансы. Учет. Банки. – 2018. – № 3(24). – С. 12-18.
10. Блажевич, А. А. Необанк как новое направление финансовых инноваций в Российской Федерации / А. А. Блажевич, А. А. Рябченко // Вестник Института экономических исследований. – 2018. – № 4(12). – С. 160-168.

Информация об авторе:

Рябченко Алексей Александрович, Донецкий национальный университет», ассистент кафедры «Финансы и банковское дело». E-mail: [ya.ya.ya.pas@mail.ru](mailto:ya.ya.ya.pas@mail.ru)

Ryabchenko Alexey Alexandrovich, Donetsk national university, assistant of the department of finance and banking. E-mail: [ya.ya.ya.pas@mail.ru](mailto:ya.ya.ya.pas@mail.ru)

УДК 336.71

## ЦИФРОВИЗАЦИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: УГРОЗЫ И ПРОБЛЕМЫ В УСЛОВИЯХ COVID-19

**Тарханова Е.А., Фрицлер А.В.**

*Тюменский государственный университет (г. Тюмень, Россия)*

Аннотация: Цифровизация банковской деятельности дает кредитным организациям ряд преимуществ, выводя их деятельность на качественно новый, соответствующий современным требованиям, уровень. Однако разрабатывая и оптимизируя новую цифровую инфраструктуру им необходимо обратить особое внимание на вопросы безопасности. В статье представлены тенденции и угрозы цифровизации банковской деятельности в условиях COVID-19.

Ключевые слова: банковская деятельность; кибермошенничество; коммерческий банк; цифровизация; экономическая безопасность.

## DIGITALIZATION OF BANKING: THREATS AND PROBLEMS IN THE CONTEXT OF COVID-19

*Tarkhanova E.A., Fritzler A.V.*

*Tyumen state university (Tyumen, Russia)*

**Abstract:** Digitalization of banking activity gives credit organizations a number of advantages, bringing their activities to a qualitatively new level that meets modern requirements. However, when developing and optimizing a new digital infrastructure, they need to pay special attention to security issues. The article presents trends and threats of digitalization of banking activities in the context of COVID-19.

**Keywords:** banking; cyber fraud; commercial bank; digitalization; economic security.

Процесс цифровизации основывается на преобразовании структуры экономики, сложившихся моделей рынков, улучшении качества жизни людей [1, с. 145]. Неотъемлемой частью данных преобразований является и диджитализация банковской сферы [2, с. 1]. Важно отметить, что если во многих ключевых отраслях экономики Россия уступает по уровню цифровизации странам Европы, например, в транспорте и добыче полезных ископаемых (за исключением нефти и газа), то в отношении финансовой деятельности уровень цифровизации является достаточно высоким и даже близким к мировому. Исходя из этого, цифровизация банковской деятельности, а именно применение цифровых технологий, выявление связанных с ними рисков, а также особенностей в условиях современной цифровой трансформации, является весьма актуальным вопросом не только в отношении отдельного коммерческого банка, но и банковской системы страны в целом.

Сегодня цифровизация банковской деятельности представляет собой не просто одно из существующих направлений развития коммерческого банка, а основу для удержания его устойчивых позиций на рынке. Ввиду глобального проникновения процессов цифровизации во все сферы жизни общества отчетливо наблюдается изменение в потребительском поведении, связанное с удовлетворением потребностей через сеть Интернет. В связи с этим, коммерческим банкам становится недостаточным традиционное предоставление финансовых продуктов и услуг, чтобы удержать клиентов [3, с. 379]. В основу всего ставятся способы реализации продуктов банковской деятельности, самым приоритетным из которых является удаленный канал обслуживания.

За время локдауна, вызванного пандемией COVID-19, данная потребность лишь усилилась и стала значительным толчком для дальнейшего развития и внедрения процессов цифровизации в банковскую деятельность. В данных условиях цифровизация банковской деятельности выступила приоритетным направлением развития для коммерческих банков, как внедряющих ее процессы ранее, так и для «новичков» цифровой трансформации.

По версии Boston Consulting Group (BCG) за 2020 год иностранные банки оказались менее подготовленными к пандемии нежели российские банки. Готовность российских банков к новым условиям связывают с высоким уровнем проникновения бесконтактных платежей и финтех-сервисов, широким распространением безналичных способов платежей [4]. Кроме того, за последние 10 лет банковский сектор России увеличил прибыль в 4,5 раза, несмотря на то, что экономика страны демонстрирует медленные темпы роста [5].

Важно подчеркнуть, что на протяжении всех этапов исторического развития России банковская сфера представляла собой объект повышенного внимания со стороны злоумышленников, концентрируя в себе огромные финансовые ресурсы. С развитием процесса цифровизации банковской деятельности и в период COVID-19 данный интерес лишь усилился, трансформировавшись под требования цифровой среды.

Анализ преступности в России, связанной с кибермошенничеством, показывает значительную динамику роста преступлений. Так, преступления, совершаемые с использованием информационно-телекоммуникационных технологий по состоянию на начало 2021 года лидируют, прирост по сравнению с 2019 годом составил 73,4%. Данный скачок обеспечил увеличение удельного веса киберпреступлений в общей структуре с 14,5%

в 2019 г. до 25,0% в 2020 г., тогда как всего лишь 5 лет назад на долю данных преступлений приходилось порядка 1,8% [6], [7].

Достаточно важно отметить, что в настоящее время главной целью мошенников в отношении банковской системы является вовсе не прямое хищение денежных средств, а получение данных, в частности, персональных и учетных, а также составляющих коммерческую тайну. Данный интерес является прямым следствием влияния процесса цифровизации, главным ресурсом которой является информация. Дело в том, что осуществить и монетизировать кражу либо утечку данных для злоумышленников намного проще, чем совершить прямое хищение денежных средств.

Таким образом, одной из ключевых угроз процесса цифровизации банковского сектора являются киберугрозы, поскольку наносят колоссальный ущерб коммерческим банкам: не только финансовый, но и репутационный. Кибермошенничество вырабатывает у людей недоверие к банковской сфере, что может привести к оттоку клиентов из банков и, как следствие, снижению прибыли и в крайнем случае банкротству.

Для предотвращения данных последствий и минимизации возникающих угроз требуется гармонизация нормативно-правовой базы в области регулирования финансовых технологий и безопасности коммерческих банков, особенно в части сохранности данных, а также акцентирование внимания на разработке банками собственной политики безопасности.

Безусловно, кибермошенничество является главной, но не единственной угрозой цифровизации банковской деятельности. В первую очередь, сам процесс цифровизации требует значительных инвестиций, которыми обладают далеко не все финансовые организации. Если крупные игроки финансового рынка могут позволить себе нанимать лучших IT-специалистов, внедрять передовые технологии и даже создавать департаменты, то небольшим банкам, не имеющим необходимых средств, становится достаточно трудно, а порой и невозможно конкурировать в цифровой среде. Все это приводит к увеличению давления со стороны крупных финансовых институтов и вытеснению с рынка неконкурентоспособных игроков, что в дальнейшем может привести к монополизации финансового сектора. Так, за 2020 г. количество действующих кредитных организаций в России уже сократилось в 1,9 раза, тогда как общее количество точек присутствия кредитных организаций в регионах - в 1,4 раза.

Согласно статистическим данным из 100 ведущих представителей финансовой сферы лишь 40-50% коммерческих банков инвестирует в цифровизацию своей деятельности, в результате чего 81% банков не используют мессенджеры, 12% не имеют адрес электронной почты на сайте, а онлайн-консультант действует лишь у 25 компаний из 100 [8].

Еще одной проблемой цифровизации банковской деятельности является усложнение доступа к финансовым услугам менее продвинутым клиентам. Так, согласно исследованию Аналитического центра НАФИ, можно выделить ряд банковских услуг, знакомых большинству граждан, но не активно применяемых ими:

- использование сайта банка или мобильного приложения для подачи заявки на получение банковского продукта (всего 39% опрошенных);
- повышение уровня осведомленности посредством просмотра финансовых новостей и разнообразных финансовых советов (30%);
- услуга получения кешбэка (35% опрошенных граждан) [9, с. 379].

Данное обстоятельство выступает своего рода препятствием для цифровизации банковской деятельности. Внедряя определенную технологию, коммерческие банки вынуждены учитывать простоту интерфейса и доступность инструкций для того, чтобы клиенты могли привыкнуть к новым, цифровым стандартам оказания банковских услуг [10, с. 136]. Все это может в значительной степени замедлить процесс цифровизации банковской деятельности на несколько лет вперед. Так, например, установленный в 1967 г. первый банкомат в мире стал массово востребован лишь в 1980-е годы, а онлайн-банкинг, ставший доступным для пользователей еще с 1981 г. – лишь спустя 20 лет.

Однако, несмотря на наличие определенных угроз и сложностей, важно подчеркнуть, что цифровизация банковской деятельности является весьма перспективным направлением развития современных российских банков. Так, порядка 75% банков активно расширяет свое присутствие в цифровой среде, включая современные социальные сети, у 81% разработано

мобильное приложение, что является абсолютным рекордом по сравнению с другими отраслями. Помимо этого, цифровые коммерческие банки обладают достаточно сильными рычагами продвижения, а именно: суммарная ежемесячная аудитория банковских сайтов составляет порядка 160 млн. человек, более 76% трафика составляют бесплатные каналы прямой и поисковой системы, тогда как доля неактивных пользователей варьируется в диапазоне 36-39% [8].

Важно также подчеркнуть, что ситуация с COVID-19 стала огромным толчком для многих коммерческих банков в вопросах цифровизации банковской деятельности, поставив их на путь улучшения. За время пандемии для банков открылась возможность приобрести такие значимые навыки, как быстрая адаптация к изменяющимся условиям и требованиям рынка, обеспечение непрерывности деятельности и обслуживания клиентов, оптимизация деятельности и сокращение расходов. Инновации же, связанные с появлением электронных денег, электронной цифровой подписи, бесконтактных платежей, блокчейна и Интернета вещей, позволяют в значительной степени расширить границы цифровизации банковской деятельности и сформировать новый, современный взгляд на дальнейшее развитие финансового сектора.

Таким образом, на сегодняшний день цифровизация банковской деятельности, несмотря на возникающие угрозы и сложности, остается наиболее перспективным направлением развития коммерческих банков, трансформирующем традиционные бизнес-процессы и создающем высокотехнологичных и конкурентоспособных игроков рынка.

Список использованных источников:

1. Тарханова, Е. Институциональные изменения и цифровизация бизнес операций в финансовых учреждениях / Е. Тарханова, Е. Чижевская, Н. Бабурина // Журнал институциональных исследований. - 2018. - Т. 10. - № 4. - С. 145-155.

2. Рузняев, А. М. Диджитализация российских банков как неизбежное требование цифровой экономики // Вектор экономики. - 2018. - № 5. - С. 1-6. - Текст: электронный. - URL: <http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2018/5/financeandcredit/Ruznyaev.pdf> (дата обращения: 19.11.2021).

3. Strizhova, A. A. Biometric technologies in Russia: problems and development trends / A. A. Strizhova, A. V. Medvedeva // *Experientia est optima magistra* : Международный сборник научных трудов / Под редакцией Е.А. Огневой, И.В. Борисовской, Л.Н. Мирошниченко. – Белгород : Общество с ограниченной ответственностью Эпицентр, 2021. – Р. 379-383.

4. Россия в топ-10 в мире по цифровому банкингу // Deloitte: [официальный сайт]. 2021. - Текст: электронный. - URL: <https://www2.deloitte.com/ru/ru/pages/research-center/articles/digital-banking-maturity-2020.html> (дата обращения: 19.11.2021).

5. Цифровая трансформация российских банков // TADVISER: [официальный сайт]. 2005-2021. - Текст: электронный. - URL: <https://www.tadviser.ru> (дата обращения: 19.11.2021).

6. Состояние преступности в России за январь-декабрь 2020 года // Министерство внутренних дел Российской Федерации: [официальный сайт]. 2021. - Текст: электронный. - URL: <https://xn--b1aew.xn--p1ai/reports/item/22678184/> (дата обращения: 19.11.2021).

7. Число киберпреступлений в России // TADVISER: [официальный сайт]. 2005-2021. - Текст: электронный. - URL: (дата обращения: 19.11.2021).

8. Банки отстают по цифровизации // COMNEWS: [официальный сайт]. 1999-2021. - Текст: электронный. - URL: <https://www.comnews.ru/content/216482/2021-09-17/2021-w37/banki-otstayut-cifrovizacii> (дата обращения: 19.11.2021).

9. Миронова, Д.Д., Шершова, Е.В. Развитие современных банковских технологий в условиях цифровой трансформации экономики Российской Федерации // Вестник Алтайской академии экономики и права. - 2020. - № 4 (ч. 3). - С. 378-384. - Текст: электронный. - URL: <https://readera.org/razvitie-sovremennyh-bankovskih-tehnologij-v-uslovijah-cifrovoj-transformacii-142223536> (дата обращения: 19.11.2021).

10. Щербакова, Н. В. Цифровые технологии в банковском секторе РФ: особенности и сопутствующие угрозы // Вестник Кемеровского государственного университета. Серия: Политические, социологические и экономические науки. - 2021. - С. 136-146. - Текст:

электронный. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/tsifrovye-tehnologii-v-bankovskom-sektore-rf-osobnosti-i-soputstvuyuschie-ugrozy> (дата обращения: 19.11.2021).

Информация об авторах:

Тарханова Елена Александровна, Тюменский государственный университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов. E-mail: tarhanova333@mail.ru

Tarkhanova Elena Aleksandrovna, Tyumen state university, candidate of economic sciences, associate professor of the department of economics and finance. E-mail: tarhanova333@mail.ru

Фрицлер Анжелика Викторовна, Тюменский государственный университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов. E-mail: abyscheva@mail.ru

Fritzler Angelika Viktorovna, Tyumen state university, candidate of economic sciences, associate professor of the department of economics and finance. E-mail: abyscheva@mail.ru

УДК 336.7

## ОПЫТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ QR-КОДОВ В СФЕРЕ ПЛАТЕЖЕЙ В РОССИИ

*Прядко Л.Е., Тесленко Е.А.*

*Среднерусский институт управления (филиал) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ (г. Орёл, Россия)*

Аннотация: В статье авторами проанализированы факторы, влияющие на распространение QR-эквайринга в сфере безналичных расчетов в Российской Федерации, определены основные проблемы и перспективы этого направления.

Ключевые слова: безопасность платежей, интернет-эквайринг, торговый эквайринг, QR-код, система быстрых платежей, скорость и стоимость переводов платежей.

## EXPERIENCE OF USING QR CODES IN THE FIELD OF PAYMENTS IN RUSSIA

*Pryadko L.E., Teslenko E.A.*

*Central Russian institute of management (branch) of the Russian academy of national economy and public administration under the President of the RF (Orel, Russia)*

Abstract: In the article, the author analyzes the factors influencing the spread of QR acquiring in the field of non-cash payments in the Russian Federation, identifies the main problems and prospects of this direction.

Keywords: payment security, internet acquiring, trade acquiring, QR code, fast payment system, speed and cost of payment transfers.

По данным Банка России, каждый россиянин имеет на сегодня, как минимум, две платежные карты. В розничной торговле количество электронных операций приблизилось к 56%. С эквайрингом мы сталкиваемся в повседневной жизни довольно часто: от покупки хлеба до оплаты авиабилетов. Новой разновидностью безналичной оплаты является куайринг или QR-эквайринг. Это возможность принимать безналичную оплату без установки дополнительного оборудования. Всё, что нужно — графический код. Такую услугу активно внедряют крупные банки, в числе которых ВТБ, Сбербанк, Райффайзенбанк и другие.

Функционирование этого нового платежного инструмента осуществляется без сложного оборудования. QR-код - это 2D штрих-код, содержащий какую-либо информацию. Специальное устройство и программное обеспечение способны распознать содержащуюся в коде информацию и, при необходимости, инициировать платёж. Покупатель сканирует QR-код, банк автоматически определяет информацию, клиент проверяет данные, вводит сумму платежа и подтверждает проведение транзакции. Продавец сразу получает уведомление об

оплате. Банк, который оказывает услугу эквайринга по графическому коду перечисляет деньги продавцу.

С продавца, который использует такой метод, взимается комиссия, но она ниже, чем при обычном эквайринге. Для того чтобы использовать куайринг, банк покупателя должен поддерживать СПБ (систему быстрых платежей).

Этот сервис выгоден как продавцу, так и покупателю. Последнему не нужно использовать карту, требуется только современный смартфон и доступ в интернет.

Преимущества для продавца более очевидные:

1. Простота использования. Не нужно покупать терминалы. Это особенно важно для малого бизнеса, где оборудование на сумму от 15 000 до 20 000 рублей — это немалая сумма.

2. Сниженные комиссии. Приём оплаты по QR коду вместо эквайринга обходится дешевле, потому что не участвуют платежные системы. Обычно комиссии составляют 0,4–0,7% с торговой точки.

3. Увеличение количества клиентов. Безналичная оплата, особенно без участия банковских карт, привлекает больше покупателей, поэтому прибыль растет.

4. Возможность принимать оплату в любом месте. Это особенно важно для выездной торговли или предоставления услуг у клиента (дома или в другом месте), а также для осуществления доставки. Сотрудникам не придется возить с собой терминалы. Всё, что нужно взять с собой — распечатанный графический код. Даже это можно не делать, если показывать клиенту QR с экрана смартфона продавца.

5. Увеличение скорости обслуживания. Оплата проходит практически мгновенно. Продавец не делает практически ничего, только клиенту нужно осуществить несколько простых нажатий, и оплата будет проведена.

Конечно ещё не все потребители знают о таком способе оплаты или не умеют им пользоваться. Это касается, в основном, людей старшей возрастной группы. Но финансовая грамотность населения растет и в будущем количество покупателей, использующих такой способ платежей будет увеличиваться.

Еще один недостаток заключается в том, что QR-технология оплаты пока доступна не во всех банках. От этого тоже зависит, как быстро люди перейдут на такой способ оплаты. На данный момент активно развивают интернет-эквайринг по QR-коду ВТБ, Сбербанк, Тинькофф. Постепенно и другие кредитные организации начнут применять такую эффективную и простую услугу.

Разница между оплатой по QR-коду и эквайрингом заключается в следующем:

Эквайринг – это безналичная оплата за товар картой в магазине или онлайн.

Оплата по QR-коду – это тоже безналичная покупка товара или услуги с карты, только без ее фактического применения.

Оба вида расчетов не связаны друг другом и могут работать как автономно, так и вместе в одном магазине. Торговая точка может предлагать все возможные способы платежа: наличные, картой через терминал, по QR-коду, переводом средств на карту, это производится с целью обеспечить клиентам удобство оплаты товаров и услуг.

Чтобы начать применять способ оплаты по QR-коду продавцу нужно открыть расчетный счет в банке (если его еще нет), установить и зарегистрироваться в приложении. Далее сможет сгенерировать код, введя назначение платежа и сумму операции.

Процесс оплаты товара по QR-коду выглядит так:

1. Продавец размещает код на кассе, в другом удобном месте или скачивает его на телефон и показывает покупателю.

2. При продаже одного товара, можно распечатать код на визитке.

3. Покупатель сканирует его.

4. Подтверждает платеж в мобильном приложении своего банка.

5. Деньги поступают на счет продавца.

Код формируется в банке, в личном кабинете пользователя или в онлайн-кассе. Он может быть сгенерирован на каждый товар или услугу в точке продажи.

Существует понятие динамического и постоянного QR-кода. Постоянный код создается один раз. Клиент может оплатить покупку с использованием системы быстрых

платежей, сканировав QR-код и введя сумму оплаты за товар. Этот способ является самым простым способом оплаты через систему быстрых платежей, так как не требует настройки кассы. Продавец пробивает чек в онлайн-кассе, указав безналичный способ платежа и отдает его покупателю.

Динамический генерируется под конкретную покупку после внесения заказа. В нем сразу указывается наименование товара и сумма. В этом случае клиент после сканирования QR-кода сразу оплачивает товар. Клиент видит код на экране смартфона, компьютера или кассы, либо напечатанным на бумаге.

Для подключения куар-кода вместо эквайринга нужно обратиться в банк, который подключен к СБП между ним и физическими лицами. Предложения есть во многих кредитных организациях, в том числе на сервисах Тинькофф банка, ВТБ, Сбербанка, Альфа-Банка.

Таблица 1 - QR-эквайринг российских банков

Банк	Комиссия	Преимущества
Промсвязьбанк	от 0% до 0,7%	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Динамический QR-код в мобильном приложении на iOS и Android</li> <li>– Формирование QR-кода в виде платежной ссылки в личном кабинете</li> <li>– Интеграция через Open API ПСБ СБП</li> <li>– Комиссия от 0% для субъектов МСП</li> </ul>
Райффайзенбанк	от 0% до 0,7%	<ul style="list-style-type: none"> <li>– В 5 раз дешевле эквайринга</li> <li>– Высокая скорость переводов</li> <li>– Помощь при внедрении сервиса</li> </ul>
Тинькофф Банк	от 0,4% до 0,7%	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Бесплатное подключение</li> <li>– Нет минимального платежа</li> <li>– Высокая скорость переводов</li> <li>– Быстрое оформление в офисе банка</li> </ul>
ВТБ банк	от 0,4% до 0,7%	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Подключение специализированного приложения ВТБ Бизнес QR</li> <li>– Возможность следить за аналитикой продаж в приложении</li> <li>– Возможность отслеживать налоги по каждой транзакции</li> <li>– Учет дохода</li> </ul>
Дело Банк	от 0,4% до 0,7%	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Высокая скорость переводов</li> <li>– Помощь в создании QR кода в приложении</li> <li>– Интернет-касса 3-в-1 – прием наличных, карт и оплаты по QR-коду</li> </ul>
МодульБанк	от 0,4% до 0,7%	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Наличие панели управления интернет-эквайрингом</li> <li>– Простота оформления возврата платежа</li> <li>– Возможность работы с приложением удаленно без посещения офиса банка</li> </ul>
Сбербанк	от 0,6 % до 1,5 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Оплачивать покупки по QR могут пользователи приложений СберБанк Онлайн, Тинькофф или Совкомбанк — Халва</li> <li>– Возможность генерировать куар-коды в Сбербанк Бизнес Онлайн при каждой покупке</li> <li>– Возможность интегрировать сервис с кассой или вендинговым аппаратом с помощью API</li> <li>– При оплате с помощью «Плати QR» покупатели получают бонусы СПАСИБО</li> </ul>
МТС Банк	0,7%	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Просто для кассира. Кассир как обычно формирует чек, а для оплаты выводит в один клик QR-код на экран кассы</li> <li>– Платеж зачисляется на расчетный счет практически в любом банке.</li> <li>– Нет платежей за дополнительное оборудование</li> <li>– Отсутствие риска штрафов</li> </ul>

В перспективе данный вид эквайринга может полностью заменить собой торговый. Этому поспособствуют следующие факторы: оплата с помощью QR-кода гораздо удобнее использования терминалов, скорость переводов с помощью QR-эквайринга уменьшится с 1-2 дней до 15 секунд, при использовании QR-эквайринга клиенты получают возможность сэкономить на комиссиях.

Использование QR-кодов при осуществлении платежей довольно популярно у студентов. Согласно опросу, проведенному среди студентов Банковского колледжа Среднерусского института управления - филиал РАНХиГС, 77,6% участников опроса чаще оплачивают товары и услуги с помощью интернет-эквайринга и лишь 22,4% не имеют подобного опыта<sup>1</sup>. Сферы применения данного сервиса и их популярность у участников опроса показаны на Рисунке 1.

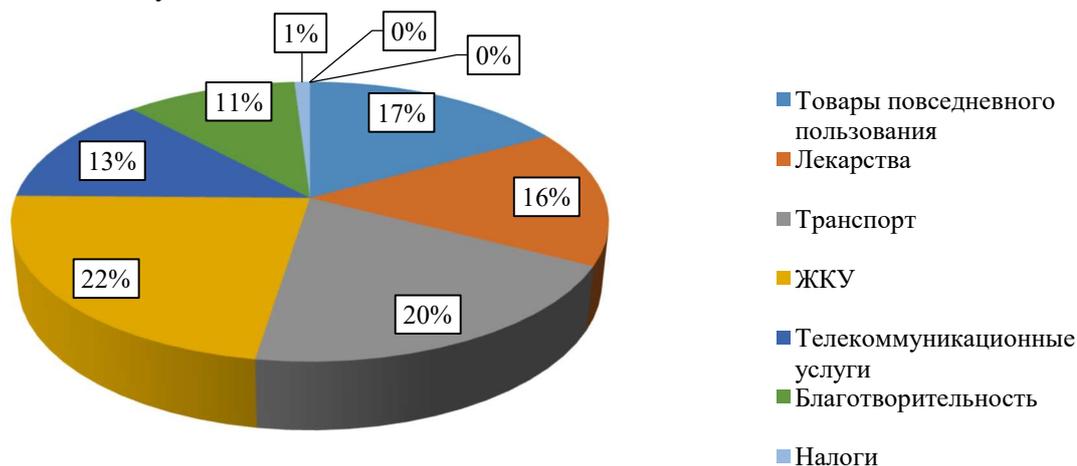


Рисунок 1 - Платежи, осуществляемые с помощью QR-кодов

Анализируя данные диаграммы, можно отметить несколько наиболее популярных видов товаров и услуг, оплачиваемых с использованием сервисов интернет-эквайринга, это платежи в сферах жилищно-коммунальных услуг, транспортных услуг, товаров повседневного пользования и лекарств.

Помимо очевидных преимуществ использования QR-кодов при осуществлении платежей, существуют определенные риски. Статистика подтверждает, что данный инструмент используется мошенниками для перенаправления пользователей на мошеннические сайты с вредоносным ПО с целью получения конфиденциальных сведений или других противозаконных действий. В этой связи появился термин «QRishing». Благодаря технологиям злоумышленники достаточно легко генерируют и распространяют поддельные QR-коды. Поддельный код может содержать сообщение о переводе денег с использованием мобильного банка, и пользователь легко завершает транзакцию, нажав кнопку отправки. Клиент также может открыть QR-код через банковское приложение. Как правило, реквизиты формируются автоматически и, если код поддельный, то и реквизиты могут быть поддельные. Российские и зарубежные банки уже столкнулись с такой практикой.

Методы противодействия традиционны:

1. Проверять реквизиты платежа,
2. С осторожностью относиться к сайтам, требующим личные и платёжные данные,
3. Загружать приложения только из официальных магазинов,
4. Своевременно обновлять операционную систему и приложения, использующие персональные данные, чтобы злоумышленники не могли использовать уязвимости для реализации своих противозаконных действий.

Для поддержки взаимодействия между участниками платежей и предоставления новых сервисов пользователям финансовых услуг разработаны и утверждены соответствующие нормативные документы. С 1 сентября 2014 года вступил в действие

<sup>1</sup> Опрос среди студентов 3 курса Банковского колледжа был проведён Прядко Л.Е. 16 декабря 2021 г

Национальный стандарт OR-кодирования платежных данных ГОСТ Р 56042-2014 (Стандарты финансовых операций, Двумерные символы штрихового кода для осуществления платежей физических лиц). В сентябре 2017 г был утвержден национальный стандарт для мобильных приложений, которые работают с OR-кодами и штрих-кодами. Банк России, согласно новой версии «Положения о платежной системе Банка России», определил срок обязательного подключения банков к проведению платежей в адрес компаний за товары и услуги через Систему быстрых платежей. Системно значимые банки должны будут обеспечить своим клиентам возможность оплачивать покупки по QR-коду с 1 октября 2021 года, банки с универсальной лицензией — с 1 апреля 2022 года[1].

Таким образом, можно сделать вывод о том, что использование QR-кодов для совершения финансовых расчетов приобретает популярность среди россиян, в том числе за счет активного развития мобильных технологий. Кредитные организации предлагают своим клиентам пониженную комиссию за совершение транзакций, высокую скорость переводов, удобство использования куайринга с помощью приложения и другие преимущества. В условиях развития цифрового взаимодействия между пользователями, роста электронной коммерции удобные и быстрые безналичные расчеты становятся потребностью на финансовом рынке.

#### Список использованных источников:

1. Положение Банка России от 24.09.2020 N 732-П (ред. от 25.03.2021) "О платежной системе Банка России" - Текст : электронный// КонсультантПлюс : правовая справочная система [сайт]. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_367694/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_367694/) (дата обращения: 20.12.2021)
2. Центральный банк Российской Федерации [официальный сайт]. –Текст : электронный. - URL: <https://cbr.ru/> (дата обращения: 15.12.2021)
3. ИсследованиеMasterCard: большинство жителей России предпочитают безналичные способы оплаты – Текст : электронный. - URL:<https://newsroom.mastercard.com/ru/press-releases/исследование-masterindex-большинство-жителей/> (дата обращения: 20.12.2021)
4. ВТБ Бизнес QR [официальный сайт]. – Текст : электронный. - URL: <https://qr.vtb.ru/>(дата обращения: 18.12.2021)
5. Дело Банк [официальный сайт]. – Текст : электронный. - URL:<https://delo.ru/services/kuajring>(дата обращения: 20.12.2021)
6. Сбербанк [официальный сайт]. – Текст : электронный. - URL [https://www.sberbank.ru/ru/s\\_m\\_business/pro\\_business/plati-qr-novyj-ekvajring-ot-sberbanka/](https://www.sberbank.ru/ru/s_m_business/pro_business/plati-qr-novyj-ekvajring-ot-sberbanka/) (дата обращения: 15.12.2021)
7. Райффайзенбанк [официальный сайт]. – Текст : электронный. - URL <https://www.raiffeisen.ru/corporate/management/commerce/> (дата обращения: 18.12.2021)
8. Оплата по QR-коду СБП – Текст : электронный. - URL [https://sbp.nspk.ru/business/?utm\\_source=yandex&utm\\_medium=cpc&utm\\_campaign=nspk\\_sbp-c2b\\_oct-dec-2021\\_y\\_s&utm\\_content=%7CUID009ORP%7Cpid%7C34430725472%7Crid%7C%7Ccid%7C66432214%7Cgid%7C4718180576%7Caid%7C11258676622%7Cадп%7Cно%7Cпос%7Cпремииум2%7Csrc%7Csearch\\_none%7Cdvc%7Cdesktop%7Ccoef%7C0%7Cregion\\_name%7CОрёл%7Cregion\\_id%7C10&utm\\_term=qr%20эквайринг&yclid=7559082655028667046](https://sbp.nspk.ru/business/?utm_source=yandex&utm_medium=cpc&utm_campaign=nspk_sbp-c2b_oct-dec-2021_y_s&utm_content=%7CUID009ORP%7Cpid%7C34430725472%7Crid%7C%7Ccid%7C66432214%7Cgid%7C4718180576%7Caid%7C11258676622%7Cадп%7Cно%7Cпос%7Cпремииум2%7Csrc%7Csearch_none%7Cdvc%7Cdesktop%7Ccoef%7C0%7Cregion_name%7CОрёл%7Cregion_id%7C10&utm_term=qr%20эквайринг&yclid=7559082655028667046) (дата обращения: 17.12.2021)

#### Сведения об авторах:

Прядко Любовь Евгеньевна, Среднерусский институт управления (филиал) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, Банковский колледж, студентка специальности «Банковское дело», 3 курс. E-mail: [lubapryadko77@gmail.com](mailto:lubapryadko77@gmail.com)

Pryadko Lyubov Evgenievna, Central Russian institute of management (branch) of the Russian academy of national economy and Public administration under the President of the RF, Banking college, student of the specialty "Banking", 3 course. E-mail: [lubapryadko77@gmail.com](mailto:lubapryadko77@gmail.com)

Тесленко Елена Александровна, Среднерусский институт управления (филиал) Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, Банковский колледж, преподаватель высшей категории. E-mail: teslenkoelena77@gmail.com

Teslenko Elena Aleksandrovna, Central Russian institute of management (branch) of the Russian academy of national economy and public administration under the President of the RF, Banking college, teacher of the highest category. E-mail: teslenkoelena77@gmail.com

УДК 336.713

## ИНДИКАТОРЫ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**Трясцина Н.Ю.**

*Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А. Тимирязева  
(г. Москва, Россия)*

**Maat Наджим А.**

*Университет Тикрита (Tikrit University)  
(провинция Салах аль-Дин, Ирак)*

Аннотация: В статье рассмотрены индикаторы финансовой безопасности банковской деятельности на примере публичного акционерного общества «Сбербанк». Представлена динамика стоимости активов и пассивов банка. Выполнен анализ и проведена оценка показателей рентабельности деятельности банка с точки зрения обеспечения финансовой безопасности. Предложена система индикаторов финансовой стабильности банковской деятельности, которая апробирована на ПАО «Сбербанк»

Ключевые слова: финансовая безопасность, банковская деятельность, индикаторы

## FINANCIAL SECURITY INDICATORS OF BANKING ACTIVITIES

**Tryastsina N.N., Maat Najim A.**

*Russian state agrarian university - Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva  
(Moscow, Russia)*

Annotation: The article examines the indicators of financial security of banking on the example of the public joint stock company "Sberbank". The dynamics of the value of assets and liabilities of the bank is presented. The analysis and assessment of the profitability indicators of the bank's activities from the point of view of financial security has been carried out. A system of indicators of financial stability of banking activity is proposed, which is tested at PJSC "Sberbank"

Keywords: financial security, banking, indicators

Основная миссия любого банка - правильная и законная деятельность с привлеченными средствами клиентов [1, с.12].

Важнейшей задачей финансовой безопасности банковской деятельности в условиях цифровизации является своевременное обнаружение потенциальных негативных влияний, путем применения специальной системы пороговых показателей-индикаторов.

Под индикаторами финансовой безопасности понимаются значения показателей, которые характеризуют деятельность предприятия в различных функциональных областях и соответствуют определенному уровню экономической безопасности [2, с.73]. Для банка основными индикаторами являются показатели кредитной деятельности: коэффициент кредитования и коэффициент просроченных ссуд. Важными индикаторами финансовой безопасности банка являются: индикаторы платежеспособности (коэффициенты абсолютной

и текущей ликвидности), индикаторы деловой активности (коэффициенты оборачиваемости оборотного, собственного и заемного капиталов, кредиторской и дебиторской задолженности), индикаторы рентабельности (рентабельность активов, собственного капитала, операций и операций с ценными бумагами и операций с иностранной валютой) и индикаторы финансовой устойчивости (коэффициенты автономии, обеспеченности собственными средствами, маневренности собственных оборотных средств, плечо финансового рычага).

Рассмотрим индикаторы финансовой безопасности публичного акционерного общества «Сбербанк», который является одним из крупнейших банков страны и занимает лидирующие позиции по финансовым показателям и содействию развития экономики страны.

Динамика стоимости активов и пассивов ПАО «Сбербанк» за 2016- 2020 гг. представлена на рисунке 1.

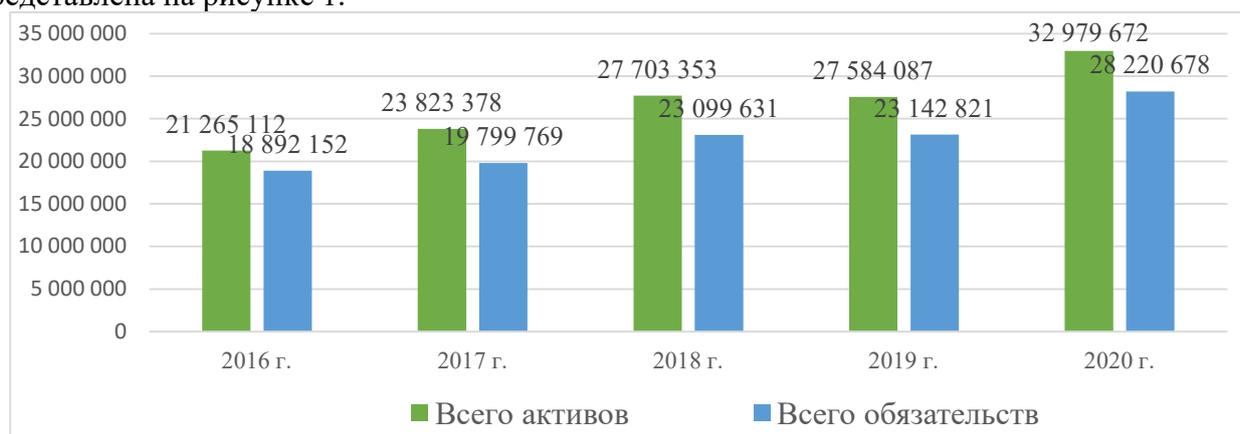


Рисунок 1 - Динамика стоимости активов ПАО «Сбербанк» за 2016-2020 гг., млн. руб.

В целом показатель стоимости активов имел тенденцию к росту за изучаемый период. С величины 2016 г. (21 265 112 млн. руб.) он увеличился на 11 714 560 млн. руб. или на 35,5 % до 32 979 672 млн. руб. (показатель 2020 г.). Лишь показатель 2019 г. продемонстрировал сокращение относительно предыдущего года на 119,3 млрд. руб. В целом стоимость пассивов ПАО «Сбербанк» за изученный период имел тенденцию к росту. С показателя 2016 г. стоимость пассивов выросла почти вдвое и к 2020 г. составила 28 220 678 млн. руб.

Рассмотрим индикаторы рентабельности ПАО «Сбербанк» (таблица 1). Они позволяют оценить, насколько эффективно организация использует свои активы, собственный капитал, осуществляет банковские операции и чистую процентную маржу.

Таблица 1 - Индикаторы рентабельности ПАО «Сбербанк» 2016-2020 гг., %

Индикаторы	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Среднеотраслевой показатель в 2020 г.
Рентабельность активов	2,9	3,7	3,9	3,8	3,0	2,5
Рентабельность собственного капитала	23,5	24,8	25,4	25,1	20,9	17,9
Рентабельность операций	5,0	6,0	5,6	4,8	4,5	5,2
Чистая процентная маржа	5,2	5,6	5,2	4,8	4,8	4,9

Пороговых значений данные показатели не имеют, они должны просто стремиться к максимуму [3, с.75]. Рентабельность активов ПАО «Сбербанк» после тенденции роста в период 2016-2018 гг., снизилась к 2020 г. до 3%, особенно сильным оказалось падение после 2019 г., когда индикатор потерял 0,8%. Это вызвано резким увеличением валюты баланса Сбербанка почти в 2 раза (с 221 млрд. руб. до 414 млрд. руб.), при незначительном

сокращении чистой прибыли. Среднеотраслевой показатель в 2020 г. составил 2,5%. Наименьшее значение рентабельности активов продемонстрировали банки: ВТБ (0,5%) и Россельхозбанк (0,2%). Максимальное значение рентабельности активов зафиксировано у банка Тинькофф (6%). Рентабельность собственного капитала ПАО «Сбербанк» имела тенденцию к росту в период с 2016 по 2019 гг. Причиной тому является рост чистой прибыли, именно ее сокращение объясняет и сокращение индикатора в 2020 г. Этот показатель все равно оказался лучше среднего показателя по отрасли, где минимальные значения зафиксированы у Россельхозбанка-всего 1,4%, а также банка ВТБ-4,4%, а максимальное- у банков: Тинькофф (37,1%) и Альфа-Банк (36,6%). Рентабельность операций ПАО «Сбербанк» имеет тенденцию к снижению за изученный период. Виной тому стало увеличение поступлений в прибыль от деятельности, не относящейся к основным операциям банка (например, от экосистемы). В 2020 г. индикатор рентабельности операций составил 4,5% при среднем показателе по отрасли 5,2%. Минимальную эффективность операций продемонстрировал Газпромбанк (2,1%), а вот максимальная величина индикатора, с огромным отрывом принадлежит банку Тинькофф-14,6%. Чистая процентная маржа банка является одним из ключевых показателей деятельности кредитной организации, этот показатель позволяет оценить, насколько эффективно банк применяет свои операции. По данному показателю вновь видна тенденция к снижению, что вызвано более стремительным ростом банковских активов, в сравнении с увеличением процентных доходов, которые растут пропорционально процентным расходам. Индикатор в 2020 г. составил 4,8%, что немного ниже среднеотраслевого уровня (4,9%), но важно отметить, что результат Сбербанка смог превзойти лишь Тинькофф, величина индикатора которого, составила 13,6%, все остальные банки показали результаты хуже ПАО «Сбербанк», минимальные значения зафиксированы у банков: Газпромбанк (2,2%), и Россельхозбанк (2%).

Оценим финансовую устойчивость ПАО «Сбербанк» в таблице 2.

Таблица 2 - Динамика индикаторов финансовой стабильности ПАО «Сбербанк»

Индикаторы	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Нормативное значение
Коэффициент доходности активов	86,2	87,1	87,0	86,1	82,0	76-83%
Коэффициент защищенности от риска	10,5	13,5	14,1	13,1	13,3	>5%
Коэффициент активов с повышенным риском	14,8	15,7	16,7	17,5	20,8	<20%
Коэффициент просроченности ссуд	2,50	2,40	2,11	2,32	3,34	$K_{ПС} \leq 4$
Коэффициент мгновенной ликвидности	191,4	161,9	186,5	162,6	98,4	$\geq 15\%$
Коэффициент текущей ликвидности	316,2	264,9	232,8	230,0	127,6	$\geq 50\%$
Коэффициент долгосрочной ликвидности	57,3	57,5	64,0	57,1	65,1	$\leq 120\%$
Коэффициент достаточности капитала	14,5	15,0	14,9	14,5	14,8	$\geq 10\%$
Коэффициент достаточности базового капитала	11,0	10,7	11,1	10,5	11,2	$\geq 5\%$
Коэффициент достаточности основного капитала	11,0	10,2	11,6	10,5	11,6	$\geq 6\%$
Коэффициент финансового рычага	10,2	10,9	11,2	11,4	11,0	$\geq 3\%$

По вопросу финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк» данные показатели указывают на невозможность банкротства банка в краткосрочной и среднесрочной перспективе [4, с.88], высокий уровень финансовой устойчивости, ввиду достаточности капитала, качественному управлению просроченными судами и высоким уровням ликвидности банковских активов. ПАО «Сбербанк» можно признать финансово устойчивым. Негативным моментом можно назвать рост активов с повышенным риском в 2020 г. Данный результат вызван ростом величины просроченности выплат по ссудам из-за проблем с доходами населения, связанными с коронавирусом.

Список использованных источников:

1. Жарковская, Е. П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие / Е. П. Жарковская. – 9-е изд., перераб. и доп. – Москва : Омега-Л, 2019. – 528 с.
2. Хоружий, Л.И., Трясцина, Н.Ю. Информационно-аналитическое обеспечение инвестиционной безопасности / Л.И. Хоружий Л.И., Н.Ю. Трясцина// Бухучет в сельском хозяйстве. – 2019. – №6. – С. 72 – 83.
3. Хоружий, Л.И., Трясцина, Н.Ю., Катков Ю.Н. Учетно-аналитическое обеспечение инвестиционной безопасности агроформирований / Л.И. Хоружий, Н.Ю. Трясцина, Ю.Н. Катков // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2019. – №9. – С. 73-87.
4. Трясцина, Н.Ю. Стратегический анализ в обеспечении экономической безопасности: учебное пособие / Н. Ю. Трясцина; Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К. А. Тимирязева (Москва). — Электрон. текстовые дан. — Москва: РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева, 2019 — 155 с.

Информация об авторах:

Трясцина Нина Юрьевна, Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А. Тимирязева, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономическая безопасность, анализ и аудит». E-mail: trnin115@yandex.ru

Tryastsina Nina Yurievna, Russian state agrarian university - Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva, candidate of economic sciences, associate professor of the department of economic security, analysis and audit. E-mail: trnin115@yandex.ru

Маат Наджим Абдулла, магистрант направления аудит Университета Тикрита (Tikrit University) Салах аль-Дин, Ирак. E-mail: Benzawee@gmail.com (Ирак)

Maat Najim Abdulla, MSc student specialty audit at Tikrit university Salah al-Din, Iraq. E-mail: Benzawee@gmail.com (Iraq)

УДК 332

## **ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ МГНОВЕННЫХ ПЛАТЕЖЕЙ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ**

***Федорченко А.Р., Бобровская Ж.В.***

*Белорусский государственный экономический университет (г. Минск, Беларусь)*

Аннотация: В работе представлен анализ функционирования системы мгновенных платежей в Республики Беларусь, выявлены недостатки данной системы и её перспективы развития, а также описаны возможные пути решения обнаруженных проблем.

Ключевые слова: банки, безналичные расчеты, динамика, инновации, платежи, система мгновенных платежей, перспективы развития.

## PROSPECTS FOR THE DEVELOPMENT OF THE FAST PAYMENT SYSTEM IN THE CONTEXT OF DIGITALIZATION

*Fedorchenko A.R., Bobrovskaya Zh.V.*

*Belarusian state economic university (Minsk, Belarus)*

**Abstract:** The article presents an analysis of the functioning of the fast payment system in the Republic of Belarus, identifies the shortcomings of this system and its prospects for development, and describes possible solutions to the problems found.

**Keyword:** banks, cashless payments, development prospects, dynamics, fast payment system, innovations, payments

Система мгновенных платежей (далее СМП) в Республике Беларусь, как и в других странах Таможенного союза и ЕВРАЗЭС, активно популяризируется, внедряется и развивается.

Участниками СМП по состоянию на 01.01.2021 являются крупнейшие 13 банков [1].

Динамика роста количества и сумм проведенных в СМП платежей и среднего оборота в СМП, свидетельствует о востребованности данной системы, несмотря на ряд недостатков. (см. рис. 1)

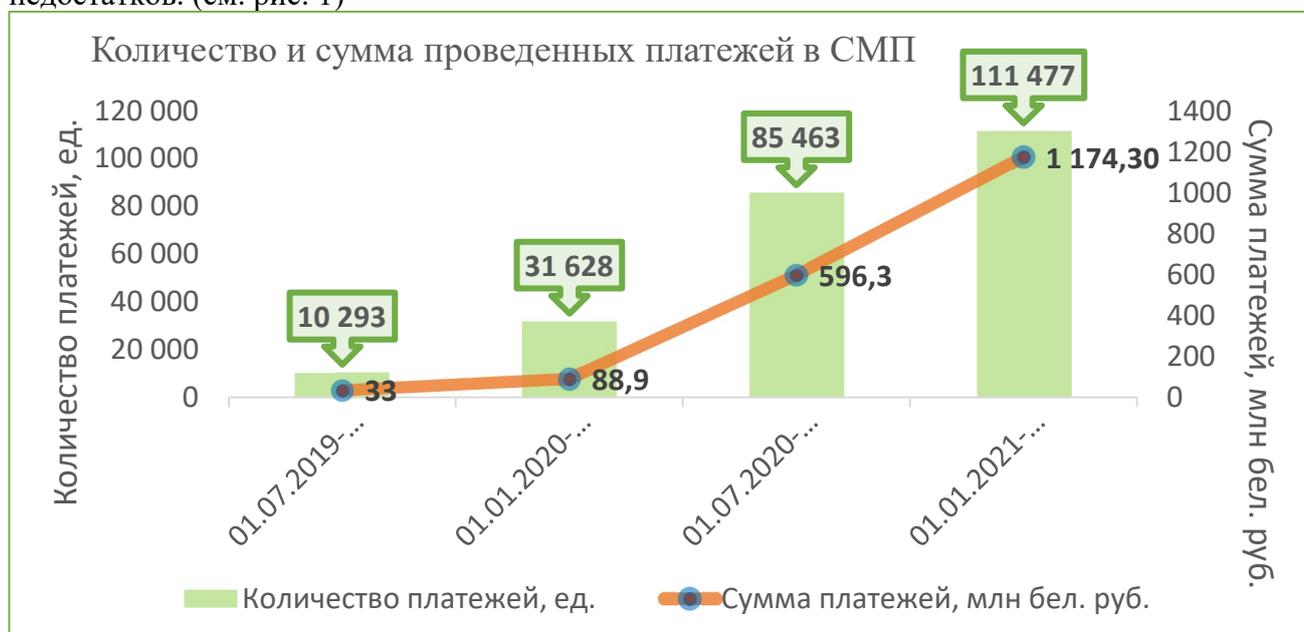


Рисунок 1 - Динамика количества и суммы проведенных в СМП платежей

Примечание: Источник – собственная разработка по материалам Национального банка

Кроме того, наблюдается тенденция к росту среднего размера платежа в СМП, что также доказывает факт популярности системы мгновенных платежей.

