

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И БАНКИ

№3

2018

СОДЕРЖАНИЕ

ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

- Шовхалов В.Б.* Оценка деятельности банка с использованием рейтинговых систем 3
- Абдукаримов Ф.В.* Анализ финансовой устойчивости российских банков за 2016–2017 гг. 8

ВОПРОСЫ КРЕДИТОВАНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

- Джандигова З.М.* Актуальные проблемы банковского кредитования реального сектора экономики 13
- Маркова О.М.* Стратегии работы коммерческих банков с портфелем розничных проблемных кредитов 16
- Воротников А.А., Чернятьева М.Н.* Анализ современного состояния рынка ипотечного жилищного кредитования в России: проблемы и пути их решения 21

БАНКОВСКИЕ РИСКИ

- Авис О.У., Мартемьянова К.Д.* Изменение профиля рисков на фоне внедрения инноваций в финансовом секторе: готовы ли банки к новым угрозам? 25
- Шамкина О.П.* Риски информационной безопасности в кредитных организациях 31

БАНКОВСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ

- Васильев И.И., Ефремов П.А.* Банковские технологии на современном этапе 35
- Пашковская И.В., Погребняк А.О.* Применение инновационных технологий в развитии инвестиционно-банковской деятельности в России 42
- Зубкова С.В., Айзатуллин Ш.И.* Перспективы развития конкуренции в российском банковском секторе в условиях внедрения в коммерческих банках инновационных банковских технологий 46
- Амирханян Л.С.* Конкуренция российских банков с финтех-проектами 52
- Кшукина Е.С.* Риски современных банков в связи с появлением на рынке новых игроков – FinTech компаний: регулирование индустрии FinTech на банковском рынке 58

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

- Ковалева Н.А., Кононенко А.М.* Деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг в Российской Федерации 64

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

- Авис О.У.* Актуальные вопросы банковской этики и задачи ее встраивания в систему управления кредитными институтами 68
- Соколинская Н.Э., Митрошин А.В.* Бизнес-Гарантия 500 от ПАО «Сбербанк» 72

Учредители: ООО «Издательство КНОРУС»,
Соколинская Н.Э., Зубкова С.В., Рудакова О.С., Григорян А.Ф.

Адрес редакции: 117218, Москва, ул. Кедрова, д. 14, корп. 2

ГЛАВНЫЙ РЕДАКТОР

ЛАВРУШИН ОЛЕГ ИВАНОВИЧ, д-р экон. наук, академик РАН, проф., руководитель Департамента финансовых рынков и банков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ

- Вахрушев Дмитрий Станиславович**, д-р экон. наук, проф., проф. кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова»
- Зубкова Светлана Валерьевна**, канд. экон. наук, доц. Департамента финансовых рынков и банков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
- Ильина Лариса Владимировна**, д-р экон. наук, проф., проф. Саратовского социально-экономического института РЭУ имени Г.В. Плеханова (филиал ФГБОУ ВО «РЭУ имени Г.В. Плеханова»)
- Лаврушин Олег Иванович** (главный редактор), д-р экон. наук, академик РАН, проф., руководитель Департамента финансовых рынков и банков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
- Миркин Яков Моисеевич**, д-р экон. наук, проф., заслуженный экономист РФ, заведующий отделом международных рынков капитала, Институт мировой экономики и международных отношений РАН
- Рубцов Борис Борисович**, д-р экон. наук, проф. Департамента финансовых рынков и банков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
- Рудакова Ольга Степановна**, д-р экон. наук, проф., проф. Департамента финансовых рынков и банков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
- Соколинская Наталья Эвальдовна** (зам. главного редактора), канд. экон. наук, проф., проф. Департамента финансовых рынков и банков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
- Халилова Милляуша Хамитовна**, д-р экон. наук, проф. Департамента финансовых рынков и банков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

МЕЖДУНАРОДНЫЙ РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

- Сальникова Нина Николаевна**, директор SIA Finansu universitate, председатель правления SIA MKC VERTSPAPIRI (Латвия)
- Ролдугин Валерий Иванович**, д-р экон. наук, проф., председатель профессорского совета, Балтийская международная академия (Латвия)
- Бутиков Игорь Леонидович**, директор Центра исследований проблем приватизации, развития конкуренции и корпоративного управления при Госкомконкуренции Республики Узбекистан (Узбекистан)

Издатель: ООО «Издательство «Кнорус»
117218, Москва, ул. Кедрова, д. 14, корп. 2

Отпечатано в типографии
ООО «Русайнс», 117218, Москва, ул. Кедрова, д. 14, корп. 2
Тираж 300 экз.
Подписано в печать: 08.06.2018
Цена свободная

Все материалы, публикуемые в журнале, подлежат внутреннему и внешнему рецензированию

List of References

EVALUATION OF CREDIT ORGANIZATIONS

- Shovkhalov W.B.* Bank performance assessment using rating systems 3
- Abdukarimov F.V.* Financial stability analysis Russian banks for 2016–2017 8

LOAN QUESTIONS

AND BANK RISK MANAGEMENT

- Dzhandigova Z.M.* Actual problems bank lending to the real economy 13
- Markova O.M.* Work strategies of commercial banks with a portfolio of retail bad loans 16
- Vorotnikov A.A., Chernyatyeva M.N.* Analysis of the current state of the market mortgage housing lending in Russia: problems and solutions 21

BANK RISKS

- Avis O.U., Martemyanova K.D.* Change risk profile against the backdrop of innovation in the financial sector: are banks ready for new threats? 25
- Shamkina O.P.* Information Security Risks at credit organizations 31

BANKING TECHNOLOGIES

- Vasiliev I.I., Efremov P.A.* Banking technologies at the present stage 35

- Pashkovskaya I.V., Pogrebnyak A.O.* Application innovative technologies in development investment banking in Russia 42
- Zubkova S.V., Aizatullin Sh.I.* Prospects for the development of competition in the Russian banking sector in terms of implementation in commercial banks innovative banking technologies 46
- Amirkhanyan L.S.* Competition of Russian banks with fintech projects 52
- Kshukina E.S.* Risks of modern banks in connection with the advent of new players on the market – FinTech companies: FinTech Industry Regulation in the banking market 58

FINANCIAL MARKETS

- Kovaleva N.A., Kononenko A.M.* Activities of credit organizations on the securities market in the Russian Federation 64

SOCIAL RESPONSIBILITY

- Avis O.U.* Actual issues of banking ethics and the tasks of its integration into the control system credit institutions 68
- Sokolinskaya N.E., Mitroshin A.V.* Business-Guarantee 500 from PJSC «Sberbank» 72

ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Оценка деятельности банка с использованием рейтинговых систем

Шовхалов Валид Бесланович,
магистрант Департамента финансовых рынков и банков,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Актуальность данной статьи связана с необходимостью определения роли рейтинга, присваиваемых рейтинговыми агентствами, как инструмента оценки кредитоспособности банков, определение наиболее важных барьеров на пути развития рейтинговых систем и указание потенциальных последствий рейтинговой роли данного процесса в обеспечении финансовой устойчивости любого государства. Выделена роль рейтинговых агентств, которые играют важную роль в оценке кредитоспособности банков, способствуя тем самым повышению прозрачности рынка. Предложенные в работе направления совершенствования процессе оценки банков с помощью рейтинговых систем позволят обеспечить создание безопасной, более прозрачной и подотчетной финансовой системы.

Ключевые слова: финансовое состояние, нормативные значения, рейтинговые оценки, рейтинг, банковская система

Оценка надежности банков является актуальной проблемой как для банковских учреждений, которым следует оценивать своих партнеров и конкурентов, так и для их клиентов, оценивают деятельность банков по многим критериям. В связи с этим появляется необходимость определения финансового состояния банка, его возможностей, оценки деловой репутации, слабых сторон, а также возможности предоставления прогнозной оценки его деятельности. Поиск надежного банка с позиции клиента и стабильного и устойчивого к колебаниям рыночных факторов с позиций регулятора детерминировал потребность исследования принципов, критериев, методов оценки надежности, эффективности и финансовой устойчивости банковской деятельности.

В условиях негативного влияния последствий финансово-экономического кризиса на деятельность отечественных банков, необходимо обратить внимание на то количество банков, которые обанкротились, были реструктуризированы или ликвидированы, огромное количество лиц, утративших средства в этих банках, и доверие в целом к банковской системе. Одной из причин этих последствий было то, что не должным образом были проанализированы и оценены финансовое состояние банков. В целом, сложность управления деятельностью банков заключается в необходимости учета большого количества показателей для проведения комплексной оценки. В мировой практике успешно используют для этого рейтинговые системы [2]. Рейтинги, сочетая разносторонние свойства сложных социально-экономических явлений, применяются для диагностики состояния объектов управления, мониторинга рынков, при прогнозировании рисков, в региональных сравнениях, а также для формирования стратегий развития. Целью статьи является определение экономической сущности рейтинговой оценки деятельности банковских учреждений, обобщение отечественного и зарубежного опыта рейтингования финансового состояния банков и формирование направлений совершенствования методики рейтингования деятельности отечественных банков.

Анализом проблем использования рейтинговых систем в оценке кредитных организаций занимались многие отечественные и зарубежные исследователи. Например, К.А.Суровнева в своей ста-

тье описывает, что банк, являясь финансовым институтом, который предлагает широкий спектр финансовых инструментов, как в сфере кредитования, так и в сфере инвестиций, должен обеспечивать собственное стабильное развитие [10]. В то время как клиенты, заинтересованные в финансовой поддержке, должны принимать расходы и соответствовать требованиям банковской процедуры, потенциальные инвесторы заинтересованы в соотношении уровня риска и ожидаемой доходности, поэтому инвестирование в инструменты рынка капитала влечет за собой необходимость знания рынка и экономических условий его функционирования, что подразумевает необходимость оценки банковских рисков.

В результате сложности данной процедуры в дополнение к знанию прав на рынке инвесторы в своих финансовых решениях также используют рейтинги независимых рейтинговых агентств, задачей которых является предоставление надежной и независимой оценки банков. Решения, принимаемые клиентами, чаще основаны на общем доверии к банку, а не на достоверной проверке финансовой отчетности, а это приводит к тому, что они не учитывают риск банкротства банка. Однако недавний финансовый кризис показал, что этот риск существует, и чтобы узнать его, необходимо использовать систему кредитных рейтингов, то есть рейтинг, публикуемый рейтинговыми агентствами [9].

Мы согласны с точкой зрения С.Е. Овсейчика, что на современном этапе экономического развития для комплексной оценки банков используют различные подходы и методы рейтингования [8]. Рейтинг банков является не только ориентиром для потребителей финансовых услуг, но и надежной информационной базой для самих банков, основой для принятия эффективных управленческих решений по стратегии деятельности банка, его устойчивого функционирования и развития. Банковские рейтинги играют важную роль в процессе мониторинга за деятельностью банков, раннего предупреждения возникновения кризисных ситуаций, что особенно актуально на данном этапе развития банковской системы. Однако существует множество противоречий относительно обоснованного использования современных подходов рейтингования в прикладном анализе и оценке деятельности банков [11].

Принимая во внимание вышеизложенное, целесообразно показать роль, которую системы кредитного рейтинга играют в оценке финансового состояния банков, и их важность в принятии инвестиционных решений потенциальными клиентами. Так, прежде всего, оцениваются параметры финансового состояния банков. Основной целью каждого банка является проведение мероприятий, которые приносят измеримые финансовые выгоды, способствующие увеличению его рыночной стоимости. Эффективность действий, понимаемых таким образом, тесно связана с концепцией финансовой устойчивости, определяемой как способность банка поддерживать финансовую ликвид-

ность и покрывать убытки и риски за счет собственных средств и, таким образом, поддерживать платежеспособность [6].

Уровень финансовой устойчивости банка определяется на основе выбранных показателей, показателей, их нормативных значений, рекомендованных либо национальным регулятором (например, Центральным Банком России, либо международными финансовыми институтами, как правило, Международным валютным фондом). К ним относятся достаточность капитала, качество и структура активов, прибыльность, ликвидность и чувствительность к валютному риску и др. Эти финансовые параметры информируют о финансовом состоянии банка и подлежат систематической и тщательной оценке, которая проводится с высокой степенью детализации, и приложения используются многими организациями, такими как надзорные органы, руководство, акционеры, инвесторы, клиенты.

Анализируя финансовое состояние банка, важно понимать цель такого анализа. Для руководства и акционеров цель будет заключаться в укреплении базы капитала, оптимизации коэффициента ликвидности, максимизации доходности активов и собственных средств, увеличении стоимости банка, увеличении объема кредитов и депозитов, увеличении производительности труда или оценке воздействия окружающей среды на деятельность банка. Что касается интересов инвесторов и клиентов, то банк будет оцениваться как депозитарий, доходность инвестиций в ценные бумаги банка, анализ цен банковских продуктов и конкурентной позиции банка, а также влияние изменений внешней среды на финансовое состояние банка [7].

Анализ финансового состояния банка проводится с использованием различных методов, в которых используются абсолютные показатели, указывающие, например, объем полученной прибыли, и относительные показатели, которые демонстрируют способность банка генерировать прибыль. В обоих случаях лицо, выполняющее анализ, должно использовать соответствующие статистические базы данных. В первом случае объем полученной прибыли можно сравнить только с запланированной или полученной прибылью в прошлом. Во втором – эталонной базой могут быть показатели, запланированные или достигнутые в предыдущем периоде, или достигнутые эквивалентным банком или группой аналогичных банков. Такой анализ позволяет учесть возможные отклонения от прошлых или запланированных показателей и определить текущую рыночную позицию банка [12].

В дополнение к параметрам финансовой устойчивости, рекомендованным для оценки финансового состояния банка, проверяются следующие показатели [2, 5]:

- коэффициенты прибыльности: рентабельность собственного капитала, рентабельность активов (ROA), прибыльность рабочих мест и показатели, показывающие соотношение источников дохода (процентные, непроцентные доходы, чи-

стая прибыль или убытки) к размеру задействованных активов;

- операционные коэффициенты, показывающие отношение процентных доходов или расходов к размеру активов или доходных активов;

- коэффициенты эффективности занятости, то есть отношение прибыли / активов на одного работника, ссуд / депозитов на одного работника, вознаграждения персонала к стоимости активов или статуса занятости;

- индикаторы риска: кредитного риска, риска ликвидности, риска изменения процентных ставок и пр.

Данные индикаторы изучают долю неработающих кредитов в общей сумме кредитов, отношение конкретных резервов к кредитам, краткосрочные вложения в обязательства, общие кредиты к общей сумме активов и, наконец, разрыв, то есть разницу между активами и обязательствами, чувствительными к изменениям процентных ставок в доходных активах.

Финансовое состояние банков подтверждается не только величиной рассчитанных коэффициентов. Оценка его конкурентной позиции также оказывает влияние на состояние банка. Анализ внешней среды предполагает изучение окружения банка, которое обуславливает его деятельность, но над которыми банк не имеет контроля. Это касается макросреды, то есть правовой, экономической, технологической и политической среды, а также микросреды, то есть клиентов, инвесторов и конкурентов, включенных в конкурентную среду [4].

Такой анализ с использованием рейтинговых систем позволяет определить положение банка на финансовом рынке и выявить барьеры и факторы развития, которые формирует рынок. Основной целью оценки финансового состояния банка является постоянный контроль его операций, и оценка рисков банка. Мероприятия также оцениваются с точки зрения развития и достижения намеченных целей. Результаты проведенного анализа подтверждают качество управления банком и позволяют проводить быструю и сопоставимую оценку банка по сравнению с конкурентами. Постоянный мониторинг финансового состояния банка позволяет своевременно обнаруживать угрозы и реализовывать антикризисные программы восстановления. Значения показателей на недостаточном уровне заставляют менеджеров предпринимать действия, направленные на их улучшение, поскольку это является условием сохранности средств, доверенных банку, а также достижения сбалансированного роста прибыли [3].

Можно согласиться с М. Алтан и другими, что комплексная оценка деятельности банка основана на пяти основных принципах: прибыльности, ликвидности, платежеспособности, риска и конкурентоспособности, хотя они не исчерпывают области исследований [1]. Финансовый анализ банка и подбор соответствующих показателей – непростой процесс, поэтому такие исследования чаще всего проводят рейтинговые агентства – инвестиционные консалтинговые компании, определяемые как юридические лица, основной сферой деятельно-

сти которых является формирование и выдача кредитных рейтингов, то есть оценки кредитоспособности аудируемого лица [13].