В представленных выше показателях развития СМП во втором полугодии 2020 года произошло резкое увеличение по причинам:

- подключения к системе большего количества банков;
- популяризации сервиса среди клиентов банков;
- роста количества отделений ОАО «АСБ Беларусбанк», принимающих платежи в СМП.

Соответственно, к основным тенденциям в работе СМП относятся:

- рост суммы и количества проведенных платежей в СМП;
- увеличение суммы и количества среднего оборота мгновенных платежей;
- рост среднего размера платежа в СМП;
- уменьшение количества отклоненных мгновенных платежей в 2021 году.

Что касается анализа функционирования СМП в разрезе банков Республики Беларусь, подключенных к данной системе, то можно выделить следующие тенденции:

- лидерство ОАО «АСБ Беларусбанк» с большим отрывом от других банков-участников как по сумме, так и по количеству проведенных в СМП платежей;
- существенный рост доли ОАО «АСБ Беларусбанка» в количестве и в сумме всех проведенных платежей в СМП.

Также нельзя не отметить такую важную особенность функционирования СМП, как сравнительно низкий по сравнению с другими смежными системами уровень вознаграждения Национальному банку РБ за услуги по выполнению функций расчетного банка. Эта стоимость для СМП практически в два раза меньше, чем стоимость аналогичных услуг для АИС «Расчет» и для систем платежных карточек БЕЛКАРТ и БЕЛКАРТ-МИР, в первую очередь поскольку Национальный банк заинтересован в росте популярности, расширении использования СМП, являющейся наиболее технологичной по сравнению с другими системами расчетов [2].

Актуальность развития и совершенствования системы мгновенных платежей Национального банка Республики Беларусь связана с относительным отставанием республики от развитых стран, а также от Российской Федерации, являющейся основным экономическим партнером Республики Беларусь. Данное отставание связано с тем, что разработка и внедрение СМП начались в этих странах с начала 2000-х годов и на сегодняшний день она широко используются, а в Республике Беларусь такая разработка началась только в 2017 году [3]. На основе проведенного анализа были выявлены следующие проблемы функционирования СМП и сферы, требующие совершенствования и развития:

- достаточно высокие тарифы, устанавливаемые банками-участниками, за платежи посредством СМП и более высокая, чем в системе BISS, в некоторые периоды времени для банков стоимость платежа в СМП;
- наличие временных ограничений, заключающихся в технологическом перерыве с 16:15 до 16:45;
- безотзывность платежа, то есть отсутствие возможности его аннулирования;
- отсутствие возможности частичного платежа, то есть отказ в проведении платежа при недостаточности полной суммы;
- отсутствии сквозной обработки сообщений в СМП и СДБО;
- отсутствие возможности использовать СМП для розничных платежей и переводов между физическими лицами;
- недостаточно быстрая скорость проведения мгновенного платежа;
- отсутствие возможности для банков регулирования своих резервов в системе мгновенных платежей в ночное время и выходные дни.

Для решения отмеченных проблем на основе изучения зарубежного и национального опыта была обоснована целесообразность проведения комплекса мероприятий:

- необходимо внедрить в платежную систему методологии стандарта ISO 20022 "Финансовые услуги. Универсальная схема сообщений финансовой индустрии" для обеспечения сквозной обработки данных, передаваемых между СДБО и СМП, что, в свою очередь, позволит сократить время расчетов, а также минимизировать затраты на доработки указанных систем;

- перспективным направлением развития СМП является разработка стандарта QR-кода и обеспечение осуществления мгновенных платежей для физических лиц посредством СМП. Это позволит физическим лицам осуществлять мгновенные платежи с минимальными временными и финансовыми издержками. Для реализации этого направления выглядит целесообразным использование российского опыта в СБП. Целесообразно, чтобы оплата по QR-коду происходила в мобильном платежном приложении, представляющим собой новый платежный инструмент, который появится после изменения правового поля в Республике Беларусь;

- требует решения не менее важная проблема функционирования СМП, связанная с регулированием банками своих резервов. На данный момент в соответствии с графиком работы СМП банки имеют возможность изменять свои резервы в периоды времени 9.00 – 16.15 и 16.45 – 17.30 и только в будние дни, при том, что СМП работает в режиме 24/7/365. При проведении работ по модернизации СМП в связи с внедрением методологии стандарта ISO 20022 в платежную систему Республики Беларусь планируется реализация возможности управления ликвидностью в автоматическом и (или) ”ручном“ режимах с целью изменения суммы резервов, установленных участниками системы BISS для осуществления мгновенных платежей. Для реализации поставленной цели целесообразно воспользоваться опытом Российской Федерации, в которой внедрена возможность регулирования банками своей ликвидности в СБП в режиме 24/7;

- разработка сервиса в рамках СМП, позволяющего объединять несколько банковских счетов одного юридического лица в разных банках, что потребует создание программного продукта в ориентации на зарубежные аналоги, к примеру, на индийскую систему UPI (Unified Payments Interface), которая способна объединить банковские счета в разных банках, предоставить единую инфраструктуру для использования банковских услуг и сервисов, а также имеет более продвинутую систему безопасности с использованием двухфакторной аутентификации. Такое решение позволило бы уменьшить количество отказов в проведении платежа при недостаточности полной суммы на одном счете [4];

- опыт Великобритании можно применить и в области интеграция СМП с различными платежными сервисами для повышения доступности СМП, в том числе и для физических лиц, примером для чего является сервис Paym, интегрированный с СМП, в Великобритании. Данный сервис позволяет переводить деньги между банковскими счетами клиентов, используя лишь номер мобильного телефона, в связи с чем ведется единая база данных, в которой отражены номер телефона, номера банковских счетов и Ф.И.О пользователя [3];

- актуализировалась потребность в таком направлении совершенствования СМП, как реализация возможности осуществлять переводы между физическими лицами, в том числе по номеру телефона. Для такого нововведения возможно использовать опыт российской СБП, FPS Гонконга, шведской Swish.

Таким образом, в настоящее время выявлен широкий спектр направлений совершенствования СМП Национального банка Республики Беларусь на основе международного опыта и на основе анализа национальных особенностей и потребностей. В настоящее время Национальным банком ведется работа по внедрению стандарта ISO 20022, соответственно, быстрее всего будет реализована данная перспектива развития СМП. В свою очередь, такие перспективы совершенствования, как оплата по QR-коду и по номеру телефона, изменение режима регулирования ликвидности находятся на стадии обсуждения. Ряд перспектив на основе международного опыта на данный момент изучается Национальным банком и оценивается с точки зрения возможности применения в Республики Беларусь.

#### Список использованных источников:

1. Банки-участники системы мгновенных платежей [Электронный ресурс] / Официальный сайт Белорусского межбанковского расчетного центра– Режим доступа: [https://bisc.by/documents/Spisok\\_bankov-uchastnikov\\_SMP.docx](https://bisc.by/documents/Spisok_bankov-uchastnikov_SMP.docx). – Дата доступа: 01.12.2021
2. Расчетные услуги Национального банка Республики Беларусь – Текст: электронный // Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь – URL: [http://www.nbrb.by/payment/biss\\_services](http://www.nbrb.by/payment/biss_services). – Дата доступа: 14.07.2021
3. Обзор мирового опыта использования систем быстрых платежей – Текст: электронный // Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. – URL: [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/36010/rev\\_pay.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/36010/rev_pay.pdf)– Дата доступа: 03.03.2021.

4. Афанасенко, Д. А. Система мгновенных платежей в Республике Беларусь / Д. А. Афанасенко; науч. рук. Н.А. Артемьева // Национальная экономика Республики Беларусь: проблемы и перспективы развития: материалы XII Международной научно-практической конференции студентов, Минск, 3-11 апреля 2019 г. / М-во образования Респ. Беларусь, Белорус. гос. экон. ун-т; [редкол.: А.А. Быков (пред.) и др.]. - Минск: БГЭУ, 2019. - С. 67-68.

Информация об авторах:

Федорченко Алиса Ростиславовна, Белорусский государственный экономический университет, студентка направления подготовки «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит в банках», 4 курс. E-mail: aliko57f@gmail.com

Fedorchenko Alisa Rostislavovna, Belarusian state economic university, student of training «Accounting, analysis and audit», profile «Accounting, analysis and audit in banks», 4 course. E-mail: aliko57f@gmail.com

Бобровская Жанна Викторовна, Белорусский государственный экономический университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Банковское дело». E-mail: janna.university@gmail.com

Bobrovskaya Zhanna Viktorovna, Belarusian state economic university, candidate of economic sciences, associate professor of «Banking». E-mail: janna.university@gmail.com

### **III. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА НАЦИОНАЛЬНОМ И РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЕ**

УДК 336.76

#### **ПРОБЛЕМЫ БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РОССИИ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ**

*Бабурина Н.А., Размашкина Т.А.*

*Тюменский государственный университет (г. Тюмень, Россия)*

Аннотация: В работе выделены и классифицированы существующие проблемы брокерской деятельности коммерческих банков в России, предложены рекомендации по решению проблем, указаны инструменты реализации и ожидаемый эффект от их применения

Ключевые слова: брокерская деятельность, инвестиции, коммерческие банки, кредитные организации, некредитные финансовые организации, рынок ценных бумаг

#### **PROBLEMS OF BROKERAGE ACTIVITY OF RUSSIAN COMMERCIAL BANKS AND WAYS OF SOLUTION**

*Baburina N.A., Razmashkina T.A.*

*Tyumen state university (Tyumen, Russia)*

Abstract: The article highlights and classifies the existing problems of brokerage activities of commercial banks in Russia, offers recommendations for solving problems, indicates the implementation tools and the expected effect of their application

Keyword: brokerage, commercial banks, credit organizations, investments, non-credit financial organizations, securities market

Брокерское обслуживание является важнейшим видом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. В настоящий момент в России совершенствуется законодательная база, регулирующая отношения на российском фондовом рынке, активно развивается рынок ценных бумаг, внедряются новые финансовые услуги и инструменты.

Ключевыми игроками на рынке ценных бумаг выступают коммерческие банки, для которых получение дополнительного дохода в виде комиссий за брокерское обслуживание в последние годы становится все более актуальным. Чтобы сохранить интерес клиентов к кредитным продуктам, банки вынуждены уменьшать ставку кредитования. Для сохранения маржинальности приходится идти на снижение ставок по депозитам, что негативно сказывается на привлекательности вкладов для клиентов. По этой причине наращивание непроцентных доходов становится для банка необходимым [1, с. 25-28].

Толчком к развитию фондового рынка стало падение интереса населения к депозитам как традиционному финансовому инструменту. Планомерное снижение ключевой ставки в 2020 году способствовало тому, что все больше частных инвесторов начали рассматривать фондовый рынок как площадку для размещения активов. В моменты снижения ставки, когда депозиты в банках приносили минимальный доход, Московская биржа зарегистрировала рекордный всплеск инвесторов: число брокерских счетов физических лиц выросло с 1 млн в январе 2017 года до 13,1 млн по итогам первого полугодия 2021 года [2]. Клиенты искали на фондовом рынке привлекательные ставки по высокодоходным облигациям и дивидендные акции.

Несмотря на то, что востребованность брокерского обслуживания среди населения растет быстрыми темпами, брокерская деятельность коммерческих банков сопряжена с

рядом проблем. В данной статье были сформулированы основные проблемы деятельности кредитных организаций-брокеров и предложены пути их решения.

В ходе статистического анализа выделено три категории факторов, ограничивающих развитие брокерской деятельности коммерческих банков: факторы спроса, факторы, связанные с денежно-кредитной политикой, и факторы лояльности. Классификация проблем на основании факторов воздействия и их обоснование представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Факторы и проблемы брокерской деятельности коммерческого банка

Факторы, влияющие на брокерскую деятельность	Проблема	Обоснование
Факторы спроса	Замедление темпов роста числа брокерских счетов	Исчерпание потенциала роста числа счетов в регионах с высокими среднедушевыми доходами
	Снижение доли активных счетов	Уменьшение доли активных клиентов напрямую ведет к снижению комиссионного дохода брокера
	Высокая доля пустых счетов	Линейная зависимость доли нефондированных счетов от безработицы в регионе; мисселлинг
	Замедление роста ИИС	Исчерпание интереса к ИИС, окончание срока действия договоров
Факторы, связанные с денежно-кредитной политикой	Рост ключевой ставки	Рост ключевой ставки приводит к росту ставок по депозитам, что провоцирует отток части капиталов с фондового рынка
Факторы лояльности клиентов	Низкая вовлеченность в срочный рынок	Лидирующую позицию на срочном рынке занимают некредитные финансовые организации, что лишает кредитные организации существенной доли дохода
	Рост числа жалоб на профессиональных участников рынка ценных бумаг	Жалобы на организаторов торгов подрывают доверие клиентов к системе биржи, жалобы на брокеров снижают лояльность к брокерским счетам

Позитивная тенденция роста общего числа брокерских счетов сохраняется и в 2021 году, однако темпы поквартального прироста брокерских счетов, открытых в коммерческих банках, начинают снижаться: если I квартал 2021 ознаменовался ростом на 29% относительно IV квартала 2020 года, то по итогам II квартала 2021 года зафиксирован цепной прирост только на 17%.

Интересно, что наибольшее снижение темпов прироста отмечается в регионах с традиционно большими показателями по количеству счетов на 1000 жителей и высокими среднедушевыми доходами [2]. Согласно аналитике Банка России, это связано с исчерпанием существующего потенциала в данных субъектах и ставит вопрос о необходимости увеличивать проникновение брокерского обслуживания именно в тех регионах, где среднедушевые доходы находятся на более низком уровне.

Доля активных счетов - важный параметр, оценивающий эффективность брокерской деятельности коммерческого банка, поскольку от него напрямую зависит выручка данного сегмента. В IV квартале 2020 года на Московской бирже была зафиксирована активность на 19,4% счетов коммерческих банков-брокеров. II квартал 2021 года показал, что операции на регулярной основе совершали только 17,7% держателей брокерских счетов, открытых в кредитных организациях-посредниках.

Следующая сложность, ожидающая коммерческие банки – высокая доля пустых брокерских счетов. Средняя доля пустых счетов в регионах России по результатам II квартала 2021 года составила 62%. Значительный процент пустых счетов не только снижает возможный доход профессионального участника рынка ценных бумаг, но и поднимает расходы на обслуживание фондированных счетов. Высокая доля пустых счетов имеет прямую взаимосвязь с уровнем безработицы: наибольшее число нефондированных счетов наблюдается в тех регионах, где в 2020-2021 году выросла доля безработных граждан. Так, в ряде регионов пустыми остаются до 81% счетов.

Причиной высокой доли нефондированных счетов может являться настойчивая политика компаний по развитию брокерских услуг, вследствие которой счета открываются каждому клиенту. Такая тенденция ведет к увеличению мисселинга, то есть фальшивых продаж. По результатам исследования Банка России, в сентябре 2021 года 16% физических лиц, имеющих брокерские счета, даже не знали, у какого брокера они были зарегистрированы [3].

Начавшийся в 2021 году рост ключевой ставки Банка России также может стать проблемой для брокерской деятельности кредитных организаций. В 2021 году ставка менялась неоднократно, повысившись со значения 4,25% до 7,5% на конец октября 2021 года. Вслед за этим банки повышают проценты по вкладам - и консервативные клиенты, предпочитающие гарантированную доходность, перекадывают капиталы из долговых бумаг на депозиты. Так, совокупная доля государственных, муниципальных, корпоративных облигаций и долга иностранных эмитентов на счетах физических лиц в депозитариях с IV квартала 2018 года до II квартала 2021 упала с 54,5% до 45%. Таким образом, повышение ключевой ставки чревато потерей комиссионного дохода для профессионального участника рынка ценных бумаг.

Наряду со снижением активности на брокерских счетах также проявляется падение интереса физических лиц к индивидуальным инвестиционным счетам. ИИС - инструмент, который обеспечил взрывной рост фондового рынка России в течение последних лет [4, с. 50-55]. Так, если в III квартале 2018 года гражданами России было открыто 380 тысяч ИИС брокерского типа, то к концу II квартала 2021 их число достигло 3 миллионов 680 тысяч, что составляет 89,5% от общего числа открытых ИИС. Изменилась структура уникальных брокерских счетов на Московской бирже: доля ИИС в них выросла с 18,1% до 30% за период с января 2017 по октябрь 2021. Рост обеспечили беспрецедентные налоговые льготы, позволяющие вернуть 13% подоходного налога от вложений. Несмотря на то, что число ИИС продолжает расти, цепной темп их прироста замедлился до минимума: с 37,3% в IV квартале 2018 до 7,9% во II квартале 2021. Падение связано с окончанием срока части договоров, а также с неготовностью консервативных клиентов инвестировать на длительный срок в связи с текущей экономической ситуацией и ростом инфляции.

Важной частью дохода от брокерской деятельности коммерческого банка выступают сделки с биржевыми производными финансовыми инструментами, которые являются одними из самых маржинальных. Кроме комиссии за сделку с фьючерсом, трейдер также платит за перенос позиции на следующий день, или маржинальное кредитование. Интерес инвесторов к деривативам растет: с 2012 года объем открытых сделок на срочном рынке увеличился более чем в два раза и составил 738 млрд руб. в июне 2021 года. На 1 апреля 2021 года 44% открытых позиций принадлежали физическим лицам [5]. Однако 53% от объема сделок занимают некредитные финансовые организации, в то время как системно значимые кредитные организации получают только 25% от объема сделок. Увеличение числа транзакций на рынке производных финансовых инструментов позволит повысить комиссионные доходы банка.

Важным фактором, влияющим на рост числа клиентов банка-брокера, является доверие и лояльность физических лиц. Число жалоб в отношении брокеров в общем числе жалоб на профессиональных участников рынка ценных бумаг за период с IV квартала 2018 по II квартал 2021 года возросло с 21% до 27%. Основная часть жалоб касается сбоев в работе информационных систем и неисполнения поручений клиентов. Недоверие к брокерской деятельности является сдерживающим фактором для новых клиентов, особенно для консервативных инвесторов с небольшими капиталами.

На основании проведенного анализа и выявленных проблем были сформированы рекомендации, способствующие развитию брокерской деятельности коммерческих банков. В таблице 2 представлены инструменты, направленные на совершенствование выделенных проблем, и сформулированы ожидаемые результаты от реализации данных рекомендаций.

Таблица 2 – Проблемы брокерской деятельности коммерческих банков и рекомендации по повышению эффективности

Проблема	Рекомендации	
	Инструменты реализации	Результаты решения проблемы
Замедление роста числа клиентов	Привлечение клиентов с более низкими доходами	Увеличение доли фондируемых счетов
	Расширение линейки доступных инструментов	Рост конкурентоспособности брокера-коммерческого банка
Снижение доли активных счетов	Введение возможности покупки валюты дробными лотами Сплит ETF	Повышение количества транзакций и привлечение новых инвесторов за счет минимальной цены входа
Рост ключевой ставки Центрального банка	Акцент на облигациях как альтернативе депозиту	Привлечение клиентов с низкой готовностью к риску, рост комиссионного дохода
Высокая доля пустых счетов	Повышение контроля банков за уровнем мисселинга	Снижение доли пустых продаж, рост доверия клиентов
Низкая вовлеченность кредитных организаций в рынок деривативов	Добавление секции срочного рынка в приложения брокеров Снижение комиссии за сделки с производными инструментам	Увеличение доли кредитных организаций в общем объеме торгов срочной секции, рост комиссионного дохода, доход от маржинального кредитования
Замедление роста ИИС	Увеличение лимита ежегодных взносов Возможность досрочного вывода части внесенных средств Возможность открытия нескольких ИИС одним физическим лицом Реализация механизма выплаты дивидендов и купонов на расчетный счет	Увеличение востребованности ИИС среди физических лиц, которым некомфортны длительные ограничения по сроку
Рост числа жалоб на профессиональных участников рынка ценных бумаг	Совершенствование механизма торгов Московской и Санкт-Петербургской биржи	Рост доверия к организаторам торгов окажет оздоравливающий эффект на рынок в целом
	Упрощение регистрации обращений и сокращение времени ответа	Рост лояльности клиентов к брокеру

Основная проблема, ожидающая коммерческие банки на рынке ценных бумаг – снижение темпов роста числа брокерских счетов. По мнению аналитиков Банка России, покрытие высокодоходного сегмента приближается к максимуму. Чтобы сохранять стабильную динамику роста, необходимо привлечение физических лиц с более низкими доходами. Клиенты этой категории характеризуются низкой толерантностью к риску и небольшим объемом фондирования счета. Сокращение суммы сделок делает актуальными вопросы контроля расходов и повышения технологичности программного обеспечения.

Важным решением проблемы замедления роста числа клиентов является расширение линейки доступных инструментов. На сегодняшний день не все брокеры предоставляют доступ к Санкт-Петербургской бирже, помимо общедоступной Московской биржи. В то же время, подключение к Санкт-Петербургской бирже дает клиентам доступ к широкому ряду бумаг и повышает интерес к кредитной организации-посреднику.

Низкая активность на брокерских счетах кредитных организаций может быть связана с невысокими доходами клиентов [6] и невозможностью приобретать ценные бумаги и валюту крупными лотами. Активность на брокерских счетах можно стимулировать с помощью доступа к дробным лотам. Ряд физических лиц использует обмен валюты на бирже как выгодную альтернативу покупки в банке: так, за первую половину 2021 года на валютной секции Московской биржи было совершено 23% от общего объема сделок. Стандартный лот биржи включает 1000 единиц валюты, поэтому в ситуации, когда требуется

меньшие объемы - что характеризует клиентов с невысоким уровнем дохода - необходимо обращаться в банк. Полагаем, что практика продажи дробных лотов валюты может оказать позитивный эффект на рост активности на брокерских счетах. Похожее решение следует применить для ETF-фондов, одного из самых ликвидных инструментов на Московской бирже. Дробление позволит сделать ETF более доступными и покупать их на суммы, оставшиеся от основных сделок. Данный процесс запущен с частью фондов, и вскоре можно будет наблюдать позитивные результаты сплита.

Высокая доля нефондированных счетов отчасти объясняется высокой активностью кредитных организаций. Нередко сотрудники коммерческого банка открывают клиенту брокерский счет в качестве сопроводительного продукта, не предоставляя подробной информации о рынке ценных бумаг. По этой причине банкам важно сконцентрироваться на подробном информировании физических лиц о тарифах, условиях пользования, специфике брокерского обслуживания. Полезным будет размещение в брокерских приложениях доступных курсов, рассказывающих инвесторам об основах фондового рынка.

Востребованность ИИС может стимулировать увеличение верхнего порога ежегодных пополнений, возможность переводить часть активов на расчетный счет без потери льгот, снятие запрета на открытие более одного ИИС физическим лицом. Коммерческим банкам необходимо реализовать возможность выплат дивидендов по акциям и облигационных купонов на отдельный расчетный счет. Хотя ряд брокеров-коммерческих банков уже предоставляют такую опцию, у других она остается нереализованной. Эти решения позволят привлечь категорию консервативных клиентов, которые ранее не были готовы на длительный срок инвестирования, тех, кто хотел бы максимально использовать все возможности налоговых льгот. Увеличение порога ежегодного пополнения окажет позитивное влияние на рост комиссионного дохода и нарастит долю «длинных» денег в экономике [7].

Большая часть объемов сделок на срочном рынке принадлежит некредитным финансовым организациям, отчасти благодаря более выгодным тарифам на совершение сделок. Кроме того, увеличивается число инвесторов, использующих брокерские приложения вместо обеспечения Quick: за последний год более половины инвесторов приобрели свой первый продукт, используя мобильное приложение (52%). Не все банки доработали функционал приложений достаточно, чтобы добавить туда срочную торговлю. По состоянию на октябрь 2021 года покупка одного фьючерсного контракта обходится клиентам АО «Тинькофф Банк» в 10 рублей, в то время как некредитная финансовая организация АО «Инвестиционная компания «ФИНАМ» установила цену 45-90 копеек в зависимости от тарифа. В ПАО Сбербанк сделки имеют конкурентоспособную цену - 50 копеек за контракт - но по причине отсутствия срочной секции в приложении не пользуются популярностью. Комбинация действий – совершенствование мобильных приложений и изменение ценовой политики на срочном рынке - позволит брокерам-коммерческим банкам нарастить обороты в этом сегменте и использовать рычаг маржинального кредитования для повышения доходов.

Тенденция повышения ключевой ставки рискует стать вызовом для профессиональных участников финансового рынка. В этой связи для брокеров-коммерческих банков становится важным информирование клиентов о преимуществах долговых инструментов, в первую очередь об облигациях с купоном, превышающим безрисковую ставку - к примеру, корпоративных облигаций: низкую волатильность, повышенную доходность, механизм получения налоговых льгот через ИИС, сохранение накопленного купонного дохода и возможность реализации по рыночной цене.

Лояльность клиентов - важный критерий эффективности брокерской деятельности коммерческого банка. Число жалоб на брокеров растет ежегодно. Как правило, клиенты регистрируют жалобу после того, как какое-то время пытались разрешить возникшую

проблему со службой поддержки брокера. Рекомендацией в этой ситуации является упрощение регистрации обращений пользователей к брокеру и сокращение времени ответа, а также совершенствование механизма торгов Московской и Санкт-Петербургской биржи, что также укрепит доверие клиентов.

Таким образом, проблемы брокерской деятельности кредитных организаций, подсвеченные в работе, затрагивают различные аспекты брокерского обслуживания. Сформулированные рекомендации позволят увеличить комиссионный доход банка и обеспечат эффективность его брокерской деятельности.

Список использованных источников:

1. Коченихина Е.В. Непроцентный доход коммерческого банка / Е.В. Коченихина // Научно-методический электронный журнал «Концепт». - 2016. - № 12. - С.25-28.

2. Обзор ключевых показателей профессиональных участников рынка ценных бумаг, II квартал 2021 года // Банк России. - 2021. - № 2. - URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/124677/presentation\\_20210728.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/124677/presentation_20210728.pdf) (дата обращения: 06.10.2021).

3. Инвестиционное поведение и инвестиционные ожидания российских начинающих инвесторов в крупных городах // Банк России. - 2021. - URL: [https://cbr.ru/StaticHtml/File/41186/info\\_2021-10-06.pdf](https://cbr.ru/StaticHtml/File/41186/info_2021-10-06.pdf) (дата обращения: 06.10.2021).

4. Боднер Г.Д. Индивидуальные инвестиционные счета: первые результаты и дальнейшие перспективы / Г.Д. Боднер // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. - 2017. - № 1. - С.50-55.

5. Рынок производных финансовых инструментов: тенденции и риски // Банк России. - 2021. - URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/126537/instruments\\_market\\_20210929.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/126537/instruments_market_20210929.pdf) (дата обращения: 06.10.2021).

6. Тихонова К.А. Проблемы и рекомендации по совершенствованию брокерского обслуживания клиентов / К.А. Тихонова // Электронный научный журнал «Вектор экономики». - 2019. - №9. - URL: [http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2019/9/financeandcredit/Tikhonova\\_Danilov\\_Mopin.pdf](http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2019/9/financeandcredit/Tikhonova_Danilov_Mopin.pdf) ((дата обращения: 06.10.2021).

7. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2022 год и на период 2023 и 2024 годов // Банк России. - 2021. - URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/124677/presentation\\_20210728.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/124677/presentation_20210728.pdf) (дата обращения: 06.10.2021).

Информация об авторах:

Бабурина Наталья Алексеевна, Тюменский государственный университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов E-mail: [n.a.baburina@utmn.ru](mailto:n.a.baburina@utmn.ru). ORCID: 0000-0002-6970-0449

Baburina Natalia Alekseevna, Tyumen state university, candidate of economic sciences, associate professor of economics and finance. E-mail: [n.a.baburina@utmn.ru](mailto:n.a.baburina@utmn.ru). ORCID: 0000-0002-6970-0449

Размашкина Татьяна Александровна, Тюменский государственный университет, магистрант направления подготовки «Экономика», профиль «Финансовая экономика», 3 курс. E-mail: [stud0000074616@study.utmn.ru](mailto:stud0000074616@study.utmn.ru).

Razmashkina Tatiana Alexandrovna, Tyumen state university, master student of the direction of training «Economics», profile «financial economics», 3 course. E-mail: [stud0000074616@study.utmn.ru](mailto:stud0000074616@study.utmn.ru)

УДК 336.7

## ОСОБЕННОСТИ И ПУТИ РАЗВИТИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ В БЕЛОРУССКИХ БАНКАХ

*Берзинь Е.В.*

*Белорусский государственный экономический университет (г. Минск, Республика Беларусь)*

Аннотация: Статья посвящена изучению деятельности белорусских банков в сфере оказания услуг по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами. Рассматриваются состояние тенденции доверительного управления, востребованность данной услуги среди клиентов. Исследуется проблематика и перспективы доверительного управления с учетом особенностей национального фондового рынка.

Ключевые слова: активы, акции, биржевой фонд, диверсификация, доверительное управление, инвестиции банк, управляющий, фондовый рынок, фонд банковского управления, ценные бумаги.

## FEATURES AND WAYS OF DEVELOPMENT OF CONFIDENTIAL GOVERNANCE IN BELARUSIAN BANKS

*Berzin E.V.*

*Belarusian state economic university (Minsk, Republic of Belarus)*

Annotation: The article is devoted to the study of the activities of Belarusian banks in the provision of services for the trust management of securities and monetary funds. The state of the trend of trust management, the demand for this service among clients are considered. The problems and perspectives of trust management are investigated taking into account the peculiarities of the national stock market.

Keywords: assets, shares, exchange-traded fund, diversification, trust management, investments bank, manager, stock market, bank management fund, securities.

Одна из тенденций в банковской сфере Республики Беларусь, которая отмечается в последние несколько лет – активизация услуг, связанных с доверительным управлением (ДУ). Белорусское законодательство позволяет осуществлять доверительное управление ценными бумагами как один из видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в рамках законодательства о ценных бумагах и при условии получения соответствующей лицензии Министерства финансов. Одновременно, услуги доверительного управления денежными средствами регламентированы Банковским Кодексом и могут оказываться банками при наличии данной услуги в банковской лицензии, выданной Национальным банком. При этом используются три формы доверительного управления: полное ДУ, ДУ по приказу и ДУ по согласованию.

По данным Национального банка в 2020 году в качестве доверительных управляющих осуществляли деятельность 11 банков (из 23 зарегистрированных в Беларуси банков). За 2020 год объем денежных средств и ценных бумаг, находящихся у банков в доверительном управлении, увеличился в 3,1 раза и на 1 января 2021 г. составил 2615,3 млн. бел. рублей (на 1 января 2020 г. – 848 млн. бел. рублей). [1, с. 6]

Банки в основном ориентируются на персонализированные виды ДУ, которые предполагают заключение договора с отдельными клиентами. При этом, минимальный порог ДУ по приказу для инвестирования на внешних рынках капитала физических лиц составляет от 500\$ (или эквивалента этой суммы в российских рублях и евро); заключение договора полного ДУ возможно физическими лицами при открытии счета от 5000\$ (для юридических лиц установлены более высокие критерии). Следует отметить, что еще несколько лет назад

минимальные пороги для открытия трастовых счетов были на порядок выше, их понижение обеспечило большую доступность услуг и стало одним из факторов популяризации доверительного управления среди населения.

Однако основные причины роста объемов ДУ и роста клиентской базы видятся в следующем.

Первое. Банки предлагают достаточно простую возможность через ДУ инвестировать на международном рынке. Ориентация белорусских инвесторов именно на зарубежные рынки обусловлена недостаточным уровнем развития внутреннего рынка ценных бумаг и узким спектром финансовых инструментов, которые на нем представлены. Акции белорусских эмитентов пока не обладают должной привлекательностью, их ликвидность и, как следствие, рыночная доходность остается низкой. Большинство акционерных обществ не выплачивают дивиденды вовсе, либо выплаты незначительны, что, в свою очередь, не дает второй составляющей - дивидендной доходности. Сказывается практически полное отсутствие инвестиционных фондов (за исключением нескольких фондов банковского управления), как корпоративных, так и паевых и биржевых фондов, не функционирует секция срочного рынка. Рынок облигаций развит достаточно хорошо, объем эмиссии всех видов облигаций по отношению к ВВП на 01.01.2021г. составил 21,6%, однако риски по ним возросли. Особенно это касается корпоративных займов, по которым возрастает число дефолтов, при этом доля необеспеченных облигаций слишком высока – 80,6%. [2, с. 5]

Второе. Ситуация осложняется также снижением в последние годы банковских процентных ставок, в результате чего такой традиционный способ вложений, как депозит теряет привлекательность для вкладчика и последний начинает поиск альтернативных способов инвестирования для получения большей доходности. Банки же ограничены в повышении процентных ставок по причине того, что Национальный банк в рамках пруденциального регулирования с целью ограничения системного риска и его мониторинга ввел в практику показатель расчетной величины стандартного риска (РВСР). РВСР рассчитываются регулятором ежемесячно на основе средних процентных ставок, установленных системно значимыми банками первой группы значимости по шести финансовым инструментам кредитно-депозитного рынка в национальной валюте. Если фактические процентные ставки по кредитам и депозитам превысят рекомендуемую РВСР, то к таким банкам будут применяться повышенные регуляторные требования относительно достаточности капитала, формирования специальных резервов на покрытие возможных убытков, формирования фонда обязательных резервов. По этой причине банки не допускают превышения процентных ставок по своим продуктам над РВСР. С точки зрения регулирования деятельности банков, реализующих чрезмерно рискованные бизнес-модели, эти меры эффективны. В то же время они приводят к выравниванию процентных ставок по кредитно-депозитным продуктам в разных банках, что не способствует развитию конкуренции в банковской сфере. Если раньше банки предлагали продукты с большим диапазоном процентных ставок, то с введением РВСР последние демонстрируют единообразие, возможность их диверсификации в зависимости от рыночных условий отсутствует.

Невысокие процентные ставки по депозитам вынуждают клиентов искать альтернативу, и это является дополнительным фактором снижения депозитов в составе ресурсной базы. В 2020 году банковский сектор Беларуси столкнулся с существенным оттоком вкладов как в национальной, так и иностранной валюте. Банковские депозиты физических лиц в национальной валюте снизились за 2020 год на 0,8 млрд. бел. рублей, или на 9,6% и на 1 января 2021 г. составили 7,4 млрд. бел. рублей. Столкнувшись с оттоком депозитов, банки стали диверсифицировать свой бизнес, предлагая клиентам, в том числе и доверительное управление.

Третье. Незрелость брокерских услуг и отсутствие возможности с помощью местных брокеров инвестировать на зарубежных биржах. Инвестиции на внешних рынках можно осуществлять только при заключении договора с иностранными брокерами, что

влечет за собой ряд сложностей: уведомление Национального банка об открытии счета, высокие пороги входа и необходимость подтверждения доходов, самостоятельная уплата налогов при выводе прибыли; дополнительные издержки, связанные с денежными переводами и др. В этих условиях доверительное управление, предлагаемое банками, является чуть ли не единственным доступным вариантом инвестировать на международном рынке капитала и это обеспечивает приток новых клиентов, особенно в розничном сегменте.

Четвертое. Техническое совершенствование проведения сделок с ценными бумагами, а именно – внедрение одним из банков (ЗАО «Альфа Банк») торговой платформы Quik. Несмотря на то, что за рубежом торговые платформы используются брокерами и управляющими повсеместно, Беларусь в этом плане отставала и возможность осуществлять сделки в режиме он-лайн у инвесторов появилась лишь в 2021 г. и пока только в одном банке, что существенно усилило его конкурентные позиции в банковской системе. Даже с учетом высоких комиссий по сделкам и за управление, данное предложение выглядит привлекательным, поскольку для белорусских инвесторов нет законодательных ограничений по приобретаемым инструментам, можно покупать любые акции, в том числе, ETF, котируемые на крупнейших биржах в США, ЕС, РФ, Китае. Недоступными пока остаются деривативы, а также маржинальные сделки.

Помимо индивидуального доверительного управления, некоторые банки предлагают его коллективные формы путем вложений в фонды банковского управления. В настоящее время функционирует три таких фонда: два из них открыты в ОАО «Приорбанк», один – в ЗАО «Альфа Банк». Формирование института ФБУ началось в Беларуси еще в 2010г. на основании Указа Президента № 131 «О проведении эксперимента о создании фондов банковского управления». Поскольку на то время это был абсолютно новый институт для национального рынка, для изучения и накопления опыта было принято решение создать ФБУ в рамках эксперимента и только в выбранных банках, в качестве ориентира была использована практика работы российских ОФБУ. За время проведения эксперимента было создано несколько ФБУ, результаты которых показали доходность выше, чем по банковским депозитам, хотя повышенная доходность отчасти была обеспечена за счет предоставляемых налоговых льгот (доходы были освобождены от уплаты налогов). Тем не менее, Национальный банк по итогу пришел к заключению о наличии положительного эффекта и целесообразности дальнейшего развития ФБУ и закреплении в законодательстве доверительного управления ФБУ как одного из видов банковских операций.

Однако ФБУ в Республике Беларусь не получили широкого распространения. Многолетняя практика действующих ФБУ ОАО «Приорбанк» показывает, что фонды не демонстрирует привлекательной доходности (в отдельные годы их доходность и вовсе отрицательная), структура вложений состоит в основном из акций ETF на рынках США и ЕС или государственных облигаций. Управляющие не используют активные стратегии, не приобретают сложные инструменты, а формируют пассивные портфели из простых инструментов, которые вполне доступны и для непрофессионального инвестора.

Рост объемов банковских услуг ДУ, с одной стороны, представляется положительной тенденцией – банк наращивает клиентскую базу, повышает доходы, диверсифицирует бизнес. Вместе с тем, нацеленность доверителей на приобретение ценных бумаг на зарубежных биржах в условиях недостаточности предложения инструментов на внутреннем рынке снижает потенциал инвестиций в отечественную экономику. В этой ситуации выходом могло бы стать развитие биржевых фондов (БПИФ и ETF), которые сегодня являются одним из самых востребованных продуктов на финансовом рынке. Даже если активы фондов будут формироваться и за счет иностранных ценных бумаг, их обращение на национальном рынке будет позитивно влиять на развитие его инфраструктуры, обеспечит дополнительные налоговые поступления в бюджет.

В условиях интеграции финансовых рынков ЕАЭС, предусматривающей взаимное признание лицензий профучастников, в Беларусь неизбежно придут российские брокеры и управляющие, которые составят значительную конкуренцию белорусским банкам. В РФ

рынок биржевых фондов и институт доверительного управления развиты достаточно хорошо, хотя первые БПИФ появились не так давно – в 2018г. Сейчас же (на 26.11.2021) только на Московской бирже насчитывается 126 биржевых фондов. [3] В РФ параллельно обращаются ETF и их аналоги – БПИФ (биржевые паевые инвестиционные фонды), отличие последних заключается в том, что они созданы и зарегистрированы в соответствии с российским законодательством, в то время как ETF имеют иностранную регистрацию. БПИФ не так жестко, как ETF, следуют выбранной стратегии и базовому активу, он может одновременно включать разные виды ценных бумаг и товарных активов. Большинство БПИФ, за некоторым исключением, не выплачивают дивиденды, реинвестируя их. В состав БПИФ часто включаются ETF, обращающиеся за рубежом.

С 1 апреля 2022г. на российских биржах планируется запустить иностранные ETF, которые уже имеют листинг за рубежом, с данной целью разработаны соответствующие регуляторные требования. Такие фонды будут допущены к торгам на российских биржах при соблюдении ряда условий. Так, доходность бумаг иностранных биржевых инвестиционных фондов (ETF) должна определяться индексом из перечня Банка России или иным иностранным фондовым индексом. При этом биржа будет обязана нанять маркет-мейкера, который обеспечит справедливую цену и объемы торгов этими бумагами. Регулятор также вводит дифференцированные требования к средней стоимости чистых активов ETF за последние три месяца в зависимости от характера листинга ценных бумаг фонда. При наличии у фонда договора с биржей — это не менее 25 млн. рублей, а без заключения такого договора — не менее чем 100 млрд рублей. ETF с высокорискованными стратегиями будут ограничены, под запрет попадают обратные ETF и ETF с финансовым рычагом, а также ETF с концентрацией одного финансового инструмента в составе портфеля более 20%. Допуск ETF иностранных провайдеров значительно расширит номенклатуру инструментов и возможности инвесторов по диверсификации вложений и повысит в целом привлекательность фондового рынка.

Услуги банков, связанные с доверительным управлением будут и дальше востребованы, как в части индивидуального управления активами, так и в коллективных формах. Особенно будет расти спрос среди физических лиц, так как общемировая тенденция 2020-2021 гг. – массовый приход на биржи розничных инвесторов, у которых в распоряжении незначительные суммы денежных средств и нет достаточных профессиональных знаний для успешной работы на рынке. В этих условиях в выигрыше окажутся те банки, которые будут учитывать потребности инвесторов, предлагая новые интересные продукты, высокотехнологичные услуги, торговые платформы и приложения, упрощающие и удешевляющие процесс торговли ценными бумагами.

Список использованных источников:

1. Указ Президента Республики Беларусь «Об утверждении отчета Национального банка за 2020 год». – Текст : электронный // Национальный банк Республики Беларусь. [официальный сайт]. – URL: <https://www.nbrb.by/publications/report/report2020.pdf> – Дата доступа: 01.12.2021.

2. Отчет о работе Департамента по ценным бумагам. – Текст : электронный // Министерство финансов Республики Беларусь [официальный сайт]. – URL: [https://www.minfin.gov.by/upload/depacen/otchet/2020/1.%20%D0%93%D0%9E\\_2020%20%D0%94%D0%A6%D0%91.pdf](https://www.minfin.gov.by/upload/depacen/otchet/2020/1.%20%D0%93%D0%9E_2020%20%D0%94%D0%A6%D0%91.pdf) (дата обращения: 01.12.2021).

3. Биржевые инвестиционные фонды на Московской бирже – Текст: электронный // Московская биржа. [официальный сайт]. – URL: <https://www.moex.com/msn/etf> – (дата обращения: 01.12.2021).

4. Храбростина, А.А. Правовые и организационные особенности деятельности по управлению ценными бумагами и коллективными инвестициями в РФ/ А.А. Храбростина Вектор экономики. – 2020. – № 5 (47). – С. 77.

Информация об авторе:

Берзинь Елена Викторовна, Белорусский государственный экономический университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Денежного обращения, кредита и фондового рынка». E-mail: bev180970@mail.ru

Berzin Elena Viktorovna, Belarusian state economic university, candidate of economic sciences, associate professor of the department of monetary circulation, credit and stock market. E-mail: bev180970@mail.ru

УДК 336.71

## **СОВРЕМЕННЫЕ АСПЕКТЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА НА РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЕ**

***Братишко Н.П., Мельникова Е.Н.***

*Башкирский институт технологий и управления (филиал) Московского государственного университета технологий и управления имени К.Г. Разумовского (г. Мелеуз, Россия)*

Аннотация: В статье рассматриваются основные тенденции развития региональной банковской системы на примере Республики Башкортостан, выявлены проблемные вопросы функционирования данного сектора экономики, определены перспективные направления развития.

Ключевые слова: банковская система, банковские услуги, кредитная организация, региональная экономика, экономический рост.

## **MODERN ASPECTS OF THE BANKING SECTOR DEVELOPMENT AT THE REGIONAL LEVEL**

***Bratishko N.P., Melnikova E.N.***

*Bashkir institute of technology and management (branch) of Moscow state university of technology and management named after K.G. Razumovsky (Meleuz, Russia)*

Abstract: The article examines the main trends in the development of the regional banking system on the example of the Republic of Bashkortostan, identifies problematic issues of the functioning of this sector of the economy, and identifies promising directions of development.

Keywords: banking system, banking services, credit institution, regional economy, economic growth.

Одним из важных условий экономических изменений в отдельном регионе и в стране в целом является формирование и развитие банковской системы. Двухуровневая модель построения банковской системы, функционирующая на территории России и в Республике Башкортостан, продемонстрировала свою жизнеспособность во многих странах, характеризующихся развитой рыночной экономикой. Согласно данной модели верхним уровнем территориальной банковской системы выступает национальный банк Республики Башкортостан, который входит в региональную систему Банка России, второй уровень образуют кредитные организации, функционирующие на территории республики, а также их структурные подразделения [1]. В настоящее время региональная банковская система выступает в качестве важнейшего института рынка, необходимого для развития экономики субъекта федерации и реализации его потенциала. Она является основой функционирующей на территории республики финансовой системы как устойчивая модернизируемая структура.

Согласно данным Национального банка по Республике Башкортостан Уральского главного управления Центрального банка Российской Федерации [2, с.5], наблюдается положительная динамика показателей, характеризующих результативность функционирования банковской системы региона (рисунок 1). Стабильное развитие региональной банковской системы в течении рассматриваемого периода объясняется несколькими объективными причинами.

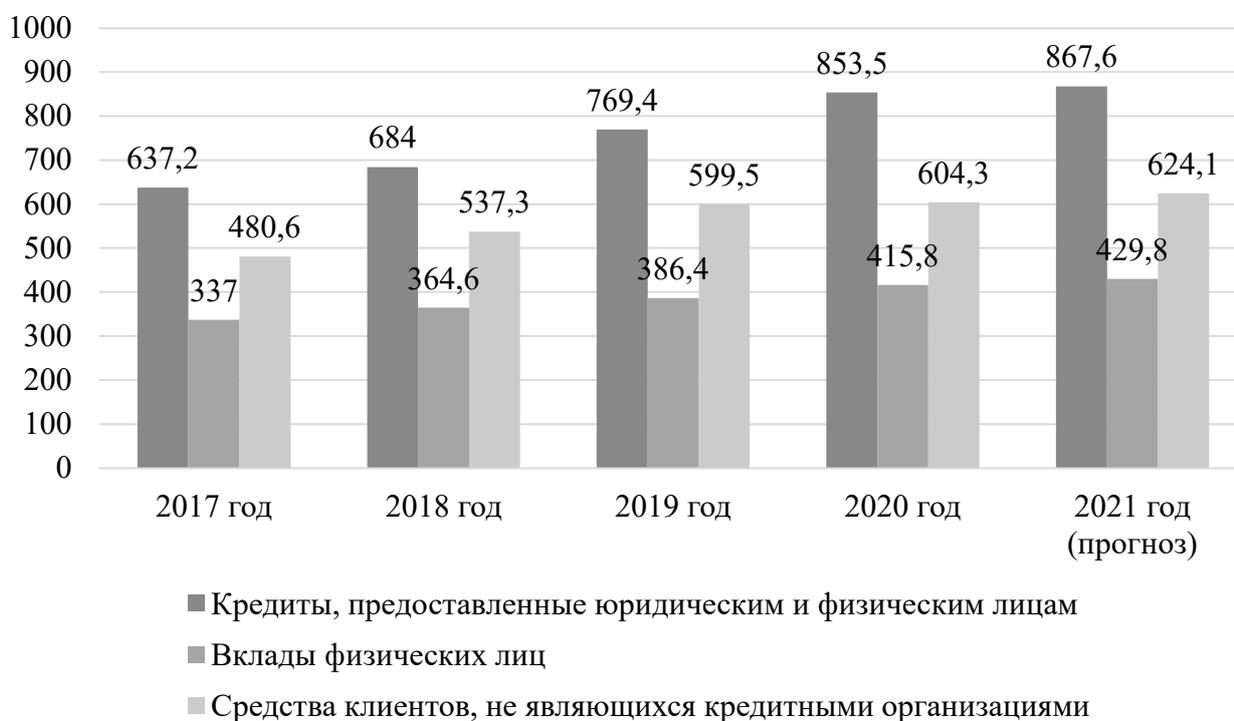


Рисунок 1 – Динамика показателей деятельности кредитных организаций Республики Башкортостан за 2017-2020 года

В республике наблюдается рост общих экономических показателей, что связано с проведением правительством взвешенной фискальной и денежно-кредитной политики. Кроме того, складывается положительная динамика улучшения финансовых показателей деятельности предприятий региона, а также изменения реальных денежных доходов населения [3]. В результате этих событий произошло расширение спроса на банковские продукты со стороны реального сектора региональной экономики, что и привело к росту показателей.

Динамичный рост показателей банковской системы региона способствовал улучшению показателей, которые отражают уровень обеспеченности экономики банковскими услугами, что отражено в таблице 1.

Таблица 1 – Основные показатели обеспеченности экономики Республики Башкортостан банковскими услугами по состоянию на 01.01.2021 г.

Показатели	01.01.2018г.	01.01.2019г.	01.01.2020г.	01.01.2021г.
1. Задолженность по кредитам, предоставленным экономике РБ, млрд руб.	867,6	853,5	769,4	684,0
Уровень обеспеченности, %	81	87	83	88
2. Вклады физических лиц в кредитных организациях, млрд руб.	429,8	415,8	386,4	364,6
то же в % к доходам населения	29,2	28,1	27,4	26,3
Уровень обеспеченности, %	56	57	56	57

Кроме того, необходимо отметить, что в целом в регионе сложилась развитая территориальная сеть, в состав которой входят различные банковские подразделения, обеспечивающие банковскими услугами все районы и города республики. Этому способствует проводимая Правительством Республики Башкортостан политика открытости, согласно которой кредитным организациям из других регионов предоставляются равные с местными банками возможности вхождения на региональный рынок и осуществления банковского обслуживания физических лиц и субъектов хозяйствования. Помимо этого, активно ведется деятельность со стороны государственных органов по обеспечению надлежащей конкурентной борьбы на рынке банковских продуктов региона.

Следовательно, одним из условий для формирования долгосрочных тенденций экономического роста республики выступает именно эффективное развитие и функционирование финансовой системы, активным участником которой является региональная банковская система, способствующая социально-экономическим преобразованиям.

На сегодняшний день в целях дальнейшего развития региональной банковской системы, рынка розничных продуктов банков, системы безналичных платежей, а также повышения инвестиционно-кредитной активности в республике созданы экономические и организационно-правовые условия. Среди них можно выделить разработанную правовую основу получения государственных гарантий и обеспечения залогом со стороны республиканского правительства при иностранных заимствованиях и предоставлении кредита под приоритетные инвестиционные проекты предприятий агропромышленного комплекса. Предоставление государственных субсидий в случае кредитования малого предпринимательства, производителей и переработчиков сельскохозяйственной продукции, а также населения, которое решает свои жилищные вопросы за счет привлечения кредитных ресурсов, способствовало росту показателей величины предоставленных банками кредитов [4].

Однако, по-прежнему, ряд показателей развития банковского сектора Республики Башкортостан остаются на уровне, не достаточном для достижения ориентиров, требуемых для стабильного экономического роста региона. Факторы, сдерживающие эффективное развитие банковской системы региона, отражены на рисунке 2.

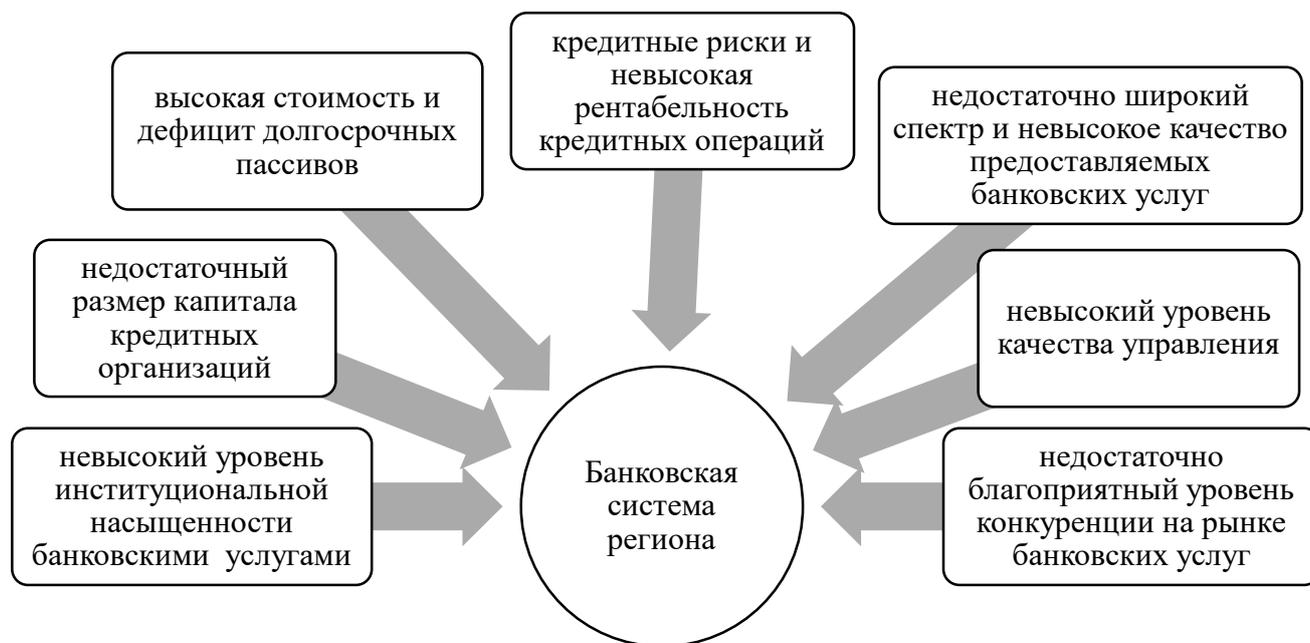


Рисунок 2 – Проблемы развития банковского сектора экономики Республики Башкортостан

Основной нерешенной проблемой регионального банковского сектора остается низкий уровень институциональной насыщенности банковскими услугами, что объясняется

недостаточным развитием территориальной банковской сети, которая направлена на взаимодействие с конкретными целевыми потребителями. При этом хотелось бы отметить общую тенденцию сокращения офисов банков и переход на использование в работе информационных технологий в онлайн режиме. Незначительный размер средств кредитных организаций снижает возможности расширения масштабов банковской деятельности. Кроме того, наблюдается снижение доходности отдельных кредитных операций, что приводит к сокращению привлекательности вложения средств в банковский капитал. Несмотря на рост конкуренции на рынке банковских услуг в регионе, по-прежнему, отмечается низкое качество предоставления банковского обслуживания, что также требует дальнейшего улучшения.

Таким образом, сложившаяся на данный момент времени в республике банковская система выступает важнейшим активным фактором социально-экономического развития региона. При этом анализ показал, что сложилась положительная динамика развития банковского сектора экономики, имеется потенциал в сфере обслуживания реального сектора экономики и взаимодействия с государственными органами власти, что в целом демонстрирует возможность последовательного роста общеэкономической роли банковской системы региона. Приоритетными направлениями развития кредитных организаций должны стать развитие институциональной структуры, рост уровня капитализации, расширение спектра банковских продуктов, развитие механизмов обеспечения возврата кредитов и создание условий для добросовестной конкуренции на рынке банковских услуг.

#### Список использованных источников:

1. Апокина, К.В., Гатиатуллина, А.Р. Банковская система Республики Башкортостан // Экономика и менеджмент инновационных технологий. - 2019. - № 6. – Текст: электронный. - URL: <https://ekonomika.snauka.ru/2019/06/16601>
2. Бюллетень статистики финансового сектора. – Текст: электронный // Центральный банк Российской Федерации - URL: <https://old.cbr.ru/region/info/bash/statistics/>
3. Социально-экономическое положение Республики Башкортостан. - Текст: электронный // Территориальный орган федеральной службы государственной статистики по Республике Башкортостан. - URL: <https://bashstat.gks.ru/folder/65473/document/65479>
4. Меры поддержки для предпринимателей в Республике Башкортостан. - Текст: электронный // Союз «Торгово-промышленная палата Республики Башкортостан». - URL: <https://ufa.tpprf.ru/ru/business/smsp-rb/>

#### Информация об авторах:

Братишко Наталья Петровна, Башкирский институт технологий и управления (филиал) Московского государственного университета технологий и управления имени К.Г.Разумовского (Первый казачий университет), кандидат экономических наук, доцент кафедры «Социально-экономические науки». E-mail: [emelnikova@mfmngutu.ru](mailto:emelnikova@mfmngutu.ru)

Bratishko Natalia Petrovna, Bashkir institute of technology and management (branch) of the Moscow state university of technology and management named after K.G. Razumovsky (First cossack university), candidate of economic sciences, associate professor of «Social and economic sciences». E-mail: [emelnikova@mfmngutu.ru](mailto:emelnikova@mfmngutu.ru)

Мельникова Елена Николаевна, Башкирский институт технологий и управления (филиал) Московского государственного университета технологий и управления имени К.Г.Разумовского (Первый казачий университет), кандидат экономических наук, доцент кафедры «Социально-экономические науки». E-mail: [emelnikova@mfmngutu.ru](mailto:emelnikova@mfmngutu.ru)

Melnikova Elena Nikolaevna, Bashkir institute of technology and management (branch) of the Moscow state university of technology and management named after K.G. Razumovsky (First cossack university), candidate of economic sciences, associate professor of «Social and economic sciences». E-mail: [emelnikova@mfmngutu.ru](mailto:emelnikova@mfmngutu.ru)

УДК 336.71: 005.332.4

## **ОЦЕНКА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ БАНКА ПО ИХ ВЕБ-ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВУ**

*Голенда Л.К., Гордиевич О.Н., Попок Ю.М.*

*Белорусский государственный экономический университет (г. Минск, Беларусь)*

Аннотация: Статья посвящена оценке конкурентоспособности банка по их веб-представительству. В данной статье были рассмотрены основные виды финансовых технологий, применяемых в банковской системе. Также, была проведена оценка конкурентоспособности, лидирующих банков в Республике Беларусь и Российской Федерации. Был сделан вывод о том, что в нынешнее время банковская система имеет различные виды финансовых технологий. Следовательно, развитие информационных технологий позволило улучшить веб-представительство банковской системы, тем самым повысило их конкурентоспособность. Данный анализ позволил выяснить, что веб-представительство данных банков находится на одинаковом уровне развития. Был сделан вывод о том, что под влиянием цифровизации банковская система, постепенно внедряя различные компоненты информационных технологий, расширяла свое веб-представительство, тем самым повышая свою конкурентоспособность на рынке.

Ключевые слова: биометрия, банковская система, веб-представительство, виды финансовых технологий, конкурентоспособность, перспективы развития, цифровизация.

## **ASSESSMENT OF THE BANK'S COMPETITIVENESS BASED ON THEIR WEB REPRESENTATION**

*Golenda L.K., Gordievich O.N., Popok J.M.*

*Belarusian state university of economics (Minsk, Belarus)*

Annotation. The article is devoted to the assessment of the bank's competitiveness by their web representation. In this article, the main types of financial technologies used in the banking system were considered. Also, the competitiveness of the leading banks in the Republic of Belarus and the Russian Federation was assessed. It was concluded that at the present time the banking system has various types of financial technologies. Consequently, the development of information technologies has improved the web representation of the banking system, thereby increasing their competitiveness. This analysis allowed us to find out that the web representation of these banks is at the same level of development. It was concluded that under the influence of digitalization, the banking system, gradually introducing various components of information technology, expanded its web representation, thereby increasing its competitiveness in the market.

Keywords: biometrics, banking system, web representation, types of financial technologies, competitiveness, development prospects, digitalization.

В современном мире такие понятия как экономика и информационные технологии неразрывно связаны друг с другом. Уже на протяжении 10 лет цифровизация выступает как одно из приоритетных направлений развития экономики.

Под цифровизацией понимают новый этап автоматизации и информатизации экономической деятельности и государственного управления, процесс перехода на цифровые технологии, в основе которого лежит не только использование для решения задач производства или управления информационно-коммуникационных технологий, но также накопление и анализ с их помощью больших данных в целях прогнозирования ситуации, оптимизации процессов и затрат, привлечения новых контрагентов и так далее [1].

Согласно толковому словарю терминов и понятий под цифровой экономикой подразумевается часть экономики, в которой процессы производства, распределения, обмена и потребления прошли цифровые преобразования с использованием информационно-коммуникационных технологий [1].

Основные события в мировом финансовом секторе были связаны с пандемией COVID-19. Все эти события повлияли на развитие банковской системы как с отрицательной, так и положительной стороны. Главными «двигателями прогресса» стали:

- Цифровизация экономики;
- Онлайн-обслуживание пользователей;
- Развитие систем быстрых платежей;
- Миграция вкладов в инвестиции;
- Снижение ключевой ставки процента

В связи с последними тенденциями цифрового развития общества новое поколение потребителей все больше нуждается в цифровизации ежедневных услуг. Следовательно, новое поколение с целью экономии своего времени предпочитает пользоваться цифровыми банковскими и финансовыми услугами. Тем самым широкое распространение получило понятие «финтех». Словарь Merriam-Webster определяет термин финансовые технологии или «финтех» как продукты и компании, использующие недавно разработанные цифровые и онлайн-технологии в сфере банковских и финансовых услуг [2].

Основными *задачами* разработки данной технологии являются:

**1. Повышение конкуренции на рынке.**

Инновационное банковское развитие даёт возможность современным инновационным компаниям занять лидирующие позиции на рынке финансовых услуг. Это происходит в связи с тем, что данные компании, стимулируя снижения тарифов, предоставляют возможность совершать финансовые операции по более выгодной цене. Также стоит отметить, что разработка новых товаров и услуг повышает спрос среди покупателей, так как значительно снижает время эксплуатации финансовых систем.

**2. Снижение стоимости финансовых услуг.**

Если рассматривать данный аспект со стороны разработчиков, одной из причин внедрения новых технологий автоматизации процессов является снижение издержек на обслуживание клиентов. Это происходит благодаря сокращению банковского обслуживания в оффлайн режиме и переходу на электронное взаимодействие с потребителем.

**3. Повышение доступности финансовых услуг.**

В связи с модернизацией общества финансовые операции становятся более доступными для удаленного взаимодействия, тем самым процесс их использования становится менее затруднительным для всех категорий общества.

**4. Повышение прозрачности экономики и эффективности мер борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма.**

Для ведения более открытого финансового процесса были разработаны такие технологии как анализ платежных операций, сбор сведений об активности клиентов, а также фиксирование платёжной деятельности. Они помогают ввести данный контроль и пресекать противозаконную деятельность, при этом не ограничивая доступ к данным законопослушным потребителям.

Для реализации данных задач существуют различные *виды* финансовых технологий:

– Мобильные кошельки и платёжные приложения – одни из самых распространенных форм финансовых технологий. Такие сервисы, как PayPal, Venmo, Square, Apple Pay и Google Pay, позволяют одноранговым узлам переводить деньги друг другу или продавцам получать платежи от клиентов.

– Платформы краудфандинга, такие как Kickstarter и GoFundMe, нарушили традиционные варианты, позволив пользователям платформы инвестировать свои деньги в предприятия, продукты и в частных лиц.

– Технологии криптовалюты и блокчейн – одни из самых известных и наиболее изученных примеров финтеха. Криптовалютные биржи, такие как Coinbase и Gemini, позволяют пользователям покупать или продавать криптовалюты. Технологии блокчейн также могут проникнуть в отрасли, не связанные с финансами, для сокращения мошенничества.

– Робо-сверстники состоят из рекомендаций портфеля и управления на основе алгоритмов для снижения затрат и повышения эффективности. Некоторые популярные сервисы робо-консультирования включают Betterment и Ellevest.

– Приложение для торговли акциями, такие как Robinhood и Acorns, стали популярным и инновационным примером финтеха, поскольку инвесторы могут торговать акциями из любого места с помощью своего мобильного устройства, а не посещать биржевого маклера.

– Компании Insurtech разрушили множество видов страхования, таких как страхование автомобилей и жилья. Такие компании, как Oscar Health и Credit Karma, являются примерами страховых компаний, которые вошли в сферу здравоохранения и личных финансов [3].

Вышеперечисленные виды финансовых технологий осуществляются с помощью интегрированных сервисов. Поскольку нет официального определения понятия «интегрированная финансовая система» в широком смысле данный термин подразумевает объединенные в единую структуру несколько финансовых систем, которые функционируют как одно целое.

Для исследования веб-представительства банков на территории Республики Беларусь и Российской Федерации были взяты два лидирующих банка каждого государства: Беларусбанк, Приорбанк (Республика Беларусь); Сбер Банк, Альфа-банк (Российская Федерация). Были рассмотрены основные виды финансовых технологий: Интернет-банкинг, М-банкинг, SMS-банкинг, Apple Pay, Samsung Pay, Garmin Pay, Перевод с карты на карту, Кошелёк Pay, Fitbit Pay, Mi Smart Band 4 FNC. Наличие данного вида финансовых технологий представлены в таблице 1.

Таблица 1– Веб-представительства банков

	Беларусбанк	Приорбанк	Сбер Банк	Альфа-банк
Интернет-банкинг	+	+	+	+
М-банкинг	+	+	+	+
SMS-банкинг	+	+	+	+
Apple Pay	+	+	+	+
SAMSUNG Pay	+	+	+	+
Garmin Pay	+	+	+	+
Переводы с карты на карту	+	+	+	+
Кошелёк Pay	+	+	+	+
Fitbit Pay	+	+	+	+
Mi Smart Band 4 FNC	+	+	+	+

Примечание – Источник: собственная разработка.

Из таблицы 1 можно сделать вывод о том, что в нынешнее время банковская система имеет различные виды финансовых технологий. Следовательно, развитие информационных технологий позволило улучшить веб-представительство банковской системы, тем самым повысило их конкурентоспособность. Данный анализ позволил выяснить, что веб-представительство данных банков находится на одинаковом уровне развития.

Преимущество финансовых технологий перед стандартными:

– Доступность.

Цифровое финансирование улучшило доступ к финансовым услугам для недостаточно обслуживаемых групп.

– Более качественное и персонализированное банковское дело.

– Более низкие транзакционные издержки и более быстрые банковские услуги.

– Усиление конкуренции.

– Повышение безопасности.

На рынок информационных технологий постепенно внедряются биометрические данные, которые в скором времени будут использоваться в банковских системах стран. Биометрические технологии – один из перспективных векторов развития финансовых систем на международном уровне, что подтверждает тенденция роста объема биометрических технологий за 2015-2022 гг. (рисунок 1).

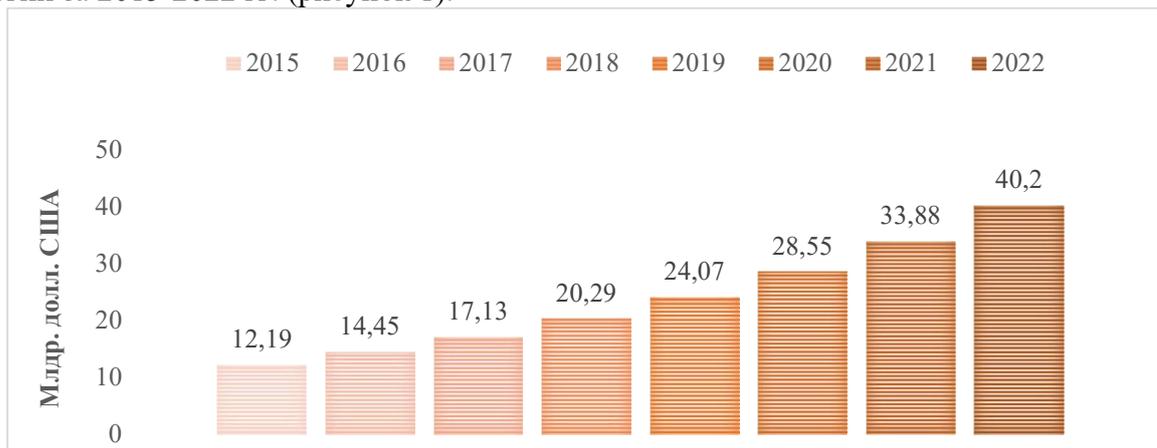


Рисунок 1 – Объем мирового рынка биометрических систем 2015-2022 гг.

Примечание – Источник: собственная разработка на основе J'son & Partners Consulting [4].

Из графика можно сделать вывод о том, что с каждым годом тенденция развития биометрических технологий во всех сферах набирает обороты. Следуя данной тенденции, Республика Беларусь также внедряет биометрические технологии в банковскую сферу. Примером данного факта является внедрение биометрических технологий в информационную систему «Беларусбанка» «Смотри и проходи». Уникальный биометрический сервис для оплаты проезда в метро: удобный и абсолютно бесконтактный. Оплата проезда осуществляется с помощью использования технологии считывания лиц. Считывание происходит при помощи биометрического терминала на основании слепков, сформированных пассажирами через мобильное приложение M-Belarusbank. Система распознает человека онлайн даже при повороте головы, плохом освещении или частичном перекрытии лица, например, очками или медицинской маской. В потоке система распознает того, кто стоит ближе. Цифровой образ сохраняется на сервере без самой фотографии и при переходе через терминал биометрическая система считывает его черты, а с платежной карты, привязанной к приложению, спишутся денежные средства за проезд. Пройти через турникет с помощью новой технологии можно за считанные секунды [5].

Из всего вышесказанного можно сделать вывод о том, что под влиянием цифровизации банковская система, постепенно внедряя различные компоненты информационных технологий, расширяла свое веб-представительство, тем самым повышая свою конкурентоспособность на рынке. Проанализировав лидирующие банки Республики Беларусь и Российской Федерации, можно сделать вывод о том, что на современном этапе веб-представительство данных банковских систем находится на высоком уровне развития, в связи с большим количеством информационных технологий, внедренных в финансовую систему банков. Перспективным вектором развития для банковских систем в ближайшие годы становятся биометрические технологии, которые постепенно внедряются в финансовую систему современных банков Республики Беларусь и Российской Федерации.

Список использованных источников:

1. Словарь терминов: Первая редакция СТБ «Цифровая трансформация. Термины и определения» [Электронный ресурс] / Государственный стандарт Республики Беларусь. – Минск. Режим доступа: <https://stb.by/Stb/ProjectFileDownload.php?UrlId=9032> – Дата доступа: 25.12.2021.
2. An Encyclopædia Britannica Company. – Mode of access: <https://www.merriam-webster.com/>. – Date of access: 25.12.2021.
3. Peek, S. What Is Fintech? Definition, Evolution and Examples. [Electronic resource] / S. Peek. – 2020. – Mode of access: <https://www.uschamber.com/co/run/business-financing/what-is-fintech>. – Date of access: 25.12.2021.
4. Мировой рынок биометрических систем, 2015-2022 годы [Электронный ресурс] / J'son & Partners Consulting – Режим доступа: [https://json.tv/ict\\_telecom\\_analytics\\_view/mirovoy-rynok-biometricheskih-sistem-2015-2022-gg-20170119025618](https://json.tv/ict_telecom_analytics_view/mirovoy-rynok-biometricheskih-sistem-2015-2022-gg-20170119025618) – Дата доступа: 25.12.2021.
5. Онлайн-сервисы Беларусбанка [Электронный ресурс] / СБ Беларусбанк. – 2021. – Режим доступа: [https://belarusbank.by/ru/fizicheskim\\_licam/31886](https://belarusbank.by/ru/fizicheskim_licam/31886) – Дата доступа: 25.12.2021.

Информация об авторах:

Голенда Лидия Константиновна, Белорусский государственный экономический университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Информационные технологии». E-mail: [l.golenda@mail.ru](mailto:l.golenda@mail.ru)

Golenda Lidiya Konstantinovna, Belarusian state university of economics, candidate of economic sciences, associate professor of the department of information technologies. E-mail: [l.golenda@mail.ru](mailto:l.golenda@mail.ru)

Гордиевич Оксана Николаевна, Белорусский государственный экономический университет, студент направления подготовки «Цифровая экономика», профиль «Статистика». E-mail: [ok.gordievichh@gmail.com](mailto:ok.gordievichh@gmail.com)

Gordievich Oksana Nikolaevna, Belarusian state university of economics, student of the digital economy training course, profile «Statistics». E-mail: [ok.gordievichh@gmail.com](mailto:ok.gordievichh@gmail.com)

Попок Юлия Михайловна, Белорусский государственный экономический университет, студент направления подготовки «Цифровая экономика», профиль «Статистика». E-mail: [j.m.popok@gmail.com](mailto:j.m.popok@gmail.com)

Popok Yulia Mikhailovna, Belarusian state university of economics, student of the digital economy training course, profile "Statistics". E-mail: [j.m.popok@gmail.com](mailto:j.m.popok@gmail.com)

УДК 336.7:631:004

## УЧАСТИЕ БАНКОВ В ЦИФРОВИЗАЦИИ АПК

*Гурфова С.А.*

*Кабардино-Балкарский государственный аграрный университет  
имени В.М. Кокова (г. Нальчик, Россия)*

Аннотация: Вопросы цифровизации агропромышленного комплекса чрезвычайно важны для повышения эффективности его функционирования и устойчивости развития, а, следовательно, решения проблем продовольственной безопасности. В статье рассматривается влияние банков на интенсификацию цифровых преобразований в аграрном секторе.

Ключевые слова: агропромышленный комплекс (АПК), искусственный интеллект, коммерческий банк, льготное кредитование, цифровизация.

## PARTICIPATION OF BANKS IN THE DIGITALIZATION OF THE AIC

*Gurfova S.A.*

*Kabardino-Balkarian state agricultural university  
named after V.M. Kokov (Nalchik, Russia)*

**Abstract:** The issues of digitalization of the agro-industrial complex are extremely important for increasing the efficiency of its functioning and sustainability of development, and, consequently, solving the problems of food security. The article examines the impact of banks on the intensification of digital transformations in the agricultural sector.

**Keyword:** agro-industrial complex (AIC), artificial intelligence, commercial bank, concessional lending, digitalization.

Россия, как и все передовые страны мира, решает чрезвычайно важную задачу осуществления трансформации традиционной экономики в современную – информационную, интеллектуальную, цифровую. Сделать это необходимо хорошо и максимально быстро, чтобы не допустить отставания от наиболее развитых государств и обеспечить технологический и, в дальнейшем, социально-экономический рост и устойчивое развитие национального хозяйства.

Процесс цифровизации характеризуется объективностью, закономерностью и неотвратимостью осуществления. Он охватывает все сферы и отрасли социально-экономической системы, преобразуя их в условиях постоянно меняющейся внешней и внутренней среды. Цифровая трансформация набирает обороты и в агропромышленном комплексе (АПК).

АПК выступает одной из наиболее динамичных и перспективных сфер для развертывания информационно-коммуникационных технологий (ИКТ). Россия с ее огромными просторами, имеющая колоссальные площади сельскохозяйственных угодий, относительно низкую эффективность использования сельскохозяйственных земель и массу нерешенных проблем в сельском хозяйстве, представляет прекрасные возможности для его цифровизации [1,2].

Сельское хозяйство, являющееся сердцевинной АПК, ввиду наличия длинного производственного цикла, сезонного характера производства, природно-климатических и др. особенностей, достаточно долго оставалось малопривлекательной для инвесторов сферой.

Однако в последние годы цифровые технологии бурно развиваются. В агропромышленном комплексе увеличивается объем и повышается качество их применения, в том числе систем сбора, хранения и обработки данных. Спутники, датчики, операционные и транзакционные системы являются источниками огромных потоков информации, количество которой продолжает расти. При этом данные необходимо качественно обработать, сделать достоверные выводы, которые лягут в основу принимаемых эффективных решений.

Генеральный директор ФАО д-р Цюй Дунъюй отметил, что «цифровые технологии могут помочь сельскому хозяйству удовлетворить будущий спрос на безопасные и питательные пищевые продукты, более рационально использовать природные ресурсы и способствовать высокому качеству роста. Они могут способствовать интеграции и ускорению прогресса в достижении целей в области устойчивого развития» [3].

В большей степени информационно-коммуникационные технологии распространены в финансовой сфере. В США финансовые услуги являются составляющей высокотехнологичного сектора экономики, куда также включают бизнес-услуги, связь, образование и здравоохранение [4].

Банки занимаются оказанием множества финансовых услуг. В этом состоит их основное предназначение. Они также способствуют интенсификации процесса реализации научно-технических достижений и превращения их в производительную силу, стимулируют развитие международной экономической интеграции. Следует отметить, что в настоящее время рынок банковских услуг характеризуется усилением, в какой-то степени даже ужесточением, конкурентной борьбы за клиента. Причинами такого положения являются

сокращение прибыльности бизнеса и реальных доходов населения, а также быстрый рост так называемых финтех-компаний, угрозы с их стороны и посягательства на деятельность традиционных банков [5]. Это делает постоянную разработку и внедрение новых, а также совершенствование имеющихся банковских технологий сверх актуальной задачей. Стратегия развития кредитных организаций основывается на диджитализации бизнеса.

Внедрение информационных технологий обеспечивает банкам одновременно уменьшение издержек, большую скорость и качественную обработку информационных потоков. Скорость и качество – основные параметры, с позиций которых банки проводят оценку того, стоит ли использовать те или иные автоматизированные системы управления и ИТ-продукты и насколько это будет эффективно.

Нет сомнений, что взаимодействие одной из самых цифровизированных сфер, финансовой, с одной стороны, и агропромышленного комплекса, необходимость и возможности цифровизации которого достаточно очевидны, с другой стороны, окажется взаимовыгодным и эффективным.

В качестве наиболее активных участников сотрудничества с предприятиями и организациями АПК и оказания им содействия в проведении цифровых преобразований из банковской среды выделяются два крупнейших российских банка – АО «Россельхозбанк» и ПАО «Сбербанк России».

Россельхозбанк, фактически являясь профильным для аграриев, сформировал комплексную систему поддержки фермеров. Причем эта поддержка распространяется на все этапы движения – от обучения основам предпринимательской деятельности до получения финансового результата от реализации произведенной продукции. Все фермерское движение сопровождается цифровыми технологиями. Цифровая экосистема «Свое. Фермерство» (рис.1) создана в целях усовершенствования всех процессов агробизнеса, разработана специально для небольших крестьянско-фермерских хозяйств и предназначена для их комплексной цифровизации. В отличие от крупных аграрных формирований небольшие предприятия АПК, как правило, часто не обладают достаточным объемом финансовых ресурсов для осуществления цифровых преобразований [7].

Цифровая экосистема «Свое. Фермерство» формирует комфортную цифровую среду. Через современные цифровые сервисы, представленные на платформе, предприниматели могут приобретать товары для ведения хозяйства – семена, удобрения, корма и сельхозтехнику, подбирать сотрудников, консультироваться с ветеринаром и зоотехником, ознакомиться с технологиями «точного земледелия» и т.д.

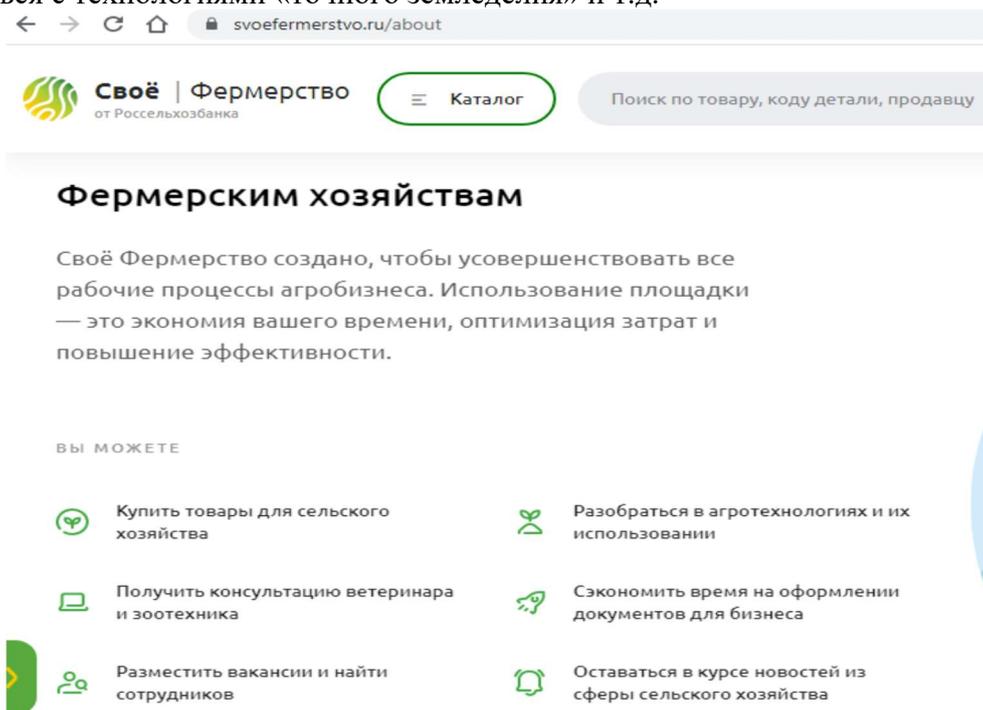


Рисунок.1 – Фрагмент интерфейса цифровой экосистемы для фермеров от Россельхозбанка [6]

Одним из «больных» вопросов для фермеров, да и в целом для малых и средних предприятий в сельской местности является сбыт готовой продукции. Разработанная банком экосистема, выступая своеобразным «мостиком» между фермерами и их потенциальными клиентами, помогает аграриям реализовать продукцию.

Россельхозбанком также запущена платформа для фермеров «Свое. Родное». Любой участник экосистемы имеет возможность реализовать произведенную продукцию через свой интернет-магазин, созданный на платформе. Покупатели на основе разработанных мобильного и web-приложения могут осуществлять заказы фермерских, здоровых и полезных натуральных продуктов напрямую, без посредников и наценок.

Организуя различные площадки, Россельхозбанк, объединяя возможности банка и агротехнологий, фактически помогает встретиться потенциальным продавцам и покупателям.

Сбербанком также уделяется большое внимание АПК, его развитию на цифровой основе. Банк финансирует комплексные высокотехнологичные решения для цифровизации производства аграрных предприятий. Одно из таких решений – разработанный компанией «Геомир» облачный сервис «История поля», позволяющий в дистанционном режиме осуществлять контроль над тем, в каком состоянии находятся посевные площади, как работает сельхозтехника на полях, вести полевые журналы и др. Данный сервис может функционировать даже в отсутствии интернета.

Банк делает акцент на искусственном интеллекте (ИИ). Как отмечает Г. Греф, «внедрение AI в экономике, включая агропромышленный комплекс, можно сравнить с новым планом электрификации: искусственный интеллект должен стать такой же распространённой и доступной технологией, как электричество» [8]. Сбер и компания Cognitive Pilot разработали систему Cognitive Agro Pilot на основе искусственного интеллекта, позволяющую автономно управлять сельскохозяйственной техникой. 35 регионов России успешно апробировали данную систему на практике в процессе уборки урожая 2020 года. Использование беспилотных технологий Cognitive Agro Pilot позволяет сократить потери урожая на 3% и повысить скорости уборки на 25% [9].

Сбербанк профинансировал разработку модуля «Льготное кредитование» в информационной системе цифровых сервисов АПК. В его рамках предполагается предоставление оперативного доступа пользователей к продуктам кредитно-финансовых организаций, подача заявки на льготные кредиты и мониторинг ее согласования заявок в едином окне; более полное освоение и точное прогнозирование объемов субсидий на льготное кредитование. Первая версия этого суперсервиса представлена в июне 2021 года.

В заключение отметим, что вопросы цифровой трансформации агропромышленного комплекса решаются не так быстро, как хотелось бы. Сдерживающими факторами выступают финансирование, инфраструктура и кадры. Достаточно медленно процесс продвигается на региональном уровне.

**Благодарность.** Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ в рамках научного проекта № 20-010-00838 А.

#### Список использованных источников:

1. Есполов Т.И. Цифровизация – ключевой фактор развития АПК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.eurasiancommission.org/ru/act/prom\\_i\\_agroprom/dep\\_agroprom/actions/Documents/4%20%D0%95%D1%81%D0%BF%D0%BE%D0%BB%D0%BE%D0%B2.pdf](http://www.eurasiancommission.org/ru/act/prom_i_agroprom/dep_agroprom/actions/Documents/4%20%D0%95%D1%81%D0%BF%D0%BE%D0%BB%D0%BE%D0%B2.pdf) / [23.10.2021; 18:36]

2. Гурфова С.А. Цифровая трансформация сельского хозяйства и АПК. В сборнике: НАЦИОНАЛЬНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ СИСТЕМЫ В КОНТЕКСТЕ ФОРМИРОВАНИЯ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ. Материалы международной научно-практической конференции (02-03 октября 2019 г.). – Нальчик: Кабардино-Балкарский ГАУ, 2019. – С. 67-73.

3. Диалог на высоком уровне о создании Международной платформы по цифровизации производства продовольствия и ведения сельского хозяйства. Выступление Генерального директора ФАО д-ра Цюй Дунъюя. 3 декабря 2020 года. [Электронный

ресурс]. – Режим доступа: <http://www.fao.org/director-general/speeches/detail/ru/c/1363106/> [23.10.2021; 18:50]

4. Иванов В.В., Малинецкий В.В. Цифровая экономика: мифы, реальность, перспектива [Электронный ресурс] / В.В. Иванов, В.В. Малинецкий. – М.: РАН. 2017. 64 с. – Режим доступа: <file:///C:/Users/adm/Downloads/10%20ivanov.pdf/> [14.12.2021; 19:30]

5. Гурфова С.А. Перспективы развития финансовой сферы в условиях цифровой экономики // Известия Кабардино-Балкарского государственного аграрного университета им. В.М. Кокова. – 2019. – № 2 (24). – С. 111-116.

6. Фермерским хозяйствам [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://svoefermerstvo.ru/about> [16.12.2021; 20:00]

7. Россельхозбанк создает условия для ускорения цифровизации АПК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://riapo.ru/mserdoba/obshchestvo/rosselhozbank-sozdayot-usloviya-dlya-uskoreniya-cifrovizacii-apk> [14.12.2021; 19:50]

8. Сбер и Минсельхоз внедряют цифровые решения в АПК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.sberbank.ru/ru/press\\_center/all/article?newsID=b159b0d5-3a53-423d-87be-d5d5ccaf6079&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS](https://www.sberbank.ru/ru/press_center/all/article?newsID=b159b0d5-3a53-423d-87be-d5d5ccaf6079&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS). [23.10.2021; 18:15].

9. <https://46tv.ru/odnoj-strokoj/v-rossii/133282-cognitive-pilot-vhodjaschaja-v-jekosistemu-sberbanka-didzhital-agro-i-agrosignal-sozdadut-agrojekosistemu-dlja-cifrovizacii-hozjajstv.html> [16.12.2021; 21:10]

Информация об авторе:

Гурфова Светлана Адальбиевна, Кабардино-Балкарский государственный аграрный университет им. В.М. Кокова, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика». E-mail: [gurf.sa@mail.ru](mailto:gurf.sa@mail.ru)

Gurfova Svetlana Adalbievna, Kabardino-Balkarian state agricultural university named after V.M. Kokov, candidate of economic sciences, associate professor of «Economics». E-mail: [gurf.sa@mail.ru](mailto:gurf.sa@mail.ru)

УДК 336

## **БАНК РАЗВИТИЯ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА КИТАЯ В БОРЬБЕ С БЕДНОСТЬЮ: ПРОЕКТ «ЦИФРОВАЯ ДЕРЕВНЯ»**

*Ду Шэннань*

*Шаньдунский гидротехнический институт, Китайская Народная Республика*

*(山东水利职业学院)*

*Каткова Е.А.*

*Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева*

*(г. Москва, Россия)*

Аннотация: Согласно новостям с веб-сайта Китайской комиссии по развитию и реформам от 19 сентября 2019 года, Национальная комиссия по развитию и реформам, Секретариат Центрального управления киберпространства Китая, Главное управление Министерства сельского хозяйства и по делам сельских районов и Министерства сельского хозяйства Банк развития Китая совместно выпустил уведомление о поддержке продвижения онлайн-проектов по борьбе с бедностью. В «Уведомлении» указано, что оно поддерживает развитие таких отраслей, как цифровое сельское хозяйство, интеллектуальное сельское хозяйство и зеленое сельское хозяйство, в соответствии с местными условиями, а также поддерживает компании электронной коммерции в принятии различных методов для расширения каналов продаж сельхозпродукции в бедных районах.

Ключевые слова: Банк развития сельского хозяйства Китая, Цифровая деревня в борьбе с бедностью, Цифровая экономика, Эффективность борьбы с нищетой

## CHINA AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK IN THE FIGHT AGAINST POVERTY: DIGITAL VILLAGE PROJECT

*Du Shengnan*

*Shandong hydrotechnical institute, People's Republic of China*

*Katkova E.A.*

*Russian state agrarian university – Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva  
(Moscow, Russia)*

**Abstract:** According to news on the website of the NDRC on September 19, 2019, the NDRC, the Secretariat of the Central Internet Information Office, the General Office of the Ministry of Agriculture and Rural Affairs, and the Agricultural Development Bank of China jointly issued a notice on supporting the promotion of online poverty alleviation projects. The "Notice" pointed out that it supports the development of long-term poverty alleviation industries such as digital agriculture, smart agriculture, and green agriculture according to local conditions, and supports e-commerce companies to adopt various methods to broaden the sales channels of agricultural products in poor areas.

**Keyword:** China Agricultural Development Bank, Digital Village, in the Fight against Poverty, Digital Economy, Effectiveness of the fight against poverty

Цифровая деревня – это эндогенный процесс развития и преобразования модернизации сельского хозяйства и сельских районов с применением сетей, информатизации и оцифровки в экономическом и социальном развитии сельского хозяйства и сельских районов, а также в улучшении современных информационных навыков фермеров. только стратегическое направление возрождения сельских районов, но и строительство цифрового Важного содержания Китая.

Согласно новостям с веб-сайта Китайской комиссии по развитию и реформам от 19 сентября 2019 года, Национальная комиссия по развитию и реформам, Секретариат Центрального управления киберпространства Китая, Главное управление Министерства сельского хозяйства и по делам сельских районов и Министерства сельского хозяйства Банк развития Китая совместно выпустил уведомление о поддержке продвижения онлайн-проектов по борьбе с бедностью. В «Уведомлении» указано, что оно поддерживает развитие таких отраслей, как цифровое сельское хозяйство, интеллектуальное сельское хозяйство и зеленое сельское хозяйство, в соответствии с местными условиями, а также поддерживает компании электронной коммерции в принятии различных методов для расширения каналов продаж сельхозпродукции в бедных районах. Поддерживать строительство сельских логистических и распределительных систем, а также увеличивать охват пунктов экспресс-доставки в бедных районах и поселках [1].

«Эпидемия – Это живой цифровой учебный курс и мощный цифровой ускоритель.». Благодаря непрерывному продвижению нового витка технологической революции и промышленной трансформации, а также влиянию эпидемии цифровая экономика стала наиболее динамичной, инновационной и инновационный. Наиболее распространенная экономическая форма стала одним из основных полюсов роста национальной экономики. В «Белой книге о развитии цифровой экономики Китая» указано, что статус цифровой экономики в национальной экономике стал более заметным. С 2002 по 2020 год доля цифровой экономики моей страны в ВВП увеличилась с 10,0% до 38,6% [2].

Цифровая экономика ускоряется вопреки тенденции. В 2020 году масштабы цифровой экономики Китая достигнут 39,2 трлн юаней, что на 3,3 трлн юаней больше, чем в предыдущем году, что составляет 38,6 % ВВП, что составляет увеличение в годовом исчислении на 2,4 процентных пункта, эффективно поддерживая профилактику эпидемий и борьбу с ними, а также экономическое и социальное развитие.

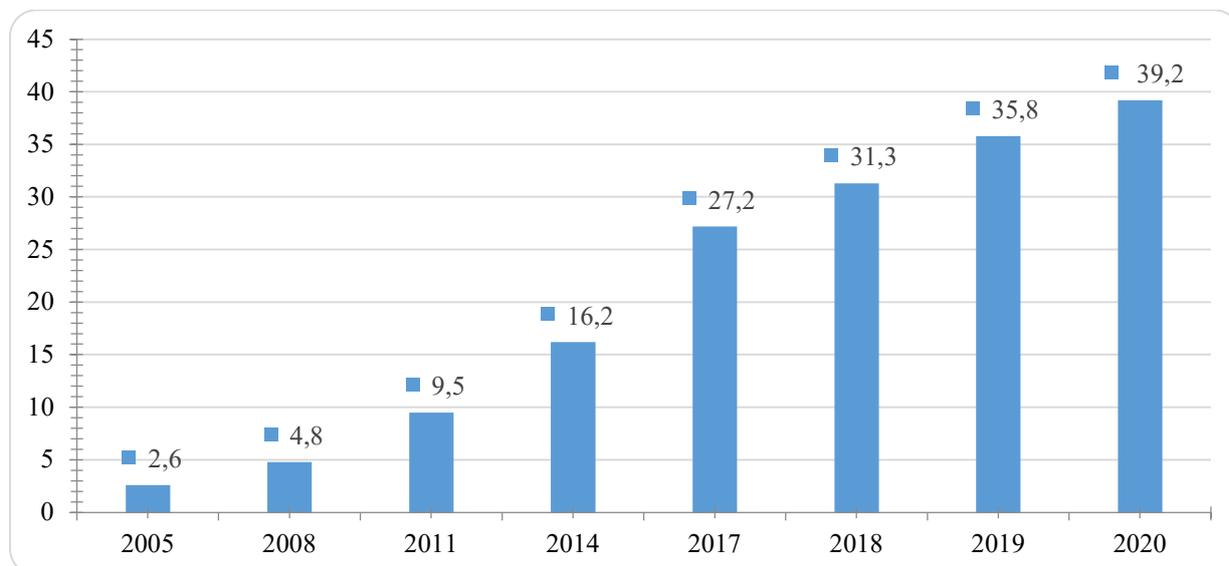


Рисунок 1 - Масштаб цифровой экономики, триллион юаней

В последние годы новые модели сельского хозяйства, такие как интеллектуальное сельское хозяйство, интеллектуальное сельское хозяйство, точное сельское хозяйство, цифровое сельское хозяйство ... расцвели по всей стране.

Цифровое сельское хозяйство относится к органической интеграции высоких технологий, таких как дистанционное зондирование, географическая информационная система, глобальная система позиционирования, компьютерные технологии, коммуникационные и сетевые технологии, а также технологии автоматизации с базовыми дисциплинами, такими как география, агрономия, экология, физиология растений и почвоведение. Осуществлять мониторинг сельскохозяйственных культур и почвы в режиме реального времени от макро до микро в процессе сельскохозяйственного производства, чтобы обеспечить регулярный сбор информации о росте сельскохозяйственных культур, состоянии развития, вредителях, состоянии воды и удобрений и соответствующей окружающей среде, и создать динамическую пространственную информационную систему для сельскохозяйственного производства. Для достижения цели рационального использования сельскохозяйственных ресурсов, снижения затрат на производство, улучшения экологической среды и улучшения продукции растениеводства и ее качества.