Существует множество определений рейтинга в предметной литературе. По мнению Д.А. Дегтерева, рейтинг – это оценка будущей способности и юридической ответственности эмитента по полной и своевременной оплате обязательств [11]. Другое определение определяет рейтинг как всестороннюю оценку финансового доверия эмитента, принимая во внимание специфику и надежность эмитента при выполнении обязательств в прошлом и его финансовое положение в будущем, а также анализ всех видов рисков, связанных с инвестициями [8]. По нашему мнению, рейтинг определяет степень доверия к рейтингуемой организации, а также позволяет оценить различные риски, в том числе риск, связанный с выпуском ценных бумаг, кредитный риск и пр.

Таким образом, различаются два типа рейтингов:

- рейтинг банка, определяющий его способность выполнять свои финансовые обязательства;
- рейтинг выпуска, определяющий текущую способность эмитента ценных бумаг погашать их в срок.

Кредитные рейтинговые агентства используют две основные формы рейтинга при оценке хозяйствующих субъектов и финансовых инструментов:

- 1) долгосрочный рейтинг по инструментам со сроком погашения более года;
- 2) краткосрочный рейтинг по инструментам со сроком погашения до одного года.

Кроме того, различают два уровня рейтинга:

- 1) инвестиционный (более высокий), который означает низкий или умеренный процент и риск погашения капитала;
- 2) спекулятивный (более низкий) с учетом высокого риска процентов и погашения капитала.

На рынке рейтинговых услуг доминируют три крупных американских рейтинговых агентства: Standard & Poor's, Moody's и Fitch IBCA Ltd., которые имеют 90% доли в публикуемых рейтингах. Во многих странах есть и другие агентства, признанные национальными надзорными органами, например, в России крупнейшими рейтинговыми агентствами являются «Национальное Рейтинговое Агентство», «РусРейтинг», «Эксперт РА», Рейтинговое агентство АК&М [14]. Рейтинговая система банков состоит из нескольких типов рейтингов, которые зависят от агентства, предлагающего их. В таблице 1 представлены виды рейтингов ведущих рейтинговых агентств и их характеристика.

Анализ вышеуказанных рейтингов указывает на аналогичные направления оценки рейтингов банков независимо от рейтингового агентства, однако, результаты зачастую отличаются. Экономически значимое отклонение рейтинга в основном отражает противоречивые стимулы кредитных рейтинговых агентств в отношении банков, а не объективную оценку агентствами условий их функционирования и государственных гарантий, предоставляемых крупным банкам. Это свидетельство

указывает на то, что процесс оценки банковских кредитных рейтингов, вероятно, скомпрометирован из-за дублирования интересов бизнеса между рейтинговыми агентствами и крупными банками [4].

Таблица 1
Виды банковских рейтингов [1, 3, 7, 11]

Рейтинговое агентство	Тип рейтинга	Характеристика рейтинга
Fitch	- долгосрочный национальный рейтинг (рейтинги от AAA до D); - внутренний краткосрочный рейтинг (F1, F2, F3, B, C, D); - рейтинг поддержки (рейтинги от 1 до 5); - рейтинг жизнеспособности (рейтинг от AAA до E)	- рейтинг поддержки, характеризующий уровень способности и склонности головных офисов банков и правительств стран происхождения поддерживать финансовую устойчивость банка; - рейтинг жизнеспособности характеризует оценку управления банком, предопределяющую внутреннюю устойчивость и доверие к банку
Moody's	- долгосрочные депозитные рейтинги в национальной и иностранной валюте (от AAA до C); - краткосрочные депозитные рейтинги в национальной и иностранной валюте (Prime 1, Prime 2, Prime 3, Not Prime); - рейтинг финансовой устойчивости (рейтинг от A до F)	- рейтинг финансовой устойчивости является показателем долгосрочной способности банка действовать самостоятельно без поддержки третьих сторон
Standard&Poor's	- долгосрочный рейтинг кредитоспособности / платежеспособности (рейтинги от AAA до D); - краткосрочный рейтинг кредитоспособности / платежеспособности (рейтинги A1, A2, A3, B, C, D.)	Отражает уровень кредитоспособности / платежеспособности банков с учетом состояния внутренней и внешней среды

Эти кумулятивные ошибки создали впечатление, что вся система рейтингов имеет недостатки, а также значительная часть пруденциального регулирования банков, которое в значительной степени зависит от кредитных рейтингов. Особенно актуально данное утверждение для России, банки которой находятся под сильным влиянием рейтингов нашей страны в результате геополитических проблем, что приводит к понижению рейтинга банков. Это связано с тем, что предметом оценки рейтингового агентства являются предприятия, страны, органы местного самоуправления, банки и другие финансовые институты. Для оценки каждого из этих субъектов важно, как и на международных рынках, оценивать страну, в которой находится рейтинговое предприятие. Поэтому банк не может получить более высокий рейтинг, чем страна, в которой он находится.

Обобщая вышеизложенное, можно сделать вывод о том, что оценка деятельности банков при помощи рейтинговых систем позволяет проанализировать экономическое и финансовое состояние

банка, что приносит пользу как банку, так и клиенту, как пользователю рейтинга. Высокий рейтинг банка побуждает инвесторов надежно инвестировать свои свободные денежные средства в надежные банки, защищая свои ресурсы от потенциальной потери капитала. Чем выше рейтинг и чем надежнее структура финансирования, банк может предложить более низкую процентную ставку по средствам, используемым для финансирования кредитования. Еще одним преимуществом рейтинговой системы для пользователя является избавление его от трудного и трудоемкого анализа финансового состояния на основе отчетов и содействие принятию решения относительно существующего риска в области инвестиций.

Рейтинговые методики оценки эффективности деятельности банков постоянно развиваются и совершенствуются вместе с развитием банковских систем, в методику оценки включаются новые факторы влияния и новые составляющие. Но сегодня, в условиях финансовой нестабильности, возникает вопрос о структурной перестройке методики рейтингования, применение новых методов и подходов к оценке рисков. Соответствующие процессы должны сопровождаться разработкой и внедрением новых моделей оценки рисков с учетом страновых особенностей и независимых от геополитических негативных тенденций. Эта задача очень сложна и требует больших усилий и значительных финансовых ресурсов. Выбор наилучшего метода расчета зависит от полноты данных и специфики банковского портфеля. Основные трудности в использовании новых подходов связаны со статистикой: недоступные исторические данные, неполные или неуместные данные о конкретных характеристиках банка или кредитной политике.

Однако это не должно мешать в разработке и применении новых рейтинговых систем, так как разработка собственных методов является чрезвычайно важным шагом для местных банков, которые будут дополнительно собирать необходимые данные для построения и совершенствования моделей оценки рисков. Желание добиться соответствия требованиям Базеля создаст эффективную систему интегрированного управления рисками. Следующим шагом является комплексное управление финансами и рисками, что значительно улучшит функции отдельных банковских учреждений и укрепит финансовую систему в целом.

Литература

1. Altan M., Yusufazari H., Bedük A. Performance Analysis of Banks in Turkey Using CAMEL Approach. In Proceedings of International Academic Conferences // International Institute of Social and Economic Sciences. 2014. №. 0902916
2. Altunbas Y., Manganelli S., Marques-Ibanez D. Bank risk during the financial crisis: do business models matter? // European Central Bank. 2011, Working Paper № 1394.
3. Andelson M.H. The Role of Credit Ratings in the Financial System, Global Credit Portal. Standard&Poor's. 2012.

4. Battiston S., Gallegati M., Greenwald B., Stiglitz J. Liaisons Dangereuses: Increasing Connectivity, Risk Sharing and Systemic Risk // Journal of Economic Dynamics & Control. 2012. № 36.
5. Gorbunova E., Alnakula M., Veretennikova I.I. Evaluation the activities of the commercial banks of the Russian federation based on the camels model // Научный результат. Серия «Экономические исследования». 2018. №2. С.42-50.
6. Joshi A., Sharma L.D. Seeking the Best Indian Bank: An Implementation to Camel Model. International Journal of Applied Financial Management Perspectives. 2015, № 3(4), pp.1349-1358.
7. Morgan D. Rating banks: risk and uncertainty in an opaque industry', The American Economic Review. 2002, № 92, pp. 874-888.
8. Ovseychik S.E. Application of rating-based models for credit risk estimation by banks: practice overview // Economics. 2017. №3 (24). С.73-77.
9. Rhee R.J. Why Credit Rating Agencies Exist // Economic Notes by Banca Monte dei Paschi di Siena SpA. 2015. Vol. 44, No. 2.
10. Surovneva K.A. Foreign trends in the evaluation of sustainability of banking system // RJOAS. 2016. №11. С.129-137.
11. Дегтерев Д.А. Международная финансовая система и перспективы реформирования глобальных финансовых институтов (сетевой анализ) /Д.А.Дегтерев// Ситуационные анализы: выпуск 5: Международные институты в современной мировой политике / под ред. Т.А. Шаклеиной. – М.: МГИМО-Университет, 2017.
12. Лужбин А.А. О совершенствовании подходов к управлению кредитным риском в российских коммерческих банках // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. №34 (268). С.15-22.
13. Неверова Н.В. О некоторых новеллах правового регулирования функционирования банковской системы Российской Федерации // Вестник СГЮА. 2018. №1 (120). С.213-220.
14. Рейтинги банков. URL: <https://www.banki.ru/banks/ratings>

BANK PERFORMANCE ASSESSMENT USING RATING SYSTEMS

Shovkhalov W.B.,

Financial University under the Government of the Russian Federation

The relevance of this article is related to the need to determine the role of the rating assigned by rating agencies as a tool for assessing the creditworthiness of banks, identifying the most important barriers to the development of rating systems and indicating the potential consequences of the rating role of this process in ensuring the financial sustainability of any state. The role of rating agencies, which play an important role in assessing the creditworthiness of banks, thereby enhancing market transparency, is highlighted. The proposed directions for improving the process of assessing banks using rating systems will ensure the creation of a more secure, more transparent and accountable financial system.

Keywords: financial status, regulatory values, ratings, rating, banking system

References

1. Altan M., Yusufazari H., Bedük A. Performance Analysis of Banks in Turkey Using CAMEL Approach. In Proceedings of International Academic Conferences // International Institute of Social and Economic Sciences. 2014. No. 0902916
2. Altunbas Y., Manganelli S., Marques-Ibanez D. Bank risk during the financial crisis: do business models matter? // European Central Bank. 2011, Working Paper No. 1394.
3. Andelson M.H. The Global Credit Portal. Standard & Poor's. 2012
4. Battiston S., Gallegati M., Greenwald B., Stiglitz J. Liaisons Dangereuses: Increasing Connectivity, Risk Sharing and Systemic Risk // Journal of Economic Dynamics & Control. 2012. № 36.
5. Gorbunova E., Alnakula M., Veretennikova I. I. Evaluation of the Russian Federation // Scientific Result. Series "Economic Studies". 2018. №2. P.42-50.
6. Joshi A., Sharma L.D. Camel Model International Journal of Applied Financial Management. 2015, No. 3 (4), pp. 1349-1358.
7. Morgan D. Rating banks: The American Economic Review. 2002, No. 92, pp. 874-888.
8. Ovseychik S.E. Rating of the models for banks: practice overview // Economics. 2017. №3 (24). P.73-77.
9. Rhee R.J. Banco Monte dei Paschi di Siena SpA. 2015. Vol. 44, No. 2
10. Surovneva K.A. Foreign trends in the banking system // RJOAS. 2016. №11. S.129-137.
11. Degterev D.A. The international financial system and the prospects for reforming global financial institutions (network analysis) / D.A. Degterev / Situational analyzes: issue 5: International institutions in modern world politics / ed. T.A. Shakleinoi. – М.: MGIMO-University, 2017.
12. Luzhbin A.A. On Improving Approaches to Managing Credit Risk in Russian Commercial Banks // Financial Analytics: Problems and Solutions. 2015. №34 (268). С.15-22.
13. N. Neverova On some novels of legal regulation of the functioning of the banking system of the Russian Federation // Bulletin of the SSLA. 2018. №1 (120). P.213-220.
14. Bank ratings. URL: <https://www.banki.ru/banks/ratings>

Анализ финансовой устойчивости российских банков за 2016–2017 гг.

Абдукаримов Фарход Вячеславович,
студент Института заочного и открытого образования,
Департамент финансовых рынков и банков,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

В статье дается определение финансовой устойчивости коммерческого банка, признаки финансовой устойчивости, а также состояние финансовой устойчивости банковского сектора за 2016–2017 гг.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, коммерческий банк, рентабельность, финансовый результат.

Финансовое состояние и финансовая устойчивость являются важными характеристиками развития банковской деятельности.

В настоящее время понятие финансовая устойчивость имеет множество определений. Однако, по нашему мнению, нет четкого определения финансовой устойчивости относительно к коммерческим банкам. Следует отметить, что предмет анализа категории «финансовая устойчивость» состоит из двух элементов. Первым элементом является устойчивость, а вторым – финансы. Во многих определениях устойчивость часто отождествляют со стабильностью. В своем труде Жавалов В.Н. пишет, что термин «устойчивость» в большинстве случаях используют в значении «стабильность, равновесие»¹. Также смешивание определений устойчивости и стабильности можно заметить и в зарубежных источниках. Во французских изданиях это «характеристика того, что можно осуществлять все время в одинаковом состоянии»². Если рассматривать эти понятия более глубоко, то при всей близости они совершенно отличаются. Устойчивость в основном представляет собой движение, развитие. В то время как стабильность просматривается в статике. Это и есть их основное отличие. Нельзя не согласиться с Фетисовым Г.Г., он писал, что стабильность – «это то, что в том или ином явлении (процессе) остается постоянным... устойчивость – это то, что приобретает, изменяется в процессе функционирования в сторону прогресса»³.

Под устойчивостью мы понимаем динамическое состояние, оно более шире стабильности. Устойчивость — это следствие, а стабильность – причина ее обеспечения, то есть в основе устойчивости лежит стабильность. Но самое принципиальное различие между этими понятиями — это то, что устойчивость характеризует процесс со стороны развития в сторону прогресса, а стабильность со стороны равновесия на определенный момент времени.

¹ Жавалов В.Н. Финансовая система России: эффективность и устойчивость российских банков. М.: Экономика, 1999. С. 69.

² Le Grand Robert de la française. Т.8.

³ Фетисов Г.Г. Устойчивость банковской системы и методология ее оценки. М.: Экономика, 2003, с. 44

Всем известно, что банковская сфера функционирует в сфере обмена, но продает банк не товары, а деньги, перераспределяя и аккумулируя свободно денежные средства субъектов экономики в их интересах. Следовательно, устойчивость банка можно оценить в сфере денежного оборота, а не в сфере товарооборота. Устойчивость банковской деятельности – это устойчивость развития денежной сферы, денежного обращения и кредита, других банковских услуг, предоставляемых в денежной форме¹. Однако нельзя отбрасывать сферу материального производства, она, безусловно, тоже влияет на устойчивость банка, но уже будет влиять как фактор. Устойчивость банка будет достигнута, если материальное производство будет соответствовать общественным потребностям.

Банки являются общественными институтами, которые регулируют платежный оборот. Банк функционирует не просто как предприятие, производя специфический продукт, его деятельность носит общественный характер, в ней заинтересованы физические лица, юридические лица, другие банки и, конечно же, государство. Следовательно, устойчивость банка будет зависеть от устойчивости общественных потребностей. В основном аккумулируемые банками ресурсы – заемные. Банки должны не только их хранить, но и возвращать с процентами. Следовательно, возникают внутренние и внешние риски, которые банк должен учитывать для обеспечения устойчивости.

На основании выше сказанного можно сделать вывод, что устойчивое развитие банка напрямую связано с общественными потребностями.

Если рассматривать второй элемент – финансы, то О.И. Лаврушин в своем труде дал определение финансам. Финансы — это экономическая категория, связанная с распределением стоимости общественного продукта и национального богатства путем образования и использования денежных фондов преимущественно на неэквивалентной и безвозмездной основе².

К отличительным признакам финансов относятся:

- это всегда денежные отношения;
- имеют распределительный характер отношений;
- связаны с распределением финансовых ресурсов путем образования и использования денежных фондов;

Теперь рассмотрим эти два элемента вместе. Финансовая устойчивость банка похожа на финансовую устойчивость предприятий. Она выражает качественную характеристику деятельности предприятия или банка. У каждого банка и предприятия есть свои финансы. Нужно признавать банк устойчивым, когда у него устойчивы ресурсы, собственный капитал, прибыль и т.д. и когда банк может устойчиво реализовывать финансовую деятель-

ность в сфере перераспределения, а не в сферах производства и потребления.

Многие авторы по-разному трактуют финансовую устойчивость коммерческого банка:

- финансовая устойчивость банка может быть определена качеством активов, достаточности капитала и эффективной деятельностью самого банка;
- устойчивым банк считается, когда у него достаточно устойчивого капитала, ликвидный баланс, он является платежеспособным и удовлетворяет требованиям центрального банка;
- под финансовой устойчивостью банка понимается его способность противостоять деструктивным колебаниям, выполнять при этом операции по привлечению во вклады денежных средств физических и юридических лиц, открытию и ведению банковских счетов, а также размещать привлеченные средства от своего имени и за свой счет на условиях платности, срочности и возвратности.