#### **Текущая ситуация развития цифрового сельского хозяйства в Китае**

Судя по результатам, достигнутым в развитии цифрового сельского хозяйства:

Во-первых, существенно увеличился базовый поддерживающий потенциал сельских сетей. Согласно данным Министерства промышленности и информационных технологий, в 2019 году доля административных деревень моей страны, имеющих оптоволоконный доступ и доступ к сети 4G, превысила 98%, завершив 13-й пятилетний план с опережением графика; фиксированная широкополосная связь Уровень охвата бедных деревень достиг 99%, что означает покрытие ведущей в мире сельской сети. Во-вторых, быстрое начало цифрового сельского хозяйства и сельского строительства. С момента реализации программы современного сельского хозяйства «Интернет +» в 2015 году современные информационные технологии и сельское хозяйство и сельские районы продемонстрировали тенденцию к всесторонней интеграции. Согласно данным, опубликованным Информационным центром Министерства сельского хозяйства и по делам села, общий уровень цифрового сельского хозяйства и развития сельских районов в округах страны в 2018 году достиг 33%, из которых цифровой уровень сельскохозяйственного производства составил 18,6%.

В-третьих, быстрое развитие сельской электронной коммерции. Согласно данным Business Big Data, в 2019 году национальные розничные онлайн-продажи в сельской местности достигли 1708,28 млрд юаней, что составляет 16,1% от общих розничных онлайн-продаж в стране. Согласно последнему мониторингу больших данных бизнеса, розничные

онлайн-продажи в сельских районах Китая достигнут 1,79 трлн юаней в 2020 году, что на 8,9% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

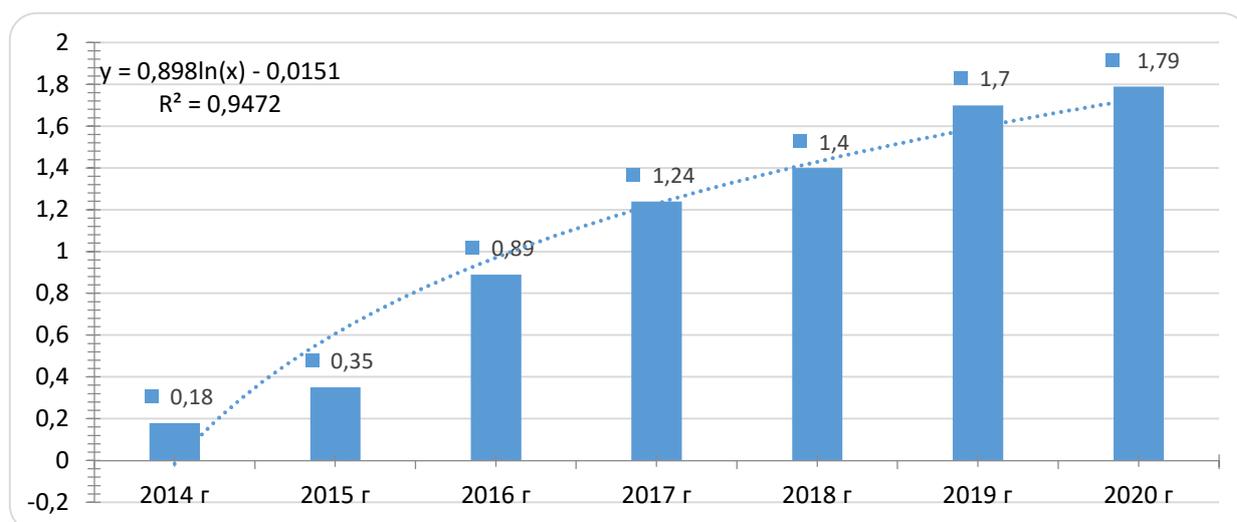


Рисунок 2 - Статистика и рост розничных онлайн-продаж в сельской местности Китая за 2014-2020 гг., триллион юаней.

В-четвертых, начинает проявляться эффективность строительства цифрового сельского хозяйства. Министерство сельского хозяйства и по делам сельских районов запустило региональные пилотные демонстрационные проекты для Интернета сельскохозяйственных товаров в 9 провинциях; по всей стране было проведено углубленное продвижение пилотных проектов по созданию цифрового сельского хозяйства и пилотных проектов по созданию больших данных во всей производственной цепочке из 6 сортов яблок, сои, хлопка, чая, масличных культур и каучука; было утверждено 13 пилотных округов для цифрового сельского хозяйства; и в трех партиях были определены 210 национальных демонстрационных баз по информатизации сельского хозяйства и сельских районов. В-пятых, проект ввода информации в деревню вступил в новый этап продвижения по всей провинции. По состоянию на ноябрь 2019 года в 18 провинциях продвигались проекты по вводу информации в деревни и домохозяйства, и в общей сложности было создано и функционировало 346 000 информационных агентств Иньонг, и в общей сложности было обучено 737 000 информаторов на уровне деревень, 77,09 миллиона человек получили услуги общественного благосостояния для фермеров и новых сельскохозяйственных операторов, и 260 миллионов человек оказали удобные услуги для людей, и было реализовано 25,41 миллиарда юаней в сделках электронной торговли [3].

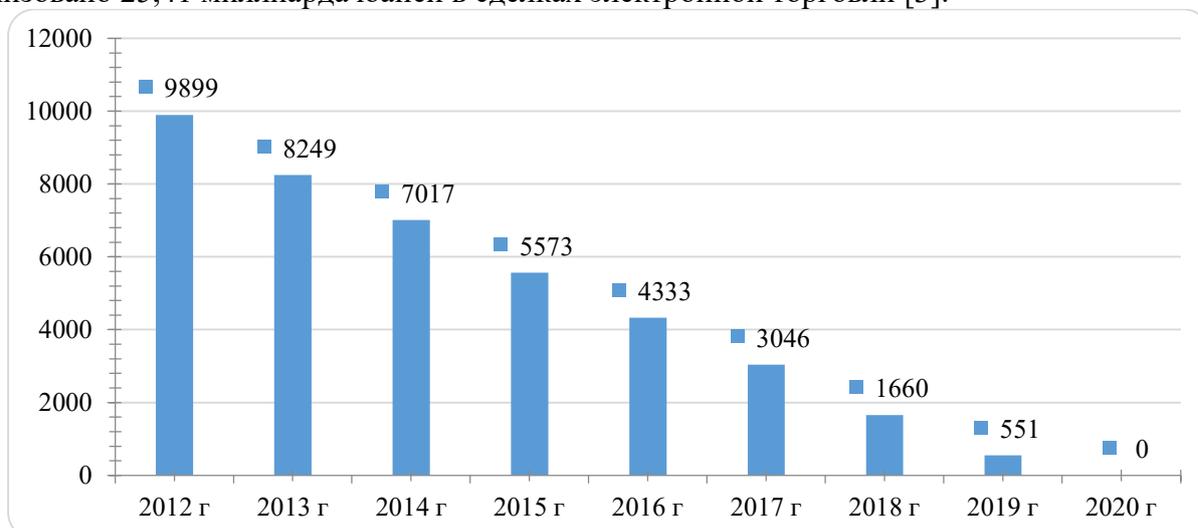


Рисунок 3 - Годовое количество бедных, тысяч человек

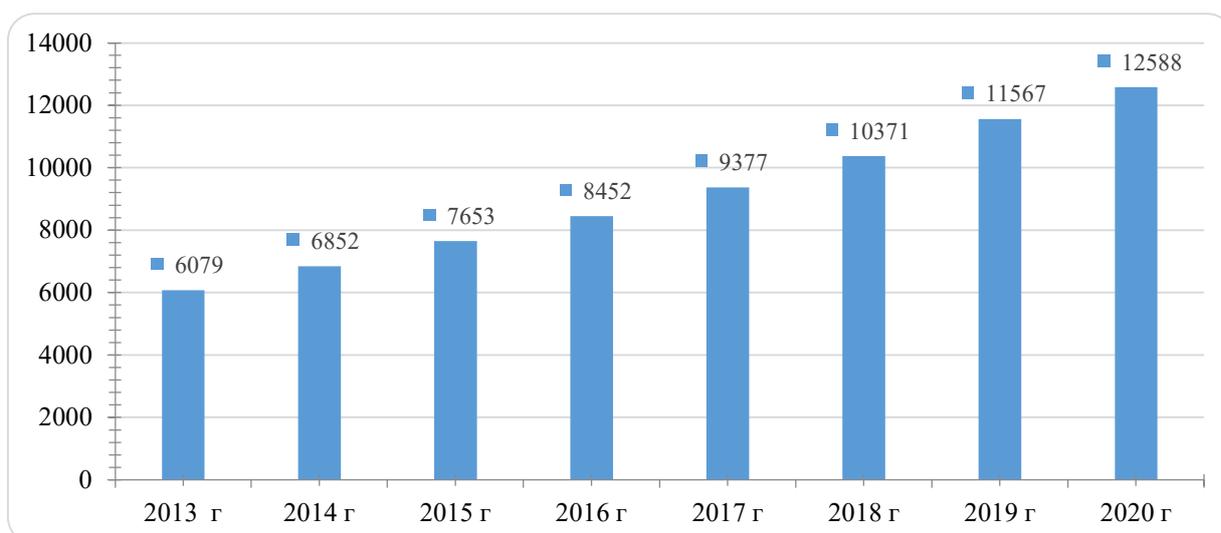


Рисунок 4 - Располагаемый доход на душу населения сельских жителей в бедных районах, юань

Из рисунка 3 видно, что к концу 2020 года Китай выполнил задачу по сокращению масштабов нищеты в новую эру в соответствии с графиком. В соответствии с текущими стандартами, 98,99 миллиона бедных сельских жителей были вырваны из нищеты, в 832 бедных округах. все обезглавлены, и все 128 000 бедных деревень внесены в список. Победа в битве с бедностью сотворила чудо в истории сокращения бедности в Китае и даже в истории сокращения бедности среди людей.

В «Белой книге» отмечалось, что уровень жизни людей, вырвавшихся из бедности, значительно повысился. Из Рисунка 4 видно, что располагаемый доход на душу населения сельских жителей в бедных районах увеличился с 6079 юаней в 2013 году до 12 588 юаней в 2020 году, т.е. в среднем на 11,6% в год.<sup>141</sup>

#### **Типичный случай строительства цифровой деревни**

С помощью больших данных, Интернета вещей, облачных вычислений, блокчейна и других технологий район Чунцин Жунчан инновационно создал четыре основные платформы: «легко управлять», «легко выращивать», «легко продавать» и «легко одалживать». На основе эффективного решения трех основных проблем «стандартов онлайн-транзакций», «профилактики эпидемий и борьбы с ними» и «физического урегулирования», он реализовал онлайн-транзакции + офлайн-расчеты живых свиней и реализовал «односетевой» надзор в режиме реального времени за разведением, торговлей и убоем свиней, успешно создав онлайн-рынок для живых свиней в Китае.

Разработал цифровую платформу надзора для свиноводческой отрасли – «Простую в управлении», создал «модель Жунчана» для профилактики, контроля и мониторинга африканской чумы свиней и открыл «последнюю милю» государственных услуг.

Интеллектуальная платформа для разведения свиней – «легко выращивать» – была создана для снижения затрат на разведение и риска размножения фермеров и обеспечения того, чтобы фермеры продолжали увеличивать свои доходы.

Онлайн-платформа для торговли свиньями «Легко продавать» была открыта для эффективного решения проблем продаж свиноводов и проблем покупателей с закупками, обеспечения «барометра» цен на свиней и содействия «стабильности предложения и цен» на рынке свиней.

Открыл платформу финансовых услуг для свиней – «Легкий кредит», чтобы реализовать цифровую капитализацию с помощью больших данных свиней, эффективно решить проблему «сложного финансирования и дорогостоящего финансирования» для предприятий, занимающихся добычей и переработкой свиней, и обеспечить производство.

## **Результаты сокращения финансовой бедности, достигнутые Банком сельскохозяйственного развития Китая на данном этапе**

### **(1) Осуществлять центральную политику и обслуживать национальные стратегии**

На пути борьбы с бедностью Банк сельскохозяйственного развития Китая всегда придерживался миссии поддержки сельского хозяйства страны и действий в интересах людей. Всегда помните о финансовом положении, ориентированном на политику, как о финансовом учреждении, ориентированном на политику. В дополнение к финансовому бизнесу, ориентированному на аграрную политику, основанному на его собственном положении, оно будет продолжать совершенствовать рабочий механизм борьбы с нищетой и уточнять меры по сокращению масштабов нищеты. С тех пор, как в 2015 году было принято решение Центрального комитета Коммунистической партии Китая и Государственного совета выиграть битву с бедностью, Банк сельскохозяйственного развития Китая начал рассматривать сокращение бедности и переселение в качестве главного приоритета. финансовые услуги по борьбе с бедностью. С этой целью Банк сельскохозяйственного развития усовершенствовал кредитные продукты и улучшил финансовые услуги. По состоянию на 2020 год Банк сельскохозяйственного развития выдал в общей сложности более 300 миллиардов юаней займов на переселение для борьбы с бедностью, которыми воспользовались более 5 миллионов человек, зарегистрирован и переехал.<sup>[5]</sup>

### **(2) Улавливайте ключевые звенья и держите нижнюю границу сокращения бедности**

Главный офис Банка сельскохозяйственного развития Китая требует, чтобы банки на всех уровнях решали проблемы ложных, несоответствующих и безответственных кредитных областей. Для кредитного бизнеса на сокращение бедности необходимо понимать ключевые аспекты доступа к ссуде, расследования, проверки и выдачи. Банк сельскохозяйственного развития добросовестно реализует условия для заемщиков ссуд на борьбу с бедностью и организует свои ключевые силы для демонстрации и руководства реализацией проектов по сокращению бедности с сильной движущей силой и твердо преодолевает входной барьер. Кроме того, в последние годы Банк сельскохозяйственного развития всегда следовал требованию «реальных кредитов и фактических платежей», поэтапного выполнения условий и процедур кредитования в соответствии с ходом реализации проектов по борьбе с бедностью, и стремится обеспечить, чтобы каждая ссуда на сокращение бедности выдается в соответствии с законами и постановлениями.

### **(3) Повышение требований и содействие развитию бизнеса по борьбе с нищетой**

В 2020 году товарищ Цянь Вэньхуэй из Банка сельскохозяйственного развития Китая представил на регулярной пресс-конференции по банковскому страхованию: Начиная с 2020 года, Банк сельскохозяйственного развития предоставит специальный заем в размере 120 миллиардов юаней в следующие пять лет для поддержки последующих действий. переселения и борьбы с бедностью. Развитие отрасли, модернизация и улучшение инфраструктуры, поддерживающей объекты в кварталах для переселения и переселения. Стремитесь к достижению цели устойчивого развития переселения, сокращения бедности и переселения к 2025 году.

### **(4) Быть в курсе социальных тенденций и придерживаться четкой политики**

Банк сельскохозяйственного развития Китая идет в ногу со временем, тесно связан с текущей социальной ситуацией и всегда движется в правильном направлении. В 2020 году головной офис Банка сельскохозяйственного развития ввел более преференциальную политику для решительной борьбы с бедностью, предотвращения и контроля эпидемий, а также возобновления работы. Оказание помощи предприятиям по сокращению масштабов нищеты с помощью средств соблюдения нормативных требований и поддержка развития предприятий, серьезно пострадавших от новой эпидемии коронавируса, посредством использования продлений, рефинансирования и корректировки планов погашения. На ранних стадиях вспышки эпидемии Сельскохозяйственный банк Китая полностью поддержал зерновые, хлопковые и нефтяные компании в возобновлении работы и производства и выступил с инициативой удовлетворить потребности предприятий, открыть «зеленые» каналы, ввести льготные процентные ставки, снизить сборы и льготы, а также обеспечить

выделение средств в специальные фонды и многие другие меры. Для глубоко бедных районов Китая и некоторых округов без ограничений Сельскохозяйственный банк Китая выпустил 59 преференциальных политик, требующих, чтобы банки на всех уровнях использовали политику на основе соблюдения требований. В то же время, он требует, чтобы при реализации политики он должен обеспечивать, чтобы они не выходили из формы или не создавали лазеек, и энергично поддерживать новые требования Комиссии по регулированию банковской и страховой деятельности Китая для реализации политики бридж-кредита по борьбе с нищетой.

Список использованных источников:

1. Уведомление о поддержке и продвижении Онлайн-проектов по борьбе с нищетой// Выпущенное и реформированное Управление высоких технологий, 2019. №901.
2. Белая книга по цифровому экономическому развитию Китая // Китайская академия информационных и коммуникационных наук, 2020.
3. Статистический бюллетень Китайской Народной Республики о национальном экономическом и социальном развитии в 2020 году. У Янань, Официальный сайт Национального бюро статистики – 2021 [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.stats.gov.cn/> (открытый доступ).
4. Белая книга «Китайская практика сокращения масштабов нищеты среди людей»// Информационное бюро Государственного совета.
5. Интернет + Борьба с нищетой помогает сельскохозяйственной продукции выйти на глобальный уровень // Менеджер Исследовательского центра финансовых технологий Банка Китая, Ван Сяо – 2020 – №10. – С. 51.

Информация об авторах:

Ду Шэннань, Шаньдунский гидротехнический институт, Китайская Народная Республика. E-mail: 1428496836@qq.com

Du Shengnan, Shandong hydrotechnical institute, People's Republic of China. E-mail: 1428496836@qq.com

Каткова Екатерина Алексеевна, Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической безопасности, анализа и аудита. E-mail: [kea1459@yandex.ru](mailto:kea1459@yandex.ru)

Katkova Ekaterina Alekseevna, Russian state agrarian university – Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva, candidate of economic sciences, associate professor of the department of economic security, analysis and audit

УДК 336

## **МИКРОФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ: СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ**

***Есина Ю.Л., Ядыкина М.И.***

*Елецкий государственный университет имени И.А. Бунина (г. Елец, Россия)*

Аннотация: В статье осуществляется анализ существующего состояния рынка микрофинансовых услуг в России. Отображены официальные статистические сведения о различных аспектах деятельности рынка микрофинансовых услуг и перспективах развития микрофинансового рынка.

Ключевые слова: Кредитование, микрозайм, микрокредитование, микрофинансирование, микрофинансовые организации, микрофинансовые институты, рынок микрофинансовых услуг.

## MICROFINANCE ORGANIZATIONS: MODERN TRENDS AND DEVELOPMENT PROSPECTS

*Esina Yu.L., Yadykina M.I.*

*Yelets state university named after I.A. Bunina (Yelets, Russia)*

**Abstract:** The article analyzes the current state of the microfinance services market in Russia and compares it with foreign countries. The official statistical data reflecting various aspects of the microfinance services market and the prospects for the microfinance market development are presented.

**Keywords:** lending, microloan, microcredit, microfinance, microfinance organizations, microfinance institutions, microfinance services market.

В последние годы важным составным элементом и действенным инструментом расширения спектра кредитных услуг становится развитие микрофинансирования. Задача микрофинансирования заключается в формировании высоко динамичной, эластичной и результативной системы кредитования малого предпринимательства с целью вспомогательного стимулирования производства и оказания помощи с финансовыми услугами «субъектам-новичкам» малого предпринимательства и большому числу жителей, не имеющих доступа к классическим банковским предложениям. Правило работы микрофинансовых организаций состоит в дополнительных предложениях коммерческих банков в сегментах, практически не захваченных ими вследствие невысокой финансовой заинтересованности, что приводит в конечном итоге к их взаимовыгодному существованию и согласованному развитию.

На сегодняшний день приоритетной проблемой социально-экономической политики Российской Федерации являются поддержка малой и средней предпринимательской деятельности, увеличение степени благополучия населения, в том числе, с помощью развития системы микрофинансирования, которая представляет собой в мировом сообществе альтернативу кредитованию потребителей, что подтверждает актуальность выбранной темы исследования.

В настоящее время микрофинансирование определяется как правомерное предоставление финансовых и дополнительных к ним социальных услуг, нацеленных на смягчение общественной напряженности в мире, увеличение уровня жизни населения, обеспечения достаточного уровня занятости, развитие предпринимательской деятельности физическим лицам и субъектам малого бизнеса [4].

Информация Банка России от 29.03.2016 «О сроке возврата микрофинансовыми организациями привлеченных денежных средств» содержит следующее: «С момента вступления в силу Закона N 407-ФЗ реализовано законодательное разделение микрофинансовых организаций (далее - МФО) на два вида - микрофинансовые компании (далее - МФК) и микрокредитные компании (далее - МКК)» [6]. МФК и МКК выполняют одинаковые функции – они призваны выдавать небольшие займы населению и бизнесу. Их деятельность контролируется саморегулируемыми организациями, поэтому каждая МФО должна выступать в качестве ее члена. Наряду с другими финансовыми организациями МФК и МКК обязаны отчитываться перед Банком России. Однако между этими на первый взгляд похожими участниками финансового рынка есть и значительные различия:

– МФК – это, как правило, крупные микрофинансовые организации, обязанные иметь солидный собственный капитал, работу которых должны проверять аудиторы и Банк России. У МФК шире полномочия и возможности, они могут выдавать более крупные займы и привлекать деньги физических лиц, которые не являются их учредителями.

– МКК – это небольшие организации, которые формируют резервы на случай невозврата заемщиком денег, за их работой следит СРО, членами которой они являются, а не Банк России [3].

На сегодняшний день в России насчитывается более тысячи МКК и у каждого из нас имеется реальная возможность обнаружить их в своём регионе. Количество МФК гораздо ниже, их всего лишь 37, но зато многие из них имеют развитую сеть филиалов и удалённых офисов [5].

Выделяют три группы микрозаймов в связи с целями и размерами:

1. Микрозаймы для предпринимателей. Такие микрозаймы отличаются более гибкими условиями выдачи, невысокими процентами по займу, что является преимуществом данной группы микрозаймов. Ими активно пользуются как ИП, так и предпринимательские организации с целью оплаты расходов на новое оборудование, аренду площади, закупку сырья, материалов, полуфабрикатов, необходимых производству. Предельная сумма микрозайма – один миллион рублей. Срок займа, в основном, составляет от одного года до трёх лет. Для предпринимателей данный вид займов является более выгодным, чем кредит в банке, ведь проценты там больше. Для некоторых категорий предпринимателей предусмотрены льготы в виде пониженной ставки. Сюда, например, относятся бизнесмены, развивающие свою деятельность в экономических зонах России с особыми условиями, люди старше сорока пяти лет.

2. Потребительские микрозаймы. Предназначены для граждан, которые не могут собственными средствами оплатить свои возникшие потребности, например, покупка крупной или дорогостоящей техники, непредвиденный и безотложный ремонт квартиры, дома, автотранспорта, оплата курсов, учебного заведения, путешествия. Срок предоставления этих займов от одного до шести месяцев, но существует возможность их оформления и на срок до двух лет. Сумма выдачи займа небольшая – до 800 000 рублей. Возврат потребительского займа обычно происходит несколькими (еженедельными или ежемесячными) платежами. Процедура оформления данного микрозайма очень простая, осуществить ее можно даже через интернет.

3. Микрозаймы «до зарплаты». Они предоставляются гражданам в случае срочных и непредвиденных трат или задержек ежемесячной зарплаты. Проценты по данному микрозайму очень высокие, срок займа составляет от семи до тридцати дней, а сумма – около половины месячного дохода заемщика. Возврат займа «до зарплаты» и процентов за пользование деньгами происходит единым платежом в последний день срока, обозначенного в договоре. Также погасить микрозайм можно и досрочно полной суммой, если не прошло больше 15 дней с момента получения микрозайма. Проценты при этом будут пересчитаны. Плюс такого вида микрозайма – моментальное оформление, маленький пакет документов [1, с.100].

Из года в год в России наблюдается устойчивый рост объема оформленных микрозаймов, потому что микрофинансовые институты, как правило, удовлетворяют потребность в краткосрочных и небольших кредитах (займах), которые нужны людям срочно, в регионах, где мало банков и очень трудно оформить кредит [2, с.90]. Данные обстоятельства приводят к заинтересованности в анализе и оценке ключевых показателей, динамике и условиях развития микрофинансовых организаций.

Активный рост МФО сменился снижением количества МФО с ноября 2014 года. Данную тенденцию можно объяснить ужесточением контрольной и надзорной деятельности Центрального Банка РФ над рынком микрофинансирования (начинают действовать Указания Банка России: 3240-У, 3249-У, 3263-У, 3358-У) и кризисом экономики Российской Федерации, вследствие предъявленных ей санкций. Поэтому с 2015 года наблюдается отрицательная динамика числа МФО (рисунок 1).

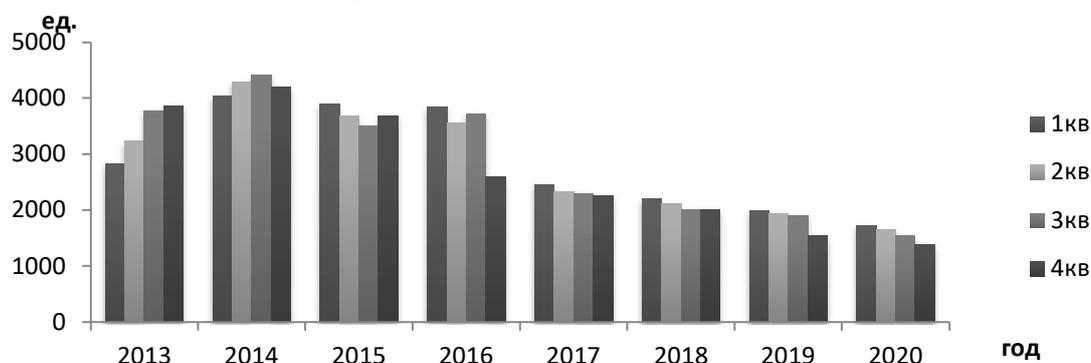


Рисунок 1 - Динамика количества микрофинансовых организаций по кварталам за 2013-2020 гг., ед. [5]

Рассмотрев изменения в количестве МФО за период с 2013 по 2020 годы, становится очевидным соответствие ранее выявленному тренду. Так, с 2013 по 2015 годы наблюдается преобладание внесенных в реестр МФО, а с 2016 года – исключенных из реестра МФО (таблица 1).

Таблица 1 - Динамика количества МФО за 2013-2020гг., ед. [5]

Показатель, ед.	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Исключено МФО из реестра	-625	-1328	-1455	-1771	-900	-603	-667	5553
Внесено МФО в реестр	970	1632	983	697	599	331	351	?164

Динамика размера выдаваемых сумм микрозаймов указывает на то, что микрофинансовые организации становятся все более доступными для физических и юридических лиц и занимают прочную позицию на современном рынке финансовых услуг (рисунок 2). Доверие заемщиков к такому роду организаций выросло, что можно объяснить увеличением требований к МФО, законодательному регулированию всех их прав и обязанностей. По некоторым позициям в части обслуживания МФО даже опережают банки, что также увеличивает спрос на микрозаймы.

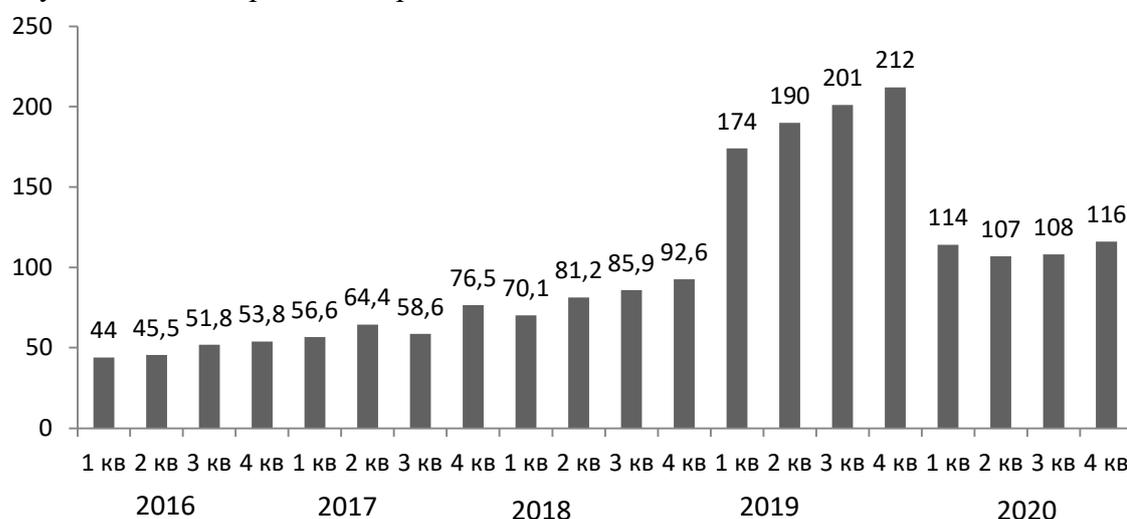


Рисунок 2 - Динамика объема выдаваемых сумм микрозаймов с 2016 по 2020 гг., млрд. руб. [5]

На основе сведений ЦБ РФ и их анализа, можно сделать вывод о том, что сумма выданных микрозаймов с начала 2016 года растет. Вместе с этим, развиваясь, рынок микрофинансирования обретает следующие проблемы:

1. Трудности поиска источников финансирования, в том числе с помощью предоставления облигационных займов и привлечения банковских кредитов.
2. Заемщики в МФО обладают низким уровнем финансовой грамотности.
3. Формирование взыскания просроченных займов и реализация профессиональным коллекторам просроченных обязательств по микрозаймам осложнено.
4. Утверждение порядка признания банкротом гражданина на законодательном уровне.

Сегодняшнее преобразование микрофинансового рынка трансформирует его из «токсичного» в «экологичный», содействуя уменьшению рыночных рисков, увеличению защиты потребителей финансовых услуг. Перемены затрагивают, в первую очередь, урегулирование условий микрозаймов. В связи с этим целесообразно выполнить прогноз сумм выдаваемых микрозаймов.

На основе данных Центрального Банка о динамике структуры выданных микрозаймов значение абсолютного прироста выдаваемых микрозаймов в настоящий момент по

сравнению с 1 кварталом 2021 года увеличилось на 25 млрд. руб, а по сравнению с 1 кварталом 2016 года на 109 млрд. руб., на что указывает значение базисного абсолютного прироста выданных займов за 2 квартал 2021 года. Показатель темпа роста свидетельствует об увеличении суммы выданных микрозаймов в 1,2 раза по сравнению с 1 кварталом 2021 года, а в сравнении с 1 кварталом 2016 года на 247,73%.

Вычисленные средние показатели абсолютных уровней ряда динамики, абсолютной скорости и интенсивности изменения размера выданных микрозаймов, определяют на сколько изменились значения показателей динамики значений выданных сумм в среднем за исследуемый период (таблица 2).

Таблица 2 - Средние показатели значений сумм выданных микрозаймов за четыре предшествующих года

Показатель	Средний уровень ряда, млрд.руб.	Средний абсолютный прирост, млрд.руб.	Средний темп роста, %	Средний темп прироста, %
Сумма выданных микрозаймов	103,82	5,19	106,11	6,11

Исходя из данных таблицы 2 можно сделать вывод, что за рассматриваемый период средний размер выданных микрозаймов составил 103,82 млрд.руб. При этом отмечена устойчивая положительная тенденция: каждый период значения суммы выданных микрозаймов в среднем увеличивались на 5,19 млрд.руб. или 6,11%.

С помощью статистических методов можно произвести перспективный прогноз значений сумм выдаваемых микрозаймов на четыре периода.

Первый метод для осуществления прогнозирования – это аналитическое выравнивание.

Рассчитаем коэффициенты  $a_0$  и  $a_1$ , для этого составим линейное уравнение регрессии:

$$\begin{cases} 22a_0 + 253a_1 = 2284 \\ 253a_0 + 3795a_1 = 31315,2 \end{cases} \Leftrightarrow \begin{cases} 330a_0 + 3795a_1 = 34260 \\ 253a_0 + 3795a_1 = 31315,2 \end{cases}$$

$$\Leftrightarrow \begin{cases} 77a_0 = 2944,8 \\ a_1 = \frac{34260 - 330 \cdot a_0}{3795} \end{cases} \Leftrightarrow \begin{cases} a_0 = 38,24 \\ a_1 = 5,7 \end{cases}$$

Получим:  $\bar{y}_t = 38,24 + 5,7 \cdot t$  - линейное уравнение регрессии.

Подставляя в уравнение основной тенденции значения выданных сумм микрозаймов принятые обозначения  $t$ , вычислены выровненные уровни ряда динамики.

Для того чтобы сделать прогноз с помощью метода экстраполяции, необходимо продолжить значения независимой переменной времени ( $t$ ):

$$\bar{y}_{3 \text{ кв.} 2021 \text{ г.}} = 38,24 + 5,7 \cdot 23 = 169,34 \text{ млрд. руб.}$$

$$\bar{y}_{4 \text{ кв.} 2021 \text{ г.}} = 38,24 + 5,7 \cdot 24 = 175,04 \text{ млрд. руб.}$$

$$\bar{y}_{1 \text{ кв.} 2022 \text{ г.}} = 38,24 + 5,7 \cdot 25 = 180,74 \text{ млрд. руб.}$$

$$\bar{y}_{2 \text{ кв.} 2022 \text{ г.}} = 38,24 + 5,7 \cdot 26 = 186,44 \text{ млрд. руб.}$$

С помощью данных таблиц 3 и 4 рассчитаны прогнозные значения данных сумм микрозаймов на ближайшие четыре периода на основе среднего абсолютного прироста и среднего темпа роста соответственно:

$$\bar{y}_{3 \text{ кв.} 2021 \text{ г.}} = 153 + 5,19 \cdot 1 = 158,19 \text{ млрд. руб.}$$

$$\bar{y}_{4 \text{ кв.} 2021 \text{ г.}} = 158,19 + 5,19 \cdot 1 = 163,38 \text{ млрд. руб.}$$

$$\bar{y}_{1 \text{ кв.} 2022 \text{ г.}} = 163,38 + 5,19 \cdot 1 = 168,57 \text{ млрд. руб.}$$

$$\bar{y}_{2 \text{ кв.} 2022 \text{ г.}} = 168,57 + 5,19 \cdot 1 = 173,76 \text{ млрд. руб.}$$

$$\bar{y}_{3 \text{ кв.} 2021 \text{ г.}} = 153 \cdot 106,11^1 = 162,35 \text{ млрд. руб.}$$

$$\bar{y}_{4 \text{ кв.} 2021 \text{ г.}} = 162,35 \cdot 106,11^1 = 172,27 \text{ млрд. руб.}$$

$$\bar{y}_{1 \text{ кв.} 2022 \text{ г.}} = 172,27 \cdot 106,11^1 = 182,8 \text{ млрд. руб.}$$

$$\bar{y}_{2 \text{ кв.} 2022 \text{ г.}} = 182,8 \cdot 106,11^1 = 193,97 \text{ млрд. руб.}$$

Применение трех методов статистики позволило произвести прогноз выданных сумм микрозаймов, результаты которых отражены в таблице 3.

Таблица 3 - Прогнозные значения выданных сумм микрозаймов

№ периода	прогноз на основе		
	среднего абсолютного прироста, млрд.руб.	среднего темпа роста, млрд.руб.	экстраполяции по уравнению тренда
3 кв. 2021г.	158,19	162,35	169,34
4 кв. 2021г.	163,38	172,27	175,04
1 кв. 2022г.	168,57	182,8	180,74
2 кв.2022г.	173,76	193,97	186,44

Для наглядности по данным таблицы 3 был построен график, отражающий прогнозные значения выданных сумм микрозаймов на четыре ближайших периода (рис.3).

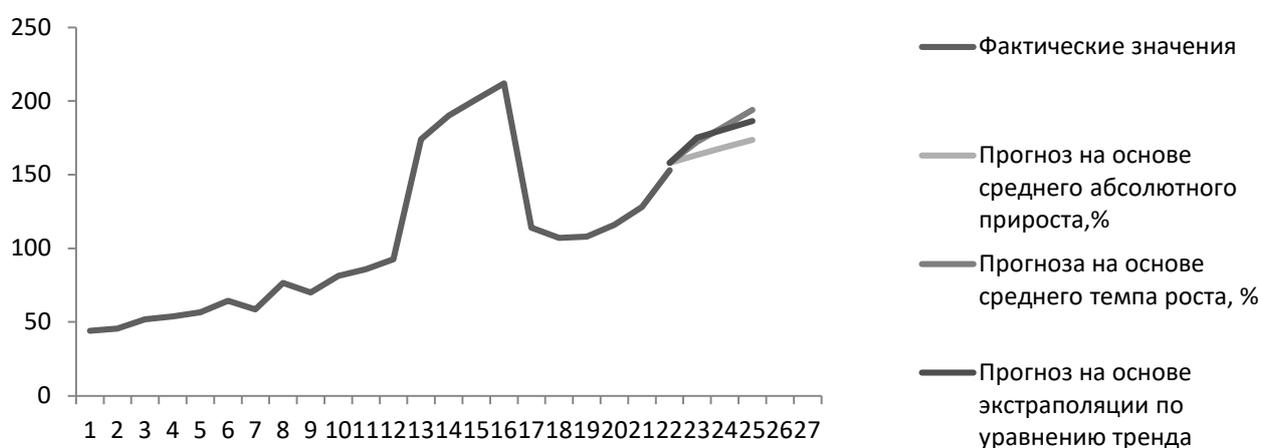


Рисунок 3 - Динамика и прогнозные значения выданных сумм микрозаймов

Таким образом, проведенное исследование показало, что на современном этапе микрофинансовые институты – это важный элемент финансовой системы РФ, хотя и незначительный по объёму в общей массе рынка финансов, но характеризующийся своими положительными тенденциями. Микрофинансирование позволяет малому предпринимательству и населению по упрощенной схеме и быстро получить небольшой объём заёмных средств на короткий срок, и тем самым выступает одной из перспективных форм поддержки развития предпринимательского сектора экономики и повышения уровня благосостояния населения.

#### Список использованных источников:

1. Гришина Е.А., Коваленко С.Б. Современное состояние и пути развития рынка микрозаймов в России // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2018. – №1 (70) – с.99-103.

2. Коваленко, Т. И. Микрофинансовые организации в России: проблемы и перспективы развития / Т. И. Коваленко // Актуальные вопросы современной экономической науки : Материалы X Международной научной конференции, Астрахань, 22 апреля 2020 года / Со-ставители Е.О. Вострикова, Л.П. Гвоздарева. – Астрахань: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования "Астра-ханский государственный университет", 2020. – С. 88-93.

3. Отличия МФК от МКК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://zaimisrochno.ru/articles/chem-mikrofinansovye-kompanii-budut-otlichatsya-otmikrokreditnyh> (дата обращения 30.11.2021)

4. Финансовая культура. Микрофинансовые организации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://fincult.info/article/mikrofinansovye-organizatsii-chem-otlichayutsya-mkk-ot-mfk/> (дата обращения 28.11.2021)

5. Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/analytics/microfinance/> (дата обращения 01.11.2021)

6. Информация Банка России от 29.03.2016 «О сроке возврата микрофинансовыми организациями привлеченных денежных средств» [Электронный ресурс] // Консультант Плюс : справочно-правовая система. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.12.2021).

Информация об авторах:

Есина Юлия Леонидовна, Елецкий государственный университет имени И.А. Бунина, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономики и управления имени Н.Г.Нечаева». Email: [esyul@mail.ru](mailto:esyul@mail.ru)

Esina Yulia Leonidovna, Yelets state university named after I.A. Bunina, candidate of economic sciences, associate professor of «Department of economics and management named after N.G. Nechaeva. Email: [esyul@mail.ru](mailto:esyul@mail.ru)

Ядыкина Мария Игоревна, Елецкий государственный университет имени И.А.Бунина, студент направления подготовки «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 4 курс. Email: [yadykinamari@yandex.ru](mailto:yadykinamari@yandex.ru)

Yadykina Maria Igorevna, Yelets state university named after I.A. Bunina, student of the direction of training «Economics», profile «Accounting, analysis and audit», 4 course. Email: [yadykinamari@yandex.ru](mailto:yadykinamari@yandex.ru)

УДК 336.7

## СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ

*Зверев А.В., Боброва Т.С.*

*Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского (г. Брянск, Россия)*

Аннотация: В статье рассматриваются этапы по сбору, обработке и изучению информации, которая используется в процессе управления банковскими активами и пассивами, анализируются стратегии управления активами и пассивами банка.

Ключевые слова: банковские активы и пассивы, стратегии управления активами и пассивами кредитной организации.

## BANK ASSET AND LIABILITY MANAGEMENT STRATEGIES

*Zverev A.V., Bobrova T.S.*

*Bryansk state university named after academician I.G. Petrovsky (Bryansk, Russia)*

Abstract: The article discusses the stages of collecting, processing and studying information that is used in the process of managing bank assets and liabilities, analyzes the strategies for managing bank assets and liabilities.

Keywords: Banking assets and liabilities, asset and liability management strategies of a credit institution.

На сегодняшний день все коммерческие банки стремятся удовлетворить как можно больше всевозможных потребностей клиентов. В связи с этим у банка возникает

необходимость решения вопроса по формированию стабильного и эффективного портфеля активов, который будет отвечать современным требованиям

Активы и пассивы банка являются основным источником доходов и рисков банка, что объективно подчеркивает важность управления активами и пассивами как объектами в рамках системы банковского управления.

Работа по сбору, проверке, обработке и изучению информации, которая используется в процессе такого управления, требует выполнения пяти последовательных этапов:

1. Подготовительный этап. В ходе данного этапа происходит формирование плана работы, определяются цели и задачи оценки состояния и эффективности использования активов и пассивов, выделяется перечень изучаемых вопросов, назначаются ответственные, исполнители, указываются сроки, выбираются технические и методические средства проведения анализа, определяются формы представления полученных результатов.

2. Этап сбора и проверки исходной информации - происходит проверка достоверности информации, определение взаимной увязки расчетных показателей и периодов, проведение их сопоставления.

3. На этапе обработки и анализа исходной информации сравниваются данные об активах и источниках их формирования предыдущих периодов с отчетным. Далее выявляются резервы, определяется рациональность их размеров и направления их использования.

4. Этап оценки результатов исследований и оформления проведенного анализа заключается в подготовке специализированной отчетности, а также доведение сведений до коллектива кредитной организации, что поможет успешнее внедрять рекомендуемые мероприятия, выявлять имеющиеся резервы и недостатки в работе.

5. Этап контроля внедрения рекомендованных мероприятий по рациональному формированию активов, а также по их эффективному инвестированию в источники формирования.

В банковском менеджменте выделяют 3 стратегии управления активами и пассивами кредитной организации (рисунок 1).

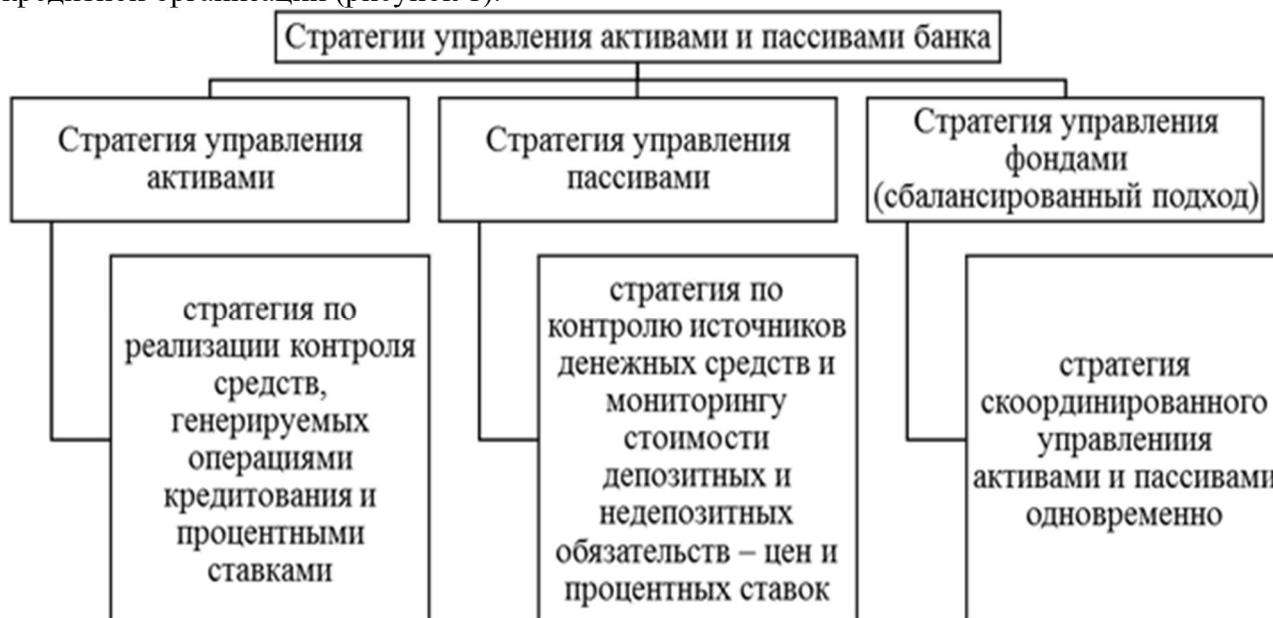


Рисунок 1 – Стратегии управления активами и пассивами банка

В рамках первой стратегии выделяют следующие методы управления активами коммерческого банка:

1. Метод общего фонда предполагает отнесение всех привлеченных средств банка в единый резервный фонд.

На рисунке 2 представим алгоритм распределения средств из этого фонда.



Рисунок 2 – Схема распределения средств из общего фонда

2. Метод распределения активов (конверсии средств) - основан на многообразии источников привлечения свободных ресурсов. Каждый источник имеет свою стоимость, к нему предъявляются определенные требования, установленные как кредитной организацией, так и законодательством РФ, поэтому каждый источник средств рассматривается в отдельности и соотносится с активами, имеющими сходные сроки погашения.

3. Метод научного управления предполагает, что коммерческий банк размещает финансовые, материальные и другие ресурсы с учетом максимальных процентных ставок в анализируемом периоде по определенным моделям, используемым в его стратегии развития.

Вторая стратегия подразумевает использование методов депозитной и процентной политики банка (рисунок 3).

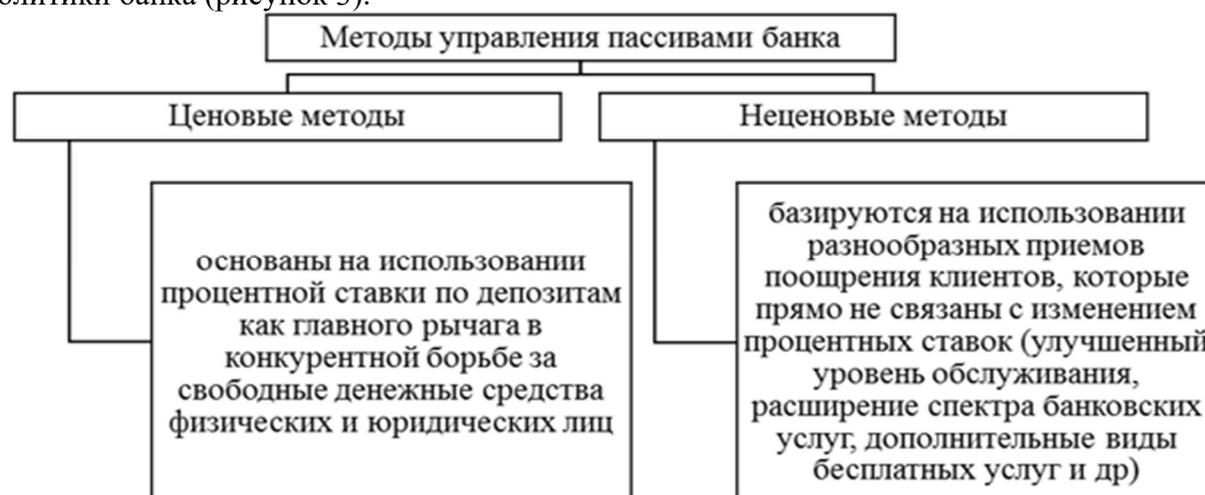


Рисунок 3 – Методы управления пассивами кредитной организации

В рамках третьей стратегии (управление фондами) выделим 2 основных подхода (рисунок 4).

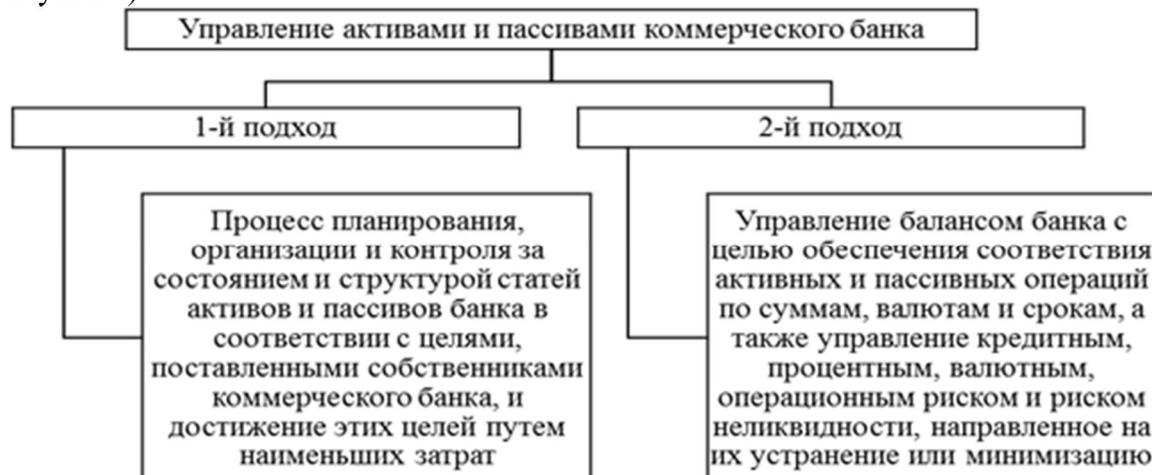


Рисунок 4 – Сбалансированный метод

Результаты подбора информационной базы позволяют эффективно регулировать деятельность кредитной организации и вносить корректировки в плановые задания.

Значимость информационной базы для управления активами и пассивами банка заключается в следующем:

- получение данных о величине, динамике и структуре активов, а также источниках, лежащих в основе их финансирования (пассивах);
- прогнозирование и планирование величины активов и пассивов;
- обнаружение проблем в деятельности кредитной организации, связанные с формированием активов и использованием пассивов;
- использование информации при расчете показателей динамики, структуры и эффективности использования активов и пассивов;
- разработка мероприятий, направленных на повышение эффективности использования активов и пассивов.

Список использованной литературы

1. Бикмухаметова, Р.Б. Теоретические аспекты управления пассивами коммерческого банка / Р.Б. Бикмухаметова // Молодой ученый. – 2020. – № 10. – С. 291 – 294.
2. Бардаева, П.С. Концепции управления активами и пассивами коммерческих банков / П. С. Бардаева // Экономические науки. – 2020. – № 1. – С. 166.

Сведения об авторах:

Зверев Алексей Витальевич, Брянский государственный университет имени акад. И.Г.Петровского, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и статистика». E-mail: zverev28@yandex.ru

Zverev Alexey Vitalevich, Bryansk State University named after academician I.G.Petrovsky, candidate of economic sciences, associate professor of «Finance and statistics». E-mail: zverev28@yandex.ru

Боброва Татьяна Сергеевна, Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского, магистрант направления подготовки «Экономика», профиль «Финансы в банковской сфере», 3 курс. E-mail: tata2016-bobrova.bobrova@yandex.ru

Bobrova Tatyana Sergeevna, Bryansk State University named after academician I.G. Petrovsky, master student of the direction of training «Economics», profile «Finance in the banking sector», 3 course. E-mail: tata2016-bobrova.bobrova@yandex.ru

УДК 331

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ПРИМЕНЕНИЕ ИНТЕГРИРОВАННОГО СТРАТЕГИЧЕСКОГО АНАЛИЗА В ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ**

***Коваленко С.Н., Коваленко Ю.Н.***

*Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова (г. Москва, Россия)*

Аннотация: Данное исследование посвящено формированию оценочного значения стратегического анализа и его приоритетным интегрированным подходам к разработке стратегии финансово-кредитной организации с целью повышения ее продуктивности и способности выдержать конкурентную борьбу. Стратегический анализ предусматривает оценку внешней и внутренней деятельности организации, поэтому были рассмотрены такие методы планирования как SWOT-анализ и PEST-анализ для выявления у финансово-кредитных организаций сильных/слабых сторон, рисков/угроз, а также определение внешних факторов, влияющих на ее деятельность.

Ключевые слова: банковский сектор, финансово-кредитная организация, стратегический анализ, интегрированные методы, SWOT-анализ, PEST-анализ, стратегическое планирование, стратегическое управление, интегрированный анализ, финансов.

## PRACTICAL APPLICATION OF INTEGRATED STRATEGIC ANALYSIS IN FINANCIAL AND CREDIT ORGANIZATIONS

*Kovalenko S.N., Kovalenko Yu.N.*

*Russian economic university named after G.V. Plekhanov (Moscow, Russia)*

**Abstract:** This study is devoted to the formation of the evaluative value of strategic analysis and its priority integrated approaches to the development of the strategy of a financial and credit organization in order to increase its productivity and ability to withstand competition. Strategic analysis provides for an assessment of the external and internal activities of the organization, therefore, such planning methods as SWOT analysis and PEST analysis were considered to identify strengths/weaknesses, risks/threats in financial and credit organizations, as well as the identification of external factors affecting its activities.

**Keywords:** banking sector, financial and credit organization, strategic analysis, integrated methods, SWOT analysis, PEST analysis, strategic planning, strategic management, integrated analysis, finance.

Деятельность организации зависит от множества факторов как внешних, так и внутренних. В связи с чем, для любой организации, в том числе банковского сектора экономики крайне существенно своевременно анализировать происходящее во внешней среде, выявлять угрозы и определять возможности для своей деятельности, а также объективно анализировать свои сильные/слабые стороны и контролировать внутреннее устройство организации, ее действия в критических ситуациях и в условиях нарастающей конкуренции. Для осуществления данных задач одним из главных инструментов выступает стратегических анализ.

Стратегический анализ – это совокупность мер по сбору и обработке информации о внутренней и внешней среде относительно организации для изучения ситуации и разработки плана дальнейших действий в отношении ее деятельности [6].

Главная цель стратегического анализа заключается в определении того, какое влияние могут оказывать факторы, воздействующие на положение финансово-кредитной организации извне, и факторы внутренней среды самого экономического субъекта на принятие решений.

Стратегический анализ предназначен для решения следующих задач:

- сформировать стратегические направления развития деятельности финансово-кредитной организации;
- определить стратегическую цель;
- разработать стратегию для осуществления поставленной цели;
- определить план действий;
- оценить результаты примененной стратегии [5].

На практике процесс стратегического анализа реализуется посредством четкого следования определенной последовательности действий, так называемым этапам. В первую очередь, организация должна поставить перед собой правдоподобную, связанную с деятельностью предприятия цель. Далее происходит поиск необходимой информации, которая будет удовлетворять потребности самого бизнеса. На основе анализа полученных данных переходим к выбору стратегии и ее разработке. Здесь следует оговориться, что построение стратегии представляется собой комплекс взвешенных действий, требующий

выбирать только те необходимые для цели ресурсы, которыми располагает на данный момент финансово-кредитная организация. После этого шага, наконец, наступает очередь основного этапа, то есть самого стратегического анализа, который заключается в стремлении организации осуществить выбранную стратегию. На этом этапе важно четко определить и равномерно распределить обязанности между сотрудниками для повышения вероятности осуществления стратегии.

Однако, если организация потерпит неудачу в реализации стратегии, нужно начать разработку абсолютно нового подхода. Последний этап предполагает оценку итогов, контроль решения проблем как извне, так и внутри организации. Здесь же стоит упомянуть обязательную оценку стратегического планирования.

Стратегический анализ классифицируется на три метода:

- классический SWOT-анализ;
- модификации SWOT-анализа;
- SPACE-метод.

Именно посредством определения основных стратегических действий на этапе SWOT анализа определяются слабые/сильные стороны, возможности и угрозы организации.

В стратегическом анализе наиболее важным интегрируемым инструментом считается SWOT-анализ, поскольку его сущность практически идентична стратегическому анализу в формате изучения внутренней и внешней среды для исследования финансовых и экономических бизнес-процессов.

Под SWOT-анализом понимается определение потенциальных возможностей и угроз. SWOT-анализ напрямую связан с проведением стратегического анализа в организации, поскольку стратегический анализ, как отмечалось ранее, ориентируется на изучение внешней и внутренней среды и, таким образом, подразделяется на стратегический анализ внешнего окружения и стратегический анализ непосредственно самой финансово-кредитной организации [6]. Результаты данных видов стратегического анализа формируют SWOT-анализ, который становится основой для выбора стратегии в зависимости от полученных данных SWOT-анализа.

SWOT-анализ включает в себя 4 основные метрики (strengths, weaknesses, opportunities, threats) необходимые для понимания текущего положения организации [4].

Формируя подобную матрицу, финансово-кредитная организация имеет возможность получить более ясную картину, отражающую жизнеспособность бизнеса, что в дальнейшем становится основой для принятия управленческих решений.

Кроме того, одним из преимуществ данного инструмента является его нацеленность как на долгосрочную, так и на краткосрочную и среднесрочную перспективу [1]. Однако здесь стоит уточнить, что при исследовании возможностей и угроз следует рассчитывать на более долгосрочную перспективу.

На практике многие организации сталкиваются с проблемой непонимания, каким образом данную матрицу можно применить для дальнейших действий. Все дело кроется в самом назначении SWOT-анализа, который, в первую очередь, является лишь одним из инструментов стратегического анализа. А для того, чтобы в полной мере применить на практике стратегический анализ, организации изначально нужно определить стратегию развития прежде, чем заполнять матрицу SWOT-анализа. Именно поэтому данная матрица должна отвечать поставленной цели развития. Таким образом, указываемые позиции в матрице должны отвечать заранее определенной стратегии развития.

Для более детальной оценки возможных вариантов развития финансово-кредитной организации проводят PEST-анализ, благодаря которому в изучение рынка можно вникнуть намного обширнее. Путем определения возможных рисков, которые окажут влияние на деятельность и оценкой возможности наступления какой-либо из этих угроз, принимаются решения для минимизации возможных рисков.

Таким образом, представляется возможность оценить не только факторы внешней среды, но и сориентироваться по тому, какое влияние может оказать их реализация. Кроме этого, можно разработать стратегии по ознакомлению с последствиями наступления негативных факторов и подготовить заранее план минимизации ущерба.

Стратегический анализ - эффективный способ управления с целью достижения хороших результатов в организации путём учёта внешнеэкономических условий и особенностей, возникающих при ведении бизнеса.

Следовательно, путем стратегического анализа можно достичь решения главных задач стратегического управления организацией. Интегрированный анализ, в свою очередь, является составной частью стратегического анализа, но более конкретно нацеленный на обеспечение организации полной, достоверной и качественной информацией касаясь эффективности развития и возможностях мобилизации. Интегрирование связано с рядом особенностей, вытекающих путем формирования и реализации стратегии развития организаций. Востребованность данного анализа у компаний обусловлена перспективой развития в базовой отрасли экономики.

Цель интегрированного анализа: оценивание сильных и слабых сторон организации, его перспектив развития, рисков, угроз.

Использование интегрированных аналитических процедур и условий их применения обусловлено:

- стабильным бизнесом;
- исключением перспектив для концентрированного роста;
- интегрированным ростом сопоставления с долгосрочными целями.

После проведенного анализа руководство финансово-кредитной организации должно прийти к общему выводу, насколько сильны возможные риски и ущербы и силах ли справиться экономический субъект со сложившейся ситуацией.

Для выявления внутренних проблем, существует метод управленческого обследования, который представляет собой оценивание функциональных зон организации, выявляющих сильные и слабые стороны интегрированной стратегии.

Путём стратегического анализа рост может быть достигнут двумя стратегиями, представленными в таблице 1:

От выбранной стратегии и ее реализации зависит основная часть стратегического анализа. Определение эффективности организации путем интегрированного стратегического анализа представляет собой измерение качественных и количественных показателей.

Благодаря интегральному стратегическому анализу можно быстро прийти к необходимым результатам и принять управленческие решения.

Таблица 1 – Стратегия интегрированного роста

Обратная вертикальная интеграция	Вперёд идущая вертикальная интеграция
Контроль над поставщиками	Подключение систем распределения и усиление контроля над ними
Создание собственной сети поставок	Создание собственной системы продажи и распределения
	Приобретение систем продаж

В современной практике, что в российской, что в зарубежной, в основном организациями банковского сектора используются либо отдельные показатели, либо система показателей, которые характеризуют результат имеющихся ресурсов. Так же, встречается, что применяют и то, и другое.

Можно сделать вывод о том, что применение интегрального стратегического анализа для формирования стратегии роста имеет широкий интерес у организаций банковского сектора экономики в современном мире, поскольку создается возможность для определения

методики выбора возможных сценариев при развитии организации. И так как тенденция макроэкономических условий внешней среды в настоящее время быстро меняется, выживать финансово-кредитным организациям в данных условиях, первым делом, без стратегического анализа стало очень тяжело. Данный анализ позволяет организации соответствовать трендам развития, подстраиваться под риски и дает возможность обойти угрозы во внешней среде, позволяя предотвратить кризисные ситуации.

Список использованных источников

1. Федеральный закон Российской Федерации от 28 июня 2014 г. № 172-ФЗ «О стратегическом планировании в Российской Федерации» [Электронный ресурс]. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_164841/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_164841/) (дата обращения: 05.12.2021).

2. Баженов О. В. Интегрированный анализ эффективности инновационной деятельности промышленного предприятия как составная часть стратегического анализа // Дискуссия. 2013. №7 (37).

3. Велькина, В. Ю. Мониторинг внешней среды как аспект стратегического управления // Сборник научных статей 5-й Международной научной конференции студентов и молодых ученых, Курск, 2020. – С. 115-119.

4. Голубков Е. П. Стратегический менеджмент: учебник и практикум для вузов / Е. П. Голубков. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 290 с.

5. Казакова, Н. А. Современный стратегический анализ: учебник и практикум для вузов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 469 с.

6. Романов Е. В. Новый подход к стратегическому анализу: "прямой" и "обратный" SWOT-анализ / Материалы II Всероссийской научно-практической конференции, 2017. – С. 99-103.

7. Ситникова Ю. Е. SWOT-анализ и pest-анализ как наиболее эффективные инструменты стратегического планирования // Аллея науки. – 2019. – Т. 1. – № 1(28). – С. 523-528.

8. SWOT-анализ: правила и примеры составления. Сайт: Генеральный директор. Персональный журнал руководителя [Электронный ресурс]. URL: <https://www.gd.ru/articles/8078-swot-analiz> (дата обращения: 05.12.2021).

9. PEST-анализ: разбираем подробно Сайт: POWERBRANDING. [Электронный ресурс]. URL: <http://powerbranding.ru/biznes-analiz/pest/> (дата обращения: 0.12.2021).

Сведения об авторах:

Коваленко Светлана Николаевна, Российский экономический университет имени Г.В.Плеханова, кандидат экономических наук, доцент базовой кафедры финансового контроля, анализа и аудита Главного контрольного управления города Москвы. E-mail [Kovalenko.SN@rea.ru](mailto:Kovalenko.SN@rea.ru)

Kovalenko Svetlana Nikolaevna, Russian economic university named after G.V. Plekhanov, candidate of economic sciences, associate professor of the basic department of Financial control, analysis and audit of the Main control department of the city of Moscow. E-mail [Kovalenko.SN@rea.ru](mailto:Kovalenko.SN@rea.ru)

Коваленко Юлия Николаевна, Российский экономический университет имени Г.В.Плеханова, кандидат экономических наук, доцент базовой кафедры финансового контроля, анализа и аудита Главного контрольного управления города Москвы. E-mail: [yuliya.severina@gmail.com](mailto:yuliya.severina@gmail.com)

Kovalenko Yulia Nikolaevna, Russian economic university named after G.V. Plekhanov, candidate of economic sciences, associate professor of the basic department of Financial control, analysis and audit of the Main control department of the city of Moscow. E-mail: [yuliya.severina@gmail.com](mailto:yuliya.severina@gmail.com)

УДК 336.767.2

## **ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА АКЦИЙ ВЕДУЩИХ РОССИЙСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ САНКЦИЙ**

*Колос Д.И.*

*Белорусский государственный экономический университет (г. Минск, Беларусь)*

Аннотация: Рассматривается деятельность российского банковского сектора в 2021 году. Исследуются перспективы роста акций ведущих российских банков в условиях санкций. Анализируются перспективы покупки акций ведущих российских банков (Сбербанк и ВТБ) в условиях санкционного давления.

Ключевые слова: российский банковский сектор, ведущие российские банки, акций ведущих российских банков в условиях санкций, перспективы покупки акций Сбербанка и ВТБ

## **THE IMPACT OF ORGANIZED ACTIONS OF UNQUALIFIED INVESTORS ON THE STOCK MARKET**

*Kolos D.I.*

*Belarusian state university of economics (Minsk, Belarus)*

Annotation: The activity of the Russian banking sector in 2021 is considered. The prospects of growth of shares of leading Russian banks in the conditions of sanctions are investigated. The prospects of buying shares of leading Russian banks (Sberbank and VTB) in the conditions of sanctions pressure are analyzed.

Keywords: Russian banking sector, leading Russian banks, shares of leading Russian banks under sanctions, prospects for buying shares of Sberbank and VTB

Для российского банковского сектора 2021 год проходит достаточно успешно. В условиях пандемии ему удалось миновать острую фазу кризиса и ранее других отраслей экономики начать выигрывать от улучшения экономической ситуации в стране. За первые 10 месяцев 2021 года совокупная чистая прибыль банков выросла на 62% (г/г) до 2,1 трлн руб. (по данным ЦБ РФ), при том что аналогичный показатель за 2020 год составил 1,61 трлн руб., за 2019 год - 1,72 трлн руб.

В отличие от банковского сектора США, где рост доходности был обусловлен в первую очередь снижением расходов на резервирование, рост прибыли российских банков был получен за счет увеличения доходов по основным видам деятельности на фоне значительного увеличения объемов кредитования в стране. С учетом валютной переоценки корпоративный кредитный портфель за январь – октябрь 2021 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года вырос на 10,8% до 50,5 трлн рублей, розничный - на 20,2 % до 24,5 трлн руб. Несмотря на ужесточении условий по государственной программе льготной ипотеки, основную роль в сегменте розничного кредитования по-прежнему занимает сегмент ипотечных кредитов. Рост объема ипотечного кредитования за первые десять месяцев этого года, составил 40% увеличившись до 4,5 трлн руб. Рост совокупного портфеля ипотечных кредитов составил 23% с начала года и достиг 11,4 трлн руб. Благодаря высокой потребительской активности также значительно вырос рынок автокредитов и необеспеченных потребительских кредитов.

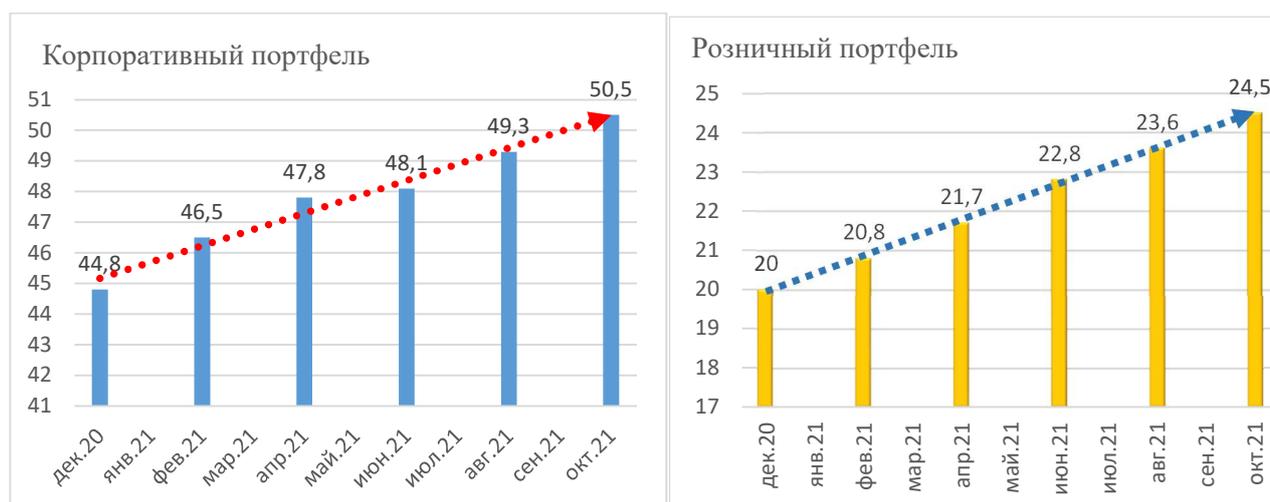


Рисунок 1 - Динамика кредитования в РФ, трлн руб.

Несколько улучшилось качество кредитных портфелей. Удельный вес просроченных кредитов предприятий на конец октября 2021 года снизился на 1,3%, составив 5,6% от общего объема корпоративного кредитного портфеля (на конец 2020 года - 6,9%), доля просроченных кредитов физическими лицами снизилась до 4,1% с 4,7% соответственно.

В конце года увеличился спрос россиян на банковские продукты в виде депозитов и депозитных сертификатов. Данный фактор обусловлен ростом банковских ставок по депозитным вкладам вслед за ростом ключевой ставки Центробанка РФ (в начале года средняя максимальная ставка по депозитам десяти крупнейших банков России составляла 4,5%, в первой декаде декабря она достигла 7,18%). Это самое высокое значение показателя с мая 2019 года.

Впервые с начала текущего года приток средств клиентов на депозитные вклады по данным Центробанка начался в августе, увеличившись на 103 млрд руб., что на 0,5% выше показателя предыдущего месяца. Тенденция дальнейшего роста рублевых вкладов на депозитных счетах продолжилось как в сентябре (рост составил 0,9% к предшествующему месяцу), так и в октябре (рост - 0,6% (м/м) текущего года).

Финансовые результаты банковского сектора в текущем году поддержат по-прежнему высокие темпы кредитования. Несмотря на ряд макропруденциальных мер, предпринятых Центробанком РФ для сдерживания сегмента потребительского кредитования, с учетом сезонного фактора, в конце текущего года следует ожидать сохранения высоких темпов роста кредитования в данном секторе. По предварительным оценкам Центробанка РФ совокупная прибыль российских банков за 2021 год составит 2,5 трлн руб. Исходя из результатов первых 10-ти месяцев 2021 года (2,1 трлн руб.), планируемый показатель является вполне достижимым.

Прогнозы развития банковского сектора России в наступающем 2022 году достаточно позитивны. По предварительным оценкам, данным Международным Валютным Фондом, восстановление экономики России в 2022 году продолжится, хотя и не столь высокими темпами, как в текущем году (прогнозируемый рост ВВП в 2022 году составит 2,9%, в 2021 - 4,7%).

В то же время в 2022 году целый ряд факторов приведет к снижению темпов роста ипотечного кредитования, а также к снижению доли необеспеченных потребительских кредитов в кредитном портфеле. В первую очередь, это рост стоимости заимствований, связанный с дальнейшим ростом ставки рефинансирования, а также уменьшение базы платежеспособных заемщиков (показатель долговой нагрузки россиян по всем видам кредитов и займам достиг рекордной цифры за всё время наблюдения и по данным Центробанка РФ на 1 июля 2021 года оставил 10,24%).

По предварительным оценкам, темпы роста ипотечного кредитования в РФ в 2022 году замедлятся до 15-17% с ожидаемых 25-26% в 2021 году, необеспеченного потребительского кредитования - до 12-14% с 21-22%. Данные прогнозы обусловлены тем что, начиная со второго полугодия 2022 года Центробанк РФ планирует воспользоваться своим правом на введение прямых количественных ограничений выдачи некоторых видов кредитов как для микрофинансовых организаций, так и для банков. В сегменте корпоративного кредитования темпы роста составят 9-11% и будут близки к темпам роста нынешнего года.

Следует отметить, что в 2021 году ставка рефинансирования повышалась Центробанком РФ семь раз в общей сложности на 4,25 п.п. до 8,5% годовых. Данное значение показателя является максимальным за последние 6 лет и более чем в 2 раза превышает таргетированный показатель Центробанка РФ (4,0%). С учетом всё возрастающих темпов роста инфляции, а также инфляционных ожиданий россиян, продолжение ужесточения денежно-кредитной политики в стране более чем вероятно. Следовательно, в ближайшие кварталы следует ожидать давление на чистую процентную банковскую маржу из-за опережающих темпов роста стоимости фондирования. Роспуск значительного объема резервов, созданных в кризисном 2020 году, в связи с увеличением стоимости риска также может оказать негативное влияние на прибыль российских банков. Свою роль, как фактор влияющий на снижение прибыли российского банковского сектора, по-прежнему продолжит оказывать отрицательная переоценка бондов на фоне дальнейшего роста ставки рефинансирования. Совокупная чистая прибыль банковского сектора России в 2022 году, по имеющимся прогнозам, может составить 2,2-2,4 трлн руб.

Ведущими банками российского банковского сектора являются Сбербанк и ВТБ. Сбербанк, являясь крупнейшим банком в России, а также в Центральной и Восточной Европе, оказывает полный спектр финансовых услуг, а также вовлечен в инвестиционный бизнес. По размеру активов, величине капитала, кредитному портфелю, объему вкладов и чистой прибыли банк занимает первое место в стране. Сбербанк располагает самой развитой экосистемой в секторе, его бизнес имеет высокую степень цифровизации, что позволяет сохранять лояльность клиентов, создает новые возможности для роста и поддерживает рентабельность. В текущем 2021 году банк продемонстрировал высокие темпы роста основных показателей своей деятельности как по РСБУ, так и по Международным стандартам финансовой отчетности. Согласно отчета Сбербанка по МФСО за третий квартал 2021 года рост чистых процентных доходов банка по отношению к аналогичному периоду прошлого года составил 14,2%, достигнув 469,6 млрд руб., рост чистых комиссионных доходов составил 11,2% - 164,3 млрд руб., чистая прибыль выросла на 28,3% - до 348,3 млрд руб., при этом показатель ROE (отношение чистой прибыли к собственному капиталу) достиг уровня 26,8%. В результате дальнейшего восстановления экономики страны лидирующие позиции банка ещё больше укрепятся благодаря устойчивому финансовому положению, высокой эффективности бизнеса, развитию новых направлений деятельности, инновациям. Преимуществом Сбербанка выступает прозрачная дивидендная политика, предусматривающая дивидендные выплаты в размере 50% прибыли. Дивидендная доходность акций ПАО «Сбербанк» является одной из самых высоких среди мировых кредиторов. Оценка справедливой стоимости обыкновенных акций банка составляет 435,1 руб., привилегированных - 391,6 руб. Потенциал роста по обыкновенным акциям равен 32,3%, по привилегированным - 31,2%.

С учетом дальнейшей монополизации банковского сектора, в связи с продолжающейся санацией банковской системы, недооцененности акций банка и имеющегося потенциала их роста, акции Сбербанка рекомендуются к покупке, как институциональным, так и розничным инвесторам.

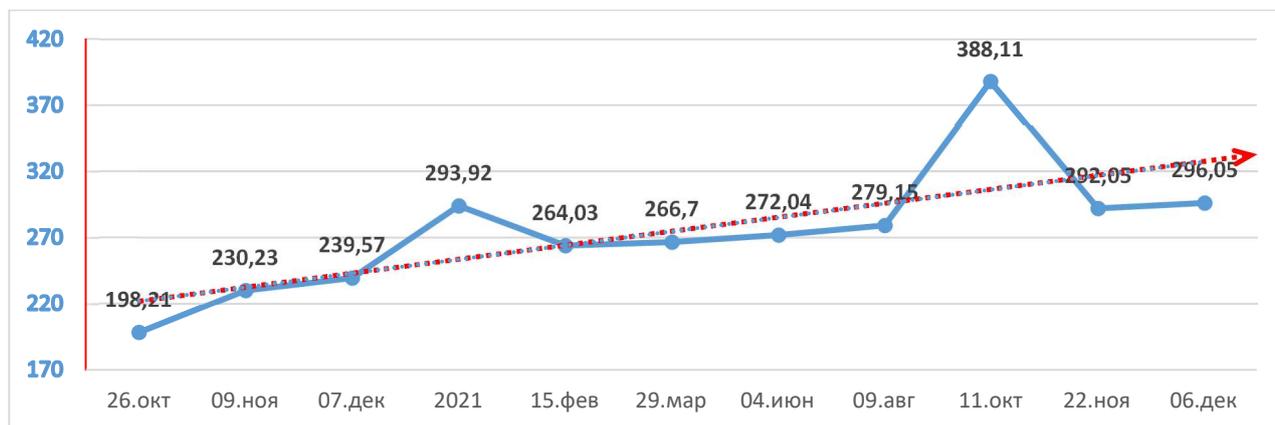


Рисунок 2 - Динамика роста обыкновенных акций Сбербанка, руб.

Несмотря на усиление санкционного давления связанного с присоединением Крыма к России, ограничившего доступ российских банков к дешевым кредитным ресурсам и негативного влияния данного фактора на весь банковский сектор России, акции Сбербанка демонстрируют уверенный рост.

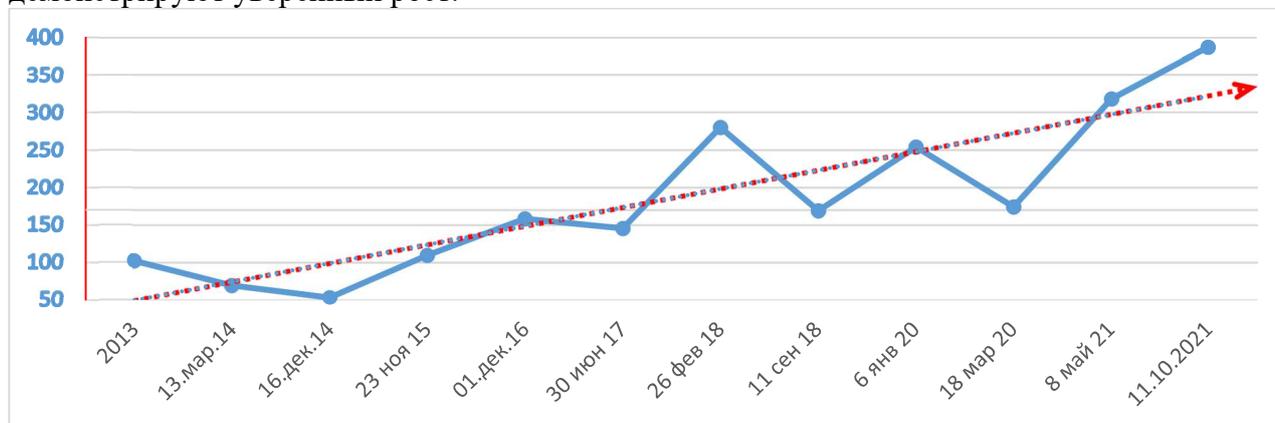


Рисунок 3 - Динамика движения обыкновенных акций Сбербанка за последние 8 лет, руб.

Мы можем увидеть (рисунок 3) восстановление и дальнейший рост акций Сбербанка несмотря на все внешние и внутренние шоки, что говорит об абсолютном потенциале их роста.

ВТБ – одна из крупнейших российских финансовых групп, включающая в себя более 20 компаний в области банковских услуг, инвестбанкинга, страхования и лизинга. Банк ВТБ, входящий в состав группы ВТБ, занимает второе место по величине активов и объемам кредитования среди банков России. Показатели деятельности банка по МФСО за третий квартал 2021 года также были очень сильными. Чистые процентные доходы банка выросли на 25,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув 169,7 млрд руб., чистые комиссионные доходы соответственно на 12,3% - до 39,4 млрд руб., а чистая прибыль банка увеличилась в пять раз – до 87 млрд руб. При этом рентабельность капитала в годовом выражении выросла с 4% до 16,9%. Результаты работы банка за 9 месяцев текущего года дают все основания для пересмотра существующего прогноза по чистой прибыли с 295 млрд руб. до показателя, превышающего 300 млрд руб. Прогнозы по другим показателям банка также повышены, и главное, менеджмент банка планирует направлять 50% чистой прибыли на дивиденды акционерам компании, обеспечив таким образом исключительную дивидендную доходность по итогам 2021 года. Планируемый размер дивидендов на одну обыкновенную акцию банка составит 0,0063 руб., а дивидендная доходность значительно превзойдет планируемый показатель 10%. Из вышесказанного можно сделать вывод о том, что долгосрочный взгляд на перспективы роста акций компании является более чем

позитивным. Следует также отметить значительную недооцененность банка по мультипликаторам, показатели которых ниже среднеотраслевых как по России, так и среднеотраслевых показателей среди банков развивающихся рынков, что говорит о высоком потенциале его переоценки в дальнейшем.

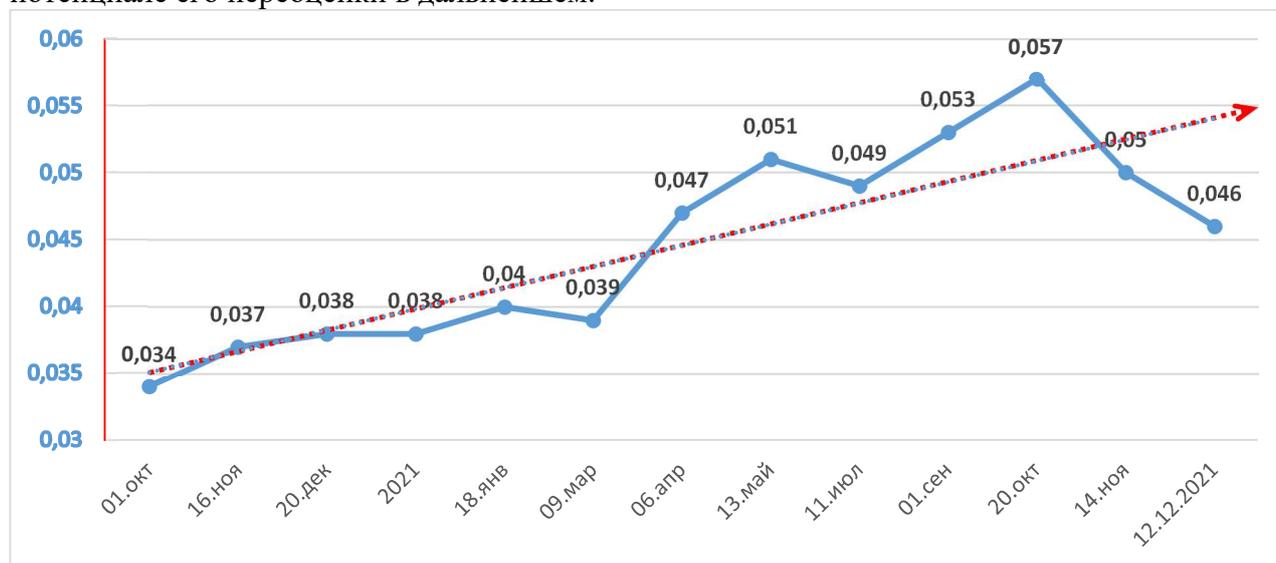


Рисунок 4 - Динамика роста обыкновенных акций ВТБ, руб.

В соответствии с пересмотренными прогнозными показателями деятельности ВТБ, справедливая стоимость акций банка достигает 0,06001 руб., что соответствует потенциалу роста 24,4%.

Таким образом, несмотря на вновь усиливающиеся эпидемиологические риски, омрачающие перспективы развития мировой экономики, продолжающееся санкционное давление на Россию и российский банковский сектор, нарастающую геополитическую напряженность, акции ведущих российских банков являются одним из самых привлекательных финансовых инструментов для покупки российскими и международными инвесторами, как с точки зрения дивидендной политики, так и с позиции потенциала роста самих акций.

#### Список использованных источников:

1. Банк России. Аналитика. Финансовая стабильность. [официальный сайт]: <https://cbr.ru/analytics/finstab/> – Дата обращения: 14.12.2021.
2. СБЕР БАНК. Котировки акций. [официальный сайт]: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/share-profile/stock-chart-and-performance-calculator>. – Дата обращения: 14.12.2021.
3. ВТБ. Котировки акций. [официальный сайт]: <https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/akcii-i-dividendy/kotirovki>. – Дата обращения: 14.12.2021.
4. Банки заработали рекордную прибыль за первую половину 2021 года. [Электронный ресурс]. – 2021 – Режим доступа: <https://rbc.ru.turbopages.org/rbc.ru/s/finances/26/07/2021/60fe70569a79472310dd4fa1> – Дата доступа: 13.12.2021.

#### Сведения об авторах:

Колос Дина Ивановна, Белорусский государственный экономический университет, соискатель кафедры «Денежного обращения, кредита и фондового рынка». Email: [diana-push@mail.ru](mailto:diana-push@mail.ru)

Kolos Dina Ivanovna, Belarusian state university of economics, applicant of the department of Money circulation, credit and stock market. Email: [diana-push@mail.ru](mailto:diana-push@mail.ru)

УДК 336.7

## АНАЛИЗ ПАКЕТА УСЛУГ ПРЕМИАЛЬНОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

*Мишина М.Ю., Муратова Л.Л.*

*Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского (г. Брянск, Россия)*

Аннотация: В статье систематизирован перечень ожиданий VIP-клиентов от private banking в современных условиях, рассмотрены перспективные стратегии кредитных организаций, представлены элементы системы премиального банковского обслуживания, проводится сравнительный анализ премиальных пакетов услуг российских банков.

Ключевые слова: Премиальное обслуживание в коммерческом банке, VIP-клиент, private banking.

## ANALYSIS OF THE PACKAGE OF PREMIUM SERVICES IN A COMMERCIAL BANK

*Mishina M.Yu., Muratova L.L.*

*Bryansk state university named after academician I.G. Petrovsky (Bryansk, Russia)*

Annotation: The article systematizes the list of expectations of VIP clients from private banking in modern conditions, considers the promising strategies of credit institutions, presents elements of the premium banking service system, and conducts a comparative analysis of premium service packages of Russian banks.

Keywords: premium service in a commercial bank, VIP client, private banking.

В современных условиях банки предоставляют владельцам крупных активов огромный перечень банковских продуктов и услуг, это и лежит в основе индустрии премиального банковского обслуживания, которое и получило широкое распространение в практике кредитных учреждений. Перечень ожиданий VIP-клиентов от private banking в современных условиях отражен на рисунке 1.



Рисунок 1 - Перечень ожиданий VIP-клиентов от private banking в современных условиях

На сегодняшний день происходит усиление конкуренции в области private banking. Перспективные стратегии кредитных организаций представлены на рисунке 2.

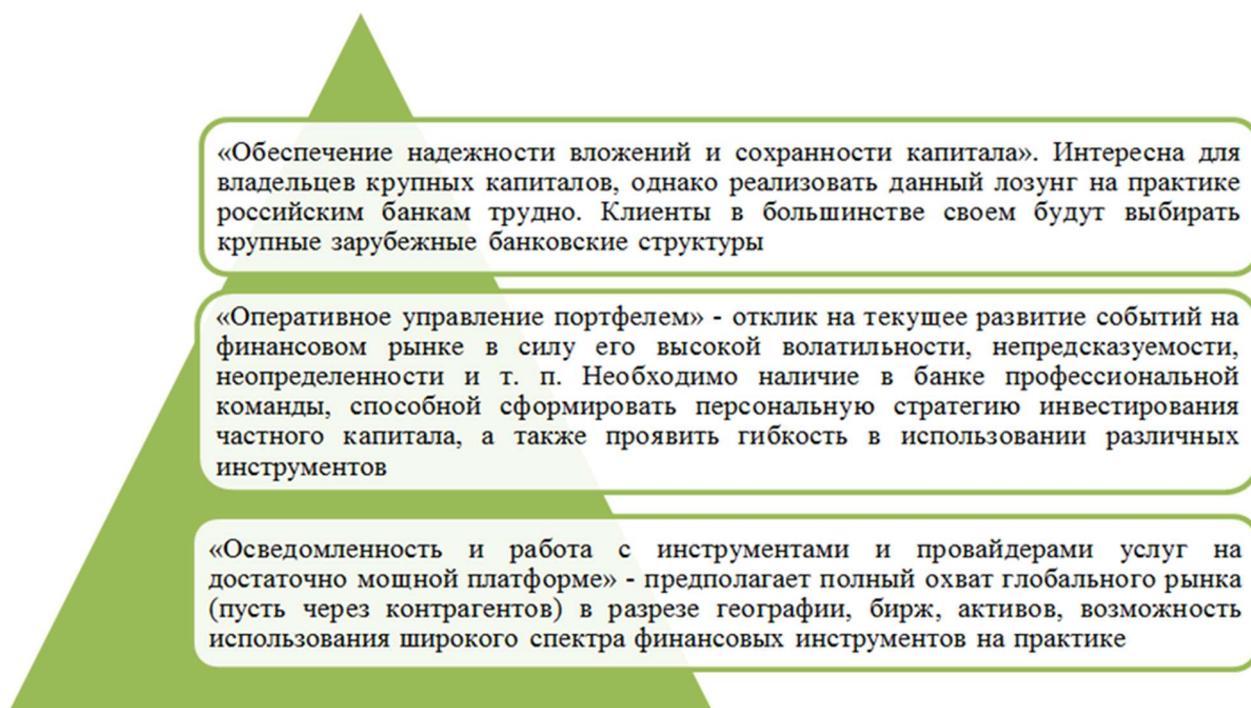


Рисунок 2 - Перспективные стратегии кредитных организаций

В выигрышной ситуации будут те кредитные организации, которые будут не только продавать банковские продукты, но и удовлетворять потребности своих клиентов, и предлагать выгодные решения по управлению его капиталом.

Элементы системы премиального банковского обслуживания на рисунке 3.

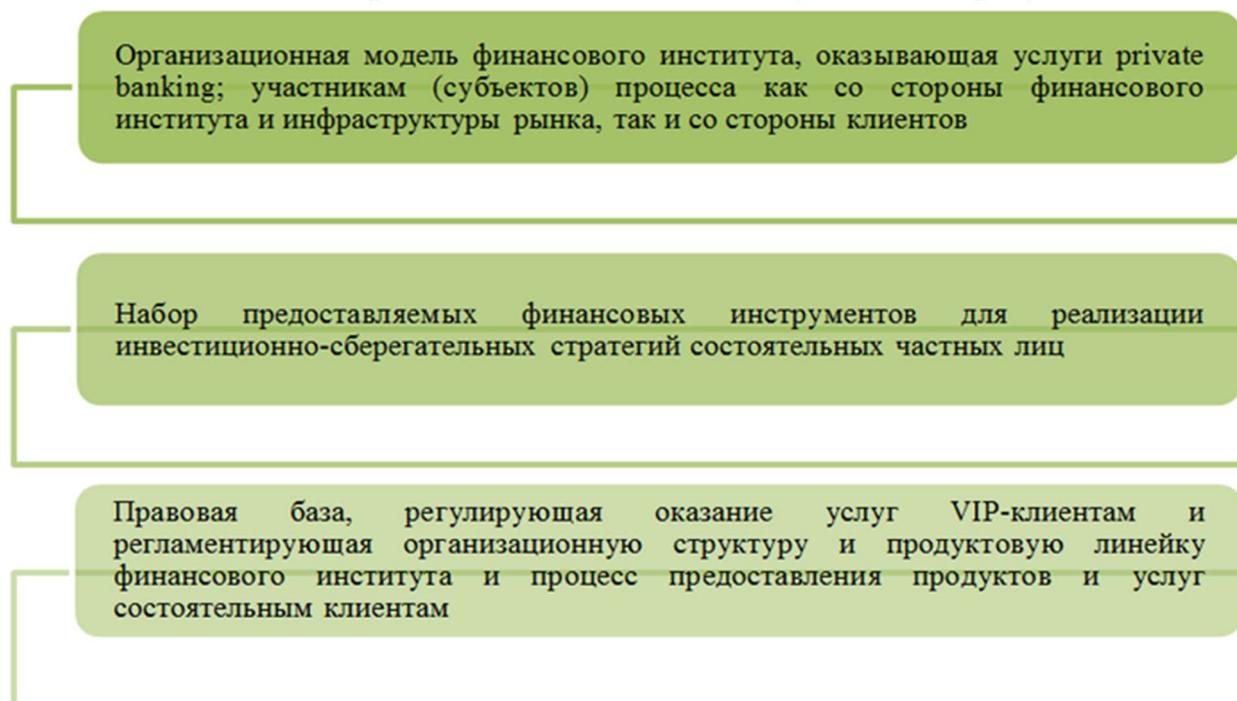


Рисунок 3 - Элементы системы премиального банковского обслуживания

Потребность сокращения расходов и повышения эффективности банковской деятельности вынуждает финансовые учреждения дифференцировать предлагаемые банковские продукты и услуги согласно ключевых потребностей того или иного сегмента на рынке.

Следовательно, перспективным сегментом является привилегированный состоятельный клиент, обслуживание которого происходит посредством предоставления комплекса банковских продуктов и услуг, которое носит название премиального банковского обслуживания.

Отличительные черты премиального банковского обслуживания:

- индивидуальность и гибкость стратегий обслуживания;
- возможность комплексного обслуживания нескольких состоятельных клиентов, которые имеют родственные связи;
- наличие атрибутов признания особенных элитарных клиентов из общего клиентского потока;
- предоставление дополнительного комфорта в обслуживании;
- ключевой финансовый продукт – стратегическое управление капиталом клиента;
- наличие дополнительных преимуществ в обслуживании, которые предоставляются группе состоятельных клиентов (набор финансовых и нефинансовых услуг).

Таблица 1 – Перечень банков и банковских программ по индивидуальному премиальному обслуживанию

Наименование банка	Название пакета услуг
Сбербанк России	«СберПремьер» и «СберПервый»
ВТБ	«Привилегия»
Райффайзен Банк	«Премиальный»
Россельхозбанк	«Премиум»
Промсвязьбанк	«Максимум +»

Сбербанк России для своих VIP-клиентов разработал программу «СберПремьер», в Банк ВТБ – программа премиального банковского обслуживания носит название «Привилегия», в Россельхозбанк – «Премиум», в Райффайзен Банк – «Премиальный», в Промсвязьбанк – «Максимум +». По данным компании Frank RG, в России рынок обслуживания VIP-клиентов делится на две категории – непосредственно: - Privat Banking, - Privat Banking and Wealth Management. Первая категория включает финансовые учреждения, которые предлагают набор стандартных финансовых услуг на более выгодных условиях, а также персонального менеджера. Такие услуги предоставляет Сбербанк России, ВТБ, Газпромбанк, Банк Москвы и Росбанк.

Таблица 2 – Сравнительный анализ премиальных пакетов услуг российских банков

Критерии обслуживания банками			
Критерии бесплатного обслуживания	Состав суммарного баланса	Комиссия за обслуживание	Льготный период обслуживания
<b>Сбербанк России «Премьер»</b>			
Баланс более 5,0 млн. руб.	Суммарный баланс на последний день месяца. Включает вклады, ОМС, сберсчета, карточные счета, сберсертификаты	2 500 руб. в месяц	До 2-х месяцев
<b>ВТБ «Привилегия»</b>			
Баланс более 2,5 млн. руб.	Включает размер депозита, остатки на текущих счетах клиента	6 000 руб. в квартал	-
<b>Райффайзен Банк «Премиальный»</b>			
Баланс более 1 млн. руб. и расходы более 25 тыс. руб.	Суммарный баланс на последний день месяца. Включает счета, ПИФы, страховые продукты	5 000 руб. в месяц	До 1 месяца
<b>Россельхозбанк «Премиум»</b>			
Баланс более 2,5 млн. руб.	Среднемесячный баланс за последние три месяца. Включает депозит, остатки на текущих счетах	7 900 руб. в год	-
<b>Промсвязьбанк «Максимум +»</b>			
Баланс более 1 млн. руб. и расходы более 25 тыс. руб.	Среднемесячный баланс. Остатки по текущим и карточным счетам, депозиты, ПИФы	2 800 руб. в месяц	-

Для того чтобы стать участником премиальной программы ВТБ «Привилегия» клиент должен выполнить следующие условия:

- открыть депозит в данном банке или инвестировать 15 млн. руб.;
- иметь среднемесячный доход в размере не менее 100 тыс. руб.;
- оформить элитную платиновую карту банка.