Но в целом все ученые сходятся в одном, что финансовая устойчивость рассматривается в долгосрочной перспективе. Она показывает состояние финансовых ресурсов, при котором банк может свободно управлять денежными средствами, обеспечивая эффективную и бесперебойную деятельность коммерческого банка.

Оценка экономического положения банков осуществляется по результатам оценок: капитала, активов, доходности, ликвидности, процентного риска, риска концентрации, обязательных нормативов, установленных Инструкцией Банка России³.

Финансовая устойчивость коммерческого банка определяет его финансовое состояние на длительный период. Если финансовое состояние характеризуется состоянием ликвидности, платежеспособности и уровнем рентабельности на определенную дату, то финансово устойчивым может считаться банк, когда у него достаточное количество финансовых ресурсов, все показатели финансового состояния в пределах нормы не только на определенную дату, но и на длительный период.

Таким образом, для оценки финансовой устойчивости коммерческих банков необходимо изучить и определить: объем и структуру финансовых ресурсов (капитала банка), все показатели финансового состояния (уровень кредитоспособности, ликвидности, платежеспособности и рентабельности), а также экономическое состояние банков, на определенную дату и перспективу деятельности банка. Все это во многом зависит не только от работы самого банка, но и состояния его клиентов.

К показателям финансовой устойчивости мы считаем, следует отнести:

1. показатели достаточности финансовых ресурсов банков капитала (качественный состав и структура пассива баланса);
2. показатели рискованности вложения капитала банков (качественный состав и структура актива баланса).

¹ Лаврушин О.И., Мамонова И.Д. под ред. и др. — Оценка финансовой устойчивости кредитной организации (для магистрантов) — КноРус, 2016. — С. 14

² Лаврушин О.И., Мамонова И.Д. под ред. и др. — Оценка финансовой устойчивости кредитной организации (для магистрантов) — КноРус, 2016. — С. 19.

³ Указание Банка России от 30 апреля 2008 г. N 2005-У «Об оценке экономического положения банков».

3. уровень ликвидности банков, т.е. способность банков рассчитаться со своими кредиторами в установленные сроки.

4. уровень прибыльности (рентабельности)

Теперь рассмотрим факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческого банка. Их традиционно делят на две группы: внешние и внутренние. К внешним факторам относятся:

- макроэкономические факторы;
- спрос и предложение на банковские продукты;
- состояния денежного обращения;
- конкурентная среда;
- доверие к денежно-кредитным институтам.

Все эти факторы могут оказывать положительное и отрицательное влияние на финансовую устойчивость. Также они могут взаимодействовать друг с другом и подавлять или наоборот усиливать свое влияние.

Теперь рассмотрим подробнее эти факторы. Макроэкономические факторы прежде всего зависят от развития экономики страны. Постоянное развитие экономики страны положительно влияет на банковскую сферу. Для оценки экономики страны обычно используют показатели ВВП, производства, качества инвестиционного климата, реальных доходов населения и т.д. Также можно оценить уровень экономики страны по структуре бюджета, уровню внешних заимствований, дефициту или профициту бюджета.

Нельзя не учесть и экономические циклы. На каждой стадии банк должен управлять своими ресурсами по-разному. В трудное (кризисное) время банк может улучшить свое финансовое состояние при помощи государства, которому необходимо поддерживать банковскую сферу, потому что она является социально значимой. Еще государство может влиять на банки через налогообложение, ослабляя или увеличивая налоговое бремя.

Спрос и предложение тоже существенно влияют на финансовую устойчивость. Если увеличивается спрос на банковские продукты, то у банка есть возможность укрепления своего финансового положения. А увеличение предложения, например, для средних и мелких предприятий при эффективном использовании поможет привлечь дополнительные финансовые ресурсы.

Состояние денежного обращения также влияет на финансовую устойчивость. Банки появились благодаря развитию денежного обращения. Спад денежного обращения, использование населением небанковских каналов расчетов – все это негативно окажет влияние на финансовую устойчивость коммерческого банка.

Следующий внешний фактор – конкурентная среда. Конкуренция – это основной драйвер прогресса и развития, и банковская сфера тому не исключение. При развитой конкуренции банки начинают активно проводить операции, начинают более внимательно действовать, уделяют большее внимание к качеству услуг и принимаемых рисков. А слабая конкуренция наоборот негативно сказывается на банковском секторе и в конечном итоге может полностью ее ослабить.

В России такой фактор как доверие к банкам оказывает скорее негативное влияние, люди не привыкли доверять им. Одной из причин стал развал Советского союза, когда население потеряло все свои денежные средства, которые лежали на депозитах в банке. Кроме того, в настоящее время центральный банк ведет активную политику и отзывает лицензии у многих банков. Все это вызывает сильное недоверие к банкам.

Внутренние факторы оказывают не меньшее влияние на финансовую устойчивость, чем внешние, а может даже и больше. К внутренним факторам относятся:

- выбор стратегии развития;
- объем принимаемых рисков;
- уровень мобилизации финансовых ресурсов;
- уровень затрат;
- менеджмент и маркетинг.

Очень часто банки подходят к выбору стратегии дальнейшего развития формально, но именно это является ключевым фактором, влияющим на финансовую устойчивость. Составление стратегии развития – это очень сложная аналитическая работа. И если не уделять этому достаточное количество времени, труда и средств, то это может плачевно обернуться для самого банка и скажется на его финансовой устойчивости.

Существенное влияние оказывает на финансовую устойчивость и объем принятых на банк рисков. Безусловно, банку не избежать рисков, его основная деятельность основана на риске. Но банк, который берет на себя большой риск, планирует получить большую прибыль. И такой риск может позволить себе только финансово устойчивый банк, у которого есть определенные резервы для покрытия этих рисков.

Следующий внутренний фактор – уровень мобилизации финансовых ресурсов. Именно этот фактор часто оказывается решающим, потому что в нужный момент банку нужно отказаться от неэффективных активов, сократить дебиторские задолженности и увеличить число работающих активов для поддержания финансовой устойчивости банка.

Независимо от своей деятельности любое предприятие должно следить за уровнем своих затрат, сопоставлять их с доходами. Поэтому каждый банк для поддержания своей финансовой устойчивости должен принимать только экономически обоснованные затраты.

Маркетинг и менеджмент тоже оказывают сильное влияние на финансовую устойчивость коммерческого банка. Если банк не будет проводить активную маркетинговую политику, то о банке никто не будет знать и тем более никто не отдаст свои деньги в такой банк. Что касается качества управления, то от него зависит вся деятельность банка. Уровень принимаемых рисков, одобрение сомнительных сделок, недостаток опыта работы в кризисное время все это может привести к крупным финансовым потерям и в конечном итоге к падению финансовой устойчивости.

Таким образом, финансовая устойчивость коммерческого банка представляет собой сложную общеэкономическую категорию, за которой требуется постоянное наблюдение со стороны топ-менеджеров и менеджеров среднего уровня банка. Следовательно, любому банку для устойчивого развития необходимо проводить анализ и оценку его финансового состояния и финансовой устойчивости с учетом всех вышеперечисленных факторов.

На рисунке 2. Мы видим, что в 2017 году кредитными организациями получена прибыль около 800 млрд рублей (в 2016 году около 900 млрд рублей). Сокращение прибыли почти на 100 млрд рублей произошло из-за доформирования резервов на возможные потери. Наибольшую долю в объеме доформирования резервов занимали крупнейшие банки, находящиеся под санацией, в том числе с участием Банка России (Рисунок 1.).

Стоит отметить, что за 2017 год банки с положительным финансовым результатом преобладали по сравнению с 2016 годом и увеличились с 71 до 75%. В 2017 году 421 кредитная организация показала прибыль в 1,6 трлн рублей, а в 2016 году прибыль составила на 0,3 трлн рублей меньше.

Однако, 140 кредитных организаций показали отрицательный финансовый результат в 2017 году и этот показатель составил 772 млрд рублей, а в 2016 году он составил 362 млрд рублей на 178 кредитных организаций, что составляет 29% от общего количества банков, действующих на 01.01.2017. Около 95% величины убытков приходилось на банки, в отношении которых осуществляются меры по предупреждению банкротства.

Наибольшую долю в финансовом результате банковского сектора показали банки с государственным участием и составили около 1,0 трлн рублей. Что касается банков с частным капиталом, то на них приходится 12, 31%, что составляет 197 млрд рублей. Банки, находящиеся под контролем нерезидентов, принесли 151 млрд рублей.

А вот saniруемые кредитные организации принесли значительный убыток в размере 596 млрд рублей, который обусловлен большим объемом доформирования резервов на возможные потери. Незначительные убытки получили частные банки с капиталом менее 1 млрд рублей (51 млн рублей).

Что касается системно значимых кредитных организациях, то в 2017 году их финансовый результат составил 918 млрд рублей, что на 54 млрд рублей меньше, чем в 2016 году. Снижение прибыли произошло, как уже мы писали выше, в следствии доформирования резервов на возможные потери у кредитных организаций, которые находятся под санацией.

Что касается рентабельности активов и капитала (Рисунок 3.), то она составила в 2017 году 1,0% и 8,3% соответственно. А в 2016 году рентабельность активов была на уровне 1,2%, а рентабельность капитала – 10,3%. На рисунке 3 мы видим, что самые рентабельные кредитные организации, контролируемые государством (рентабельность активов – 2,1%, рентабельность капитала 16,1% в 2017 году).

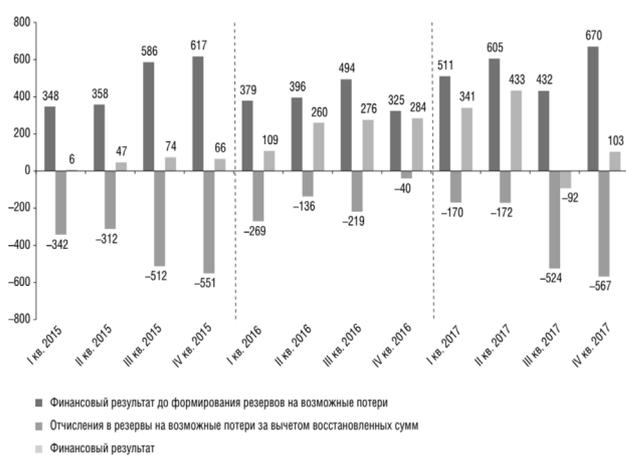


Рисунок 1. Финансовый результат банковского сектора и резервы на возможные потери, млрд рублей¹

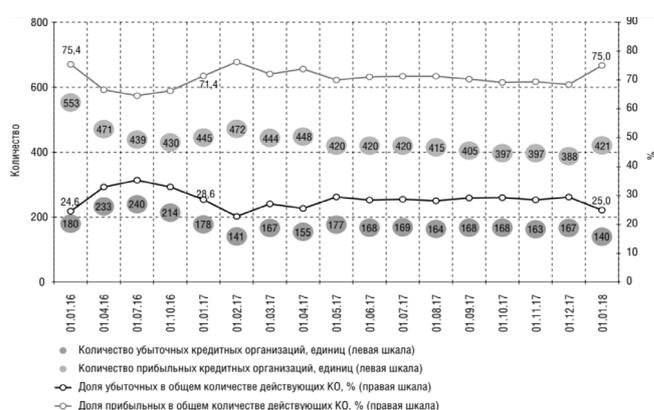


Рисунок 2. Прибыльные и убыточные кредитные организации²

Группы кредитных организаций	Рентабельность активов, %		Рентабельность капитала, %	
	2016	2017	2016	2017
Банки, контролируемые государством	1,9	2,1	15,8	16,1
Банки, контролируемые нерезидентами	1,8	2,4	11,4	13,8
Частные банки с капиталом более 1 млрд руб.	0,4	1,4	3,3	10,9
Частные банки с капиталом менее 1 млрд руб.	0,1	-0,01	0,5	-0,1
<i>Справочно: системно значимые кредитные организации</i>	1,9	1,7	15,7	13,5

Рисунок 3. Показатели рентабельности по группам банков⁶

¹ ОТЧЕТ О РАЗВИТИИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА И БАНКОВСКОГО НАДЗОРА В 2017 ГОДУ (https://www.cbr.ru/Content/Document/File/48160/bsr_2017.pdf)

² Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2017 году (https://www.cbr.ru/Content/Document/File/48160/bsr_2017.pdf)

Литература

1. *Лаврушин О.И.* Российская банковская энциклопедия / О.И. Лаврушин: М., 2010. – 211с.
2. *Лаврушин О.И., Мамонова И.Д.* под ред. и др. — Оценка финансовой устойчивости кредитной организации (для магистрантов) — KnoРус, 2016. — 302 с.
3. *Миронова Л.Е.* Банковское дело. Словарь / Л.Е. Миронова. – М.: Инфра– М – Москва, 2013. – 412 с.
4. *Мотовилов О.В.* Банковское дело / О.В. Мотовилов, С.А. Белозеров. – М.: Проспект – Москва, 2014. – 408 с.
5. *Плещанская И.В.* Организация деятельности коммерческого банка: учебное пособие / Под ред. И.В. Плещанской – М: ИНФРА–М, 2014. – 320 с.
6. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2017 году (https://www.cbr.ru/Content/Document/File/48160/bsr_2017.pdf)
7. Le Grand Robert de la française. Т.8.

FINANCIAL STABILITY ANALYSIS RUSSIAN BANKS FOR 2016–2017

Abdulkarimov F.V.,

Financial University under the Government of the Russian Federation

The article defines the financial stability of a commercial bank, signs of financial stability, as well as the state of financial stability of the banking sector for 2016-2017.

Keywords: financial stability, commercial bank, profitability, financial result.

References

1. *Lavrushina O.I.* Russian Banking Encyclopedia / O.I. Lavrushin: M., 2010. – 211c.
2. *Lavrushin OI, Mamonova I.D.* by ed. et al. – Assessment of the financial sustainability of a credit institution (for graduate students) – KnoRus, 2016. – 302 p.
3. *Mironova L.E.* Banking. Dictionary / L.E. Mironov. – M.: Infra–M – Moscow, 2013. – 412 p.
4. *Motovilov O.V.* Banking / O.V. Motovilov, S.A. Belozеров. – M.: Prospect – Moscow, 2014. – 408 c.
5. *Pleshchanskaya I.V.* The organization of a commercial bank: a textbook / Ed. I.V. Pleshchanskaya – M: INFRA – M, 2014. – 320 p.
6. Report on the development of the banking sector and banking supervision in 2017 (https://www.cbr.ru/Content/Document/File/48160/bsr_2017.pdf)
7. Le Grand Robert de la française. Т.8.

ВОПРОСЫ КРЕДИТОВАНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

Актуальные проблемы банковского кредитования реального сектора экономики

Джандигова Зарема Магомедовна,
магистрант Департамента финансовых рынков и банков,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Для национальной экономики страны основой является реальный сектор, поскольку он определяет ее специализацию и уровень. Деятельность отечественной банковской системы страны ориентирована, прежде всего, на кредитование реального сектора национальной экономики. Но, в нынешних сложных условиях развития макроэкономических отношений в России, вызванных санкциями со стороны Западных стран в отношении нашей страны, в сфере банковского кредитования реального сектора экономики возникают многочисленные проблемы. Данные проблемы оказывают негативное влияние на деятельность банков, которые осуществляют кредитную деятельность.

Таким образом, в настоящей статье будут рассмотрены актуальные проблемы банковского кредитования реального сектора отечественной экономики. Для выявления существующих проблем анализируемой области, будет проведен анализ структуры и динамики кредитных вложений банков, динамику просроченной задолженности в сегменте банковского кредитования, а также отраслевой структуры кредитов, предоставленных реальному сектору экономики.

Ключевые слова: банковская система, реальный сектор экономики, национальная экономика, кредит, убыточные предприятия.

Прежде чем приступить к выявлению актуальных на сегодняшний день проблем в области банковского кредитования реального сектора экономики, определим, что понимают под сущностью самого кредита. Итак, в экономической литературе, сущность кредита представляется в двусторонней форме движения стоимости – от кредитора к заемщику и обратно.¹

Важным условием для кредитных отношений является его возвратность, в противном случае, он не мог существовать, как экономическая категория. Для современной рыночной экономики характерно широкое распространение его банковской формы. Важно отметить, что банковский кредит – продукт взаимодействия кредитора и заемщика, причем в роли первого выступает банк или небанковская кредитная организация, предоставляющие ссудный капитал в денежной форме на основе возвратности с целью получения дохода.²

Анализируя актуальные проблемы банковского кредитования в сфере реального сектора экономики, можно указать на то, что масштабы банковского кредитования за последние годы имели неустойчивую динамику, что можно отследить на рисунке 1.

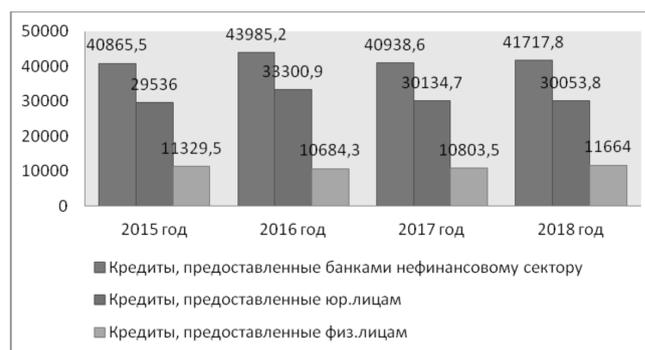


Рисунок 1. Структура и динамика кредитных вложений банков за 2015 – 2018 гг., млрд. руб.³

¹ Костерина Т.М. Банковская система в современной экономике: Учебное пособие. – М.: КноРус, 2016. – 360 с.

² Иванченко О. Г. Роль банковского сектора в развитии экономики // Экономическая жизнь. – 2018, – № 2, – С. 22 – 29

³ Центральный банк Российской Федерации. Объем кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных организациям, физическим лицам и кредитным организациям. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx> (дата обращения 22.01.2019)

Следует подчеркнуть, что снижение выдаваемых кредитов физическим лицам в 2016 – 2017 гг. не было следствием недостатка населения, напротив, в эти годы реальные доходы населения нашей страны сократились практически на 2%.¹ Однако, в 2018 г. размер кредитных средств, выдаваемых физическим лицам, выросли, что несет серьезный риск массовых невозвратов, поскольку реальные доходы населения остаются такими же как и в 2016 и 2017 гг. Проблема невозвратности кредитных средств населением страны может негативно повлиять на всю банковскую систему, именно разрушить ее и экономику страны в целом.

Кроме того, на рисунке 1 видно, что размер выдаваемых кредитных средств предприятиям реального сектора экономики с 2016 г. сокращается. Этот факт обусловлен тем, что предприятия становятся неплатежеспособными, в следствие чего в банковской системе нарастает просроченная задолженность. На рисунке 2 представлены данные о динамике просроченной задолженности в сегменте банковского кредитования предприятий реального сектора экономики за 2015 – 2018 гг.



Рисунок 2. Динамика просроченной задолженности в сегменте банковского кредитования предприятий реального сектора экономики за 2015 – 2018 гг., млрд. руб.²

В рамках настоящей статьи следует отметить, что в России действует весомая доля банков с государственным участием, на которых возложена большая часть кредитов реальному сектору экономики. Здесь возникает следующая проблема диспропорции в системе банковского кредитования предприятий реального сектора экономики, то есть для развития различных отраслей отечественной экономики необходимо гораздо больше средств, чем средств, которые предоставляют кредитные организации в качестве займов. Отечественные банки сильно зависят от крупных заемщиков, к которым, как правило, относят предприятия в сфере строительства, сельского хозяйства,

производства и распределения газа и воды и добычи топливно – энергетических полезных ископаемых. От успешного развития предприятий в данных отраслях экономики зависит успех всей банковской системы страны.³ Но, здесь следует отметить, что за последние годы, доля убыточных крупных предприятий в реальном секторе экономики увеличилась и достигла до 28,2% (рис. 3). Таким образом, около 30% крупных предприятий, от которых зависит деятельность кредитных организаций, перестали рассматриваться в качестве потенциальных клиентов.

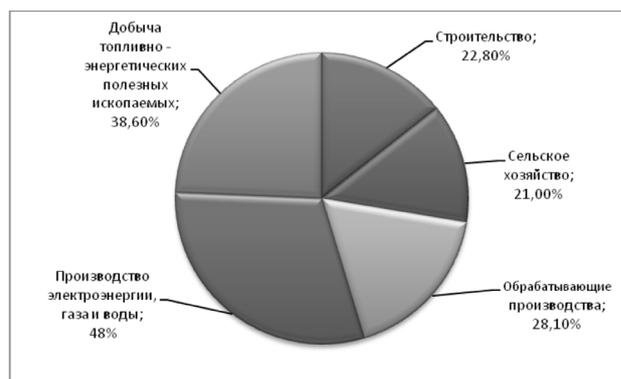


Рисунок 3. Доля убыточных предприятий по отраслям реального сектора экономики за 2018 г.⁴

Таким образом, в заключение настоящей статьи следует отметить, что вышерассмотренные проблемы банковского кредитования реального сектора экономики приводят к возникновению недоверия к российской финансовой системе в целом, неустойчивости российских банков и отставанию отечественного реального сектора экономики от уровня развития экономик развитых зарубежных стран.

Для преодоления сложившейся ситуации необходимо проведение мероприятий как на макроуровне – со стороны органов государственной власти и Центрального банка России, так и на микроуровне – со стороны банков и предприятий реального сектора экономики.

Литература

1. Центральный банк Российской Федерации. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения 22.01.2019)
2. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.gks.ru/> (дата обращения 22.01.2019)
3. Иванченко О.Г. Роль банковского сектора в развитии экономики // Экономическая жизнь. – 2018, – № 2, – С. 22—29

¹ Федеральная служба государственной статистики. Данные об уровне жизни населения. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/ (дата обращения 22.01.2019)

² Центральный банк Российской Федерации. Объем кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных организациям, физическим лицам и кредитным организациям. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?tblID=302-09> (дата обращения 22.01.2019)

³ Лукьянов И.В. Экономический прогноз для России в 2018 году // Интернет-журнал «Науковедение». [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://god2018.su/chto-zhdet-rossiyu-v-2018-godu-ekonomicheskij-prognoz/> – 2018, – №3, – с.12 – 17

⁴ Федеральная служба государственной статистики. Данные числе убыточных предприятий в экономике. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistic/s/enterprise/reform/# (дата обращения 22.01.2019)

4. *Костерина Т.М.* Банковская система в современной экономике: Учебное пособие. – М.: КноРус, 2016. – 360 с.
5. *Лукоянов И.В.* Экономический прогноз для России в 2018 году // Интернет-журнал «Наукоеведение». [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://god2018.su/chto-zhdet-rossiyu-v-2018-godu-ekonomicheskij-prognoz/> – 2018, – №3, – с.12 – 17

ACTUAL PROBLEMS BANK LENDING TO THE REAL ECONOMY

Dzhandigova Z.M.,

Financial University under the Government of the Russian Federation

For the national economy of the country, the basis is the real sector, since it determines its specialization and level. The activities of the domestic banking system of the country are focused primarily on lending to the real sector of the national economy. But, in the current difficult conditions for the development of macroeconomic relations in Russia, caused by sanctions from Western countries against our country, numerous problems arise in the field of bank lending to the real sector of the economy. These problems have a negative impact on the activities of banks that carry out lending activities.

Thus, this article will address the current problems of bank lending to the real sector of the domestic economy. To identify the existing problems of the analyzed area, an analysis will be made of the structure and dynamics of banks' credit investments, the dynamics of overdue debts in the bank lending segment, as well as the sectoral structure of loans provided to the real sector of the economy.

Keywords: banking system, real economy, national economy, credit, unprofitable enterprises.

References

1. Central Bank of the Russian Federation. [Electronic resource]. Access mode: <http://www.cbr.ru> (date of access 01/22/2019)
2. Federal State Statistics Service. [Electronic resource]. Access mode: <http://www.gks.ru/> (appeal date 01/22/2019)
3. *Ivanchenko O.G.* The role of the banking sector in the development of the economy // Economic life. – 2018, – № 2, – p. 22 – 29
4. *Kosterina T.M.* The banking system in the modern economy: Textbook. – М.: KnoRus, 2016. – 360 p.
5. *Lukoyanov I.V.* Economic forecast for Russia in 2018 // Internet-journal "Naukovedenie". [Electronic resource]. Access mode: <http://god2018.su/chto-zhdet-rossiyu-v-2018-godu-ekonomicheskij-prognoz/> – 2018, – №3, – p.12 – 17

Стратегии работы коммерческих банков с портфелем розничных проблемных кредитов

Маркова Ольга Михайловна

канд. экон. наук, доц.,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Управление портфелем проблемных кредитов является значимым сегментом кредитной политики банка – от эффективности управления зависит качество кредитного портфеля, размер созданных резервов, объем поступающих в счет оплаты платежей. Выбор того или иного способа работы коммерческого банка с розничными проблемными кредитами зависит от выбранной в отношении пула должников стратегии, особенностей внутренних бизнес-процессов и поставленных целей. Очевидно, что без четко продуманных стратегий, уровень взыскания не будет считаться удовлетворительным. Поэтому для каждого банка актуальным представляется необходимость разработки стратегий предотвращения роста проблемной задолженности клиентов и необходимости ее регулирования на ранних стадиях возникновения.

Ключевые слова: проблемный кредит, взыскание задолженности, кредитный риск

Следует отметить, что в современных условиях значительно возрастают риски коммерческих банков при работе с проблемной задолженностью клиентов. Коммерческие банки не всегда охотно соглашаются на условия изменения кредитных договоров с клиентами. Тем не менее, при реальной угрозе возможных неплатежей специалисты банков, прежде чем прибегнуть к помощи внешних контрагентов при наличии нескольких просроченных выплат, предлагают клиентам пересмотреть первоначальные условия соглашения. Так, на примере одного из российских банков показана доля реструктурированных ссуд розничных заемщиков в общем объеме кредитного портфеля банка (табл. 1) и рис. 1.

Таблица 1
Доля реструктурированных ссуд физических лиц в 2017-2018гг¹.

Показатель	1 кв 2017	2 кв 2017	3 кв 2017	4 кв 2017	1 кв 2018	2 кв 2018	3 кв 2018
Доля реструктурированных ссуд физических лиц, %	40,0%	21,3%	18,9%	19,2%	18,5%	20,5%	26,3%

По данным официальной бухгалтерской отчетности АО ЮниКредит Банк за 2016-2018 гг., коммерческий банк достаточно активно прибегает к реструктуризации просроченной задолженности (рис.1). Стоит отметить, что она по большей части применяется в отношении залоговых кредитов.

Среди основных причин проведения реструктуризации просроченной задолженности заемщиков можно выделить: существенное снижение доходов (утрата трудоспособности), призыв в армию, декретный отпуск. Каждое заявление на получение услуги рассматривается в индивидуальном поряд-

¹Таблица составлена автором на основании информации, размещенной на официальном сайте АО ЮниКредит Банк

ке. При этом нужно отметить, что срок кредита увеличивается на срок кредитных каникул. В этом случае может изменяться процентная ставка по кредиту. Для примера предлагаемых условий, обратимся к табл. 2.

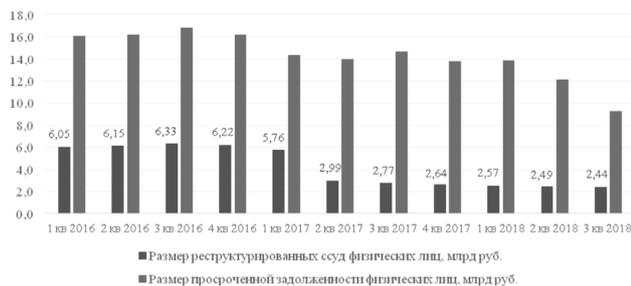


Рисунок 1. Размер реструктурированных ссуд АО ЮниКредит Банк¹

Таблица 2
Сравнительная характеристика предложений банков²

Наименование банка	Комиссия за подключение	Срок отсрочки	Особые условия
Банк ВТБ (ПАО)	0 руб. (ранее 2000 руб.)	один плановый ежемесячный платёж (ЕП) раз в полгода	не ранее 6 месяцев с даты выдачи кредита и не позже 3 месяцев до окончания срока действия договора
ПАО Промвязьбанк	15% от суммы ежемесячного платежа, но не менее 2 тыс. руб.	2 платежа по кредиту	предыдущие платежи были внесены без просрочек более 7 дней; задолженность не была реструктурирована; осталось не менее 3 месяцев до окончания срока действия договора
ПАО Сбербанк	0 руб.	временное снижение суммы ЕП за счёт предоставления отсрочки по погашению кредита и процентов	после изменения условий кредитного договора путём заключения дополнительного соглашения возможно увеличение полной стоимости займа и переплаты по процентам

В этих условиях банки должны разрабатывать собственные стратегии взыскания задолженности, способной максимально снизить возможные убытки от снижения качества кредитного портфеля банков. Под стратегией взыскания задолженности предусматривается совокупность целей и методов взыскания для получения максимального эффекта с учетом мощностей коммерческого банка и имеющегося в управлении портфеля.

¹Рисунок составлен автором на основании информации, размещенной на официальном сайте АО ЮниКредит Банк
²Таблица составлена автором на основании информации, размещенной на официальных сайтах ВТБ Банк (ПАО), ПАО Промвязьбанк, ПАО Сбербанк .



Рисунок 2. Этапы работы с портфелем розничных проблемных кредитов³

Наиболее часто используемыми стратегиями взыскания проблемной задолженности заемщиков являются⁴: оздоровительная; инерционно-выжидательная; компромиссно-рентная; радикальная. Подробно рассмотрим каждую из них, а также ознакомимся с процессом выбора оптимальной стратегии для должника. Отметим, что для работы с розничным проблемным портфелем, наиболее распространена комбинация двух стратегий: компромиссно-рентной и радикальной.

Оздоровительная стратегия – достаточно мягкое направление взыскания, она применяется к должникам, которые готовы к контакту с банком и стараются решить проблему в досудебном порядке. К основным методам стратегии относится реструктуризация и рефинансирование (выдача кредита на погашение имеющегося).

Компромиссно-рентная стратегия – наиболее применяемая в современной практике, часто сочетается с радикальной стратегией – суть стратегии в формировании определенного комфортного для заемщика потока платежей на условиях, не прописанных в договоре, при этом в ней учитывается то, что сумма платежей будет меньше, ожидаемых в соответствии с договором. По сути, это устный договор с заемщиком о внесении определенной суммы с определенной периодичностью.

Компромиссно-рентная стратегия значительно мягче радикально – лобовой, но жестче инерционно-выжидательной и оздоровительной. Она представляет собой компромиссную стратегию банка по работе с просроченной ссудной задолженностью. Рентной ее можно считать потому, что формирование потока положительных платежей заемщика может быть расценено как использование финансовой ренты, предполагающей выплаты в фиксированные, равные промежутки времени. Основной отличительной особенностью потока платежей, формируемого при такой стратегии (например, по сравнению с потоками выплат банку при компенсации или реструктуризации долгов), является его ориентация не на размер долговых обязательств, а на финансовые возможности должника, позволяющие ему производить платежи. К этой стратегии прибегают в отношении должников, которые готовы платить, но в силу определенных финансовых трудностей, не могут вносить указанный в договоре размер платежей. Таких клиентов не передают на стадию LegalCollection до тех пор, пока денежные средства поступают в банк. Эти должники настроены на сохранение позитивных

³Рисунок составлен автором на основе опыта оценки работы банков по взысканию просроченной задолженности
⁴Егорова Н.Е. О банковских стратегиях управления проблемной ссудной задолженностью юридических лиц// Банковское дело.- 2011.-№8.-с.44-47

отношений с банком, они не скрываются и готовы к продуктивному диалогу. В их отношении компромиссно-рентную стратегию могут заменить на оздоровительную.

Радикальная стратегия является наиболее жесткой в работе с просроченной задолженностью. Выбирая эту стратегию, коммерческие банки производят активную работу по взысканию долга – от телефонных переговоров и прочих методов «достучаться» до клиента до инициации процедуры банкротства должника. Чаще – это передача клиента в работу коллекторского агентства и инициация судебного разбирательства.

Для выбора оптимальной для каждого конкретного должника (портфеля должников) стратегии в современной практике используется подход на основе скоринговых методик (Collectionscoring). Коммерческий банк может иметь свою собственную разработанную систему скоринга или может обратиться к имеющимся на рынке готовым решениям. Такими решениями могут стать программы SAS Credit Scoring, Transact SM (Experian-Scorex) и Clementine (SPSS) или их отечественных аналог – Диасофт¹. Этот этап носит организационный характер – путем сегментации (кластеризации) имеющегося портфеля (рис.3), банки могут выявить наиболее склонные к взысканию доли должников и направить больше сил на взаимодействие с ними, при этом уделять меньше внимания безнадежным долгам.