В Сбербанк России порог для участия в премиальном банковском обслуживании следующий. Клиенту требуется:

- открыть депозит или стать инвестором в размере 15 млн. руб.,
- оформить элитную платиновую карту,
- стать акционером банка в сумме 200 млн.руб.

Если сравнивать условия премиального банковского обслуживания в этих банках, то Сбербанк России имеет более низкий порог входа, но ВТБ предоставляет большее число услуг и делает акцент на операции с иностранной валютой.

В таблице 3 представлена сравнительная оценка состава услуг премиального банковского обслуживания.

Таблица 3 – Перечень состава услуг премиального банковского обслуживания

Наименование услуг	Сбербанк	ВТБ
Стандартный пакет услуг	Да	Да
Персональная горячая линия	Да	Да
Личный менеджер	Да	Да
Помощь в инвестировании средств	Да	Да
Повышенные ставки по депозитам	Да	Да
Льготный валютный курс	-	Да
Личный консьерж-сервис	Да	-
Организация небанковских услуг (оценка предметов искусства и др.)	Да	-
Доступ к банковским сейфам	-	Да
Получение валютных курсов с биржи	-	Да

Однако российские банки не останавливаются на созданных для VIP-клиентов премиальных программах.

В таблице 4 рассмотрены дополнительные характеристики премиум-программ популярных российских банков.

Таблица 4 – Анализ премиальных программ обслуживания российских банков

Процентная ставка	Дополнительные привилегии, предоставляемые клиентам
<b>Сбербанк России «Премьер»</b>	
До 3,6%	- комфортное обслуживание в офисах закрытого типа; - индивидуальный подход к клиентам; - служба поддержки круглосуточно; - программы привилегий и т.д.
<b>ВТБ «Привилегия»</b>	
До 7,34%	- персональное обслуживание без очередей и ожидания в любом отделении банка; - консьерж-сервис; - телефонный банк; - возможность использования партнерской программы ВТБ и т.д.
<b>Райффайзен Банк «Премиальный»</b>	
До 6,7%	- круглосуточная поддержка; - страхование путешественников, включающее широкий спектр медицинских услуг; - уникальные программы страхования личных персональных финансовых рисков; - система скидок и привилегий от партнеров банка.
<b>Промсвязьбанк «Максимум +»</b>	
До 8,00%	- персональный подход; - премиальные зоны в отделениях; - помощь в оформлении виз; - медицинская поддержка, позволяющая получить оперативные рекомендации и консультации.

Рассмотренные условия премиальных банковских программ позволяют сделать вывод о схожести условий таких программ, существенные отличия можно выделить в размерах процентных ставок по депозитам и пороге входа в ту или иную банковскую премиальную программу. Минимальные ставки по депозитам и высокий порог привлекаемого капитала при оформлении премиальной программы имеют Сбербанк России. Что объясняется тем, что данный банк в силу своего положения на банковском рынке рассматривается потенциальными клиентами как наиболее надежный не попадающий под обязательное страхование вкладов. Сбербанк России, устанавливая такие высокие требования в отношении объемов капитала с целью оформления премиального банковского обслуживания, стремится привлечь самых состоятельных клиентов. Такая высокая плата клиентов по отношению к другим банкам является платой за их надежность. Как видно, иные банки имеют более высокие процентные ставки по вкладам, что объясняется компенсацией, таким образом, риска за их меньшую надежность. Поэтому менее надежные банки, желая привлечь большее число VIP-клиентов, работают с менее состоятельными из них. Свидетельствует этому меньший порог привлекаемого капитала для клиентов с целью оформления премиального банковского обслуживания у ряда таких банков, как Промсвязьбанк, Райффайзен Банк, Альфа-Банк и др.

Затратность пакета услуг премиального банковского обслуживания для одного клиента намного выше, чем в таких же условиях стандартного обслуживания. Однако и величина экономического эффекта от привлечения VIP-клиентов во многом превышает доходы, полученные от привлечения стандартной массовой клиентуры.

Зачастую формирование базы VIP-клиентов осуществляется на основе уже имеющейся клиентской базы посредством специальных индивидуальных предложений более состоятельным клиентам, которые наиболее соответствуют требованиям состоятельности банка. В современных условиях, доля премиального обслуживания, основанная на уже сформированной клиентской базе, составляет основную массу – до 90%. Оставшаяся часть в размере до 10% сделок приходится на новых привлеченных клиентов.

Таким образом, преимуществами премиального банковского обслуживания является экономия времени клиентов в поиске контрагента, который удовлетворит их потребность в услугах, а также элитарности их премиальной категории.

#### Список использованной литературы:

1. Хаустова, М.Н. Private banking в теории и практике / М.Н.Хаустова // Проблемы современной экономики. Евразийский международный научно-аналитический журнал. - 2019. - №3 (35). - С. 231 - 234.
2. Совершенствование бизнес-процессов премиального банковского обслуживания клиентов целью формирования клиентской лояльности [официальный сайт]. – Текст : электронный. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-biznes-protsessov-premialnogo-bankovskogo-obsluzhivaniya-klientov-s-tselyu-formirovaniya-klientskoy-loyalnosti>

#### Сведения об авторах:

Мишина Мария Юрьевна, Брянский государственный университет имени акад. И.Г.Петровского, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и статистика». E-mail: [mar-mish@yandex.ru](mailto:mar-mish@yandex.ru)

Mishina Mariia Yurievna, Bryansk state university named after academician I.G.Petrovsky, candidate of economic sciences, associate professor of «Finance and statistics». E-mail: [mar-mish@yandex.ru](mailto:mar-mish@yandex.ru)

Муратова Людмила Леонидовна, Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского, студент направления подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит», 3 курс. E-mail: [Bogema\\_70@mail.ru](mailto:Bogema_70@mail.ru)

Muratova Lyudmila Leonidovna, Bryansk state university named after academician I.G.Petrovsky, student of the direction of training «Economics», profile "Finance and credit", 3 course. E-mail: [Bogema\\_70@mail.ru](mailto:Bogema_70@mail.ru)

УДК 339.72.053 (476)

## **ФИНАНСИРОВАНИЕ ДЛЯ СОЦИАЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ**

*Попкова А.С.*

*Национальная академия наук Беларуси (г. Минск, Республика Беларусь)*

Аннотация: В данной статье рассматриваются способы финансирования социальных предприятий, деятельность которых направлена на выполнение социальной миссии, продвижение социальных ценностей, решение различных социальных проблем в современном мире.

Ключевые слова: социальное предпринимательство, социальные предприятия, социально ответственные банки.

## **FINANCING FOR SOCIAL ENTERPRISES**

*Popkova A. S.*

*National academy of sciences of Belarus (Minsk, Republic of Belarus)*

*Abstract: The purpose of this article is consideration in financing of social enterprises whose focus is on the creation of social mission, promoting social values as a means to mitigate the various social problems existing in the contemporary world.*

*Keywords: social entrepreneurship, social enterprises, socially responsible banks.*

На современном этапе экономического развития социальные предприятия играют решающую роль в создании устойчивых сообществ и поддержке восстановления экономики. В период коронавирусной инфекции их роль многократно возросла: именно социальные предприниматели создают рабочие места для социально-уязвимых категорий населения, производят социально значимые товары и услуги. Как и любые другие предприятия, они нуждаются в доступном финансировании для реализации своих проектов и развития собственного дела.

Источники финансирования социального предприятия зависят от ряда факторов: выбранной структуры предприятия, суммы дохода от торговли или услуг, которые оказывает социальное предприятие (СП) и ожидаемого уровня доходности. Если социальное предприятие нацелено только на получение социальных или экологических результатов при низком коммерческом доходе или его отсутствии, тогда СП лучше использовать возможности грантового финансирования. Если предприятие имеет источники коммерческого дохода, то можно рассмотреть варианты кредитования. Однако следует учесть, что прибыльность может быть сравнительно относительно низкой по сравнению с доходностью коммерческого бизнеса в силу специфики деятельности СП. Обычно социальные предприятия также работают в сферах с высоким уровнем риска: защита окружающей среды, здравоохранение, социальная помощь и др. Эти факторы могут исключить СП из списка желательных заемщиков коммерческих банков, которые стремятся инвестировать в предприятия с более высоким потенциалом прибыли и с более низким рыночным риском. Поэтому СП нуждаются в специальных льготных финансовых услугах для своего бизнеса.

Для открытия своего дела предприятия прибегают к ссудному финансированию. Ссудное финансирование уместно только в том случае, если есть большая вероятность того, что ссуду можно будет вернуть. Для этого СП нужен четкий бизнес-план и финансовый прогноз. Обычно ссуды подлежат погашению в течение нескольких лет. Следует уделить внимание социально ориентированным банкам, так как они с большей вероятностью будут работать с СП. Они более открыты для управления рисками

кредитования социальных предприятий, чем коммерческие банки. Для пополнения оборотного капитала подходят кредиты в форме овердрафта. Это средства, необходимые для оплаты обязательств, пока ожидается поступление денег.

Среди стран ЕАЭС Россия наиболее прогрессивная страна в отношении социальных предпринимателей. В России социальные предприятия имеют законодательный статус, ведется реестр таких субъектов хозяйствования. Это позволяет выделить их в отдельную группу и предоставить им соответствующее финансирование. Банкам не надо определять критерии социального предпринимательства. Есть фонды, которые активно поддерживают социальные предприятия, а также соответствующие региональные программы. Ряд финансово-кредитных учреждений следуют последним мировым тенденциям стимулирования социально ориентированного бизнеса и предоставляют социальным предприятиям льготное финансирование (см. таблицу 1).

Таблица 1 - Льготные условия финансирования социальных предприятий в странах ЕАЭС (выборочно)

Организация	Ставка по кредиту	Условия кредитования
Региональный Фонд содействия кредитованию малого и среднего предпринимательства (Россия)	1% (Тверская область)	Срок – до 2 лет максимальная сумма – до 5 млн рос. руб., можно получить необеспеченный кредит
30 банков России	3%	До 300 млн рос. руб. до 1,5 лет. Как антикризисная мера поддержки социально ориентированным НКО в период пандемии. Условие поддержки – сохранение штата работников на уровне не менее 90%. Первые полгода заемщик освобожден от платежей по кредиту, затем в течение года выплачивает долг равными долями.
ОАО «Банк развития» (Беларусь)	2/3 ставки рефинансирования +3 п.п. (9,33%)	Проекты финансируются через партнеров (11 коммерческих банков и 6 лизинговых компаний) участие собственными средствами – не менее 10% макс. Сумма финансирования – 5 млн бел руб.
Фонд финансовой поддержки предпринимателей (Беларусь)	6,5%	Срок – до 5 лет Необходимым условием является создание не менее 3 рабочих мест, высокие баллы по условиям конкурса, производство импортозамещающей, экспортоориентированной продукции
Фонд развития предпринимательства «Даму» (Казахстан)	6%	Срок – до 7 лет на модернизацию, до 3 лет на пополнение оборотных средств заем до 180 млн тенге
10 крупных банков страны и Аграрная кредитная корпорация (Казахстан)	5-6%	Программа «Экономика простых вещей» субсидируется государством для собственного производства импортируемых социально-значимых товаров. До 10 лет на инвестиции, до 3 лет на пополнение оборотных средств.

Источник: составлено автором на основе [1], [2], [3], [4], [5], [6].

Однако следует отметить, что банки предоставляют специализированные продукты для социальных предпринимателей по льготным ставкам при условии субсидирования. Субсидии предоставляются по разным направлениям: при покупке оборудования, при создании рабочих мест для инвалидов и социально-уязвимых категорий населения, на обучение лиц с ограниченными возможностями. В России можно получить и беспроцентные

целевые займы на срок до 5 лет от фонда «Наше будущее», если предприятие стало победителем конкурса «Социальный предприниматель». Также можно получить поддержку в Агентстве стратегических инициатив, где реализуется проект «100 лидеров развития социальной сферы».

В странах, где понятие социального предприятия законодательно не закреплено, затруднено развитие программ финансирования для таких субъектов хозяйствования. Они могут воспользоваться существующими льготными программами для финансирования малого и среднего бизнеса. Кроме того, есть льготные субсидии для отдельных видов деятельности (например, при трудовой интеграции инвалидов). При комплексном подходе спектр поддержки социальных предприятий мог бы быть гораздо шире.

Выводы и рекомендации:

1. Социальное предпринимательство – специфический вид бизнеса, который функционирует с целью формирования социального блага, а не получения максимальной прибыли. Недостаток финансирования на приемлемых условиях ограничивает способности социальных предприятий по выполнению их миссии, препятствует росту и развитию. Социальные предприятия в силу особенностей своей деятельности нуждаются в льготных источниках ресурсов. В развитых странах они имеют возможность обратиться за финансированием в социально ориентированные банки, которые разделяют их ценности. Создание таких банков и преобразование существующих в соответствии с этическим кодексом ведения бизнеса имеет большие перспективы на пространстве ЕАЭС.

2. Развитие социального предпринимательства на современном этапе невозможно без соответствующей государственной поддержки. Льготные кредиты социальным предприятиям предоставляют банки развития либо коммерческие банки при наличии государственных субсидий, либо фонды. Особенно важна государственная помощь для предприятий, пострадавших в период пандемии.

3. Наилучшей стратегией для социальных предпринимателей является использование гибридных вариантов финансирования из всевозможных источников. Это могут быть гранты и средства с краудфандинговых площадок при открытии собственного дела, кредиты банков с учётом субсидий при расширении производства товаров (работ, услуг), средства международных организаций и др.

Список использованных источников:

1. Льготные кредиты под 1% годовых ввели в Тверской области для социальных предпринимателей [сайт] – URL: <https://tass.ru/ekonomika/12593851> (дата обращения: 12.12.2021).

2. Социально ориентированные НКО смогут взять льготные кредиты [сайт] – URL: <https://www.asi.org.ru/news/2021/10/22/soczialno-orientirovannyye-nko-smogut-vzyat-lygotnye-kredity> (дата обращения: 14.12.2021).

3. Поддержка социального предпринимательства // ОАО «Банк развития» [сайт] – URL: <https://brrb.by/activity/support-to-smes/podderzhka-sotsialnogo-predprinimatelstva/> (дата обращения: 10.12.2021).

4. Белорусский фонд финансовой поддержки предпринимателей [сайт] – URL: <http://belarp.by/ru/state-help/gosfinfond> (дата обращения: 1.12.2021).

5. АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» [сайт] – URL: [https://damu.kz/index\\_old.php](https://damu.kz/index_old.php) (дата обращения: 6.12.2021).

6. Государство – предпринимателям // АО «Казахстанский фонд устойчивости» [сайт] – URL: [https://epv.kz/files/Экономика\\_простых\\_вещей.pdf](https://epv.kz/files/Экономика_простых_вещей.pdf) (дата обращения: 5.12.2021).

Сведения об авторе:

Попкова Анна Станиславовна, Национальная академия наук Беларуси, Институт экономики, кандидат экономических наук, доцент, заведующий отделом мониторинга социально-экономического развития. E-mail: [LevsAnn@tyt.by](mailto:LevsAnn@tyt.by)

Popkova Anna Stanislavovna, National academy of sciences of Belarus, Institute of economics, candidate of economic sciences, associate professor, Head of the department of socio-economic development monitoring. E-mail: [LevsAnn@tyt.by](mailto:LevsAnn@tyt.by)

УДК 336.711

## ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

*Сандюк Т.А.*

*Башкирский институт технологий и управления (филиал) Московского государственного университета технологий и управления имени К.Г. Разумовского (г. Мелеуз, Россия)*

Аннотация: В статье рассмотрены тренды формирования российского банковского сектора, установлены основные факторы, влияющие на развитие банковской системы. Анализ статистических данных банковского сектора выявил тенденции концентрации банковского капитала. Выполненный анализ позволил сформулировать основные направления дальнейшего развития банковского сектора.

Ключевые слова: банковская система, банки, банковская группа, банковский сектор, капитал, кризис, ликвидность, тренд развития, финансовые риски, холдинг.

## FEATURES OF DEVELOPMENT OF BANKS IN CONDITIONS OF INSTABILITY

*Sandyuk T.A.*

*Bashkir institute of technology and management (branch) of Moscow state university of technology and management named after K.G. Razumovsky (Meleuz, Russia)*

Abstract: The article examines the trends in the formation of the Russian banking sector, identifies the main factors influencing the development of the banking system. Analysis of the banking sector statistics revealed trends in the concentration of banking capital. The analysis made it possible to formulate the main directions for the further development of the banking sector.

Keywords: banking system, banks, banking group, banking sector, capital, crisis, liquidity, development trend, financial risks, holding.

Банковские системы во всем мире характеризуются своей достаточной финансовой уязвимостью, которая обостряется в периоды экономических кризисов. В этих периодах все банки сталкиваются в первую очередь с угрозой потери имеющего капитала и ликвидности. Все это сопровождается снижением притока в банки клиентских средств на фоне нарастающего не контролируемого хаотичного оттока.

На показатель, такой как, достаточность капитала оказывают значительное давление очень высокие темпы роста как проблемной, так и просроченной ссудной задолженности. На снижение доходов банковского сектора в условиях кризиса влияет сокращение кредитов и уменьшение ссудных портфелей. В период кризисов резко повышается вероятность того что образуются убытков и появляются прямые угрозы, влияющие на деятельность банков [1].

На фоне экономических кризисов начинают активно развиваться финансово-банковские кризисы, каждый из которых усиливают друг друга. И уже в первой фазе наступившего экономического кризиса оказывается на первом месте банковский сектор. Поэтому чтобы избежать нависших угроз государство совместно с центральным банком начинают предпринимать меры направленные на преодоление всех кризисных явлений и процессов в банковском секторе.

На становление и формирование отечественной банковской системы значительное влияние оказали исторические факторы. Советская банковская система послужила основой в начале девяностых годов двадцатого века для развития рыночного банковского сектора. В процессе формирования российские банки от низового уровня банковских систем характерных для развивающихся стран развились до уровня мировых конкурентных банков. Структура российских банков за период 2018-2020 годов по состоянию на конец года представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Структура банков на конец года

Банки	2018г.	2019г.	2020г.
Банки с базовой лицензией	149	136	118
Банки с универсальной лицензией	291	266	248
Итого банки на конец года	440	402	366
Ликвидировано банков	17	14	21
Отозвано лицензий	57	24	15

По данным, представленным в таблице отчетливо прослеживается устойчивый тренд снижения количества российских банков. По данным Центрального Банка РФ на конец 2018 года насчитывалось 440 банков, из них 149 банка с базовой лицензией и 291 банка с универсальной лицензией. За три года к концу 2020 года количество банков сократилось на 74 банка или на 16,81% и составило 366 банка. Как видно из показателей в таблице, банковский сектор в 2020 году покинули 36 банка. В прошедшем 2020 году были отозваны лицензии у 15 банков. Это самый низкий показатель за последние три года, так как за 2019 год лишились лицензии 24 банка, за 2018 год - 57 банков. На фоне лишения лицензий наблюдается ликвидация банков: в 2020г. – 21, в 2019г. – 14, в 2018 – 17. Таким образом, за период 2018-2020г.г. ликвидировано 52 банка и отозвано 96 лицензий у российских банков. То есть, развитие банковской системы носит динамичный характер под воздействием регулятора за счет отзыва лицензий и ликвидации «слабых» банков. Данное формирование рынка банковского сектора выражено через слияние, поглощение или объединение банков [4].

На уменьшение количества банков повлияло несколько различных факторов. В первую очередь в условиях рынка неэффективные банки не выдерживают конкуренцию и уходят с рынка. Во-вторых, за счет объединения банковского сектора путем слияния увеличиваются активы банков. Также банки выполняющие функции расчетно-кассового центра по обслуживанию не значительного количества клиентов естественным образом уходят с рынка. Данные банки перестают соответствовать требованиям и нормативам Центрального Банка РФ.

Банковский сектор в свою очередь в условиях кризисных явлений становится основным участником в реализации общегосударственных мер направленных на преодоление последствий от сложившейся ситуации для населения и бизнеса. Например, для реализации мер по поддержке экономики в условиях короновирусной инфекции был принят специальный закон. Согласно которому появилась возможность предоставления кредитных каникул на определенных условиях, выдачи беспроцентных кредитов обеспечивающих заработную плату сотрудников, кроме того появились «антикризисные» программы для поддержки предпринимательства и системообразующих предприятий по значительно пониженной ставке, предоставление на льготных условиях ипотечное кредитование.

Значимую роль по стабилизации и сохранению устойчивости всего банковского сектора возложена на Банк России, действия которого направлены в первую очередь на поддержание текущей ликвидности. Необходимо отметить, что системная устойчивость банковского сектора напрямую зависит от их самих, в частности за счет получаемой прибыли. К началу экономического кризиса вызванного пандемией банковский сектор имел значительный запас капитала. Со своей стороны Банк России предпринял и реализовал к концу 2019 года меры по оздоровлению банковского сектора. Данные действия в целом благоприятно отразились на банковской системе, но не в полном объеме. Так по итогам результатов второго квартала 2020 года в целом банковский сектор получил финансовый результат прибыли в размере 176 млрд. руб., полученное значение в 3,5 раза меньше итогов первого квартала. Если сравнить с аналогичным периодом 2019 года прибыль снизилась в 2,4 раза. Пандемия достаточно сдержанно оказало влияние на банковский сектор, вместе с тем, наблюдается значительное снижение прибыли банков, что связано с ухудшением качества активов банков. Убытки от создания резервов в 2020 году составили 393 млрд. руб., данный показатель в 9 раз превышает результат 2019 года [4].

В современных условиях время большая часть банков ограничены в создании собственного дополнительного запаса капитала, а также пополнения текущей ликвидности. Банки различаются по показателям прибыли, рентабельности капитала и активов. Имеющиеся данные носят неравномерный характер. В целом рентабельность балансового

капитала по итогам 2020 года составляет 5,35%, что отражает существенное снижение по сравнению с аналогичными периодами предшествующих годов: 7,86% в 2018 году, 6,98% в 2019 году. Сокращение рассматриваемого показателя связано со снижением денежных потоков от клиентов банков [4].

Новый механизм санации и докапитализации крупных банков позволил преодолеть угрозу нависших системных рисков банковского сектора. В рассматриваемом периоде 2018-2020 годов в России сохраняется тенденция системного структурного профицита ликвидности, но с учетом снижения его размеров. Относительно рисков потери текущей ликвидности можно отметить степень их существенности.

Создание банковских групп и банковских холдингов является одним из значительных трендов развития банковского сектора в России. Банковская группа в соответствии с законодательством представляет собой объединение юридических лиц, которая контролируется вышестоящей кредитной организацией. Стоит обозначить, что банковская группа при этом не имеет статуса юридического лица. На территории России в 2018 году насчитывалось около 90 банковских групп, в которые входили 135 банка. Необходимо отметить, что 86,1% всех активов банков приходится на данную группу. Значимый вклад в деятельность банков вносят банковские холдинги, по своей форме являющиеся объединением юридических лиц совместно с какой-либо кредитной организацией. Одно из требований к деятельности банковского холдинга – это не менее 40% объема должно приходиться на долю деятельности банков, входящих в данную структуру. На российском рынке насчитывается 35 банковских холдингов, в структуре которых имеются финансовые и кредитные организации в количестве от 2 до 137 в зависимости от того или иного объединения. [4].

Вопросы, касающиеся дальнейшего формирования банковского сектора в России, являются предметом обсуждения для экспертов и научного сообщества. Специалисты в данной области убеждены, что в основе роста конкурентоспособности российских банков находятся банковские группы и банковские холдинги. Именно они в дальнейшем будут продвигать российские банки на международной арене финансовых организаций [3]. Необходимо, тем не менее, учитывать возрастающие риски на фоне снижения управления и контроля над деятельностью данных структур. Из этого следует необходимость тщательного контроля и надзора над функционированием банковских групп и холдингов со стороны Банка России, выступающего в качестве регулятора.

#### Список использованных источников

1. Борисова Е. Р. Особенности развития банковского сектора РФ на современном этапе// Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных экономических условиях. Т.1: материалы международной научно-практической конференции (25 декабря 2018 года). - Брянск: Издательство БГУ им. акад. И.Г. Петровского, 2018. - С. 207-210.

2. Нейтрализация негативного влияния факторов уязвимости национального банковского сектора: монография / под ред. О. И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2018. – 176 с.

3. Левченко Л. В., Брыкина М. Н. Процессы конкуренции и монополизации в банковской сфере в современных российских условиях // Наука XXI века: актуальные направления развития. - 2016. - № 2-2. - С. 46-52.

4. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации — Электронный ресурс. - Режим доступа: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

#### Информация об авторе:

Сандюк Татьяна Александровна, Башкирский институт технологий и управления (филиал) Московского государственного университета технологий и управления имени К.Г.Разумовского (Первый казачий университет), старший преподаватель кафедры «Социально-экономические науки». E-mail: [tsandyuk@mail.ru](mailto:tsandyuk@mail.ru)

Sandyuk Tatiana Aleksandrovna, Bashkir institute of technology and management (branch) of the Moscow state university of technology and management named after K.G. Razumovsky (First cossack university), senior lecturer of the department of "Socio-economic sciences" E-mail: [tsandyuk@mail.ru](mailto:tsandyuk@mail.ru)

## IV. МАРКЕТИНГОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ И ЦИФРОВЫЕ КОММУНИКАЦИИ В БАНКОВСКОЙ И ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ

УДК 339.138

### МАРКЕТИНГОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**Трясцина Н.Ю.,**

*Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А. Тимирязева  
(г. Москва, Россия)*

**Алмунтафеки О. Х.,**

*Университетский колледж Аль Турат (г. Багдад, Ирак)*

**Звягинцева И.Н.**

*Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А. Тимирязева  
(г. Москва, Россия)*

Аннотация: В статье в данной статье исследуется банковский маркетинг, его основные инструменты на современном этапе. Сделан вывод о том, что стратегия банковского маркетинга на современном этапе направлена не столько на свой продукт, сколько на удовлетворение реальных потребностей клиентов. Современный банковский маркетинг основан на совокупном анализе переменчивых вкусов, склонностей и предпочтений потребителей.

Ключевые слова: Банковский маркетинг, банк, рынок, потребитель, маркетинговые коммуникации, интернет-банкинг, клиенты.

### MARKETING TECHNOLOGIES IN BANKING

**Tryaztsina N.N.**

*Russian state agrarian university - Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva  
(Moscow, Russia)*

**Almuntafeki O.H.**

*Al Turat university college (Baghdad, Iraq)*

**Zvyagintseva I. N.**

*Russian state agrarian university - Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva  
(Moscow, Russia)*

Annotation: The article in this article examines bank marketing, its main tools at the present stage. It is concluded that the banking marketing strategy at the present stage is aimed not so much at its product as at meeting the real needs of customers. Modern banking marketing is based on the aggregate analysis of the changing tastes, inclinations and preferences of consumers.

Keywords: Bank marketing, bank, market, consumer, marketing communications, internet banking, clients.

В настоящее время основная цель деятельности банков - модернизирование и совершенствование услуг, увеличение прибыли и стремление стать лучшим в своей сфере [1, С.128]. Маркетинг является основным инструментом исследования рынка, активно влияющим на состояние рынка и прогнозирующим динамику спроса и предложения. Специфика банковского маркетинга заключается в том, что клиент банка должен быть доволен обслуживанием этого банка и пользоваться его услугами в дальнейшем, а

впоследствии перейти в категорию лояльного клиента. Такой покупатель не только генерирует постоянный объем банковских доходов, но и является источником дополнительного притока потенциальных или реальных клиентов. Это означает, что особое значение в маркетинге банковских услуг имеет показатель уровня обслуживания, который должен превосходить этот уровень у конкурентов.

Банковский маркетинг - это поиск и освоение банком более прибыльных потребителей банковских товаров с обязательным учетом их потребностей. При этом обязательно должны быть четко поставлены цели банка, сформированы все возможные способы их достижения [1, С. 129].

Отечественные банки выделяют огромную часть бюджета на рекламу, исследования своей стратегии и стратегии конкурентов. В некоторых банках рекламные службы проводят динамику рынка, разрабатывают предложения по совершенствованию рекламной политики.

Научный термин «маркетинг» относится к процедуре исследования потребностей клиентов, создания соответствующей рекламы и деятельности в направлении выявленных потребностей с целью увеличения продаж и максимизации прибыли. Чтобы дать более широкое описание этой области банковского сектора, необходимо определить основные цели и задачи банковского маркетинга.

Приоритетом любой кредитной организации является получение максимального денежного результата, поэтому банковский маркетинг должен решать ряд задач:

- становление и развитие на рынке услуг, обеспечение клиентов новыми товарами и услугами;
- выбор рынка сбыта и установление потребностей заказчика;
- введение новых услуг, контроль над их регулярностью;
- формирование и поддержка спроса.

В современных условиях проблемы развития конкурентоспособности банковских услуг на основе применения новых направлений банковского маркетинга становятся особенно актуальными. Клиент обращается в банк с определенной потребностью, и он мотивирован на ее максимально быстрое и полное удовлетворение с учетом специфики банковской деятельности. Исходя из этого, для формирования благоприятного отношения клиента, необходимо создать систему обслуживания, ориентированную на заказчика, которая будет учитывать все основные факторы, влияющие на потребительское поведение клиента.

Маркетинговые коммуникации традиционно состоят из девяти компонентов, среди которых: реклама, реклама на месте продажи, связь с общественностью, упаковка, стимулирование продаж, пропаганда, прямой маркетинг, личные продажи, выставки и ярмарки.

Многие отечественные и зарубежные банки в своей маркетинговой деятельности наиболее активно используют рекламу, прямой маркетинг, персональную продажу.

Сегодня очень популярным становится использование интернет-ресурсов, которые дают возможность отслеживать интересы клиентов, чтобы вовремя предложить им соответствующие банковские услуги, установить индивидуальный канал связи и т. д.

Внедрение информационных цифровых технологий в банковском секторе тесно связано с таким инструментом банковского маркетинга, как мобильный банкинг или Интернет-банкинг. Развитие новейших методов интернет-банкинга, мобильных информационных систем, эффективное использование сайта банка, предложение новых банковских продуктов и услуг в сети - реальная возможность сформировать сетевых клиентов [2, С.73]. Так называемое «интернет-поколение» людей в возрасте от 25 до 34 лет предпочитает онлайн-банкинг [3, С.49]. И чем доступнее услуга, тем больше вероятность привлечь к ней внимание клиента. Таким образом, самообслуживание - это новое направление в банковском маркетинге. Он заключается в том, что в ближайшем будущем большинство платежей физических лиц будет производиться с использованием мобильных

устройств и Интернета, тем более после последствий пандемии данное направление набрало больший вес и пользуется спросом у основной части населения.

Широко используются социальные сети, с помощью которых потребители получают необходимую информацию о выгодных предложениях и особых условиях предоставления банковских услуг. На рисунке 1 приведен рейтинг десяти банков с самой большой аудиторией в социальных сетях.

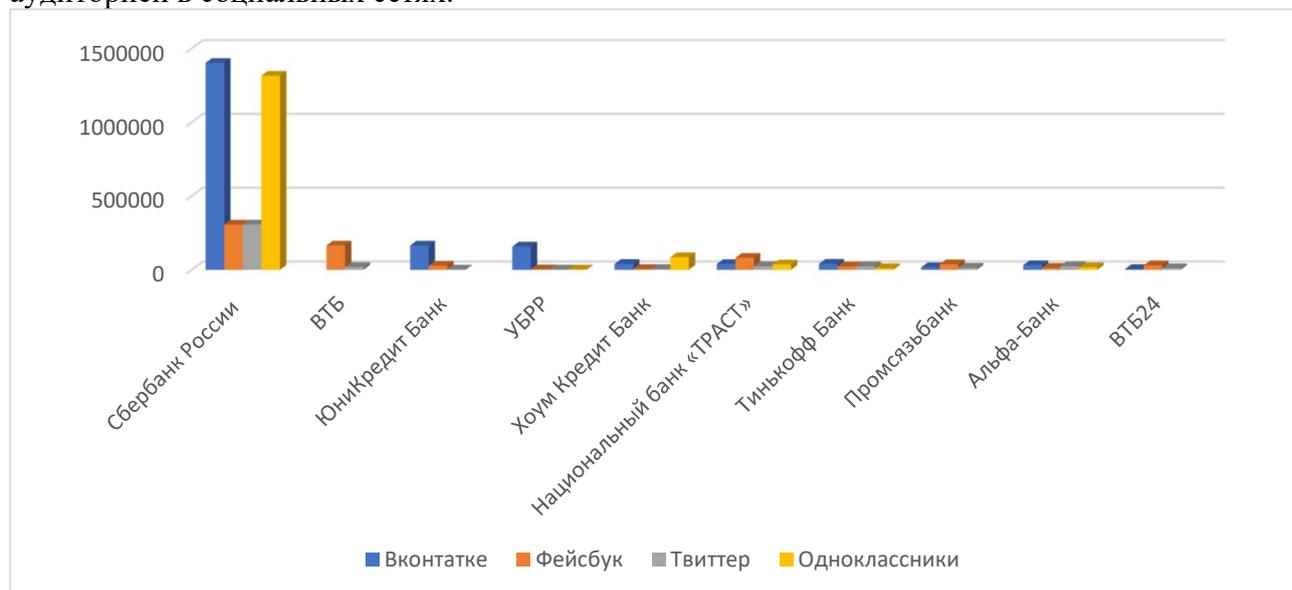


Рисунок 1 – Топ 10 банков по количеству подписчиков в социальных сетях на 31.12.2020, чел.

Из рисунка 1 видно, что социальные сети становятся важным способом общения с большинством клиентов. При этом наиболее впечатляющий рост этого показателя был зафиксирован в Альфа-Банке. Таким образом, можно сделать вывод, что среди банков получил распространение новый финансовый инструмент, который позволяет им эффективно привлекать новых клиентов и взаимодействовать с существующими.

В настоящее время в российскую банковскую практику активно внедряется такое направление, как омниканальное обслуживание клиентов. Это означает, что при предоставлении банковских услуг клиентам предоставляются разные каналы обслуживания: это веб-сайты, мобильные приложения, группы в социальных сетях, электронные купоны и флэш-продажи.

Из всего вышесказанного можно сделать вывод, что стратегия маркетинга банка на современном этапе направлена не столько на его продукт, сколько на удовлетворение реальных потребностей клиентов [4, С.74, 5, С.120] Современный банковский маркетинг основан на совокупном анализе изменчивых вкусов, наклонностей и предпочтений потребителей и быстрое реагирование и приспособление к меняющимся условиям жизни.

Список использованных источников:

1. Маркова О.М. Основные направления продвижения банковских продуктов в системе банковского маркетинга в российских коммерческих банках // Интерактивная наука. 2017. № 5 (15). С. 127-131.
2. Хоружий, Л.И., Трясцина, Н.Ю. Информационно-аналитическое обеспечение инвестиционной безопасности / Л.И. Хоружий Л.И., Н.Ю. Трясцина// Бухучет в сельском хозяйстве. – 2019. – №6. – С. 72 – 83.
3. Хоружий, Л.И. Анализ и оценка рисков информационной безопасности организаций АПК/ Л.И. Хоружий, Н.Ю. Трясцина, А.Ю. Данильченко // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2018. – №11 (184). – С. 48-58.

4. Хоружий, Л.И., Трясцина, Н.Ю., Катков Ю.Н. Учетно-аналитическое обеспечение инвестиционной безопасности агроформирований / Л.И. Хоружий, Н.Ю. Трясцина, Ю.Н. Катков // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2019. – №9. – С. 73-87.

5. Трясцина, Н.Ю. Стратегический анализ в обеспечении экономической безопасности: учебное пособие / Н. Ю. Трясцина; Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К. А. Тимирязева (Москва). — Электрон. текстовые дан. — Москва: РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева, 2019 — 155 с.

Информация об авторах:

Трясцина Нина Юрьевна, Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А. Тимирязева, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономическая безопасность, анализ и аудит». E-mail: trnin115@yandex.ru

Tryastsina Nina Yurievna, Russian state agrarian university - Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva, candidate of economic sciences, associate professor of the department of economic security, analysis and audit. E-mail: trnin115@yandex.ru

Алмунтафеки Омар Худхаир Сабти, магистрант направления «Менеджмент» Университетского колледжа Аль Турат. E-mail: almuntafeky4@gmail.com

Almuntafeki Omar Khudhair Sabti, master's student of the direction Management, Al Turat University College. E-mail: almuntafeky4@gmail.com

Звягинцева Ирина Николаевна, Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А. Тимирязева, студентка 5 курса. E-mail: inz96@yandex.ru

Zvyagintseva Irina Nikolaevna, Russian state agrarian university - Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva, student 5 course. E-mail: inz96@yandex.ru

УДК 336.74

## **ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ И БУДУЩЕЕ НАЛИЧНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

*Голенда Л.К., Матусевич Н.Л., Дашкевич Т.С.*

*Белорусский государственный экономический университет (г. Минск, Республика Беларусь)*

Аннотация: В статье авторы рассмотрели роль цифровых технологий для безналичных расчетов, проанализировали банковские услуги, предоставляемые банками Республики Беларусь, привели перечень тех направлений, по которым будет проведена работа Национальным банком Республики Беларусь в 2022 году.

Ключевые слова: безналичные расчеты, дистанционные банковские услуги, киберпреступность, открытые API, цифровая трансформация, цифровые деньги, цифровые технологии.

## **DIGITAL TRANSFORMATION AND THE FUTURE OF CASH IN THE REPUBLIC OF BELARUS**

*Golenda L.K., Matusевич N.L., Dashkevich T.S.*

*Belarusian state university of economics (Minsk, Republic of Belarus)*

Abstract: In the article, the authors considered the role of digital technologies for cashless settlements, analyzed banking services provided by banks of the Republic of Belarus, cited a list of areas in which the National Bank of the Republic of Belarus will work in 2022.

Keywords: cashless payments, cybersecurity, open APIs, digital transformation, digital technology, remote banking, digital money, big data, artificial intelligence

Цифровая трансформация – развитие и распространение цифровых технологий и появление цифровых платформ меняют структуру финансовой системы и природу наличных денег.

Цифровизация денег – банковские счета и расчеты с их помощью уже существуют в электронной форме, как показывает практика, что цифровые деньги могут стать основой крупных технологических платформ и изменить характер валютной конкуренции, архитектуру международной валютной системы и роль денег, выпускаемых государствами [1].

В настоящее время цифровые деньги существуют в разных видах:

- цифровые кошельки WeChat и Alipay в платежной системе Китая;
- в Африке операторы мобильной связи запустили сервисы денежных переводов (M-Pesa — поставщик платёжных услуг для абонентов мобильного оператора. Сервис был разработан компанией Sagentia специально для Кении) [2];

- Facebook собирается выпустить собственные стейблкоины [3] (20 октября 2021 года Facebook запустил тестирование своего криптовалютного кошелька Novi);

- частные криптовалюты [4].

В последние пять лет в мире произошел сильный рост безналичных транзакций: в Китае совершают свыше 500 млрд. электронных платежей за год, в Индии UPI (единственный платежный интерфейс демонстрирует рост более чем на 100% в год, в Европе отказ от наличных ускорила пандемия - в Швеции за последний год количество людей, заплативших за покупку физическими деньгами, составило 9 % от общего числа, в Великобритании 10 % населения, аналогично в Южной Корее, Чехии, Польши, Норвегии, Финляндии, Кипра и многих других стран [5].

Большинство исследователей считает, что цифровая трансформация значительно снизит издержки валютного обмена, что может привести к разъединению тех функций, которые выполняет национальная валюта – средства платежа и накопления, единицы расчета, а это в свою очередь ведет к тому, что значительная часть платежей будет проводиться не через банк, а через цифровые платформы. Очевидно, что у последних контроль за цифровыми платежами находится на более высоком уровне, чем у ведущего банка страны, так как они больше знают о своих пользователях и лучше приспособлены для того, чтобы отслеживать, стимулировать или ограничивать активность пользователей вне зависимости от того, где они проживают, т.е. цифровые валюты интернациональны. И как следствие национальная валюта будет вытеснена какой-либо другой цифровой валютой и перестанет выполнять функции денег, регулятор потеряет возможность проводить денежно-кредитную политику, а денежный суверенитет страны будет ослаблен или потерян.

Исследования, проведенные McKinsey & Company, показали, что применение цифровых технологий в банках развивающихся стран сокращает годовые расходы его: расходы, связанные с обслуживанием счетов — на 65–75 %; выдачей наличных денег — на 40–60 %; проведением переводов — на 90–95 % [6].

Безналичные расчеты, как во всем мире, так и в Республике Беларусь, являются одной из перспективных сфер внедрения цифровых технологий, так как они не только позволяют сократить расходы, увеличить клиентскую базу банков, повысить их имидж на международном уровне, но и сократить временные и финансовые затраты клиентов банков.

Так с внедрением цифровых технологий в данную сферу изменялась динамика доли наличных и безналичных форм проведения операций с использованием банковских платежных карточек, совершенных на территории Республики Беларусь (см. рис. 1).

Очевидно, что безналичная форма над наличной начала преобладать с 2011 года: на 01.01.2012 г. доля операций с использованием банковских платежных карточек, проведенных в безналичной форме впервые превысило 50% и составила 56,1%, в то время как доля операций в наличной форме равнялась 43,9% соответственно. С тех пор количество операций в безналичной форме все время увеличивалось и к 2020 году произошло значительное уменьшение наличной формы (8,8%) и большое увеличение безналичной формы (91,2%).

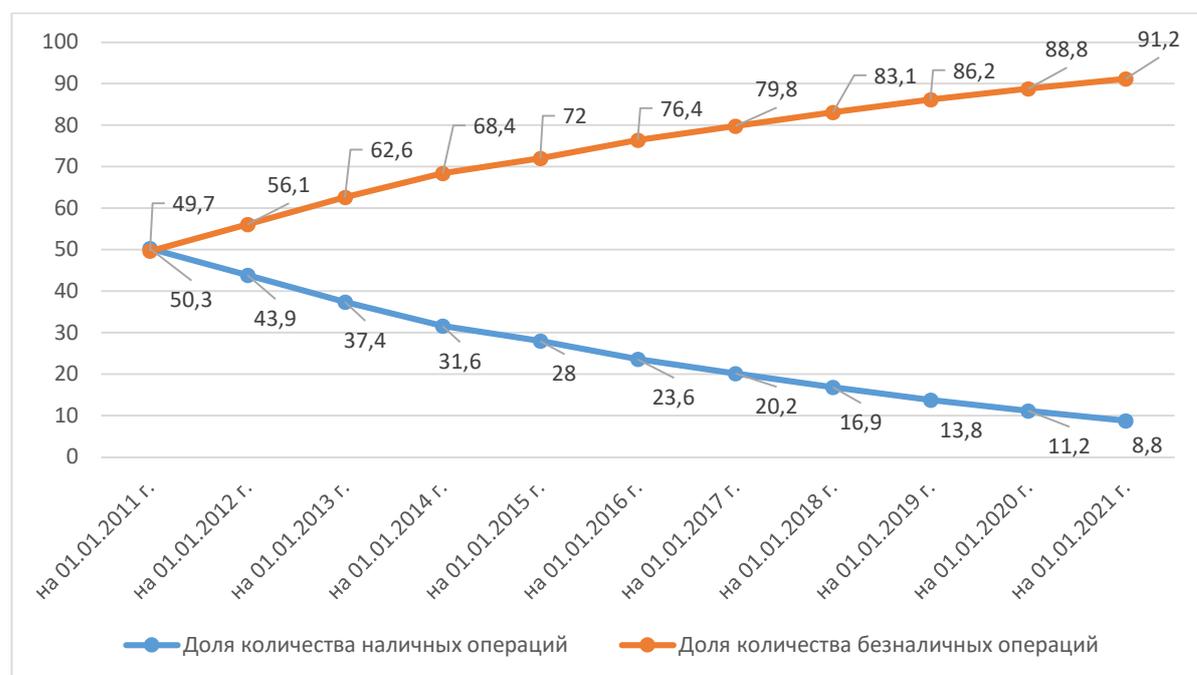


Рисунок 1 - Динамика изменения доли количества наличных и безналичных операций с использованием банковских платежных карточек в период с 2010-2020г., тыс. ед.

Источник: разработка авторов на основании [8].

В 2021 году произошел значимый рост безналичных операций. Их доля в товарообороте в нашей стране превысила 50%. По мере того как увеличивается безналичная форма платежей цифровые технологии все увереннее входят в жизнь населения: почти весь спектр банковских услуг перемещается в интернет, а кредитные операции производятся в режиме электронного банкинга. Из-за чего происходит многократное снижение себестоимости осуществления транзакций и операционных расходов (на содержание офисов, парка техники, охрану, заработную плату сотрудникам, инкассацию и так далее). Цифровой банкинг позволяет до максимума расширить клиентскую базу и при этом решить проблему с очередями, сократить издержки на покупку и аренду помещений.

Анализ банковских услуг, предоставляемых всеми банками Республики Беларусь (23 банка на 01.12.2021), показал, что наиболее развитыми и востребованными дистанционными банковскими услугами (ДБУ) в настоящее время являются:

*дистанционный банкинг* — предоставления банковских услуг клиенту с использованием средств телекоммуникаций без непосредственного визита в банк (интернет-банкинг, мобильный банкинг, клиент-банк, ТВ-банкинг, терминальный банкинг, USSD-банкинг, SMS-банкинг);

*эмиссия банковских платежных карточек* — перечисление денежных средств со счета клиента для оплаты товаров и услуг, в том числе через интернет, предоставления кредита, совершения денежных переводов, снятия наличных и других операций с помощью пластиковой карточки;

*денежные переводы онлайн* — переводы денежных средств между различными банковскими платежными карточками или счетами в онлайн-режиме;

*онлайн-кредитование* — выдача и получение кредитов в банке в онлайн-режиме (с помощью мобильного приложения);

*POS-кредитование* — выдача и получение кредитов на определенные товары в торговых точках;

*P2P-кредитование* — выдача и получение займов физическими лицами без посредников с помощью специальных интернет-сайтов, где пользователь может выступить и в качестве кредитора, и в качестве заемщика;

*онлайн-депозиты* — открытие/закрытие депозитного счета и пополнение/снятие денег с него без посещения офиса банка, например, с помощью мобильного приложения;

*онлайн-страхование* — заказ страхового полиса через интернет-сайт страховой компании либо страхового посредника;

*онлайн-инвестирование* — инвестирование денежных средств в различные компании в онлайн-режиме;

*онлайн-самоинкассация* — прием денежных средств через устройства самообслуживания банка, оснащенные cash-приемником с зачислением на счета клиентов банка в онлайн-режиме;

*онлайн-биржа* — способ интернет-доступа к торгам на валютной, фондовой или товарной биржах;

*онлайн-бухгалтерия* — интернет-сервис с набором инструментов для формирования первичной документации, отправки отчета в налоговую инспекцию и внебюджетные фонды в электронном виде;

*онлайн-обслуживание* — общение клиента с банком в формате диалога один на один с помощью цифровых каналов: социальных сетей, электронной почты, мессенджеров, чата и др.;

*интернет-облигации* — покупка облигаций различных компаний без посещения офиса банка, например, в системе интернет-банкинг;

*интернет-эквайринг* — технология эквайринга, позволяющая принимать к оплате банковские карты через интернет без помощи терминала;

*интернет-контрагент* — проверка благонадежности деловых партнеров с помощью сети Интернет;

*валютный распорядитель* — сервис, позволяющий купить валюту без посещения офиса банка;

*расчеты с использованием электронных денег* — предоставление, погашение, обмен банком электронных денег на наличные или безналичные денежные средства, электронные деньги иной системы расчетов; перевод электронных денег из одного электронного кошелька в другой;

*блокчейн* — технология для проведения транзакций, характеризующаяся децентрализацией, прозрачностью, конфиденциальностью, надежностью, суть которой заключается в создании первичных блоков без указания записей о предыдущих блоках, при этом каждый последующий блок содержит информацию о «родителе», используемом при генерации очередного блока; пользователь системы видит все количество блоков, но обладают доступом лишь к своим;

*искусственный интеллект* — технология, используемая для финансового анализа, оценки рисков, взаимодействие с клиентами на основе слабоструктурированных данных;

*смарт-карты* — пластиковые карты со встроенным чипом, предназначенные для аутентификации пользователей, хранение важной информации и проведение операций;

*виртуальная карта* — платежная карта, предназначенная для платежей в интернете, выпускается в электронном виде;

*бесконтактные платежи* — оплата с помощью мобильного телефона, умных часов и других устройств без использования банковской карты;

*платежный сервис iPAY* — оплата с помощью ссылки на персональную страницу или QR-код;

*мгновенные платежи* — осуществление платежей за товары, работы, услуги в режиме реального времени 24/7 в течение одной минуты;

*API-интерфейсы* — набор инструментов для разработки программных интерфейсов для ускорения взаимодействий между различными системами и адаптации сервисов других приложений;

*системы биометрической идентификации* — идентификации клиентов банка для удостоверения личности по биометрическим данным: отпечатка пальца, данным лица, сетчатке глаза и др.