Рисунок 3. Основные этапы Collectionscoring²

Далее приведен рис.4 по оценке должников путем Collectionscoring.

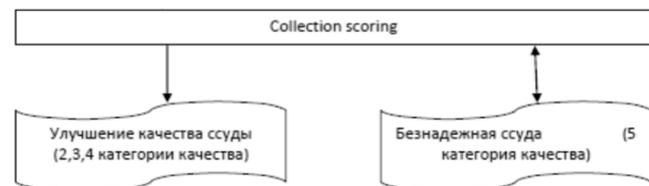


Рисунок 4. Оценка заемщиков путем Collectionscoring³

Сегментация портфеля проблемных кредитов проводится на основе определенных параметров⁴:

- основные характеристики ссуды (сумма долга, тип кредита, количество дней просроченной задолженности);
- locatorscore (вероятность установления контакта с должником);
- collectabilityscore (вероятность погашения задолженности);
- прочие.

Эффективность настроенного скоринга будет оцениваться путем уровня взыскания задолженности.

Рассмотрим этапы работы эффективной скоринг-системы. Работа начинается с обработки входящих, первичных данных. Система определяет общее состояние полученного в работу портфеля и формирует собственные списки по заданным критериям. Отметим, что для выбора стратегии необходимо обозначить факторы, иницирующие стратегию, блокирующие стратегию и нейтральные факторы (рис.5). Таким образом, для каждой из описанных выше стратегий, будут применяться свои факторы, при этом, если у нескольких стратегий будут одинаковые факторы, стратегия будет применяться, исходя из приоритетности.



Рисунок 5. Факторы, влияющие на выбор стратегии⁵

Ключевыми параметрами для сегментации являются параметры locatorscore и collectabilityscore. Еще одним важным критерием эффективной скоринг-системы является наличие инструментария для расчета этих показателей, достаточной глубины статистических данных, возможность поддержания и их актуализации. Далее к сформированным спискам должников должна применяться за-

¹Creditcounsel.ru – информационно-справочный ресурс. Что такое кредитный скоринг и как он работает? URL: <https://creditcounsel.ru/delo/kreditnyj-skoring> (дата обращения: 12.11.2018)

²Повышение доходности кредитных продуктов за счет оптимизации сбора просроченной задолженности. URL: <http://www.myshared.ru/slide/945144/> (дата обращения: 15.11.2018)

³Клейнер Г.Б., Коробов Д.С. История современного кредитного скоринга / Проблемы региональной экономики. 2012. №17. С. 49-62.

⁴Методический журнал Банковский ритейл. URL: http://www.reglament.net/bank/retail/2009_1_article.htm (дата обращения: 12.11.2018)

⁵Клейнер Г.Б., Коробов Д.С. История современного кредитного скоринга / Проблемы региональной экономики. 2012. №17. С. 49-62.

данная последовательность воздействий. Для этого необходимо следующее:

- достаточная глубина данных;
- возможность создания определенной последовательности путем трансформации данных системы;
- наличие специализированных сотрудников для поддержания работы системы;
- возможность гибкой настройки процесса выгрузки данных;
- формирование отчетности об эффективности сформированных стратегий, статистических закономерностях.

В процессе выполнения стратегии к должнику будет применяться ряд действий. Все они должны быть автоматизированы. Каждое воздействие должно иметь свой эффект. Так, при совершении звонка, должник может взять трубку, а может проигнорировать вызов, таким образом, записав данные в скоринг-систему, будет ясен перечень дальнейших действий при взаимодействии с должником. При построении стратегии важно учитывать различные цели (максимизация суммы возврата

или доли погашенных долгов, минимизация трудовых или денежных затрат) и бизнес-ограничения (бюджет, возможности контакт-центра, ограничения по количеству звонков), оценить, как эти ограничения влияют на результат. С помощью скоринг-системы производится прогнозирование Ожидаемых сборов (ECA – ExpectedCollectionAmount). Прогнозирование производится на определенный временной период (например, на горизонте 6 месяцев).

Ожидаемый сбор (ECA) рассчитывается по следующей формуле:

$$\frac{\text{Вероятность платежа} \times \% \text{ Погашения долга}}{\text{Сумма долга}}$$

Показатель дает прогноз сбора по всему портфелю (фелю), используется для оценки уровня взыскания (recoveryrate).

На рис.6 представлена работа скоринг-системы в разрезе моделей.

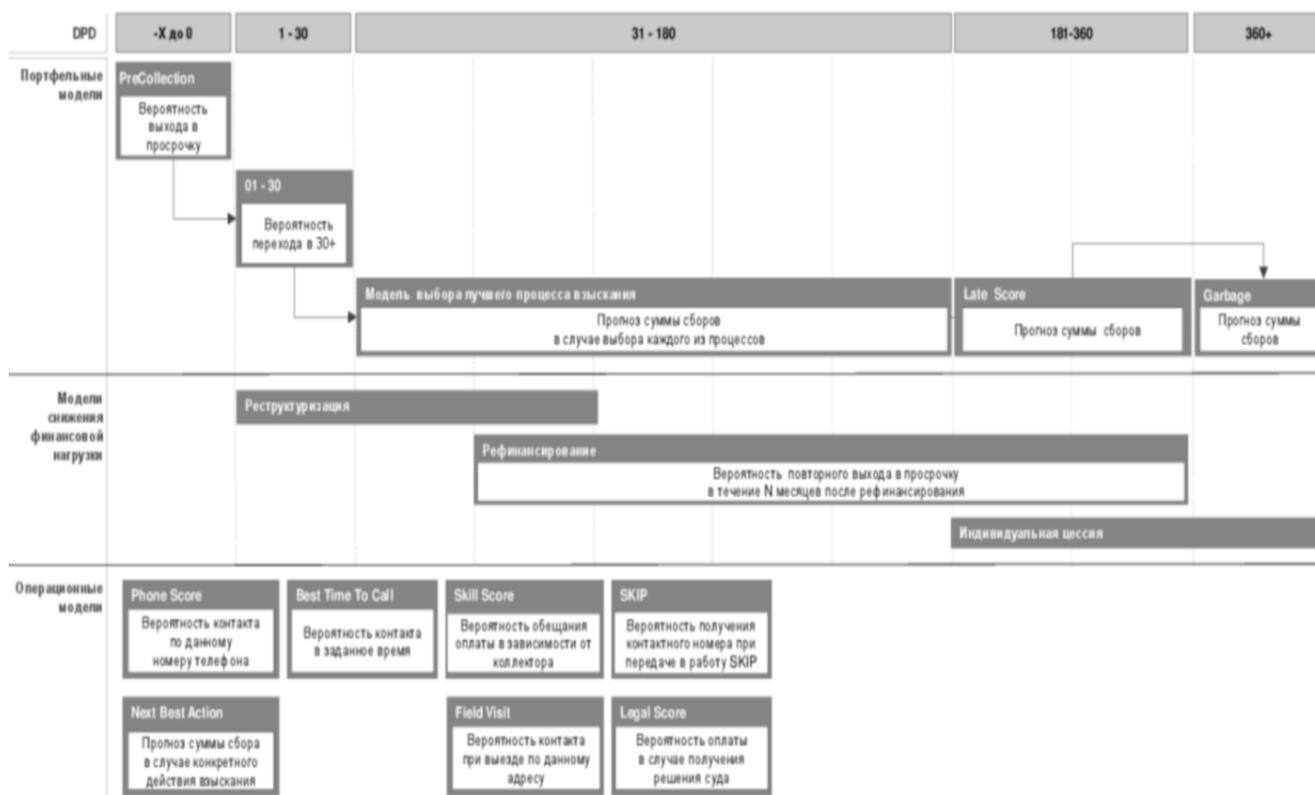


Рисунок 6. Модели CollectionScoring¹

¹Портал The Retail Finance // На пути к построению цифрового розничного взыскания. URL: <http://rfinance.ru/live/analytics?id=20414> (дата обращения: 02.12.2018)

К плюсам использования CollectionScoring стоит отнести оптимизацию процессов сбора розничной задолженности, сокращение постоянных затрат путем автоматизации части процесса, более эффективное распределение мероприятий по сбору задолженности. По данным специалистов¹, после перехода на скоринг-систему, эффективность взыскания выросла от 2-5%, что на крупных объемах является отличным результатом, особенно, если задолженность со сроком более 90 дней.

Таким образом, можно сделать вывод, что для эффективного применения стратегии взыскания, ее выбор должен быть автоматизирован. Выбор стратегии производится на основании внутреннего регламента путем последовательного перехода кредита по стадиям, что не всегда дает желаемый результат.

Литература

1. *Егорова Н.Е.* О банковских стратегиях управления проблемной ссудной задолженностью юридических лиц // *Банковское дело.*-2011.- № 8.-с.44-47
2. *Клейнер Г.Б., Коробов Д.С.* История современного кредитного скоринга / Проблемы региональной экономики. 2012. № 17. С. 49-62.
3. Методический журнал Банковский ритейл. URL: http://www.reglament.net/bank/retail/2009_1_article.htm (дата обращения: 12.11.2018)
4. Портал The Retail Finance // На пути к построению цифрового розничного взыскания. URL: <http://rfinance.ru/live/analytics?id=20414> (дата обращения: 02.12.2018)
5. Портал Future Banking // Эксперты рассказали, что работает в скоринге. URL: <http://futurebanking.ru/post/3129>(дата обращения: 02.12.2018)
6. Creditcounsel.ru – информационно-справочный ресурс. Что такое кредитный скоринг и как он работает? URL: <https://creditcounsel.ru/delo/kreditnyj-skoring>
7. <https://www.unicreditbank.ru/ru/personal.html>
8. <https://www.psbank.ru>
9. <https://www.sberbank.ru>

WORK STRATEGIES OF COMMERCIAL BANKS WITH A PORTFOLIO OF RETAIL BAD LOANS

Markova O.M.,

Financial University under the Government of the Russian Federation

Managing a portfolio of problem loans is a significant segment of the bank's credit policy – the quality of the loan portfolio, the size of the created reserves, and the amount of payments received for payment depend on the effectiveness of management. The choice of a particular mode of operation of a commercial bank with retail non-performing loans depends on the strategy chosen for the debtor pool, the specifics of internal business processes and the goals set. Obviously, without well-designed strategies, the level of recovery will not be considered satisfactory. Therefore, for each bank, it is urgent to develop strategies to prevent the growth of bad debts of customers and the need to regulate them in the early stages of occurrence.

Keywords: problem loan, debt collection, credit risk

References

1. *Egorov N.E.* On banking strategies to manage problem loan debt of legal entities // *Banking.*-2011.-№8.-p.44-47
2. *Kleiner G.B., Korobov D.S.* History of modern credit scoring / *Problems of the regional economy.* 2012. №17. Pp. 49-62.
3. Methodical journal Banking Riteuil. URL: http://www.reglament.net/bank/retail/2009_1_article.htm (appeal date: 12.11.2018)
4. Portal The Retail Finance // On the way to building a digital retail foreclosure. URL: <http://rfinance.ru/live/analytics?id=20414> (appeal date: 02.12.2018)
5. Portal Future Banking // Experts told that it works in scoring. URL: <http://futurebanking.ru/post/3129> (address of access: 02.12.2018)
6. Creditcounsel.ru – information and reference resource. What is credit scoring and how does it work? URL: <https://creditcounsel.ru/delo/kreditnyj-skoring>
7. <https://www.unicreditbank.ru/ru/personal.html>
8. <https://www.psbank.ru>
9. <https://www.sberbank.ru>

¹Портал Future Banking // Эксперты рассказали, что работает в скоринге. URL: <http://futurebanking.ru/post/3129>(дата обращения: 02.12.2018)

Анализ современного состояния рынка ипотечного жилищного кредитования в России: проблемы и пути их решения

Воротников Андрей Александрович,
студент,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»

Чернятьева Марина Николаевна,
студент,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Данная работа основана на анализе современного состояния рынка ипотечного жилищного кредитования. Проведена оценка ключевых показателей, а именно оценка количества кредитных организаций, предоставляющих данный вид кредитования, количества и объемов выданных ипотечных жилищных кредитов, задолженности, средневзвешенных сроков и процентных ставок. Проанализированы основные проблемы данного рынка в современных условиях, а также рассмотрены пути их решения.

Ключевые слова: рынок ипотечного жилищного кредитования, ипотека, первоначальный взнос, кредитная организация, просроченная задолженность, процентная ставка.

На сегодняшний день, ипотека остается одним из наиболее быстро развивающихся сегментов банковской сферы. Ипотечное жилищное кредитование выступает одной из основных мер стимулирования экономики в условиях экономической нестабильности.

Ипотека достаточно прочно вошла в нашу повседневную жизнь, поскольку проблема с жильем является острой для большинства жителей нашей страны. Только около 11%¹ жителей нашей страны обладают собственным жильем, что достаточно наглядно отражает катастрофическое положение с жильем в России. Из этой ситуации существует эффективный выход – это ипотечное жилищное кредитование, что и определяет актуальность темы данной работы, поскольку задача обеспечения населения страны необходимым жильем остается актуальной всегда.

Данная работа основана на анализе современного состояния рынка ипотечного жилищного кредитования. Проведена оценка ключевых показателей, а именно оценка количества кредитных организаций, предоставляющих данный вид кредитования, количества и объемов выданных ипотечных жилищных кредитов, задолженности, средневзвешенных сроков и процентных ставок.

Под ипотечным жилищным кредитованием (ИЖК) на сегодняшний день подразумевают кредит под залог недвижимости [1]. Не стоит путать жилищный кредит и ипотеку. Данные понятия довольно схожи между собой, однако между ними существуют два принципиальных отличия. Во-первых, оформление залога: ипотечное жилищное кредитование предполагает залог именно приобретаемой недвижимости, в то время как жилищный кредит допускает залог любой другой недвижимости, а в ряде случаев может быть и беззалоговым. Во-вторых, право собственности: при ипотечном кредитовании до момента погашения долга основным собственником недвижимости остается банк, в то время как при жилищном кредите собственником является непосредственно сам покупатель.

¹ Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА)
<https://www.acra-ratings.ru/>

Безусловно, и жилищный кредит и ипотека имеют свои преимущества и недостатки. Но стоит отметить, что в современных условиях наибольшее предпочтение отдается именно ипотечному жилищному кредитованию, поскольку данный вид кредита предполагает более длительные сроки выплат (в отдельных случаях могут достигать 30 лет), что в свою очередь уменьшает размер ежемесячных платежей по долгу, тем самым не наносит существенный удар по семейному бюджету.

Ипотечное жилищное кредитование позволяет сочетать в себе интересы:

- населения страны (улучшение жилищных условий);
- кредитных организаций (получение прибыли);
- строительных фирм (непрерывность работы);
- государства (социальные улучшения, экономический подъем).

Рассматривая ипотечное жилищное кредитование, следует отметить его основные черты:

- залог недвижимости (выступает в качестве основного инструмента привлечения финансовых ресурсов);
- предмет ипотеки – это всегда недвижимое имущество;
- оформляется специальным документом – закладной;
- стоимость кредита составляет не более 60-70% рыночной стоимости приобретаемой недвижимости;
- целевой характер предоставления кредита – получение жилья;
- длительный характер (кредит предоставляется сроком до 30 лет), что позволяет равномерно распределить выплаты в течение срока.

Что касается функций, ипотечного жилищного кредитования, то можно выделить следующие:

- предоставление заемщику дешевых кредитов на длительный срок с целью покупки жилья;
- обеспечение жильем жителей страны;
- улучшение социального климата;
- привлечение инвестиций в сферу материального производства;
- перераспределение денежных ресурсов от субъектов (инвесторов) к субъектам (потребителям);
- стабилизация банковского сектора;
- обеспечение денежными средствами строительного комплекса;
- создание новых рабочих мест, что снижает уровень безработицы;
- поддержание стабильности экономического развития.

Ипотечное жилищное кредитование представляет собой систему, состоящую из взаимосвязанных между собой элементов, включающих:

- субъекты ипотечного жилищного кредитования (заемщик, кредитор, инвесторы, оценочная компания, страховая компания, государство);

- объекты (покупка и обустройство земельного участка под жилищную застройку, строительство и реконструкция жилья, покупка жилья);

- обеспечение (залог жилой недвижимости);
- организационно – экономическая основа (включает этапы кредитования, как последовательность строго определенных действий, а также сам кредитный процесс).

Рынок ипотечного жилищного кредитования, как и любой другой сектор, подвержен воздействию различных рисков:

- кредитный риск (связан с неисполнением обязательств со стороны заемщика);
- риск изменения процентных ставок;
- риск ликвидности (связан с неспособностью банка обеспечить погашение обязательств в требуемом объеме своевременно);
- рыночный риск (связан с изменением цен на недвижимость);
- риск досрочного платежа;
- валютный риск (связан с изменением валютного курса);
- риск утраты трудоспособности;
- имущественные риски (риск повреждения, утраты права собственности, замораживания строительства).

Рынок ипотечного жилищного кредитования в настоящее время имеет ряд отличительных характеристик, во многом отражающих степень развитости данного сегмента в нашей стране [2].

В первую очередь, стоит отметить сокращение количества кредитных организаций, предоставляющих ипотечные жилищные кредиты. На протяжении 2016-2018 годов число участников рынка уменьшилось на 254 кредитных организаций и составило 484 участника. Данная негативная тенденция снижения количества кредитных организаций наблюдается уже на протяжении 5 лет (Рис.1) [3].

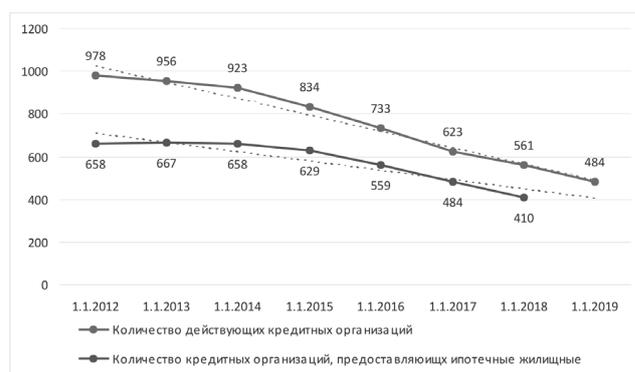


Рисунок 1. Динамика кредитных организаций, предоставляющих ИЖК

Наибольшее количество кредитных организаций, предоставляющих данный вид кредитования, приходится на Центральный федеральный округ (185 кредитных организаций). Наименьшее количество (3 кредитных организации) – Северо-Кавказский федеральный округ (Рис. 2) [3].

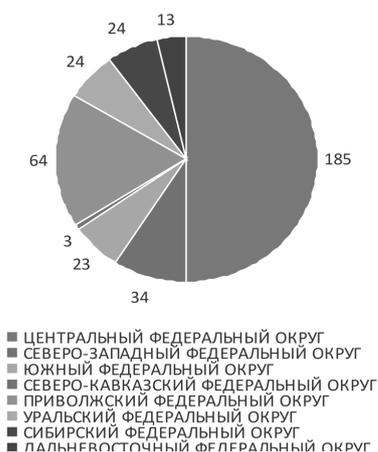


Рисунок 2. Региональный разрез кредитных организаций, предоставляющих ИЖК

В последнее время наблюдается увеличение объемов предоставляемых ИЖК. Рынок ипотечного жилищного кредитования, поддерживаемый государством, за 2016 год вырос на 37,2 %: за 2017 г. кредитными организациями было предоставлено 1 086 951 ИЖК на общую сумму 2 021 946 млн. рублей [4] (Рис. 3).

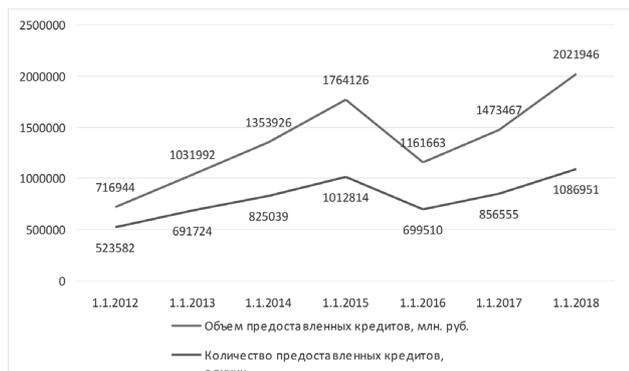


Рисунок 3. Динамика количества и объема предоставляемых ИЖК

В 2017 году прослеживалось увеличение задолженности по ИЖК в рублях, и снижение в иностранной валюте. Если говорить о просроченной задолженности, то в рублях она возросла на 13,5 % и составила 48 049 млн руб., в иностранной валюте упала на 54,7 % и составила 14405 млн руб. (Таблица 1) [4].

Таблица 1
Динамика задолженности по ИЖК

	Задолженность всего, млн руб.		Просроченная задолженность, млн.руб.	
	в руб.	в ин.валюте	в руб.	в ин.валюте
01.01.2014	2 536 869	111 990	25 443	14 207
01.01.2015	3 391 888	136 491	28 954	17 143
01.01.2016	3 851 153	131 084	39 524	26 685
01.01.2017	4 422 239	71 231	48 059	22286
01.01.2018	5 144 935	42 529	54 575	14 405

По состоянию на 1 января 2018 года, мы можем наблюдать увеличение средневзвешенного срока кредитования в рублях. Средневзвешенный срок в рублях на 1.01.2018 г. увеличился по сравнению с аналогичным периодом 2017 года на 3,8 месяца [4] (Рис. 4).

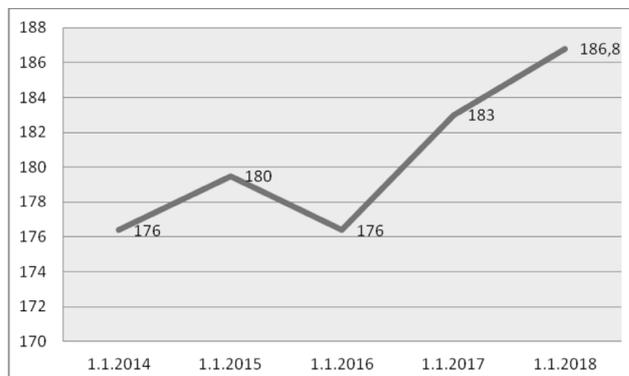


Рисунок 4. Динамика средневзвешенных сроков по ИЖК (в месяцах)

Что касается средневзвешенных процентных ставок (Рис. 5), то наблюдается падение на 1,84 п.п. до 10,64 % [4].

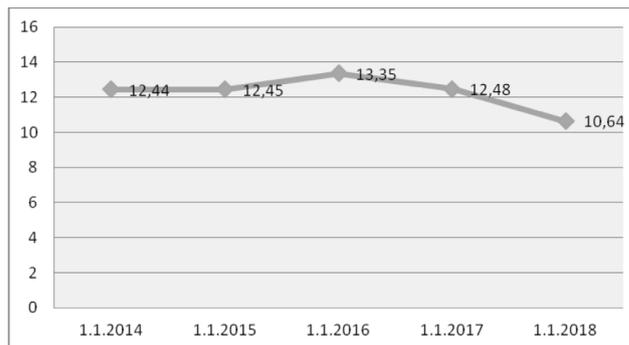


Рисунок 5. Динамика процентных ставок по ИЖК

Проанализировав современное состояние рынка ИЖК в России, можно выделить ряд ключевых проблем [6]:

Во-первых, это общеэкономическая нестабильность. Как уже упоминалось выше, ИЖК предоставляется на достаточно длительный срок, а для этого необходима стабильная экономика, что достаточно сложно достичь в современных условиях, поскольку экономическая ситуация страны постоянно подвергается влиянию мировых кризисов, мировых цен на сырьевые ресурсы, санкциям со стороны других стран.

Во-вторых, несовершенство законодательства, в частности относительно взыскания залогового имущества. Законодательные акты о недвижимости, жилье, земле, об ипотечных банках должны быть согласованы между собой. Однако система Российского законодательства функционирует таким образом, что нормативные акты разных отраслей соответствуют друг другу лишь формально, а не по содержанию, что приводит к тому, что законы противоречат друг другу.

В-третьих, падение платежеспособности населения. Во многом связано с экономическими изменениями в стране, изменением доходов.

Стоит признать, что для дальнейшего развития ипотечного жилищного кредитования в России необходимо находить качественный подход к решению вышеуказанных проблем, избегать противоречивости.

Во-первых, достаточно эффективной мерой будет создание выгодных условий для отдельных категорий граждан, а именно, требуется поддерживать молодые семьи и пенсионеров.

Во-вторых, следует снизить суммы первоначальных взносов для основных потребителей рынка ИЖК: 1) для молодых семей, поскольку они впервые осуществляют покупку собственного жилья и при этом не имеют достаточных средств на это; 2) для пенсионеров, которые в силу возраста и состояния здоровья физически не могут работать, а, следовательно, получать доход.

В-третьих, необходимо развивать рыночную инфраструктуру, привлекать дополнительных участников, что будет являться основой для эффективного взаимодействия субъектов внутри системы.

Таким образом, подведя итог под вышесказанным, можно сделать вывод, что ипотечное жилищное кредитование действительно является неотъемлемой частью банковской сферы. Сегодня, данный сектор имеет ряд положительных тенденций, однако имеются противоречивые моменты, во многом замедляющие темпы развития и совершенствования ипотечного жилищного кредитования. Решение данных проблем – это комплексная задача, которая затрагивает различные сферы экономики, политики, банковского сектора и т.д., требующая грамотную систему регулирования.

Несмотря на все негативные тенденции, сокращение числа кредитных организаций и количества выданных ипотечных кредитов, рост просроченной задолженности, падение платежеспособности населения и многих других, ипотечное жилищное кредитование остается востребованным у населения. Кроме того, будущее российского ипотечного жилищного кредитования достаточно оптимистично.

Литература

1. Федеральный закон Российской Федерации от 29 декабря 2004 г. N 188-ФЗ Жилищный кодекс Российской Федерации;
2. Аналитический материал «О состоянии рынка ипотечного жилищного кредитования в 2017 году» // http://www.cbr.ru/statistics/ipoteka/am_2017.pdf (Дата обращения: 20.01.2019 г.);
3. Статистика Центрального Банка РФ // Показатели рынка жилищного (ипотечного жилищного) кредитования – Информация об участниках рынка жилищного (ипотечного жилищного)

кредитования // http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TbIID=3-1&pid=ipoteka&sid=ITM_8591 (Дата обращения: 20.01.2019 г.);

4. Статистика Центрального Банка РФ – Информация о Показателях первичного рынка жилищного (ипотечного жилищного) кредитования (в целом по Российской Федерации) // <http://www.cbr.ru/statistics/?PrTId=ipoteka> (Дата обращения: 20.01.2019 г.);
5. Статистика Центрального Банка РФ – Информация о Показателях первичного рынка жилищного (ипотечного жилищного) кредитования (региональный разрез) // <http://www.cbr.ru/statistics/?PrTId=ipoteka> (Дата обращения: 20.01.2019 г.);
6. *Лаврова М.И., Худорошкова М.А.* Проблемы развития ипотечного кредитования в России // Молодой ученый. – 2016. – №10.5. – С. 36-38.

ANALYSIS OF THE CURRENT STATE OF THE MARKET MORTGAGE HOUSING LENDING IN RUSSIA: PROBLEMS AND SOLUTIONS

Vorotnikov A.A.,

Finance University under the Government of the Russian Federation

Chernyateva M.N.,

Finance University under the Government of the Russian Federation

This article is based on analysis of the current state of the mortgage lending market. The key indicators were evaluated, namely, the estimation of the number of credit institutions that provide this type of lending, the number and volumes of mortgage housing loans, debts, weighted average terms and interest rates. The main problems of the given market in modern conditions are analyzed, and also ways of their solutions are considered.

Keywords: mortgage lending market, mortgage, down payment, a credit institution, overdue debt, the interest rate

References

1. Federal Law of the Russian Federation of December 29, 2004 N 188-ФЗ Housing Code of the Russian Federation;
2. Analytical material "On the state of the housing mortgage lending market in 2017" // http://www.cbr.ru/statistics/ipoteka/am_2017.pdf (Appeal date: 01/20/2019);
3. Statistics of the Central Bank of the Russian Federation // Indicators of the housing (mortgage housing) lending market – Information on participants in the housing (mortgage housing) lending market // http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TbIID=3-1&pid=ipoteka&sid=ITM_8591 (Appeal date: 01/20/2019);
4. Statistics of the Central Bank of the Russian Federation – Information on Indicators of the Primary Market for Housing (Mortgage Housing) Lending (for the Russian Federation as a whole) // <http://www.cbr.ru/statistics/?PrTId=ipoteka> (Treatment Date: 01/20/2019 year);
5. Statistics of the Central Bank of the Russian Federation – Information on Indicators of the Primary Market for Housing (Mortgage Housing) Lending (Regional Section) // <http://www.cbr.ru/statistics/?PrTId=ipoteka> (Circulation Date: 01/20/2019);
6. *Lavrova M.I., Khudoroshkova M.A.* Problems of the development of mortgage lending in Russia // Young Scientist. – 2016. – №10.5. – p. 36-38.

Изменение профиля рисков на фоне внедрения инноваций в финансовом секторе: готовы ли банки к новым угрозам?

Авис Олег Ушеревич,
канд. экон. наук, доц.,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Мартемьянова Ксения Дмитриевна,
студентка 4 курса факультета финансовых рынков,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Стремительное развитие информационных технологий, ставших неотъемлемой частью всех секторов экономики, ставит перед банками все новые задачи, заставляя их подстраиваться под новые экономические реалии. Цифровизация становится не только катализатором повышения эффективности и доходности банковского бизнеса, но и влечет за собой существенные угрозы, которые еще 10 лет назад не существовали или были несущественными. Изменение моделей банковского бизнеса может потребовать существенных изменений во внутренних бизнес-процессах и риск-менеджменте банка, к которым банк может быть не готов. В статье рассматриваются наиболее значимые риски, возникающие в связи с внедрением инноваций в финансовом и банковском секторе, их вероятные последствия, предлагаются некоторые рекомендации по снижению их влияния.

Ключевые слова: коммерческие банки, банковские риски, цифровизация, информационные технологии.

На сегодняшний день финансовый рынок является сложным, постоянно совершенствующимся механизмом, который претерпевает значительные изменения в связи с процессами цифровизации. Банки, как субъекты финансового рынка, также активно внедряют в свою деятельность достижения технического прогресса. Инновации становятся неотъемлемой частью банковского бизнеса, поскольку позволяют не только совершенствовать предлагаемые продукты и услуги, но и становятся инструментом повышения конкурентоспособности на данном рынке.

Можно отметить, что уже сейчас в банках практически не осталось таких операций, которые не требуют использования информационных технологий, сети «Интернет» или соответствующего программного обеспечения. В текущий период наиболее перспективными и наиболее меняющими модель банковского бизнеса являются Big Data, облачные технологии, искусственный интеллект, машинное обучение. Потенциал этих инновационных технологий уже осознается банками, которые пытаются активно внедрять их в свою деятельность и уже прогнозируют их существенное влияние на банковский бизнес. Так, наиболее приоритетными целями внедрения инноваций являются улучшение существующих в банке продуктов (86%) и создание новых (80%) [1].

Однако все новое несет за собой новые риски и угрозы для банков и финансовой системы в целом. Растущие объемы данных, сложные инновационные технологии, специфика банковского бизнеса, связанная с конфиденциальной клиентской и внутренней информацией банка, имеющей критически важное значение для ведения бизнеса – все это вызывает все новые и наиболее опасные угрозы и необходимость защиты информации. Именно риски безопасности данных (или кибербезопасности) нам представляются наиболее актуальными в связи с внедрением инновационных технологий. Кроме того, именно финансовый сектор наиболее уязвим для киберугроз, поскольку является посредником в движении денежных средств. И реализация киберриска может понести за собой миллиардные потери для банков и финансового сектора в целом. По оценкам МВФ, при текущем уровне кибератак, потенциальные потери для бан-

ков в случае реализации киберриска могут приближаться к сумме в 100 млрд дол. [2].

Так, исследование, проводимое на регулярной основе компанией DTCC, также подтверждает актуальность киберрисков в текущих экономических реалиях. И уже более 3 лет опрос риск-менеджеров и финансовых руководителей всего мира показывает, что киберриски несут за собой наибольшую опасность. 69% респондентов ранжировали киберриск в топ-5 наиболее значимых рисков для глобальной экономики (рис. 1).



Рисунок 1. Риски глобальной экономики

Источник: DTCC, Systemic Risk Barometer, 2019 Risk Forecast. URL : <http://www.dtcc.com/systemic-risk/systemic-risk-barometer-surveys>

Мы полагаем, что данный прогноз вполне оправдан и действительно киберриски являются наиболее значимой угрозой как для экономики в целом, так и для финансового и банковского секторов в частности. С развитием технологий и внедрением инноваций в банковской сфере совершенствуются и мошеннические схемы, поэтому банкам необходимо больше внимания уделять кибербезопасности и инвестировать в системы защиты, начиная от внедрения и совершенствования корпоративной риск-культуры и заканчивая продуктовой безопасностью.