В таблице 1 - Информация об использовании цифровых технологий в банках Республики Беларусь

Цифровые технологии	Банки																							
	ОАО «АСБ Беларусбанк»	ЗАО «Альфа-Банк»	ОАО «Беливестбанк»	ЗАО «МТБанк»	ОАО «Банк Дабрабыт»	ЗАО «Банк Решение»	ОАО «Приорбанк»	ОАО «Белгазпромбанк»	ОАО «Технобанк»	ЗАО «БТА Банк»	ОАО «Банк БелВЭБ»	ЗАО «РРБ Банк»	ЗАО «Центер Банк»	ОАО «Сбер Банк»	ЗАО «Банк ВТБ»	ЗАО «БСБ Банк»	ОАО «БНБ Банк»	ОАО «Франсабанк»	ОАО «Паритетбанк»	ОАО «СтатусБанк»	ОАО «Белагропромбанк»	ЗАО «ТК Банк»	ЗАО «АБСОЛЮТБАНК»	
Дистанционный банкинг	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да
Эмиссия БПК	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да
Денежные переводы онлайн	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да
Онлайн-кредитование	да	да	да	да		да		да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да			да
POS-кредитование		да																						
P2P-кредитование										да														
Онлайн-депозиты	да	да	да		да	да	да		да	да			да	да	да	да		да	да	да	да	да	да	да
Онлайн-страхование		да		да		да		да	да	да														
Онлайн-инвестирование		да		да					да															
Онлайн-самоинкассация				да																				
Онлайн-биржа	да		да	да									да							да				
Онлайн-бухгалтерия																	да							
Онлайн-обслуживание												да												
Интернет-облигации	да																							
Интернет-эквайринг	да	да	да	да	да			да			да	да		да		да						да		
Интернет-контрагент			да																					
Валютный распорядитель		да	да	да	да					да		да	да		да	да	да			да				
Расчеты с использованием электронных денег	да		да		да	да	да	да	да					да						да				
Блокчейн		да	да		да	да		да						да										
Искусственный интеллект	да	да					да		да	да	да	да	да		да	да	да							
Смарт-карты		да		да	да	да					да		да										да	
Виртуальные карты	да			да		да	да			да								да						
Бесконтактные платежи	да	да	да	да	да	да	да	да	да			да	да	да	да	да								
Платежный сервис 1РАУ			да																					
Мгновенные платежи	да														да									
API-интерфейсы	да	да			да		да	да			да					да								
Системы биометрической идентификации	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да	да			да	да	да	да	да	да	да	да

Источник: составлено авторами на основе информационных ресурсов белорусских банков.

Анализ данных, приведенных в таблице 1, позволяет сделать следующие выводы, что наиболее развитыми цифровыми технологиями в финансовой сфере в Республике Беларусь в настоящее время являются:

- *дистанционное банковское обслуживание*, которое предлагается всеми банками Республики Беларусь;
- *эмиссия банковских платежных карточек и денежные переводы онлайн* оказывают 22 банка из 23;
- *системы биометрической идентификации* предлагают 21 из 23 банков;
- *онлайн-кредиты и депозиты* предлагают в 19 из 23 банков;
- *бесконтактные платежи* предоставляют 14 из 23 банков.

Менее развитыми цифровыми технологиями, а они предлагаются только одним из банков, в настоящее время в Республике Беларусь являются: *POS-кредитование* и *онлайн-самоинкассация* предлагает ЗАО «БТА Банк»; *онлайн-бухгалтерия* – ОАО «БНБ Банк»; *онлайн-обслуживание* – ЗАО «РРБ Банк»; *Интернет-облигации* – ОАО «АСБ Беларусбанк»; *Интернет-контрагент* и *платежный сервис iPAY* – ОАО «Белинвестбанк».

Для дальнейшего развития цифровой трансформации в Республике Беларусь принята Государственная программа «Цифровое развитие Беларуси» на 2021 – 2025 годы [9], а правление Национального банка Республики Беларусь в 2022 году планирует сделать упор на:

- *открытые API*. Ведутся работы по развитию открытых банковских API, введен в действие стандарт проведения расчетов, определяющий регламент взаимодействия поставщиков и пользователей API, определены требования к открытым информационным API, одобрена Концепция по развитию открытых банковских API, разрабатывается стандарт по платежным API, в публичном доступе его планируют опубликовать в апреле 2022 года;
- *кибербезопасность*, так как ускорение цифровизации финансового сектора и увеличение доли безналичных расчетов ведут к росту киберпреступлений в финансовой сфере, число которых за последние годы существенно выросло, руководство Национального банка Республики Беларусь усиливает взаимодействие в области противодействия киберпреступлениям между Национальным банком, банками и государственными органами (разработана АСОИ FinCertby - Автоматизированная система обработки инцидентов);
- *большие данные, машинное обучение и искусственный интеллект*. Остаются актуальными и динамично развиваются следующие направления: управление данными, в том числе Big Data, искусственный интеллект, технологии распределенных реестров. С учетом текущих трендов и популярности в мире темы цифровых валют центральных банков принято решение открыть в Национальном банке отдельный проект, связанный с цифровой валютой центрального банка.

Государственная программа «Цифровое развитие Беларуси» на 2021 – 2025 годы» предусматривает дальнейшее развитие платежного пространства, удаленной идентификации и технологиям распределенных реестров. Динамика развития цифровых технологий и их внедрение на современном этапе позволит значительно уменьшить наличность, так как в современном мире она не решает проблемы, а их создают: их нужно хранить; нужен размен; нужна отдельная отчетность; нужно отсеивать поддельные купюры; их можно физически украсть; сложность в отслеживании операции с наличными.

Список использованных источников:

1. Будущее денег в цифровом мире. – Текст : электронный – URL: <https://clck.ru/aLD3e>/(дата обращения: 26.12.2021).
2. Будущее платежей: мир без наличных? – Текст : электронный – URL: <https://clck.ru/aPmhb>/(дата обращения: 20.12.2021).
3. Libra Facebook выпустит стейблкоин в январе 2021 года. – Текст : электронный – URL: <https://goo-gl.ru.com/tGj/>(дата обращения: 20.12.2021).

4. Все криптовалюты.– Текст : электронный – URL: <https://clck.ru/aduqp/>(дата обращения: 24.12.2021).

5. Прекрасный безнал будущего. Как (и когда) изменится мир без наличных денег.– Текст : электронный – URL: <https://habr.com/ru/company/selectel/blog/580724/>( дата обращения: 22.12.2021).

6. Юзефальчик, И. Цифровые финансовые технологии и их роль в повышении доступности финансовых услуг / И. Юзефальчик // Банкаўскі веснік. – 2019. – № 5. – С. 34–42.

7. Антонович, А. Система безналичных расчетов по розничным платежам в Республике Беларусь: состояние и направления развития / А. Антонович // Банкаўскі веснік. – 2019. – № 4. –С. 14–21.

8. Национальный банк Республики Беларусь/ Банк сегодня /Общие сведения – Текст: электронный – URL: <http://www.nbrb.by/today/about/general/>(дата обращения: 22.12.2021).

9. Государственная программа «Цифровое развитие Беларуси» на 2021 – 2025 годы – Текст: электронный – URL:<https://mpt.gov.by/ru/gosudarstvennaya-programma-cifrovoye-razvitiye-belarusi-na-2021-2025-gody/>(дата обращения: 22.12.2021).

Информация об авторах:

Голенда Лидия Константиновна, Белорусский государственный экономический университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Информационных технологий». E-mail: [l.golenda@mail.ru](mailto:l.golenda@mail.ru).

Golenda Lidia Konstantinovna, Belarus state economic university, candidate of economic sciences, associate professor department of Information technology. E-mail: [l.golenda@mail.ru](mailto:l.golenda@mail.ru).

Матусевич Наталья Львовна, Белорусский государственный экономический университет, ассистент кафедры «Информационных технологий». E-mail: [mnl@tut.by](mailto:mnl@tut.by).

Matusевич Natallia Lvovna, Belarus state economic university, assistant department of Information technology. E-mail: [mnl@tut.by](mailto:mnl@tut.by)

Дешкевич Татьяна Сергеевна, Белорусский государственный экономический университет, студент направления подготовки «Банковское дело», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит в банках». E-mail: [tanya-deshkevich@mail.ru](mailto:tanya-deshkevich@mail.ru)

Deshkevich Tatiana Sergeevna, Belarus state economic university, student of the field of training "Banking", profile "Accounting, analysis and audit in banks". E-mail: [tanya-deshkevich@mail.ru](mailto:tanya-deshkevich@mail.ru)

УДК: 338.001.36: 004: 339.138: 336.7

## МЕТОДИЧЕСКИЙ ПОДХОД К АНАЛИЗУ ЦИФРОВОГО ПРОДВИЖЕНИЯ БАНКОВ

*Забродская К.А., Голенда Л.К., Говядинова Н.Н.*

*Белорусский государственный экономический университет (г. Минск, Республика Беларусь)*

Аннотация: Определены основные этапы комплексной оценки и анализа цифрового продвижения банков. Разработана система моделей для оценки конкурентоспособности и построения рейтинга банков. Проведен корреляционный анализ оценки влияния цифрового продвижения банка на его прибыль и конкурентоспособность.

Ключевые слова: анализ, банки, методический подход, оценка конкурентоспособности, прибыль банка, рейтинг банков, цифровое продвижение, цифровые и социальные медиа.

## METHODOLOGICAL APPROACH TO THE ANALYSIS OF DIGITAL PROMOTION OF BANKS

*Zabrodskaya K.A., Golenda L.K., Govyadinova N.N.*

*Belarusian state university of economics (Minsk, Republic of Belarus)*

**Abstract:** The main stages of a comprehensive assessment and analysis of the digital promotion of banks have been identified. A system of models has been developed to assess the competitiveness and build a rating of banks, a correlation analysis has been carried out to assess the impact of digital promotion of a bank on its profit and competitiveness.

**Keywords:** analysis, banks, methodological approach, competitiveness assessment, bank profit, banking, digital promotion, digital and social media.

В условиях цифровой трансформации банковской деятельности одним из методов повышения конкурентоспособности и прибыльности банка является активное использование инструментов цифрового продвижения бренда и привлечения клиентов с помощью социальных сетей, мессенджеров, веб-сайтов, чат-ботов и других цифровых и социальных медиа [1–3]:

- информирование о банковских продуктах и услугах, анонс рекламных игр или акций, генерация лидов, построение коммуникации и обратной связи с клиентами;
- повышение экономической и финансовой грамотности путем размещения тестов на экономические темы, финансовых и банковских новостей;
- проведение опросов для изучения потребностей онлайн аудитории и измерения уровня удовлетворенности клиентов банка;
- информирование о кибер-угрозах и атаках банковских мошенников с целью предупреждения клиентов и обеспечения общей безопасности.

Экспертами в банковской сфере и интернет-маркетинге активно применяются практика мониторинга интернет-ресурсов и сервисов, инструменты веб-аналитики [2; 3], позволяющие выполнить оценку и анализ цифрового продвижения банков для повышения их конкурентоспособности на рынке.

Согласно данным [4; 5] «социальные сети доминируют в глобальной онлайн-активности. Более 95% интернет-пользователей ежемесячно пользуются социальными сетями и мессенджерами». На начало 2021 г. количество зарегистрированных пользователей социальных сетей в мире – более 4,48 млрд чел., что составляет 57% от 7,83 млрд мирового населения, в Беларуси – 3,9 млн чел. (41% от общей численности 9,5 млн населения республики). Самыми популярными социальными сетями как в мире, так и в Республике Беларусь являются Facebook, Instagram, LinkedIn, Twitter, Одноклассники, Вконтакте. В мировой ТОП-5 социальных сетей входит социальная сеть ТИКТОК (732 млн пользователей, что составляет 16,3% от всех пользователей социальных сетей в мире) (таблица 1).

Таблица 1 – Показатели развития социальных сетей

Социальная сеть	В мире			В Республике Беларусь		
	количество, млн чел.	доля пользователей	рейтинг сети	количество, млн чел.	доля пользователей	рейтинг сети
Facebook	2 853	63,7%	1	0,75	19,2%	4
Instagram	1 386	30,9%	2	3,20	82,1%	2
LinkedIn	768	17,1%	3	0,67	17,2%	5
Twitter	397	8,9%	5	0,15	3,7%	6
Одноклассники	330	7,4%	6	2,80	71,8%	3
Вконтакте	97	2,2%	7	3,80	97,4%	1
ТИКТОК	732	16,3%	4	-	-	-

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [4; 5].

По оценкам экспертов «Лаборатория Касперского» [6] в Беларуси наряду с наиболее популярными социальными сетями (Вконтакте, Instagram, Одноклассники, Facebook) для коммуникации широко используются мессенджеры Viber (87 %), Telegram (56 %), WhatsApp (46 %), также Skype, Messenger.

По мнению аналитиков [2; 3] эффективным цифровым каналом продвижения услуг, в том числе и банковских, является видеоконтент в YouTube, а также повышение рейтинга (SEO-оптимизация) сайтов в поисковых системах Google и Яндекс.

Для определения белорусских банков-лидеров в цифровых и социальных медиа в статье представлен разработанный авторами методический подход к комплексной оценке и анализу цифрового продвижения банков:

1) *Принятие решения о необходимости проведения оценки и анализа цифрового продвижения банков.* Определяется объект исследования – банки, предмет – факторы и показатели цифрового продвижения и конкурентоспособности банков, источник данных и период оценки.

2) *Определение факторов и показателей цифрового продвижения и конкурентоспособности банков.* На основе информационно-аналитических отчетов белорусских и международных маркетинговых компаний, результатов мониторинга сайтов банков, применения инструментов веб-аналитики формируется система показателей, позволяющая выполнить оценку и многомерный анализ цифрового продвижения банков и их конкурентоспособности (рисунок 1).

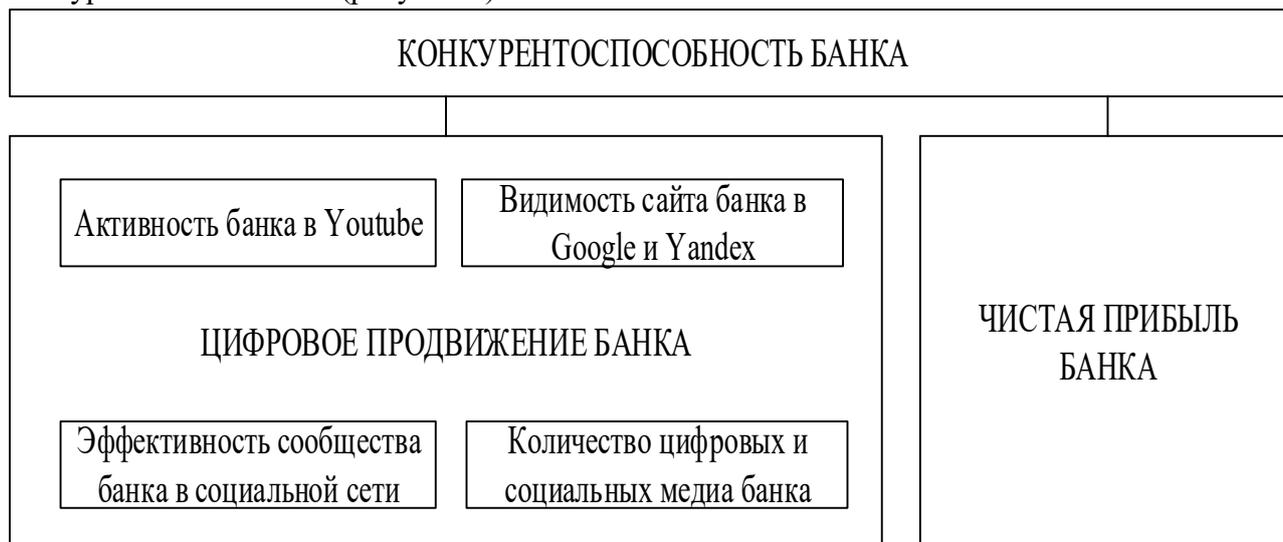


Рисунок 1 – Факторы и показатели конкурентоспособности и цифрового продвижения банков

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2; 3].

3) Выбор метода и проведение комплексной оценки цифрового продвижения и конкурентоспособности банков. Для расчета показателей цифрового продвижения и конкурентоспособности банков (см. рисунок 1) разрабатывается система экономико-математических моделей (таблица 2, формулы 1-7), позволяющая выполнить комплексную оценку и построить рейтинг банков по частным и комплексным показателям.

4) Визуализация и анализ цифрового продвижения и конкурентоспособности банков: используются табличные, графические, статистические методы и инструментальные средства анализа (лепестковые диаграммы, матричные методы и др.).

5) Разработка рекомендаций и принятие решений по цифровому продвижению и повышению конкурентоспособности банков: на основе полученных результатов разрабатываются рекомендации по совершенствованию политики маркетинга банковских услуг.

Таблица 2 – Моделирование показателей конкурентоспособности и цифрового продвижения банков

Формула расчета показателя		Условные обозначения
$IC_i = \sqrt{\frac{1}{2}(ID_i^2 + IP_i^2)}$	(1)	$IC_i$ – интегрированный индекс конкурентоспособности $i$ -го банка; $ID_i$ – общий индекс цифрового продвижения $i$ -го банка; $IP_i$ – индекс чистой прибыли $i$ -го ( $i=1..L$ ) банка; $L$ – общее количество анализируемых банков
$ID_i = \sqrt{\frac{1}{4}(IS_i^2 + NY_i^2 + IGY_i^2 + IK_i^2)}$	(2)	$IS_i$ – комплексный индекс общей эффективности сообществ $i$ -го банка в социальных сетях; $IY_i$ – частный индекс активности $i$ -го банка в Youtube; $IGY_i$ – частный индекс видимости сайта $i$ -го банка в Google и Yandex; $IK_i$ – частный индекс количества цифровых и социальных медиа $i$ -го банка
$IS_i = \sqrt{\frac{1}{N} \sum_{j=1}^N \left( \frac{\min\{S_{ij}\}}{S_{ij}} \right)^2}$	(3)	$S_{ij}$ – частный показатель эффективности сообщества $i$ -го банка в $j$ -ой социальной сети; $\min\{S_{ij}\}$ – минимальное значение из массива частных показателей эффективности сообществ $L$ банков в $j$ -ой ( $j=1..N$ ) социальной сети; $N$ – общее количество социальных сетей, в которых представлены банки
$IY_i = \frac{Y_i}{\max\{Y_i\}}$	(4)	$Y_i$ – частный показатель активности $i$ -го банка в Youtube; $\max\{Y_i\}$ – максимальное значение из массива частных показателей активности в Youtube $L$ банков
$IGY_i = \frac{GY_i}{\max\{GY_i\}}$	(5)	$GY_i$ – частный показатель видимости сайта $i$ -го банка в Google и Yandex; $\max\{GY_i\}$ – максимальное значение из массива частных показателей видимости сайтов $L$ банков в Google и Yandex
$IK_i = \frac{K_i}{\max\{K_i\}}$	(6)	$K_i$ – частный показатель количества цифровых и социальных медиа $i$ -го банка; $\max\{K_i\}$ – максимальное значение из массива частных показателей количества цифровых и социальных медиа $L$ банков
$IP_i = \frac{P_i}{\max\{P_i\}}$	(7)	$P_i$ – частный показатель чистой прибыли $i$ -го банка (руб.); $\max\{P_i\}$ – максимальное значение из массива частных показателей чистой прибыли $L$ банков

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2; 3].

Реализация предложенного авторами подхода на основе данных отчетов компании Artox Media Digital Group (AMDG) за 2019-2021 гг. [3], результатов мониторинга сайтов 23 действующих по состоянию на декабрь 2021 г. коммерческих банков Республики Беларусь позволила получить следующие практические результаты комплексной оценки использования цифровых и социальных медиа белорусскими банками, действующими по состоянию на декабрь 2021 г., для продвижения своих брендов (таблица 3):

- Наиболее популярными социальными сетями для белорусских банков по цифровому продвижению являются сеть Facebook, лидирующая по количеству (21 из 23) активных в декабре 2021 г. сообществ в банках республики, сеть Вконтакте (82,61%) и сеть Instagram, характеризующаяся положительной динамикой роста (18→20) банковских сообществ на протяжении 2019-2021 гг. В последние три года уменьшается количество сообществ банков в Twitter, увеличивается в сети Одноклассники. Отметим, что высокая скорость развития в мире социальной сети ТИКТОК обусловила использование ее цифровых инструментов в 5 банках Республики Беларусь, к которым относятся ОАО "Белагропромбанк", ОАО "Белинвестбанк", ОАО "Сбер Банк", ОАО "Банк Дабрабыт", ЗАО "Альфа-Банк" [3].

- Из 6 социальных сетей (Facebook, Вконтакте, Instagram, Одноклассники, Twitter, ТИКТОК), используемых в 2021 г. белорусскими банками для цифрового продвижения, только в ОАО "Белагропромбанк" и ОАО "Сбер банк" созданы сообщества в каждой сети. Три банка (ОАО "АСБ Беларусбанк", ЗАО "Альфа-Банк", ОАО "Банк Дабрабыт") имеют сообщества в 5 сетях. Восемь банков в декабре 2021 г. представлены в 4 сетях. Банки ЗАО "ТК Банк" и ЗАО "АБСОЛЮТБАНК" в 2019-2021 гг. не использовали ни одной социальной сети для продвижения своих продуктов и услуг.

Таблица 3 – Использование цифровых и социальных медиа белорусскими банками в 2021 г.

Банк	Социальные сети						Youtube	Чат-бот	Мессенджеры					K	KS	KM
	Вконтакте	Facebook	Одноклассники	Instagram	Twitter	TikTok			Viber	Telegram	Messenger	Skype	WhatsApp			
ОАО "АСБ Беларусбанк"													8	5	1	
ОАО "Белагропромбанк"													7	6	0	
ОАО "Белинвестбанк"													8	4	3	
ОАО "Банк Дабрабыт"													7	5	1	
ОАО "Паритетбанк"													4	4	0	
ОАО "Сбер банк"													7	6	0	
ОАО "Белгазпромбанк"													5	4	0	
ОАО "Банк БелВЭБ"													10	4	4	
"Приорбанк" ОАО													5	2	1	
ЗАО "Альфа-Банк"													10	5	3	
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)													7	4	2	
ЗАО "МТБанк"													9	4	3	
ОАО "Технобанк"													7	3	3	
ОАО "БНБ-Банк"													4	2	1	
ЗАО "ТК Банк"													0	0	0	
ЗАО "БСБ Банк"													8	3	4	
ЗАО "РРБ-Банк"													6	4	2	
ЗАО "Банк "Решение"													9	4	5	
ЗАО "БТА Банк"													4	2	2	
ЗАО "АБСОЛЮТБАНК"													0	0	0	
"Франсабанк" ОАО													2	2	0	
ОАО "СтатусБанк"													6	4	2	
ЗАО "Цептер Банк"													3	3	0	
<b>Количество активных сообществ банков</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>9</b>	<b>19</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>2</b>			

Примечание: K – количество цифровых и социальных медиа банка, KS – количество социальных сетей банка, KM – количество мессенджеров банка

Источник: Собственная разработка на основе данных [3] и мониторинга сайтов банков

- В период 2019-2021 гг. 10 из 23 банков активно продвигали свой бренд на площадках Youtube. Абсолютным лидером по Youtube-продвижению является ЗАО "Альфа-Банк", высокие позиции у ОАО "Белагропромбанк", у ОАО "Белинвестбанк". Анализ динамики изменения показателя активности банка в Youtube показал, что все банки, которые используют Youtube ежегодно увеличивают активность на своих каналах, сильное изменение значений показателя активности в Youtube в 2020-2021 гг. произошло у банков: ОАО "Банк Дабрабыт" (5,73 раз), "Приорбанк" ОАО (5,32 раз), ОАО "Банк БелВЭБ" (2,97 раз), ОАО "Белинвестбанк" (2,075 раз), что позволило Белинвестбанку и Приорбанку повысить свои

позиции и войти в ТОП-5 по цифровому продвижению банков в Youtube в 2021 г.

- Анализ видимости сайтов банков в поисковых системах в Google и Yandex показал, что seo-оптимизацией успешно пользуются 10 банков из 23 (практически те же банки, которые используют Youtube для цифрового продвижения). В ТОП-5 банков по seo-оптимизации в 2021 г. входят ОАО "АСБ Беларусбанк", ЗАО "Альфа-Банк", "Приорбанк" ОАО, ОАО "Белагропромбанк", ОАО "Белгазпромбанк".

- В 2021 г. самыми популярными мессенджерами для цифрового продвижения банков являлись Viber (56,52 %) и Telegram (52,17 %) (см. таблицу 3).

Сравнительный анализ рейтингов банков  $RD$ ,  $RP$ ,  $RC$  в 2021 г. по значениям индексов  $ID$ ,  $IP$ ,  $IC$ , рассчитанных по формулам (1-7), позволил определить наиболее «продвинутые» по цифровому продвижению банки: ЗАО "Альфа-Банк", ОАО "АСБ Беларусбанк", ОАО "Банк БелВЭБ", ОАО "Белагропромбанк", ЗАО "МТБанк", которые также входят в ТОП-5 по индексу конкурентоспособности, а банки ОАО "АСБ Беларусбанк", ОАО "Сбер Банк", ЗАО "Альфа-Банк" занимают первые три позиции в построенном авторами рейтинге по чистой прибыли (таблица 4).

Таблица 4 – Рейтинги белорусских банков по цифровому продвижению, прибыли и конкурентоспособности в 2021 г.

Банк	$IS$	$IY$	$IGY$	$IK$	$ID$	$RD$	$IP$	$RP$	$IC$	$RC$
ОАО "АСБ Беларусбанк"	0,57	0,10	1,00	0,80	0,70	2	1,00	1	0,86	1
ОАО "Белагропромбанк"	0,44	0,59	0,32	0,70	0,53	4	0,16	6	0,39	5
ОАО "Белинвестбанк"	0,43	0,24	0,00	0,80	0,47	7	0,11	8	0,34	8
ОАО "Банк Дабрабыт"	0,51	0,16	0,00	0,70	0,44	10	0,07	11	0,32	11
ОАО "Паритетбанк"	0,26	0,00	0,00	0,40	0,24	17	0,00	22	0,17	17
ОАО "Сбер Банк"	0,63	0,12	0,16	0,70	0,48	6	0,48	2	0,48	3
ОАО "Белгазпромбанк"	0,30	0,22	0,28	0,50	0,34	14	0,18	5	0,27	13
ОАО "Банк БелВЭБ"	0,42	0,11	0,27	1,00	0,56	3	0,07	10	0,40	4
"Приорбанк" ОАО	0,36	0,24	0,36	0,50	0,38	12	0,34	4	0,36	7
ЗАО "Альфа-Банк"	0,85	1,00	0,41	1,00	0,85	1	0,36	3	0,65	2
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	0,60	0,00	0,00	0,70	0,46	9	0,12	7	0,34	9
ЗАО "МТБанк"	0,46	0,17	0,00	0,90	0,51	5	0,10	9	0,37	6
ОАО "Технобанк"	0,19	0,00	0,15	0,70	0,37	13	0,03	13	0,26	14
ОАО "БНБ-Банк"	0,17	0,00	0,00	0,40	0,22	19	0,02	14	0,16	19
ЗАО "ТК Банк"	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22	0,01	15	0,01	22
ЗАО "БСБ Банк"	0,20	0,00	0,00	0,80	0,41	11	0,03	12	0,29	12
ЗАО "РРБ-Банк"	0,23	0,00	0,00	0,60	0,32	15	0,01	17	0,23	15
ЗАО "Банк "Решение"	0,18	0,00	0,11	0,90	0,46	8	0,00	19	0,33	10
ЗАО "БТА Банк"	0,20	0,00	0,00	0,40	0,22	18	0,00	20	0,16	18
ЗАО "АБСОЛЮТБАНК"	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22	0,01	16	0,01	23
"Франсабанк" ОАО	0,16	0,00	0,00	0,20	0,13	21	0,00	21	0,09	21
ОАО "СтатусБанк"	0,22	0,00	0,00	0,60	0,32	16	0,01	18	0,23	16
ЗАО "Центер Банк"	0,17	0,00	0,00	0,30	0,17	20	0,00	23	0,12	20

Примечание: Источник: собственная разработка

Для оценки степени влияния цифрового продвижения банка на его конкурентоспособность и прибыльность авторами проведен (с помощью инструмента «Корреляция» надстройки «Пакет анализа» в MS Excel) корреляционный анализ показателей (индексов) цифрового продвижения, чистой прибыли банков и конкурентоспособности банков  $K$ , рассчитанных по формулам (1-7), за 2021 г.

Таблица 5 – Матрица парных коэффициентов корреляции индексов цифрового продвижения и конкурентоспособности банков

	<i>Vk</i>	<i>F</i>	<i>O</i>	<i>I</i>	<i>T</i>	<i>TT</i>	<i>IS</i>	<i>IY</i>	<i>IGY</i>	<i>IK</i>	<i>ID</i>	<i>IP</i>	<i>IC</i>
<i>Vk</i>	1												
<i>F</i>	0,60	1											
<i>O</i>	0,25	0,58	1										
<i>I</i>	0,76	0,57	0,17	1									
<i>T</i>	0,67	0,32	-0,06	0,64	1								
<i>TT</i>	0,56	0,44	-0,03	0,66	0,75	1							
<b><i>IS</i></b>	<b>0,85</b>	<b>0,84</b>	0,48	<b>0,85</b>	<b>0,68</b>	<b>0,68</b>	1						
<i>IY</i>	0,59	0,43	-0,06	0,66	0,82	0,84	0,67	1					
<i>IGY</i>	0,69	0,11	0,15	0,56	0,55	0,19	0,49	0,41	1				
<i>IK</i>	0,62	0,61	0,27	0,67	0,41	0,40	0,71	0,43	0,36	1			
<b><i>ID</i></b>	<b>0,82</b>	<b>0,65</b>	0,32	<b>0,82</b>	<b>0,67</b>	<b>0,58</b>	<b>0,88</b>	<b>0,65</b>	<b>0,61</b>	<b>0,92</b>	1		
<b><i>IP</i></b>	<b>0,81</b>	0,29	0,26	<b>0,59</b>	<b>0,54</b>	0,27	<b>0,61</b>	0,33	<b>0,90</b>	0,33	<b>0,59</b>	1	
<b><i>IC</i></b>	<b>0,89</b>	<b>0,53</b>	0,34	<b>0,79</b>	<b>0,66</b>	0,46	<b>0,83</b>	<b>0,54</b>	<b>0,82</b>	<b>0,76</b>	<b>0,93</b>	<b>0,85</b>	<b>1</b>

Примечание: *Vk* – индекс эффективности сообщества банка в Вконтакте; *F* – индекс эффективности сообщества банка в Facebook; *O* – индекс эффективности сообщества банка в Одноклассники; *I* – индекс эффективности сообщества банка в Instagram; *T* – индекс эффективности сообщества банка в Twitter; *TT* – индекс эффективности сообщества банка в TikTok; *IS* – индекс общей эффективности сообществ банка в социальных сетях; *IY* – индекс активности банка в Youtube; *IGY* – индекс видимости сайта банка в Google и Yandex; *IK* – индекс количества цифровых и социальных медиа; *ID* – индекс цифрового продвижения; *IP* – индекс чистой прибыли; *IC* – индекс конкурентоспособности

Источник: собственная разработка

Анализ полученной матрицы парных коэффициентов корреляции (согласно шкале Чеддока) показал:

- высокое влияние эффективности сообщества банка в Вконтакте *Vk* на общую эффективность сообществ банка в социальных сетях *IS* (0,85), на цифровое продвижение в целом *ID* (0,82), на прибыль *IP* (0,81) и конкурентоспособность банка *IC* (0,89);

- умеренную тесноту связи (0,48) между эффективностью сообщества банка в сети «Одноклассники» *O* и общей эффективностью сообществ банка в социальных сетях *IS*, слабое влияние (0,26) на прибыль *IP* (0,26) и конкурентоспособность *IC* (0,34), что указывает на возможность отказа вести сообщества банков в сети «Одноклассники» без риска уменьшения чистой прибыли;

- умеренную тесноту связи между количеством цифровых и социальных медиа *IK* и чистой прибылью банка *IP*; высокое влияние *IK* на цифровое продвижение *ID* (0,92) и на конкурентоспособность банка *IC* (0,76);

- заметное влияние цифрового продвижения банков *ID* на чистую прибыль банка *IP* (0,59) и весьма высокое на его конкурентоспособность *IC* (0,93).

Таким образом полученные результаты исследования имеют практическую и научную значимость, позволяют комплексно оценить конкурентоспособность банков по цифровому продвижению, выявить лидеров для изучения и адаптации их передового опыта в банковском бизнесе, подтверждают высокую тесноту связи между цифровым продвижением, прибылью и конкурентоспособностью банка.

Список использованных источников:

1. Голенда, Л.К. Экосистема банка в условиях становления цифровой экономики / Л.К. Голенда, Н.Н. Говядинова, К.А. Забродская // Науч. труды Белорус. гос. экон. ун-та. Вып. 13 / [редкол.: В.Ю. Шутилин (гл. ред.) и др.] ; М-во образования Респ. Беларусь, Белорус. гос. экон. ун-т. - Минск: БГЭУ, 2020. - С. 161-168.
2. Голенда, Л.К. Цифровое продвижение банка как фактор повышения его конкурентоспособности / Л.К. Голенда, Н.Н. Говядинова, К.А. Забродская // Тенденции экономического развития в XXI веке : мат-лы. межд. науч. конф. (28 февраля 2019 г., г. Минск) / Бел. гос. ун-т. – Минск: Право и экономика, 2019 – С. 324-326.
3. Digital для банков – Текст: электронный // AMDG [сайт]. – URL: <https://amdг.by/banki/> (дата обращения: 20.12.2021).
4. Июльский отчет по использованию социальных сетей в 2021 году – Текст: электронный // CPA.RIP [сайт]. – URL: <https://cpa.rip/stati/digital-2021-july> (дата обращения: 20.12.2021).
5. Digital 2021: Актуальная статистика и аудитория социальных сетей в мире и Беларуси – Текст: электронный // Рейтинг Байнета [сайт]. – URL: <https://ratingbynet.by/digital-2021-aktualnaya-statistika-i-auditoriya-sotsialnykh-setey-v-mire-i-belarusi/> (дата обращения: 20.12.2021).
6. Названы самые популярные соцсети среди белорусов – Текст: электронный // Журнал "Директор" [сайт]. – URL: <https://director.by/home/novosti-kompanij/7751-nazvanyu-samyu-populyarnye-sotsseti-sredi-belorusov> (дата обращения: 20.12.2021).
7. Рейтинги банков Беларуси по финансовым показателям – Текст: электронный // BANKCHART.BY [сайт]. – URL: [https://bankchart.by/spravochniki/rejtingi\\_cbr](https://bankchart.by/spravochniki/rejtingi_cbr) (дата обращения: 20.12.2021).

Информация об авторах:

Забродская Кристина Адамовна, Белорусский государственный экономический университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры информационных технологий. E-mail: [z\\_k@tut.by](mailto:z_k@tut.by)

Zabrodskaya Kristina Adamovna, Belarusian state economic university, candidate of economic sciences, associate professor of the department of information technology. E-mail: [z\\_k@tut.by](mailto:z_k@tut.by)

Голенда Лидия Константиновна, Белорусский государственный экономический университет, кандидат экономических наук, доцент кафедры информационных технологий. E-mail: [l.golenda@mail.ru](mailto:l.golenda@mail.ru)

Golenda Lidia Konstantinovna, Belarusian state economic university, candidate of economic sciences, associate professor of the department of information technology. E-mail: [l.golenda@mail.ru](mailto:l.golenda@mail.ru)

Говядинова Наталия Николаевна, Белорусский государственный экономический университет, доцент, доцент кафедры информационных технологий. E-mail: [dinova\\_n@mail.ru](mailto:dinova_n@mail.ru)

Govyadinova Natalia Nikolaevna, Belarusian state economic university, associate professor, associate professor of the department of information technology. E-mail: [dinova\\_n@mail.ru](mailto:dinova_n@mail.ru)

УДК 336.71

## КЛИЕНТООРИЕНТИРОВАННЫЙ ПОДХОД В ПРОДВИЖЕНИИ БАНКОВСКИХ ПРОДУКТОВ

*Мельникова Е.Н.*

*Башкирский институт технологий и управления (филиал) Московского государственного университета технологий и управления имени К.Г. Разумовского (г. Мелеуз, Россия)*

Аннотация: В статье рассматриваются особенности применения инструментов клиентоориентированного подхода продвижения банковских продуктов, раскрывается содержание его компонентов. Формирование банковского сервиса, ориентированного на предпочтения клиента, позволяет повысить эффективность его деятельности.

Ключевые слова: банк, клиент, клиентоориентированный подход, маркетинговые технологии, стратегия.

## CLIENT-ORIENTED APPROACH IN THE PROMOTION OF BANKING PRODUCTS

*Melnikova E. N.*

*Bashkir institute of technology and management (branch) of Moscow state university of technology and management named after K.G. Razumovsky (Meleuz, Russia)*

Abstract: The article discusses the features of using the tools of a client-oriented approach to promoting banking products, reveals the content of its components. The formation of a banking service focused on customer preferences makes it possible to increase the efficiency of its activities.

Keywords: bank, client, customer-oriented approach, marketing technologies, strategy.

В настоящее время сектор банковских услуг в России претерпевает изменения, связанные в первую очередь, с поведением потребителей банковского продукта. Значительный рост предложений со стороны коммерческих банков привел к повышению требований клиента и оценки с их стороны уровня риска по предлагаемым продуктам, что требует от кредитных организаций не только персонализации продуктовой линейки, но и представление дополнительных услуг. Большая часть клиентов приобретают многоканальный тип, ориентированный на использование банковских услуг в онлайн режиме, тем самым требуя установления соответствующих тарифов с учетом сокращения затрат банка. Определяющее влияние на поведение банковских клиентов оказывает также и уровень предоставляемого сервиса [1, с.481]. В результате перед кредитными организациями возникает необходимость выделения определенных клиентских групп, которые имеют идентичные предпочтения и практически одинаково реагируют на изменение условий оказания банковских услуг. При этом важно внедрение системы поведенческого прогнозирования и разработки эффективного комплекса маркетинговых технологий.

Клиентоориентированный подход, построенный на налаживании взаимоотношений с потребителями банковских продуктов на долговременной основе, предполагает проведение переориентации маркетинговой деятельности банка с особенностями внутреннего банковского устройства на индивидуальные предпочтения клиента. Стратегической установкой кредитной организации должны стать взаимоотношения с потенциальными и уже существующими клиентами. При этом задачи по расширению клиентской базы уходят на второй план, смещая приоритеты от массовости привлечения в сторону фокусного привлечения клиентов и удержания наиболее прибыльных. [2, с.128]

Следовательно, в рамках клиентоориентированного подхода формирование линейки банковских продуктов должно осуществляться с учетом результатов сегментирования клиентов и определения лучшего предложения на рынке. При этом важно увеличить сферу

обслуживания высокодоходной группы клиентов, что позволит при высокой доходности подобных операций перекрыть финансирование группы убыточных для банка клиентов. В этом случае рекомендуется использовать такие модели обслуживания клиентов кредитной организации как персональное обслуживание, управление целевыми кампаниями; реагирующая модель [3, с.998]. Сравнительная характеристика моделей представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Характеристика моделей обслуживания банковских клиентов

Модель обслуживания	Содержание	Возможность применения
Персональное обслуживание	персонал банка взаимодействует с клиентом персонально, учитывая результаты оценки и прогнозирования его предпочтений в сфере банковских продуктов; разрабатываются схемы индивидуального обслуживания	применима в крупных коммерческих банках при работе с крупными частными клиентами
Управление целевыми кампаниями	реализация комплекса ориентированных на сегмент существующих или потенциальных клиентов пакетов банковских продуктов	применима для средних и малых кредитных организаций в работе с массовыми клиентами
Реагирующая модель	банк предлагает широкий ассортимент финансовых продуктов, а клиент самостоятельно выбирает в зависимости от возникающей потребности	применима в малом бизнесе при работе с клиентами нижнего уровня

Согласно данным таблицы, наиболее трудоемкой моделью, направленной на обслуживание наиболее ценных для банка клиентов, является персональное обслуживание. Кроме того, поскольку согласно модели, необходимо осуществление глубоко анализа и объективного прогнозирования поведения клиента, то модель предполагает привлечение высококвалифицированных специалистов и соответственно высокие затраты на удовлетворение запросов каждого отдельного потребителя. В результате использование ее в работе с массовым клиентом или клиентами нижнего уровня не допустимо [4, с.5]. В отличие от персонального обслуживания управление целевыми кампаниями направлено на осуществление проактивных мероприятий по продвижению банковских продуктов массовым клиентам. Реагирующая модель применима исключительно при работе с клиентами нижнего уровня. Следовательно, использование клиентоориентированного подхода при продвижении банковских продуктов позволяет учитывать уровень его значимости для коммерческого банка и исходя из этого определять степень индивидуализации обслуживания.

Банк заинтересован в привлечении и удержании наиболее прибыльных и лояльных клиентов, что достигается различными программами, среди которых наибольшее распространение получили в настоящее время программы по начислению бонусов, разработанные на основе пластиковых карт. Также кредитные организации активно внедряют эксклюзивное предоставление услуг и продуктов клиентам, которые являются членами специализированных клубов или сообществ. Перспективным направлением реализации клиентоориентированного подхода выступает возможность вовлечения клиентов банка в процессы управления с целью повышения эффективности его деятельности [5, с.135]. Кроме того, лояльность потребителей банковских продуктов повышается при формировании статуса совладельца, при котором клиент становится стратегическим инвестором кредитной организации и заинтересован в развитии банка в долгосрочной перспективе.

Реализация маркетинговой стратегии, ориентированной на предпочтения клиента позволяет сформировать положительный имидж кредитной организации и значительно увеличить результативность ее деятельности (рисунок 1). Фокусные предложения банковских продуктов, которые дают возможность формировать устойчивые и прибыльные отношения с клиентами, позволяют получить дополнительный прирост доходов банка,

поскольку удовлетворенность финансовым продуктам потребителя приводит к увеличению числа вторичных покупок, а также рекомендаций к покупке.

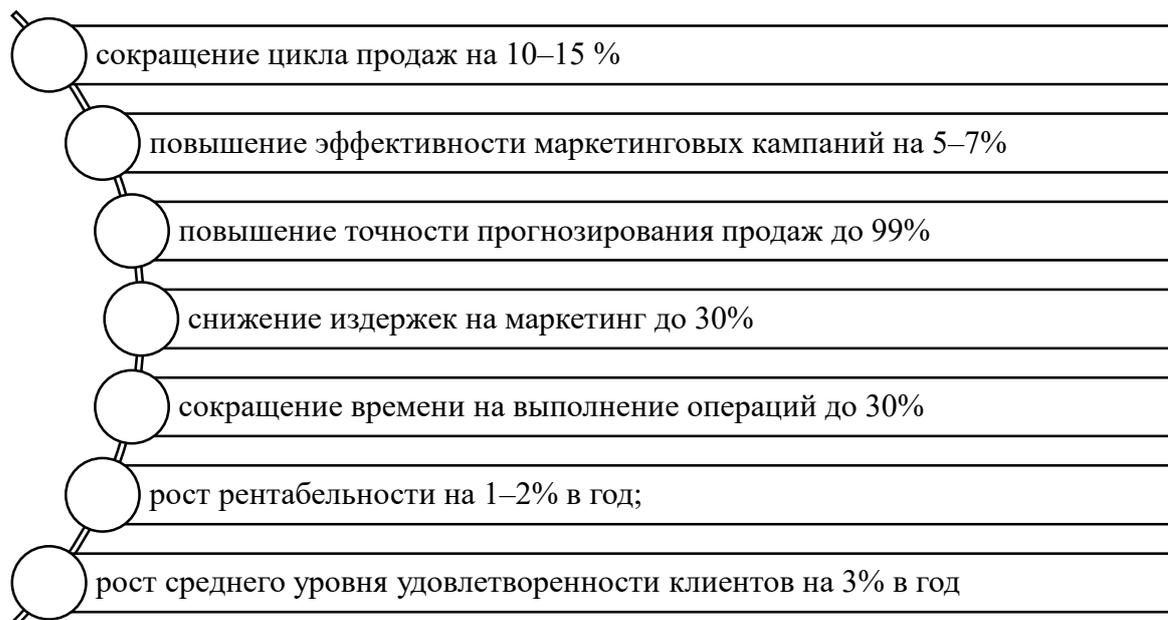


Рисунок 1 – Результаты внедрения клиентоориентированного подхода

Перераспределение ресурсов на операции по привлечению потенциальных клиентов и удержание уже существующих позволяют снизить временные и трудовые затраты, повышая тем самым уровень координированного взаимодействия персонала коммерческого банка. В результате наблюдается сокращение затрат на реализацию продукта на рынке и рост эффективности маркетинговой кампании банка. Кроме того, экономия ресурсов происходит и в результате повышения точности прогнозирования продаж, поскольку прогнозные значения строятся на основе результатов взаимодействия с клиентами и получения от них обратной связи. Положительно сказывается клиентоориентированный подход и на уровне риска, который снижается за счет принятия правильных и обоснованных управленческих решений.

Таким образом, клиентоориентированный подход в продвижении банковского продукта направлен на удовлетворение предпочтений и запросов реальных потребителей. Применение инструментов данного подхода в маркетинговой деятельности коммерческого банка позволяет сформировать и поддерживать необходимый уровень лояльности клиента. Успешное взаимодействие с клиентами на основе глубокого изучения их поведения позволяет повысить качество услуг, изменить роль персонала банка, сформировать собственную информационную базу, что в конечном итоге, дает возможность привлечения новых прибыльных клиентов и повышения эффективности деятельности в банковской сфере.

#### Список использованных источников:

1. Намысов, С.В., Бадаев, Д.Б., Турдалиева, Р.К., Ушанова, Н.С., Эрдниева, А.Б. Маркетинговые технологии в банковской сфере // Экономика: вчера, сегодня, завтра. - 2019. - Том 9. - № 1А. - С. 479-486.
2. Маркова, О.М. Основные направления продвижения банковских продуктов в системе банковского маркетинга в российских коммерческих банках // Интерактивная наука. - 2017. - № 5 (15). - С. 127-131.
3. Цатхланова Т.Т. и др. Банковский маркетинг и его применение в российских коммерческих банках // Экономика и предпринимательство. - 2018. - № 6 (95). - С. 998-1000.