Это подтверждается и размышлениями главы Сбербанка Германа Грефа, который на Международном конгрессе по кибербезопасности в 2018 г. отметил, что количество кибератак неуклонно растет. Если в 2016 г. их количество составило порядка 82 тыс., то в 2017 оно уже удвоилось. Это ведет и к росту расходов на кибербезопасность, которые, по его оценкам, к 2021 г. достигнут 1 трлн дол. [4].

При этом в новых технологических реалиях данные становятся ценнейшим активом, привлекающим всевозможных киберпреступников. Атакам подвергаются не только отдельные пользователи и компании, но и целые отрасли экономик. Финансовый сектор, как содержащий ценнейшие цифровые активы, особенно нуждается в совершенствовании методов усиления кибербезопасности.

Стратегическое управление рисками должно включать в себя риск-менеджмент в сфере кибербезопасности на уровне высшего руководства с учетом не только целей и стратегии банка, но и меняющегося ландшафта рисков.

Ключевые принципы кибербезопасности можно выделить следующим образом [5]:

- включение кибербезопасности в стратегические приоритеты банка;
- защита ключевых информационных активов;
- своевременное выявление и реагирование на киберугрозы;

Нам представляется, что работа с рисками кибербезопасности в банковской сфере требует усиления проактивного характера, а именно следующих мер:

- оценка киберрисков в момент принятия решения о внедрении инновационных технологий в банковские процессы, а не только последующая работа с ними после внедрения;
- применение передовых информационных технологий для предотвращения и своевременного выявления угроз кибербезопасности;
- предварительная проработка сценариев реагирования, специфичных для различных категорий угроз и инцидентов;
- разработка интегрированного плана реагирования при реализации киберриска, охватывающего все ключевые подразделения банка.

Другим «новым» риском банковской сферы становится кадровый риск, связанный как с заменой многих сотрудников посредством внедрения искусственного интеллекта, так и с подбором персонала с использованием инновационных технологий. Вследствие изменения кадровой модели могут реализовываться и многие другие риски, такие как технологические и операционные. Несомненно, внедрение искусственного интеллекта может снизить затраты банка на подбор персонала, однако используемые алгоритмы являются субъективными и неизвестными для самого банка, что может вызвать ситуации, при которых будет принято неверное решение о приеме или отказе в должности. Так, довольно интересным кейсом стало использование искусственного интеллекта (ИИ) компанией Amazon для подбора кандидатов на руководящие позиции. Однако выяснилось, что ИИ отдавал предпочтение только мужчинам, хотя изначально это не было заложено в алгоритм, а появилось в результате обучения [6].

Реализация данного риска видится вполне реальной в текущих условиях. Банки активно стараются снизить свои издержки, в том числе за счет использования искусственного интеллекта для замены человеческих ресурсов. Мы полагаем, что на сегодняшний день, для снижения этого риска в будущем необходимы следующие меры:

- всесторонний контроль со стороны человека результатов отбора искусственным интеллектом;
- долгосрочное использование искусственного интеллекта для подбора персонала в тестовом режиме, что позволит оценить его работу и предотвратить реализацию кадрового риска.

Несомненно, внедрение искусственного интеллекта порождает для банков новые возможности и

снижение затрат, однако замена и дополнение экспертного мнения в банках несет за собой дополнительные риски. Например, чат-боты, какими бы совершенными и самообучающимися они ни были, вряд ли смогут помочь клиентам в решении нестандартных проблем.

Тем не менее кадровый риск в условиях информатизации и совершенствования информационных технологий видится вполне реальным. Уже сейчас нередко [7] звучат заявления о сокращении числа сотрудников в банках в связи с внедрением искусственного интеллекта. Замена рутинных функций сотрудников искусственным интеллектом вполне оправдана для банков, однако несет за собой угрозы потери работы для сотрудников или необходимость смены участка работы с одновременным повышением квалификационных требований.

Говоря о рисках, связанных с человеческими ресурсами, не лишним будет затронуть и руководящие должности, которым замена «машинами» не грозит, однако требует от них все большей гибкости для работы в условиях новых бизнес-процессов.

Кроме того, тема рисков, связанных с процессами цифровизации, поднималась президентом Ассоциации банков России Георгием Лунтовским на конференции Центрального банка «Правовое регулирование финансового рынка: традиции и новации». Он выделил три наиболее значимых риска, которые, на его взгляд, несут глобальный характер и которым необходимо уделять наибольшее внимание [8].

1. Риск утраты инвестиционной привлекательности в банковском секторе

Действительно, в последние годы инвесторы не спешат вкладываться в банковский бизнес, рентабельность капитала в котором хоть и выросла за 2018 г. с 8,3 до 12,4% [9], все равно остается довольно скромной. Инвестиции же в финтех-компании неуклонно растут, в связи с чем даже звучат предположения о возможном вытеснении ими банков с рынка (рис. 2).



Рисунок 2. Глобальные венчурные инвестиции в финтех-компании

Источник: составлено автором на основе данных KPMG, The Pulse of Fintech.
 URL : <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2018/07/pulse-of-fintech-h1-2018.html>

Кроме того, уже на протяжении двух лет инвестиции в стартапы в секторе финансовых технологий входят в тройку наиболее популярных направлений у инвесторов [11].

Данный риск действительно вызывает опасения, поскольку в случае продолжения подобной тенденции банки могут перестать быть ключевыми игроками в экономике страны. В таком случае на первое место выйдут финтех-компании, регулирование которых на сегодняшний момент со стороны Центрального банка отсутствует. Это можно считать еще одним дополнительным риском.

2. Стирание грани между банковской деятельностью и небанковскими видами деятельности

Данная тенденция является привлекательной для клиентов, желающих получить финансовые услуги, поскольку у них появляется возможность сделать это не только по более доступной цене и наиболее гибко, с использованием информационных технологий, но и без дополнительных барьеров, присущих некоторым банковским операциям. Уже сейчас при упоминании собственно трех операций, в совокупности присущих только банкам, можно вспомнить множество финтех-компаний, которые готовы предложить альтернативы.

Если рассматривать операции по осуществлению переводов и платежей, то данная ниша наиболее активно занята различными интернет-платформами (Paypal, Qiwi wallet, Яндекс-деньги и другие), которые уже забрали у банков львиную долю подобных операций.

Операции кредитования также не остаются без внимания различных финтех-стартапов. Здесь у банка появляются различные конкуренты, например краудфандинг, который является способом коллективного финансирования и вполне реальной альтернативой банковского кредита. Еще одним способом получения кредитных денег являются P2P-платформы, позволяющие двум не связанным между собой лицам получить займы без участия посредников.

Если говорить о привлечении депозитов, то данный вид банковских операций влечет за собой наиболее высокую социальную ответственность, в связи с чем в стандартном виде на сегодняшний день финтехи депозиты не привлекают. Тем не менее существует немало альтернатив размещения средств, которые активно поддерживаются различными финтех-компаниями. Например, в виде инвестиционных советников для размещения денежных средств на финансовых рынках.

Все эти тенденции несут своеобразные угрозы не только для банковского бизнеса, но и для экономики в целом, что также связано с отсутствием возможности осуществления должного регулирования инновационных систем.

3. Отсутствие регулирования блокчейна, который, по мнению Лунтовского, является наиболее перспективной технологией в экономической сфере

Здесь риски являются довольно очевидными и вытекают из самой сущности блокчейна. Так как система децентрализована, то отсутствует ответственное лицо за проводимые хозяйственные операции. Кроме того, опасность состоит и в глобальности возможных рисков, поскольку система не имеет национальных или региональных границ.

Выделенные Георгием Лунтовским инновационные банковские риски, действительно, видятся нам очень значимыми, однако едва ли они могут опередить рассматриваемые выше киберриски.

Кроме того, отдельно можно выделить риски, связанные с уже упоминаемым ранее все более активным возникновением финтех-компаний, занимающихся предоставлением финансовых услуг. Такая тенденция не только свидетельствует об обозначенном выше снижении инвестиционной привлекательности и усилении конкуренции для банков, но и становится вызовом для них, поскольку требует изменения текущих бизнес-моделей, что постепенно становится все сложнее и дороже. Это порождает самые разнообразные риски, такие как риски внедрения инноваций, риск отставания имеющихся бизнес-процессов от скорости развития инноваций, риск недостаточной защиты клиентов банка и др.

Более того, банки все чаще передают на аутсорсинг финтехам различные операции, что порождает дополнительные риски, поскольку ответственными за них все равно остаются банки. Это требует не только совершенствования риск-менеджмента в области хорошо известных угроз, но и полной перестройки риск-моделей для меняющейся финансовой инфраструктуры и экономических реалий. Так, в документе Базельского комитета по банковскому надзору отдельно выделяется аутсорсинговый риск, присущий современным тенденциям расширения финтехом [12]. И это вполне оправдано: чем больше сторон участвует в реализации и разработке финансовых продуктов и услуг, тем больше вероятность возникновения неопределенности относительно обязанностей различных участников в цепочке создания стоимости. В банках же третьи стороны в распространении инновационных продуктов и услуги потенциально увеличивают операционные риски банка, если темп управления ими не соответствует темпу роста взаимосвязей с финтехом. Основная проблема для финансовых учреждений заключается в их способности контролировать операции и деятельность по управлению рисками, которая осуществляется за пределами самой финансовой организации. Для работы с этой категорией риска банку необходимо проводить надлежащую юридическую проверку компаний-партнеров, проводить постоянный контроль и мониторинг операций с целью защиты интересов банка и его клиентов.

Другой категорией рисков, непосредственно связанной с информационными технологиями и инновациями, являются информационно-технологические риски (ИТР) [13], которые являются разновидностью операционных рисков, однако, несомненно, имеют свою специфику и возросшее в связи с инновациями влияние на эффективность банковской сферы. В текущих экономических реалиях информационные технологии становятся катализатором развития различных сфер экономики и основным инструментом для принятия решений, анализа данных и выполнения множества рутинных операций. ИТР проявляются в том, что усиливается зависимость банковских сотрудников от работы информационного и технологического обеспечения. То есть сотрудники перестают играть ключевую роль и одновременно теряют возможность полностью контролировать производимые информационными технологиями процессы.

Кроме того, ИТР могут привести к следующим последствиям для банков:

1) нарушение информационной безопасности и несанкционированное вмешательство в банковские процессы;

2) возникновение технических сбоев, отказа программных продуктов, неисправность вычислительных механизмов;

3) усиление недоверия населения к банковскому сектору, особенно в случае реализации данных рисков с определенной частотой.

Данные риски действительно являются существенными, ведь не зря БКБН отдает им существенную роль, возрастающую на фоне внедрения информационных и финансовых технологий [12].

А так как ИТР являются разновидностью операционных рисков, то они, несомненно, должны регулироваться и включаться в систему управления данным видом риска, в том числе в расчет достаточности капитала. Таким образом, вполне вероятно, что уже скоро и регулятор задумается о необходимости регулирования операционных рисков с учетом специфики ИТР и обновит требования к их расчету.

Уже сейчас можно предположить возможные меры по минимизации ИТР, которые становятся все более существенными в последнее время [13]:

1) изменение кадровой структуры банка в пользу специалистов сферы информационных технологий и информационной безопасности, что отвечает тенденциям банковского бизнеса. Это позволит не только успешно реагировать на возникающие угрозы, но и предотвращать их;

2) наличие дополнительной системы контроллинга, позволяющей обеспечить бесперебойность банковских процессов;

В качестве последней, но ничуть не менее значимой категории рисков можно выделить регуляторные риски, которые также обостряются в связи с процессами информатизации. Перед регуляторами встают все новые и новые вызовы, на которые они обязаны реагировать. В случае недостаточного контроля с их стороны и непроработанной

нормативной базы существуют риски, что инновационные угрозы не только реализуются, но и ответственность за них никто не понесет. Регулятору необходимо прорабатывать проактивные методы, регулировать с учетом инновационных рисков, особенно учитывая то, что уже сейчас некоторые сферы финансовой деятельности выходят из их поля зрения. Те же самые финтехи, блокчейн усиливают свои позиции на финансовом рынке, но пока остаются без должного регулирования.

Для успешного риск-менеджмента с учетом меняющегося профиля рисков банку необходимо полностью перестраивать все внутренние процессы. При этом необходимо полностью перестраивать приоритеты банка и его работников на ответственность за риски, на понимание, что каждое звено в деятельности банка должно быть осведомлено о возможных угрозах и путях их разрешения.

Можно выделить следующие уровни перестройки банка под инновационные риски.

1. Фундаментальный уровень, стратегические приоритеты:

- обеспечение сильной риск-культуры в банке, затрагивающей все ключевые подразделения банка и всех его работников;

- пересмотр подходов к управлению рисками с учетом меняющегося профиля рисков банка.

2. Руководство, топ-менеджмент:

- эффективное внедрение процессов, систем, нормативных документов управления рисками;

- установление и постоянный пересмотр риск-аппетита банка;

- обеспечение надлежащего реагирования, оценки и устранения инновационных рисков.

3. Подразделение риск-менеджмента:

- оценка рисков во всех бизнес процессах банка;

- оценка инновационных рисков при внедрении всех новых продуктов и услуг банка;

- надлежащий мониторинг и проактивный риск-менеджмент;

- усиленный контроль за инновационные рисками – создание надлежащего механизма и ресурсов для эффективного контроля.

Таким образом, можно сказать, что инновации, несомненно, меняют бизнес-модель банка и несут с собой множество все новых рисков, которые требуют тщательной проработки. Банки вынуждены быть открытыми к новым технологиям, поскольку только так им удастся сохранить свою конкурентоспособность в финансовом секторе. Мы полагаем, что банки будут вынуждены усложнять свои риск-модели и работать в усложняющихся условиях. Это видится мне вполне реальным, несмотря на рост угроз, поскольку именно новейшие технологии являются источником не только новых рисков, но и ключом к управлению ими.

Литература

1. PWC, Управление рисками для устойчивого роста в эпоху инноваций, 2018. URL :

<https://www.pwc.ru/ru/riskassurance/publications/assets/pwc-2018-risk-in-review-russian.pdf>

2. Лагард К. Оценка киберриска для финансового сектора // Блог МВФ. 22 июня 2018. URL : <https://www.imf.org/external/russian/np/blog/2018/062218r.pdf>

3. DTCC, Systemic Risk Barometer. 2019 Risk Forecast. URL : <http://www.dtcc.com/systemic-risk/systemic-risk-barometer-surveys>

4. Глава Сбербанка отметил, что с каждым годом число успешных кибератак удваивается. URL : <https://tass.ru/ekonomika/5352038>

5. Лупов Д. «Делойт», СНГ, Кибербезопасность, цифровые риски и угрозы. URL : <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ru/Documents/risk/russian/kiberbezopasnost-cifrovye-riski-i-ugrozy.pdf>

6. Орлов С. Искусственный интеллект предпочитает мужчин // Компьютерра. 2018. URL : <https://www.computerra.ru/231486/iskusstvennyj-intellekt-predpochitaet-muzhchin/>

7. Греф рассказал о сокращениях в Сбербанке из-за искусственного интеллекта // РБК. 2018. URL : <https://www.rbc.ru/business/10/11/2018/5be6b5929a79471263626f32>

8. Лунтовский назвал главные риски для банковской отрасли в связи с цифровизацией экономики, 2017. URL : <https://www.banki.ru/news/lenta/?id=10109832>

9. О развитии банковского сектора Российской Федерации. Информационно-аналитический материал ЦБ РФ, 2018. URL : https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/14236/razv_bs_18.pdf

10. KPMG, The Pulse of Fintech. URL : <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2018/07/pulse-of-fintech-h1-2018.html>

11. Money tree Навигатор венчурного рынка. Обзор венчурной индустрии России за 2017 год и первое полугодие 2018 года. URL : <https://www.pwc.ru/ru/publications/money-tree-2018.html>

12. Basel Committee on Banking Supervision, Sound Practices, Implications of fintech developments for banks and bank supervisors. February 2018. URL : <https://www.bis.org/bcbs/publ/d431.pdf>

13. Авис О.У. Цифровизация как фактор неопределенности в процессе устойчивого развития современных коммерческих банков.

CHANGE RISK PROFILE AGAINST THE BACKDROP OF INNOVATION IN THE FINANCIAL SECTOR: ARE BANKS READY FOR NEW THREATS? AVIS O.U.,

Financial University under the Government of the Russian Federation

Martemyanova K.D.,

Financial University under the Government of the Russian Federation

The rapid development of information technologies, which have become an integral part of all sectors of the economy, sets new challenges for banks, forcing them to adapt to new economic realities. Digitalization not only catalyzes improving the efficiency and profitability of the banking business, but also entails significant threats that did not exist or were insignificant 10 years ago. Changes in banking business models may require significant changes in internal business processes and bank risk management, for which the bank may not be ready. The article discusses the most significant risks arising in connection with the introduction of innovations in the financial and banking sector, their likely consequences, offers some recommendations for reducing their impact.