4. Неретина, Е.А., Солдатова, Е.В. Клиентоориентированный подход к управлению коммерческим банком // Финансы и кредит. – 2018. - №7. – С.2-14.

5. Смирнов, В. Д. Повышение эффективности работы банка с корпоративными клиентами // Финансы: теория и практика. – 2021. - 25(1). – С.130-142.

Информация об авторах:

Мельникова Елена Николаевна, Башкирский институт технологий и управления (филиал) Московского государственного университета технологий и управления имени К.Г. Разумовского (Первый казачий университет), кандидат экономических наук, доцент кафедры «Социально-экономические науки». E-mail: emelnikova@mfmngutu.ru

Melnikova Elena Nikolaevna, Bashkir institute of technology and management (branch) of the Moscow state university of technology and management named after K.G. Razumovsky (First cossack university), candidate of economic sciences, associate professor of «Social and economic sciences». E-mail: emelnikova@mfmngutu.ru

УДК 336

## НАРОДНЫЙ БАНК КИТАЯ КАК ИНСТРУМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ ГОСУДАРСТВА

*Мэн Ипин*

*Шаньдунский гидротехнический институт, Китайская Народная Республика  
(山东水利职业学院)*

*Каткова Е.А.*

*Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева  
(г. Москва, Россия)*

Аннотация: 3 сентября 2021 года Народный банк Китая опубликовал «Отчет о финансовой стабильности Китая (2021 год)», в котором была проведена комплексная оценка устойчивости финансовой системы Китая с 2020 года. В докладе отмечается, что с 2020 года международная ситуация является тяжелой и сложной, а задачи внутренней реформы, развития и обеспечения стабильности трудны и обременительны. В частности, эпидемия новой коронной пневмонии принесла беспрецедентные последствия, и мир пострадал от наихудших экономических последствий. спад после Второй мировой войны. В докладе говорится, что нынешнее столетие перемен и эпидемическая ситуация века переплетаются и накладываются друг на друга, мир вступил в период бурных изменений, а нестабильность и неопределенность внутри страны и за рубежом значительно возросли. На международном уровне глобальная пандемия новой коронной пневмонии с 2020 года ускорила эволюцию основных изменений, мировая экономика находится в упадке, глобальная производственная цепочка и цепочка поставок сталкиваются с последствиями из-за неэкономических факторов, международная торговля и инвестиции сократились. резко, а развитые экономики ослабили денежно-кредитную политику. По-прежнему проявляются побочные эффекты, экономическая глобализация сталкивается с противодействием, протекционизм и односторонний подход на подъеме, а международная экономика, наука и технологии, культура, безопасность и политика - все претерпевают глубокие изменения. корректировки. Как центральный банк Китая Народный банк Китая сыграл огромную роль в поддержании финансовой стабильности. [1]

Ключевые слова: Народный банк Китая, финансовая стабильность, денежно-кредитная политика, противодействие отмыванию денег, предотвращение рисков.

## THE PEOPLE'S BANK OF CHINA AS AN INSTRUMENT FOR ENSURING THE FINANCIAL STABILITY OF THE STATE

*Meng Yiping*

*Shandong hydrotechnical institute, People's Republic of China*

*Katkova E.A.*

*Russian state agrarian university – Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva  
(Moscow, Russia)*

**Abstract:** On September 3, 2021, the People's Bank of China released the "China Financial Stability Report (2021)", which conducted a comprehensive assessment of the robustness of China's financial system since 2020. The report believes that since 2020, the international situation is severe and complex, and the domestic reform, development and stability tasks are arduous and onerous. In particular, the new crown pneumonia epidemic has brought unprecedented impact, and the world has suffered the worst economic recession since World War II. The report believes that the current century of change and the epidemic situation of the century are intertwined and superimposed, the world has entered a period of turbulent change, and the instability and uncertainty at home and abroad have risen significantly. Internationally, the global pandemic of the new crown pneumonia epidemic since 2020 has accelerated the evolution of major changes, the world economy is down, the global industrial chain and supply chain are facing impacts due to non-economic factors, international trade and investment have shrunk sharply, and developed economies have loosened monetary policies. Spillover effects continue to appear, economic globalization is facing a countercurrent, protectionism and unilateralism are on the rise, and the international economy, science and technology, culture, security, and politics are all undergoing profound adjustments. As China's central bank, the People's Bank of China has played a huge role in maintaining financial stability. [1]

**Keywords:** People's Bank of China, financial stability, monetary policy, anti-money laundering, risk prevention

Народный банк Китая является центральным банком Китайской Народной Республики и составной частью Государственного совета [1]. Под руководством Государственного совета разрабатывать и проводить денежно-кредитную политику для предотвращения и снижения финансовых рисков и поддержания финансовой стабильности.

Народный банк Китая под руководством Государственного совета самостоятельно осуществляет денежно-кредитную политику, выполняет свои обязанности и ведет дела в соответствии с положениями Закона о Народном банке Китая под руководством Государственного совета, свободный от вмешательства органов местного самоуправления, общественных организаций и отдельных лиц [2].

С ростом числа экономических и финансовых институтов, которые развиваются день ото дня, существует острая необходимость в укреплении единого управления и всеобъемлющей координации финансовой индустрии. Народный банк Китая конкретно возьмет на себя обязанности центрального банка, который стало актуальным вопросом для улучшения финансовой системы и более активного развития финансовой индустрии. В июле 1982 года Государственный совет утвердил и направил отчет Народного банка Китая, дополнительно подчеркнув, что «Народный банк Китая является центральным банком Китая и государственным учреждением под руководством Государственного совета для единого управления национальными банками». финансы ». Это было отправной точкой для создания специального центрального банка. Подготовка системы.

Постепенно укреплять и улучшать современную систему центральных банков (с 1993 г. по настоящее время)

Основными функциями Народного банка Китая являются [3]:

1. Разработка и реализация денежно-кредитной политики в соответствии с законом

является важным инструментом национального макроконтроля.

2. Выпуск юаня и управление его обращением. Право на выпуск юаня в моей стране принадлежит государству, и государство уполномочивает Народный банк Китая выпускать юань на единой основе. Головной офис Народного банка Китая - единственное финансовое учреждение, выпускающее юань. Народный банк Китая также отвечает за размещение и снятие валюты.

3. Управленческая казна. Поскольку Народный банк Китая имеет отделения по всей стране, казначейство управляющего банком может гарантировать своевременную выплату налоговых доходов и своевременное ассигнование бюджетных расходов. Национальное казначейство фактически является органом, который управляет фискальными доходами и расходами страны. Казначейство нашей страны находится в ведении Народного банка моей страны в соответствии с законом.

4. Функции хранения, управления и эксплуатации валютных и золотых резервов страны.

5. Сформулировать реформу финансовой отрасли, планы открытия и развития, а также взять на себя ответственность за всестороннее исследование, координацию и решение основных проблем в финансовых операциях и содействие скоординированному и здоровому развитию финансовой индустрии. Возглавить механизм координации работы по национальной финансовой безопасности для поддержания национальной финансовой безопасности.

6. Координировать построение национальной платежной системы и осуществлять надзор и управление. Работайте с соответствующими департаментами над формулировкой правил ведения платежных и расчетных операций и несите ответственность за безопасную, стабильную и эффективную работу национальной платежной и расчетной системы.

7. Наблюдать и управлять рынком межбанковских облигаций, денежным рынком, валютным рынком, рынком векселей, рынком золота и соответствующими внебиржевыми производными инструментами на вышеупомянутых рынках; играть ведущую роль в выявлении, раннем предупреждении и утилизации межрыночных, межформатных и межрегиональных финансовых рисков, а также отвечать за межсекторальный финансовый бизнес. Мониторинг и оценка, а также работа с соответствующими департаментами для формулирования единых основных правил для продуктов управления активами и рынков корпоративных кредитных облигаций и их производных. рынки

8. Организовывать разработку планов развития информатизации финансовой отрасли, отвечать за управление и координацию организаций по финансовой стандартизации и работу, связанную с финансовыми технологиями, а также направлять работу по сетевой безопасности и информатизации финансовой отрасли.

В Китае действует система финансового надзора, состоящая из «одного банка и трех комитетов» (Народный банк Китая, Комиссия по регулированию банковской деятельности Китая, Комиссия по регулированию ценных бумаг Китая и Комиссия по регулированию страхования Китая). В рамках этой системы финансового контроля Народный банк Китая относительно Независимый статус. Народный банк Китая внедряет независимую систему управления финансовым бюджетом. Тем не менее, должны применяться законы, административные постановления и единая государственная финансовая и бухгалтерская система, а аудиты и надзор, проводимые аудиторским агентством Государственного совета и финансовым департаментом, должны приниматься отдельно в соответствии с законом. Закон о центральном банке гласит, что Народный банк Китая осуществляет надзор, управление и руководство банковскими операциями. Согласно Закону о Народном банке Китая, Народный банк Китая должен управлять общим объемом валюты в обращении и поддерживать нормальную работу платежной, клиринговой и расчетной системы. Как центральный банк Китая, Народный банк Китая является полноправным членом Государственного совета, и его политический статус выше, чем у «третьих комитетов» (министерств, находящихся в непосредственном подчинении Государственного совета); с другой стороны, Народный банк

Китай больше не владеет коммерческими банками, кредитными кооперативами, трастами и другими отраслями. Возможности прямого надзора и прямого участия в надзоре за конкретными делами в банковской сфере, ценных бумагах, страховании и других финансовых отраслях были сокращены. По сравнению с прошлым, центральный банк осуществляет макроконтроль над финансовой отраслью с помощью мер прямого контроля, таких как институциональное одобрение, бизнес-одобрение, проверка квалификации и надзорное руководство, для предотвращения и смягчения системных финансовых рисков и преобразования их в надзор. мониторинг, оценка и исследования. Самым большим изменением в функциях центрального банка является усиление разработки и реализации денежно-кредитной политики. Таким образом, с точки зрения финансового надзора Народный банк Китая может играть важную роль, отличную от прошлой, и ему были переданы важные надзорные функции, такие как финансовая стабильность, борьба с отмыванием денег и управление кредитами со стороны Государственного совета.

Первая – это функция финансовой устойчивости. После создания Комиссии по регулированию банковской деятельности Китая Государственный совет дополнительно прояснил важные обязанности Народного банка Китая по поддержанию финансовой стабильности с всеобъемлющей точки зрения финансовых операций, предотвращения рисков и координации финансового надзора. В качестве центрального банка Народный банк Китая имеет удобство поддержания финансовой стабильности, за которым следует его функция по борьбе с отмыванием денег. В последние годы международное сообщество уделяет все больше внимания борьбе с отмыванием денег. Соответствующие страны и международные организации выдвинули высокие требования к Китаю, чтобы он активно участвовал в международном сотрудничестве и хорошо справлялся с отмыванием денег. Платежно-расчетная система является важным каналом движения капитала. В качестве основного поставщика услуг по клирингу социального капитала центральный банк может обнаруживать ключи к подозрительным средствам, отслеживая большие объемы потоков капитала. Таким образом, государство предусматривает, что Народный банк Китая организует и координирует национальную работу по борьбе с отмыванием денег, направляет и развертывает работу по борьбе с отмыванием денег в финансовой индустрии и берет на себя ответственность за мониторинг средств по борьбе с отмыванием денег во всем обществе. Третий - это функция кредитного менеджмента. Согласно требованиям Государственного совета по управлению кредитной информацией, построение системы социального кредитования начинается с кредитной информации для обеспечения финансовой устойчивости предприятий и страны.

Shanghai Securities News China Securities News (репортер Хуан Цзихао) Репортер Shanghai Securities News был проинформирован о том, что 19 марта 2021 года Верховная народная прокуратура и Народный банк Китая совместно опубликовали 6 типичных случаев преступлений, связанных с отмыванием денег. К 2020 году органы прокуратуры по всей стране одобрили аресты. Было совершено 221 преступление по отмыванию денег и 707 судебных преследований, что на 106,5% и 368,2% соответственно больше, чем в 2019 году. Китайский центр мониторинга и анализа по борьбе с отмыванием денег при Народном банке Китая получил 2,58 миллиона сообщений о подозрительных транзакциях от финансовых и платежных организаций [4].

Согласно сообщениям, с быстрым развитием социальной экономики, различные преступления и деятельность по отмыванию денег взаимосвязаны и пронизаны. Преступления, связанные с отмыванием денег, играют определенную роль в оказании помощи злоумышленникам, и методы отмывания денег постоянно обновляются, а количество денег вовлеченных продолжает расти. Продолжают иметь место случаи отмывания денег, связанных с незаконным переводом денежных средств для незаконного погашения государственных депозитов, мошенничество со сбором средств и другие преступления заинтересованных сторон. Доказаны преступления, связанные с отмыванием денег, связанные с незаконным оборотом наркотиков в Интернете, трансграничным оборотом наркотиков и отмыванием денег, полученных от продажи наркотиков, и украденных товаров

это частая тенденция, и биткойн и другие виртуальные валюты используются для отмывания денег. Новый метод более скрытный. Этот случай показывает, что Народный банк Китая может эффективно обнаруживать незаконную деятельность по отмыванию денег посредством анализа сообщений о подозрительных транзакциях. [5]

В последние годы, продолжая предотвращение эпидемии и контроль над ней, а также экономическое и социальное развитие, центральный банк смог осуществить свою работу по макро-контролю для поддержания непрерывности, стабильности и устойчивости макрофинансовой политики, а также для повышения эффективности макроэкономической политики. гибкость, точность, разумность и целесообразность денежно-кредитной политики посредством стабильной денежно-кредитной политики. Жизнеспособность микропредприятий активно поддерживает развитие инклюзивных малых и микропредприятий, оживление сельских районов, производство, технологические инновации и зеленую трансформацию, укрепляет финансовые услуги для населения реальная экономика, и способствовать стабильной и здоровой экономической деятельности. Мы будем должным образом регулировать взаимосвязь между финансовым развитием, финансовой стабильностью и финансовой безопасностью, продвигать реформу малых и средних финансовых институтов с целью снижения риска, сосредоточиться на снижении кредитного риска, поддерживать бесперебойную работу фондового рынка, рынка облигаций и валютного рынка, и строго защищать от внешних шоков риска. Углубить реформу финансовых институтов, убедить их вернуться к своим корням и сосредоточиться на своем основном бизнесе. Исходя из предпосылки эффективного предотвращения рисков, продолжайте расширять финансовые возможности на высоком уровне.

В целом Народный банк Китая выполняет функцию надзора за финансовым рынком и поддержания нормального функционирования финансового рынка. Он может усилить экономический мониторинг за счет улучшения системы макроконтроля, инновационных методов контроля и разработки планов развития, фискальных финансовые и другие механизмы координации и координации политики. Возможности прогнозирования и раннего предупреждения, создание и совершенствование основных проблем, исследований и рабочих механизмов политического резерва, а также повышение дальновидности, уместности и координации макроконтроля. Сосредоточение внимания на руководящих принципах и задачах финансовой работы Китая, усиление и оптимизация функций финансового управления, улучшение координации денежно-кредитной политики, макропруденциальной политики и политики финансового регулирования, усиление макропруденциального управления и ответственности за предотвращение системных финансовых рисков, а также защита от системного финансирования Суть риска. В соответствии с принципами краткой политики и открытых прав рабочие требования, связанные с децентрализацией, интеграцией, оптимизацией услуг и функциональной трансформацией, еще больше углубляются в реформе административной системы проверки и утверждения и реформе финансового рынка. Кроме того, осуществление операций на открытом рынке и денежно-кредитной политики может обеспечить экономическое развитие Китая, что поможет устранить финансовые риски и поддержать финансовую стабильность.

Список использованных источников:

1. Народный банк Китая опубликовал «Отчет о финансовой стабильности Китая (2021 г.)». [сайт] [https://baike.baidu.com/reference/58473160/51cerNMwK9WrvAH5P0etEaOzRMr\\_NQcCeqd2sZjhkyXr3qGTgiiVQB6jxKt12tcCYoTTj2i5MYXAqJITpjuJCfzaY3CcVZrywq1Nxu1rMJ\\_uXqIXdsxOJobNp3NF\\_2QlyVyZKJWEWO-84EB3h-8Fnwr](https://baike.baidu.com/reference/58473160/51cerNMwK9WrvAH5P0etEaOzRMr_NQcCeqd2sZjhkyXr3qGTgiiVQB6jxKt12tcCYoTTj2i5MYXAqJITpjuJCfzaY3CcVZrywq1Nxu1rMJ_uXqIXdsxOJobNp3NF_2QlyVyZKJWEWO-84EB3h-8Fnwr)
2. Электронный ресурс// <https://baike.baidu.com/item/%E4%B8%AD%E5%9B%BD%E4%>
3. Электронный ресурс// <https://baike.baidu.com/item/%E4%B8%AD%E5%A4%AE%E9%9>
4. Электронный ресурс// China Securities Net // <https://baijiahao.baidu.com/s?id=169462675>
5. Учебник по деньгам и банковскому делу, Финансово-экономический университет Дунбэй, главный редактор Цянь Е. – 2017. – С. 109-110.

Информация об авторах:

Мэн Ипин, Шаньдунский гидротехнический институт, Китайская Народная Республика. E-mail: 1428496836@qq.com

Meng Yiping, Shandong Hydrotechnical Institute, People's Republic of China. E-mail: 664541026@qq.com

Каткова Екатерина Алексеевна, Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической безопасности, анализа и аудита. E-mail: [kea1459@yandex.ru](mailto:kea1459@yandex.ru)

Katkova Ekaterina Alekseevna, Russian state agrarian university – Moscow agricultural academy named after K.A. Timiryazeva, candidate of economic sciences, associate professor of the department of economic security, analysis and audit

УДК 336.71

## **АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ**

*Савинова Е.А.*

*Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского (г. Брянск, Россия)*

**Аннотация:** Статья посвящена изучению потенциальных угроз стабильного функционирования национальной платёжной системы России. Проведена ретроспективная оценка предпосылок создания национальной системы платежных карт «Мир». На основе анализа текущих геополитических процессов рассматривается вероятность отключения страны от международной платежной системы SWIFT.

**Ключевые слова:** международные расчеты, национальная система платежных карт «МИР», платежная система, санкции, SWIFT.

## **ANALYSIS OF DEVELOPMENT TRENDS OF THE NATIONAL PAYMENT SYSTEM OF RUSSIA**

*Savinova E.A.*

*Bryansk state university named after academician I.G. Petrovsky (Bryansk, Russia)*

**Abstract:** The article is devoted to the study of potential threats to the stable functioning of the national payment system of Russia. A retrospective assessment of the prerequisites for the creation of the mir national payment card system was carried out. Based on the analysis of current geopolitical processes, the probability of disconnecting the country from the international payment system SWIFT is considered.

**Keywords:** international payments, mir national payment card system, payment system, sanctions, SWIFT.

Платежная система государства является кровеносной системой связывающей все субъекты экономической деятельности и государство, позволяя осуществлять платежи и расчеты на микро-, мезо- и макроуровне. В связи с этим озабоченность вызывают заявления официальных международных структур о потенциальной возможности отключения России от международных систем платежей. Так, в апреле 2021 года Европейским парламентом была принята резолюция об исключении России из международной платежной системы SWIFT в случае вторжения ее войск в Украину может быть юридически необязательной, но

не осталась незамеченной Кремлем. Официальный представитель президента Дмитрий Песков заявил, что потенциальное отключение от сервиса представляет собой серьезную угрозу, и что нельзя исключать ее выполнение.

Обратимся к изучению исторических фактов. Призывы исключить Россию из SWIFT не новы. В августе 2014 года Великобритания обратилась к европейским лидерам с просьбой рассмотреть такой вариант. Алексей Кудрин, бывший министр финансов России, тогда прогнозировал, что такой шаг может привести к сокращению ВВП России на 5 процентов. В конечном итоге кампания давления была прекращена. Отключение России от SWIFT считалось серьезной эскалацией или, как выразился тогдашний премьер-министр Дмитрий Медведев, равносильно «объявлению войны».

С тех пор вероятность реализации этого ядерного варианта остается низкой. Высокий уровень взаимосвязи России с Западом работает как щит. Соединенные Штаты и Германия потеряли бы больше всего, если бы Россия была отключена, потому что банки США и Германии являются наиболее частыми пользователями SWIFT, которые общаются с российскими банками.

Тем не менее Москва предприняла шаги для защиты своей внутренней финансовой системы, и случай с Ираном служит предостережением: после того, как иранские банки были отключены от SWIFT, страна потеряла почти половину своих доходов от экспорта нефти и 30 процентов внешней торговли. Воздействие на российскую экономику будет столь же разрушительным, особенно в краткосрочной перспективе. Россия сильно зависит от SWIFT из-за своего многомиллиардного экспорта углеводородов, номинированного в долларах США. Прекращение действия приведет к прекращению всех международных транзакций, спровоцирует волатильность валюты и вызовет массовый отток капитала. Поэтому с 2014 года был принят ряд контрмер для минимизации рисков и потенциального экономического ущерба для России.

Если российские банки отключатся от платежных систем Visa и MasterCard, все операции внутри страны можно будет проводить через Национальную систему платежных карт. Однако выполнение международных переводов является сложной задачей.

В апреле 2014 года ряд российских банков попали в черный список США: Visa и MasterCard приостановили предоставление услуг отдельным банкам и заблокировали им возможность использования своих платежных систем. В следующем месяце правительство России приняло новый закон о введении Национальной системы платежных карт, получившей название «Мир». Карточная система, полностью принадлежащая Центральному банку России, действует как клиринговый центр для обработки карточных транзакций в России.

С 2014 года доля операций «Мира» выросла до 24% от всех операций по внутренним картам, при этом более 73 миллионов карт были выпущены через систему «Мир». Такой быстрый рост во многом связан с тем, что в России банковские карты обычно выпускаются работодателем (или государством в случае льгот), а карты «Мир» теперь являются стандартным инструментом платежа для пенсионеров, государственных служащих и других лиц-получателей бюджетных средств.

Однако совершать платежи за пределами России с картой «Мир» по-прежнему непросто. Полный спектр услуг доступен только в Армении, Южной Осетии и Абхазии. Некоторые операции возможны в Турции, Кыргызстане, Узбекистане и Казахстане. Используя карты, созданные совместно с международной системой Maestro, Chinese UnionPay и японским JCB, некоторые транзакции можно проводить за границей. Но вряд ли это глобальная карта, на которую указывает ее название.

В среднесрочной перспективе SWIFT может быть заменен для внутренних целей на российскую эквивалентную Систему передачи финансовых сообщений (СПФС), созданную центральным банком в 2014 году и призванную обеспечить функции межбанковского перевода как в стране, так и в международном формате.

В 2020 году трафик СПФС удвоился до почти 13 миллионов сообщений, но система все еще бледнеет по сравнению со SWIFT. Более 400 финансовых организаций присоединились к российской альтернативе, большинство из которых являются российскими банками, но ключевые банки, работающие в России, такие как иностранные UniCredit, Deutsche Bank и Raiffeisen Bank, а также отечественные банки Тинькофф и Восточный еще не присоединились. Чтобы привлечь новых членов, центральный банк прибег к как к прянику (урезание тарифов системы примерно до половины расходов SWIFT), так и к кнуту: в 2019 году Счетная палата предложила обязать все действующие в России банки, включая дочерние компании иностранных банков, подключиться к российскому аналогу.

В настоящее время через СПФС осуществляется 20% всех переводов внутри страны. Центральный банк стремится увеличить эту долю до 30% к 2023 году. Однако, чтобы стать привлекательной альтернативой для коммерческих субъектов, системе все равно необходимо будет устранить свои технические ограничения. Операции ограничены рабочим временем в будние дни, в отличие от SWIFT, который работает 24/7, а система ограничивает размер сообщений до 20 Кб.

На международном уровне российский аналог с трудом набирал иностранных участников, чтобы составить конкуренцию сети SWIFT, насчитывающей более 11 000 участников. Из-за ограничений российской СПФС китайская система трансграничных межбанковских платежей (CIPS) часто предлагалась как более реалистичная альтернатива для российских банков в случае отключения. Предполагается, что из-за экономического влияния Китая у юаня больше возможностей, чем у рубля, чтобы стать валютой, конкурирующей с долларом на международном уровне.

Однако предстоит пройти еще долгий путь, прежде чем CIPS сможет заменить SWIFT. Доля юаня на международных финансовых рынках составляет менее 2% глобальных платежей по сравнению с колоссальной долей в 40%, которую занимает доллар США, и намного уступает евро, британскому фунту и японской иене. В результате платежная система CIPS составляет немногим более 0,3% от размера SWIFT. Интернационализации юаня препятствует строгий контроль за движением капитала, введенный Пекином из-за опасений по поводу финансовой нестабильности.

Тем не менее, CIPS может стать региональной альтернативой SWIFT: например, в Евразии. Фундаментальный вопрос заключается в том, будут ли китайские CIPS и российские СПФС выработать совместное решение, или китайская система обмена сообщениями вытеснит российский аналог. Двадцать три российских банка присоединились к CIPS в то время, как только один китайский банк (Bank of China) в настоящее время подключен к СПФС.

Возможен также и другой вариант, поскольку Правительство России ускорит введение цифрового рубля для обеспечения трансграничных транзакций. Введение цифрового рубля было одобрено Банком России в октябре 2020 года. В отличие от децентрализованных криптовалют, цифровые валюты Центрального банка возвращают контроль именно там, где этого хотят российские власти: к государству. Первый прототип цифрового рубля должен быть готов в конце 2021 года и должен быть испытан в Крыму, который изолирован международными санкциями. Другие центральные банки по всему миру имеют аналогичные планы в отношении цифровой валюты, управляемой государством, но у России больше мотивации: страна нацелена на снижение зависимости от доллара США, повышение курса рубля во всем мире и минимизацию риска санкций.

Тем не менее, степень, в которой контролируемые Банком России цифровые валюты могут помочь уменьшить гегемонию доллара и снизить риск санкций, сомнительна. Цифровой рубль будет таким же токсичным, как и его аналоговая версия, и его будет нелегко принять в качестве платежного средства за пределами страны. Цифровые платежи между конкурентами США, такими как Россия, Иран и Турция, возможны, но останутся в региональном масштабе.

Возможность полностью обойти санкции США с использованием цифровых валют также ограничена. С марта 2018 года Управление по контролю за иностранными активами США не делает различий между обычными денежными транзакциями и транзакциями в цифровой валюте, когда речь идет о соблюдении санкций. Это означает, что иметь дело с санкционированным юридическим или физическим лицом все равно будет запрещено. Управление также изучает новые инструменты, связанные с технологиями для анализа и отслеживания транзакций на основе блокчейна для сбора информации об операции.

Таким образом, стремление России уменьшить зависимость от платежных систем, ориентированных на США, поможет извлечь выгоду из усилий Европы по противодействию доминированию США на финансовых рынках. Европейский Союз в ответ на санкции, введенные США против Ирана, запустил собственную альтернативу платежной системе SWIFT - Инструмент поддержки торговых операций (INSTEX). Сегодня INSTEX занимается гуманитарной торговлей, что разрешено санкциями США. Но желание противостоять давлению односторонних санкций США означает, что другие внимательно следят за дальнейшими шагами ЕС. В будущем ЕС планирует повысить эффективность INSTEX, и такие страны, как Россия и Китай, уже предложили сотрудничать в этой области. ЕС также стремится уменьшить зависимость от клиринговых палат с преобладанием доллара и платежных карт, таких как Visa и MasterCard. Потребуется проделать серьезную работу, прежде чем эти инициативы будут претворены в жизнь. С помощью вторичных санкций Соединенные Штаты Америки могут легко использовать свою финансовую мощь против европейских компаний, но сама идея о том, что ЕС набрался смелости, чтобы создать параллельный с США платежный канал, является долгожданным посланием для Москвы и Пекина.

Список использованных источников:

1. Беспалова, О.В. Финансы России: история и современность / О. В. Беспалова, Р. А. Беспалов. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2020. – 100 с. – (Научная мысль). – ISBN 978-5-16-016474-8.
2. Европарламент принял резолюцию об отключении России от системы SWIFT. – Текст : электронный // Газета.ru [сайт]. – URL: <https://www.gazeta.ru/business/2021/04/29/13577234.shtml?refresh> (дата обращения: 02.12.2021).
3. Ковалерова, Л.А. Обеспечение устойчивого функционирования российской банковской системы в современных условиях / Л. А. Ковалерова, Е. А. Савинова. – Курск : Закрытое акционерное общество «Университетская книга», 2020. – 181 с. – ISBN 978-5-907311-35-0.
4. Мандрон, В.В. Оценка влияния монетарной политики на Ключевые показатели развития национального финансового рынка / В. В. Мандрон // Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных экономических условиях : Материалы II международной научно-практической конференции, Брянск, 17–18 декабря 2019 года. – Брянск: Брянский государственный университет имени академика И.Г. Петровского, 2020. – С. 47-52.
5. Система передачи финансовых сообщений. – Текст : электронный // Центральный банк Российской Федерации [официальный сайт]. – URL: [http://www.cbr.ru/PSystem/fin\\_msg\\_transfer\\_system/](http://www.cbr.ru/PSystem/fin_msg_transfer_system/) (дата обращения: 02.12.2021).
6. Improvement of methodological approaches to the formation of a system of criteria for selecting venture financing facilities / S. Lozhkina, L. Kovalerova, E. A. Savinova [et al.] // Espacios. – 2020. – Vol. 41. – No 1. – P. 20.
7. Instrument In Support of Trade Exchanges. – Текст : электронный // INSTEX [сайт]. – URL: <https://instex-europe.com/about-us/> (дата обращения: 01.12.2021).

Информация об авторе:

Савинова Евгения Анатольевна, Брянский государственный университет имени акад. И.Г. Петровского, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и статистика». E-mail: joan.savinoва@gmail.com

Savinova Evgeniia Anatolievna, Bryansk state university named after acad. I.G. Petrovsky, candidate of economic sciences, associate professor of «Finance and statistics». E-mail: joan.savinoва@gmail.com

УДК 336:339.138

## **ИСПОЛЬЗОВАНИЕ VR/AR ТЕХНОЛОГИЙ ДЛЯ РЕШЕНИЯ МАРКЕТИНГОВЫХ ЗАДАЧ В БАНКОВСКОЙ СФЕРЕ**

*Подлипская Д.Д., Трушкевич В.И.*

*Белорусский государственный экономический университет (г. Минск, Беларусь)*

Аннотация: Цель исследования – дать определения понятиям VR/AR-технологии, понять масштабы и эффективность их применения как на мировом рынке, так и в России, а также их реализацию в российском банковском секторе при решении маркетинговых задач. Статья посвящена исследованию применения данных технологий российскими банками, а также выявлению основных проблем и угроз, которые могут стать барьерами в активном использовании VR/AR-технологий.

Ключевые слова: банковский сектор, барьеры, виртуальная реальность, дополненная реальность, иммерсивные продажи, маркетинговые задачи, мировой опыт.

## **USING VR/AR TECHNOLOGIES TO SOLVE MARKETING PROBLEMS IN THE BANKING SECTOR**

*Podlipskaya D.D., Trushkevich V.I.*

*Belarus state economic university (Minsk, Belarus)*

Abstract: The purpose of the study is to define the concepts of VR/AR technology, to understand the scope and effectiveness of their application both on the world market and in Russia, as well as their implementation in the Russian banking sector in solving marketing tasks. The article is devoted to the study of the use of these technologies by Russian banks, as well as to the identification of the main problems and threats that can become barriers to the active use of VR/AR technologies.

Keyword: banking sector, barriers, virtual reality, augmented reality, immersive sales, marketing tasks, world experience.

Как только мы слышим слова «дополненная реальность» (AR) и «виртуальная реальность» (VR), первое, что приходит в голову, – это видеоигры. Несмотря на популяризацию виртуальных игр, применение инструментов дополненной реальности и виртуальной реальности широко распространено. Сегодня даже банковская отрасль ищет способы повысить качество обслуживания с помощью инструментов дополненной и виртуальной реальности.

Прежде чем мы разберемся с применением AR и VR в банковском секторе, давайте разберемся в значении этих терминов.

Дополненная реальность (AR) – это технология, которая собирает и накладывает цифровое восприятие реального мира. Дополненная реальность обеспечивает иммерсивное и динамичное виртуальное путешествие, в котором реальная информация представлена в виде

интересных изображений и графиков с использованием множества устройств, таких как смартфоны и планшеты. В последнее время самым известным приложением дополненной реальности была игра Pokémon GO, которая приобрела огромную популярность.

Виртуальная реальность (VR) – это широкий термин для иммерсивного мультисенсорного компьютерного опыта, который позволяет пользователям взаимодействовать с смоделированной средой. Надев гарнитуру VR, пользователи могут воспринимать виртуальный мир таким образом, который им кажется реальным. Хотя наиболее известным приложением виртуальной реальности являются виртуальные игры, виртуальная реальность также используется в других отраслях, таких как недвижимость, для просмотра собственности, а также в медицинском секторе для улучшения лечения.

Поскольку ожидания и запросы клиентов постоянно растут, банкам необходимо найти способы не отставать от потребностей своих клиентов. Вот почему банковский сектор претерпевает множество изменений, чтобы вывести свои услуги и продукты на новый уровень. И AR, и VR-банкинг будут играть все более важную роль в обеспечении лучшего и захватывающего взаимодействия с клиентами, что приведет к лучшему взаимодействию и расширению коммуникаций с брендом.

На сегодняшний день постоянно добавляются или обновляются правила, и сотрудникам может быть сложно оставаться в курсе всех изменений. Это отличная ситуация, когда использование виртуальной реальности в банках будет отличным сервисом для всех. Например, вместо того, чтобы просеивать электронные письма сотрудников или сообщения в чате, технология VR может позволить сотрудникам отдела нормативно-правового соответствия просто просматривать эти данные в трехмерной среде, что делает процесс намного более интерактивным, чем при традиционном подходе.

На сегодняшний день существует следующая статистика о дополненной реальности:

- текущая стоимость рынка AR составляет 3,5 миллиарда долларов;
- 70% потребителей считают, что дополненная реальность может принести им пользу;
- 67% специалистов по медиапланированию и покупателей хотят, чтобы реклама AR/VR использовалась в цифровых маркетинговых кампаниях;
- пользователи дополненной реальности попадают в возрастную группу от 16 до 34 лет;
- к 2028 году выручка от AR достигнет 340 миллиардов долларов [2].

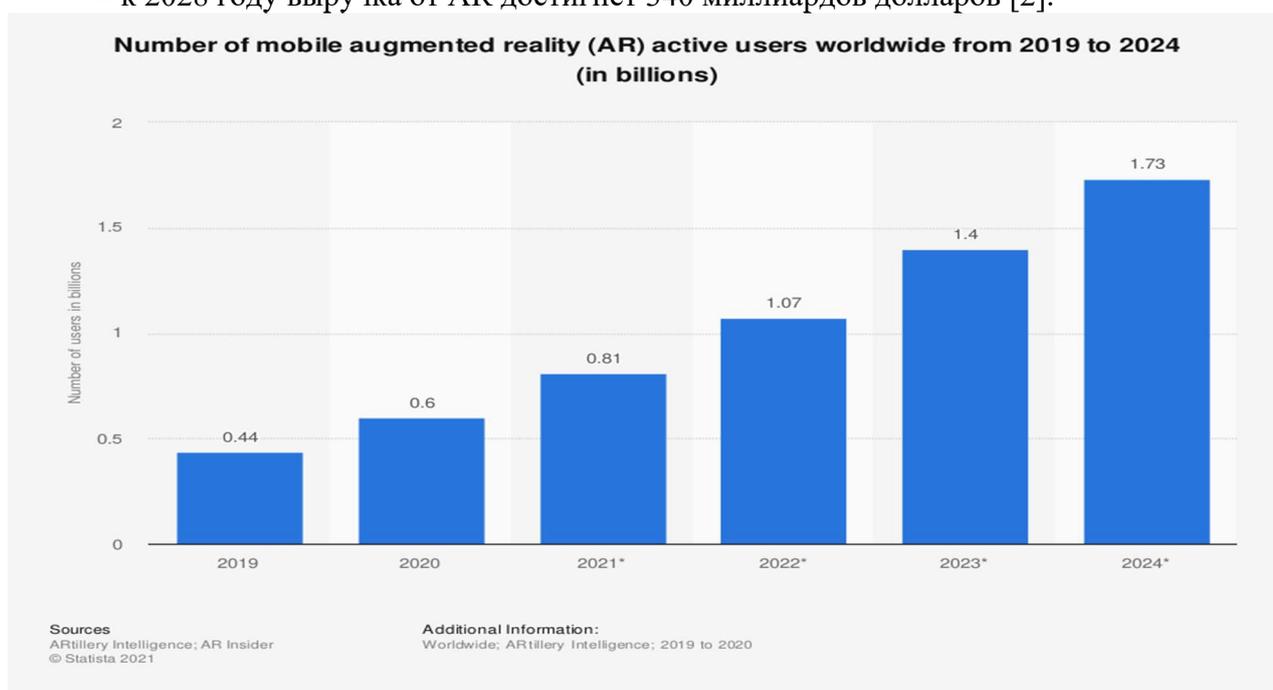


Рисунок 1 – Количество активных пользователей мобильной дополненной реальности (AR) по всему миру 2019-2024 гг. (в миллиардах) [3].

В России данные технологии тоже получили широкое применение для решения управленческих и маркетинговых задач, таких как использование их в качестве новых каналов продвижения, для рекламных кампаний и взаимодействия с аудиторией.

Например, российский банк ВТБ использует дополненную и виртуальную реальность в своих рекламных кампаниях: банк создал рекламные плакаты с информацией о кредитных продуктах, которые при наведении камеры «оживают» с помощью анимации. Также банк создал VR-шлемы, с помощью которых можно не только посмотреть недвижимость, но и рассчитать свою ипотеку.

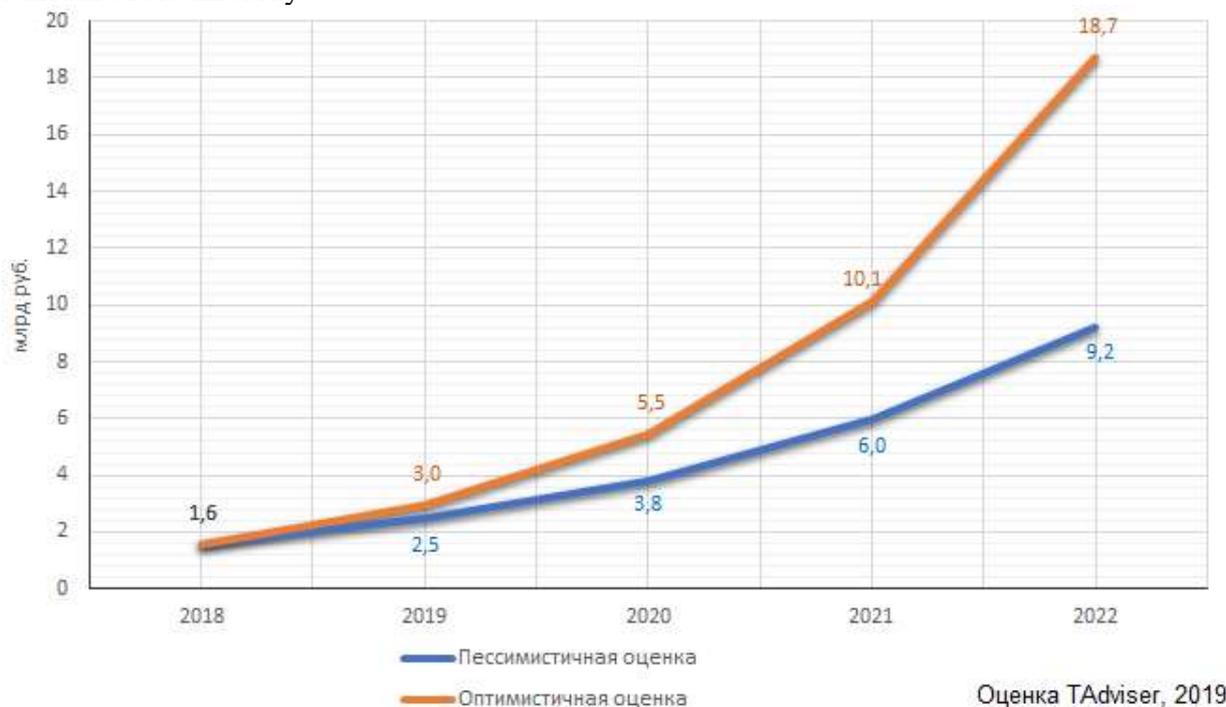


Рисунок 2 – Прогноз динамики российского рынка VR/AR-решений [5].

Российская организация «Гознак» выпустил мобильное приложение, с помощью которого и технологии дополненной реальности население при помощи камеры смартфона могут проверить подлинность купюры, а также получить информацию о денежных символах.

Альфа-Банк с помощью VR-технологий показывает клиентам банка информационный ролик об особенностях и преимуществах применения технологии блокчейн.

Московский кредитный банк запустил онлайн-квест, в котором используется дополненная реальность. Игра является 3D-квестом, где каждый может принять участие любой желающий, для этого достаточно только скачать приложение «Мир, который больше». В приложении каждый пользователь может загружать фото- и видеоматериалы, знакомиться со специально разработанными персонажами, а также поучаствовать в выигрыше денежного приза. Данный квест был специально разработан с целью повышения осведомленности потребителей о продуктах банка, а также показать технологичность и инновационность МКБ.

Сбербанк также активно использует VR/AR-технологии – например, при тренировке своих сотрудников в проявлении вежливости к социально незащищенным слоям населения. С помощью очков виртуальной реальности сотрудники «перемещаются» в отделение банка на место пенсионеров, инвалидов и других представителей данного класса, дабы прочувствовать все трудности, с которыми они сталкиваются при выполнении самых обычных операций, таких как оплата счетов или проверка баланса на счете.

ОТП Банк активно использует данные технологии в маркетинговых кампаниях; ярким примером стало использование 360-градусных панорам, приуроченных к открытию нового

московского офиса. Клиенты банка могли зайти на сайт и ознакомиться с новыми возможностями.

Исходя из анализа тенденций рынка VR/AR-технологий, а также эффективностью их применения в банковской сфере для решения маркетинговых и иных задач, можно сделать следующие выводы.

Хотя дополненная реальность и виртуальная реальность находятся на начальной стадии, они быстро привлекают внимание различных компаний и новаторов, которые изо всех сил стараются максимально использовать эту технологию.

В мире, ищущем персонализированные и простые способы банковского обслуживания, дополненная реальность и виртуальная реальность неизбежно станут частью материализации этого перехода. Сейчас подходящее время для инвестиций в такие идеи, как дополненная реальность и виртуальная реальность, которые обязательно принесут большие дивиденды в будущем.

Однако, стоит обозначить некоторые угрозы и проблемы, которые могут стать барьерами в использовании VR/AR-технологий в банковской сфере в России:

1) нехватка опытных специалистов в данной области (так как данные технологии только начинают развиваться и внедряться, а большого количества квалифицированных кадров нет на рынке; также на рынке банковского сектора распространен «эффект Сбертеха» – явление, при котором компания, обладая большими финансовыми ресурсами, перекупает всех специалистов, при этом предлагает им зарплаты намного выше средней по рынку);

2) техническая неподготовленность оборудования для успешного внедрения данных технологий;

3) дороговизна внедрения технологий;

4) сложность в технико-экономическом обосновании и достижения окупаемости данных мероприятий.

Таким образом, можно сделать вывод, что VR/AR-технологии – это прогрессивный инструмент для эффективной реализации маркетинговых задач, достижения вовлеченности клиентов, а также для оптимизации работы в банковской сфере. Данные технологии будут активно применяться и развиваться в будущем, затрагивая и другие сферы жизнедеятельности общества.

Список использованных источников:

1) Как дополненная реальность и виртуальная реальность меняют определение банковского сектора? – Текст: электронный // Enterprise Edges [сайт]. – URL: <https://www.enterpriseedges.com/augmented-reality-virtual-reality-banking-sector> (дата обращения: 27.12.2021).

2) Показатели дополненной реальности. – Текст: электронный // Techjury [сайт]. – URL: <https://techjury.net/blog/augmented-reality-stats/#gref> (дата обращения: 27.12.2021).

3) Количество активных пользователей мобильной дополненной реальности (AR) во всем мире с 2019 по 2024 год. – Текст: электронный // Statista [сайт]. – URL: <https://www.statista.com/statistics/1098630/global-mobile-augmented-reality-ar-users/#:~:text=In%202021,%20there%20will%20be,forecast%20to%20reach%2085%20million> (дата обращения 28.12.2021).

4) Ильина, Н., Гаврилюк, А. Объемный заем: банки развивают продажи через дополненную реальность. – Текст: электронный // Известия.iz [сайт]. – URL: <https://iz.ru/1123434/natalia-ilina-anastasiia-gavriliuk/obemnyi-zaem-banki-razvivaiut-prodazhi-cherez-dopolnennuiu-realnost> (дата обращения: 28.12.2021).

5) Рынок промышленных VR/AR-решений в России. – Текст: электронный // TAdviser [сайт] – URL: [https://www.tadviser.ru/index.php/%D0%A1%D1%82%D0%B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A0%D1%8B%D0%BD%D0%BE%D0%BA\\_%D0%BF%D1%80%D0%BE%D0%BC%D1%8B%D1%88%D0%BB%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D1%85\\_VR/AR-%D1%80%D0%B5%D1%88%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D0%B9\\_%D0%B2\\_%D0%A0%D0%BE%D](https://www.tadviser.ru/index.php/%D0%A1%D1%82%D0%B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A0%D1%8B%D0%BD%D0%BE%D0%BA_%D0%BF%D1%80%D0%BE%D0%BC%D1%8B%D1%88%D0%BB%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D1%85_VR/AR-%D1%80%D0%B5%D1%88%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D0%B9_%D0%B2_%D0%A0%D0%BE%D)

1%D1%81%D0%B8%D0%B8 (%D0%B8%D1%81%D1%81%D0%BB%D0%B5%D0%B4%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D0%B5 TAdviser (дата обращения: 29.12.2021).

6) Как банки используют VR/AR технологии? – Текст: электронный // Modumlab [сайт] – URL: <https://modumlab.com/blog/banking> (дата обращения: 28.12.2021).

Информация об авторах:

Подлипская Дарья Дмитриевна, Белорусский государственный экономический университет, студент направления подготовки «Маркетинг и логистика», профиль «Международный маркетинг», 4 курс. E-mail: [d.podlipskaya@gmail.com](mailto:d.podlipskaya@gmail.com).

Podlipskaya Daria Dmitrievna, Belarus state economic university, student of the direction of training "Marketing and logistics", profile "International marketing", 4 course. E-mail: [d.podlipskaya@gmail.com](mailto:d.podlipskaya@gmail.com).

Трушкевич Вероника Игоревна, Белорусский государственный экономический университет, студент направления подготовки «Маркетинг и логистика», профиль «Международный маркетинг», 4 курс. E-mail: [nikatrush@tut.by](mailto:nikatrush@tut.by).

Trushkevich Veronika Igorevna, Belarus state economic university, student of the direction of training "Marketing and logistics", profile "International marketing", 4 course. E-mail: [nikatrush@tut.by](mailto:nikatrush@tut.by).

Материалы международной научно-практической конференции

23 декабря 2021 года

**«Тенденции и перспективы развития банковской системы в современных  
экономических условиях»**

Том 1

Материалы изданы в авторской редакции

**Электронное научное издание  
Брянского государственного университета  
имени академика И.Г. Петровского**

Брянск, 2022 г.