Keywords: commercial banks, bank risks, digitalization, information technology.

References

1. PWC, risk Management for sustainable growth in the era of innovation, 2018. URL : <https://www.pwc.ru/ru/riskassurance/publications/assets/pwc-2018-risk-in-review-russian.pdf>
2. Lagarde K. cyber risk Assessment for the financial sector // IMF Blog. June 22, 2018. URL : <https://www.imf.org/external/russian/np/blog/2018/062218r.pdf>
3. DTCC, Systemic Risk Barometer. 2019 Risk Forecast. URL : <http://www.dtcc.com/systemic-risk/systemic-risk-barometer-surveys>
4. The head of Sberbank noted that every year the number of successful cyberattacks doubles. URL : <https://tass.ru/ekonomika/5352038>
5. Lipov D. Deloitte CIS, Cybersecurity, digital risks and threats. URL : <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ru/Documents/risk/russian/kiberbezopasnost-cifrovye-riski-i-ugrozy.pdf>
6. Orlov S. Artificial intelligence prefers men // computer. 2018. URL : <https://www.computerra.ru/231486/iskusstvennyj-intellekt-predpochitaet-muzhchin/>
7. Gref told about the cuts in Sberbank due to artificial intelligence // RBC. 2018. URL : <https://www.rbc.ru/business/10/11/2018/5be6b5929a79471263626f32>
8. Luntovsky called the main risks for the banking industry in connection with the digitalization of the economy, 2017. URL : <https://www.banki.ru/news/lenta/?id=10109832>
9. On the development of the banking sector of the Russian Federation. Information and analytical material of the CBR, 2018. URL : https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/14236/razv_bs_18.pdf
10. KPMG, The Pulse of Fintech. URL : <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2018/07/pulse-of-fintech-h1-2018.html>
11. Money tree is a venture capital market Navigator. Overview of the Russian venture industry for 2017 and the first half of 2018. URL : <https://www.pwc.ru/ru/publications/money-tree-2018.html>
12. Basel Committee on Banking Supervision, Sound Practices, implementations of fintech developments for banks and bank supervisors. February 2018. URL : <https://www.bis.org/bcbs/publ/d431.pdf>
13. Avis O.U. Digitalization as a factor of uncertainty in the process of sustainable development of modern commercial banks.

Риски информационной безопасности в кредитных организациях

Шамкина Ольга Павловна,
магистрант,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

В данной статье раскрывается актуальность проблем определения рисков информационной безопасности и их классификации как факторов нарушения и вторжения во внутреннюю систему банка, в том числе угроз конфиденциальности клиентов (физических и юридических лиц) кредитных организаций. Рассматриваются основные методы оценки рисков, необходимость их своевременной идентификации и предотвращения. Выявлена зависимость между эффективной деятельностью банка и принимаемыми в нем мерами в рамках информационной безопасности, способами их минимизации. Установлено, что эффективная работа по выявлению рисков/угроз информационной безопасности зависит не только от финансирования и инвестирования системы безопасности, но и от поддержки со стороны руководства банка.

Ключевые слова: информационная безопасность, эффективность, риски, банковская система, модели оценки рисков, способы управления, минимизация рисков.

Глобализация и интеграция сильнее способствуют развитию и модернизации банковской системы в целом, что отражается на функциональности и расширении возможных перспектив для информационной безопасности коммерческих банков.

В рамках стратегии инновационного развития и для поддержания конкуренции в банковском секторе кредитные организации регулярно разрабатывают новые продукты, процессы и технологии, а также совершенствуют уже существующие.

Информационная безопасность является одним из главных элементов совершенствования в банках, так как в кредитных организациях содержится много важной информации, в том числе касательно клиентов (физических и юридических лиц), которая может оказаться у мошенников (хакеров, киберпреступников), что грозит банку банкротством и потерей клиентов, а в масштабном плане – разрушением финансовой системы внутри всей страны.

Актуальность данной статьи обусловлена тем, что параллельно с процессами автоматизации и компьютеризации банковской системы растет проблема обеспечения защиты информации. Информация внутри банка перемещается огромными потоками, а основная часть данных подлежит обязательной конфиденциальности. Обеспечение безопасности хранения данных, регулярная смена и проверка паролей, а также контроль вероятности утечки информации (рис. 1) стали неотъемлемой работой каждой кредитной организации.

Установление наиболее эффективной системы строится на опыте, полученном в итоге хакерских атак на банки. Данные инциденты разнородны и бесчисленны, противостоять им просто не представляется возможным, что неизбежно влечет за собой финансовые потери и ухудшение имиджа банка.

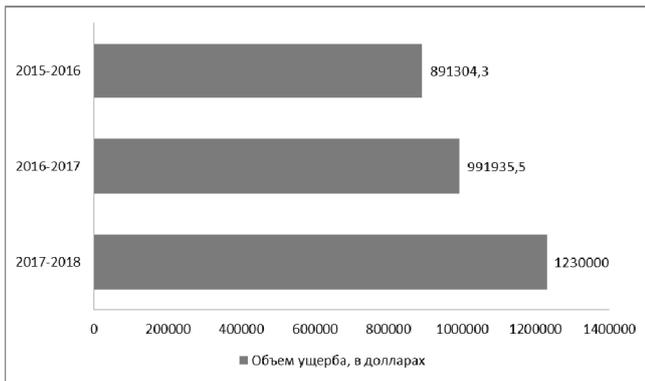


Рисунок 1. Утечка данных: убытки крупного бизнеса ИБ

Источник: <http://www.tadviser.ru/index.php>

По данным совместного исследования компании VMware и Tadviser за 2017 – начало 2018 г. было установлено, что в Российской Федерации и странах СНГ больше половины (около 52%) банков и страховых компаний повысили бюджет на информационную безопасность в связи с ростом киберугроз и постоянных атак вредоносных программ¹.

Для того чтобы наиболее эффективно бороться с угрозами информационной безопасности, специалистам банков, в том числе руководителям, необходимо знать основные тенденции киберугроз, так как они видоизменяются с каждым годом. Как и ранее, набирает оборот фишинг – подготовка атаки с рассылкой писем, ложных звонков, вредоносных сайтов. Трансформация на базе цифровых технологий кредитных организаций совместно с другими ведущими компаниями создают так называемый маркетплейс (примером может послужить взаимодействие Банки.ру, Московской биржи, НРД и банков-партнеров («Совкомбанк», «Ак Барс», «Центр-инвест», банк «Зенит») либо создание Точки-Банка и Simplyfi единой платформы для краудфандинга). Большинство таких платформ не отвечают максимально всем аспектам безопасности. Возникают условия, когда банки могут использовать персональные данные нежелательным для клиентов способом. Кроме вышеперечисленных видов угроз ИБ, в текущем году можно вспомнить вредоносные кибератаки с помощью искусственного интеллекта. Специалисты планируют предотвращать такие угрозы с помощью адаптивных моделей машинного обучения, нейронных сетей. Могут пострадать и клиенты, потенциально работающие с криптовалютой, в том числе с биткойнами. Если курс валют продолжит повышаться, нужно быть готовым к тому, что хакеры будут использовать способы майнинга [6].

Стоит отметить, что за последний год доля угроз информационной безопасности значительно возросла. Около половины действующих кредитных организаций говорят, что сохранился прежний уровень преступности в рамках информационной безопасности. Главная критичность – значительная потеря в плане финансов после кибератак. Вследствие этого банки приняли решение выде-

лить дополнительный бюджет на создание эффективной системы ИБ, в том числе современных средств защиты (рис. 2).

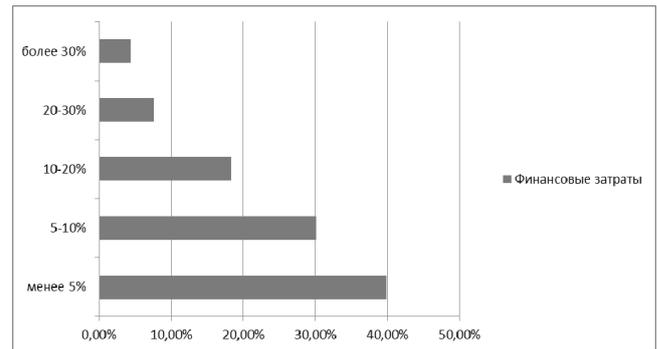


Рисунок 2. Доля расходов (финансовых затрат) на защиту информации в рамках ИБ

Источник: <http://lib.itsec.ru>

На примере исследования можно увидеть типы атак, применяемых злоумышленниками в 2017 г. (рис. 3).

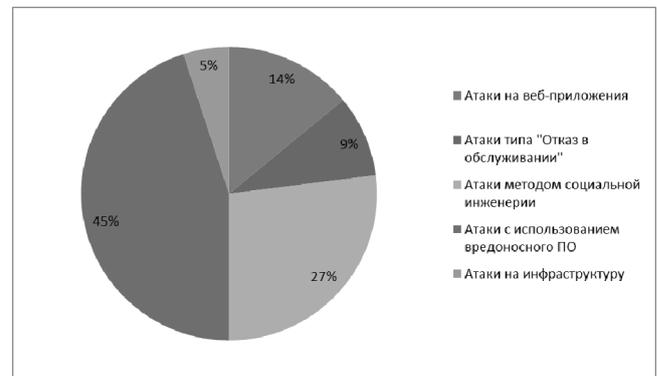


Рисунок 3. Виды атак на информационную безопасность

Источник: <https://www.ptsecurity.com/ru-ru/>

Типы событий, связанные с информационной безопасностью, зафиксированных специалистами Positive Technologies в 2017 г. (рис. 4).

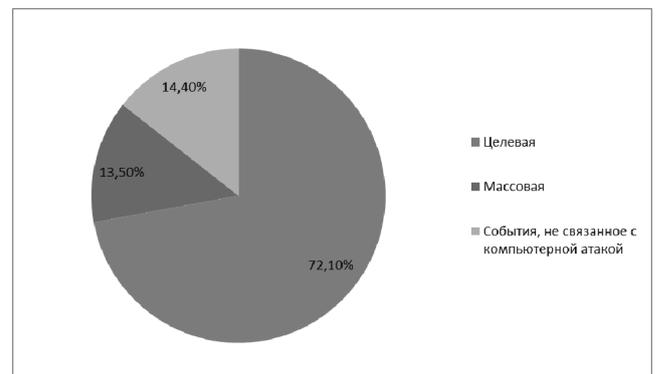


Рисунок 4. Типы событий, связанных с информационной безопасностью

Источник: <https://www.ptsecurity.com/ru-ru/>

Актуальным является направление рисков информационной безопасности, связанное с мошенническими действиями злоумышленников с целью несанкционированных действий, а именно кража денежных средств со счетов клиентов банка –

¹ <http://www.tadviser.ru/index.php>

юридических и физических лиц. В связи с этим возникают определенные проблемы банков, которые кроются в решении перечисленных на рис. 5 проблем.

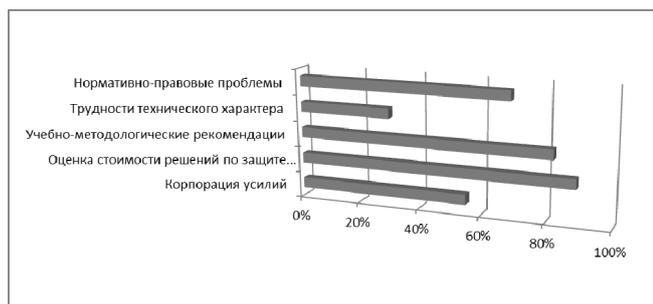


Рисунок 5. Заинтересованность коммерческих банков (практиков) в решении проблем ИБ, результаты опроса АРБ 200 респондентов

Источник: <https://arb.ru/banks/analytics/>

Риски информационной безопасности подразделяются на определенные категории в зависимости от различных классификационных признаков. Они бывают следующих типов:

- физические источники;
- нецелесообразное пользование компьютерной сетью и Всемирной паутиной;
- утечка из закрытых источников;
- утечка техническими путями;
- несанкционированное вторжение;
- атака информационных активов;
- нарушение целостности модификации данных;
- чрезвычайные ситуации;
- правовые нарушения.

К основным рискам информационной безопасности можно отнести утечку конфиденциальной информации; недоступность важных данных как для клиентов банка, так и для сотрудников; использование неполной или искаженной информации; неправомерное использование информационно-вычислительных ресурсов; распространение информации в Интернете и других источниках, угрожающих деловой репутации кредитной организации (рис. 6).

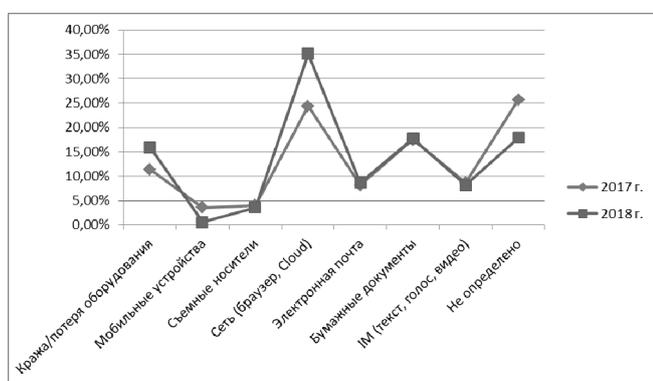


Рисунок 6. Распределение утечек по каналам за 2017–2018 гг.

Источник: <https://www.computerra.ru>

После обнаружения рисков информационной безопасности необходимо их правильно оценивать. Методы оценки условно можно подразделить на две группы – качественные и количественные. Преимущество *количественного метода* состоит в том, что он позволяет получить конкретные реальные значения, которые могут быть выражены в долях, процентах, деньгах и пр. Четкой методики нет, так как не всегда имеется возможность обладать достаточными статистическими данными в той или иной ситуации, связанной с рисками информационной безопасности. Тогда на помощь приходит *качественный метод*, где объекту оценки присваивается показатель по трехбалльной шкале (от низкого до высокого).

Управление рисками информационной безопасности обеспечивает выявление, установление, оценку и минимизацию рисков от реализации угроз. Данное управление позволяет:

- 1) получить актуальные данные уровня обеспечения информационной безопасности на данный момент;
- 2) выявить наиболее слабые места в обеспечении защиты информации банка;
- 3) установить обоснование финансовых затрат на обеспечение информационной безопасности;
- 4) минимизировать издержки, которые появляются в процессе создания системы информационной безопасности;

Кто должен управлять рисками информационной безопасности:

- руководители служб информационной безопасности и служб автоматизации
- аналитики по вопросам информационной безопасности
- специалисты по вопросам защиты информации
- аудиторы информационных систем (внешние и внутренние)
- сотрудники служб поддержки качества и внутреннего контроля.

Для того чтобы минимизировать возникновение рисков информационной безопасности, руководству необходимо создать эффективную систему, поставить перед собой четкие задачи и рассчитать, какую долю финансирования/бюджетирования будет занимать ее создание. Будет ли это выгодно, например, маленькому банку с наименьшей долей УК. Руководители, специалисты кредитной организации составляют алгоритм, на базе которого будет приниматься корректное решение.

Заключение

Таким образом, молниеносное развитие технологий привело к формированию современного информационного пространства. Пропорционально данному развитию значительно возрастают риски, появляются совершенно новые виды, классификации угроз информационной безопасности, которые опасны в том числе и для кредитных организаций.

Следует отметить, что за последние 3–4 года участники банковской системы Российской Феде-

рации активно ведут работы по повышению уровня эффективности информационной безопасности, в том числе реализации усовершенствованных проектов.

Для того чтобы увеличить необходимый уровень защиты информационной безопасности, необходимо разработать единый алгоритм управления рисками ИБ, что позволит направить все усилия на защиту от наиболее вредоносных вирусов, т.е. банки создают полноценную систему управления рисками.

Составление и структуризация системы управления рисками информационной безопасности включает в себя комплексный процесс, который направлен на минимизацию внешних и внутренних угроз кредитных организаций.

Эффективная работа по своевременному выявлению угроз информационной безопасности зависит не только от финансирования и инвестирования создания системы безопасности, но и от поддержки со стороны руководства банков (экономически обоснованная система управления рисками информационной безопасности позволяет минимизировать издержки).

Литература

1. Федеральный закон от 27.07.2006 № 149 «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» // СПС «Гарант».
2. Федеральный закон от 27.07.2006 № 152 (ред. от 31.12.2017) «О персональных данных» // СПС «Гарант».
3. Письмо Банка России от 24.03.2014 № 49-Т «О рекомендациях по организации применения средств защиты от вредоносного кода при осуществлении банковской деятельности» // СПС «Гарант».
4. ГОСТ Р 57580.1–2017 «Безопасность финансовых (банковских) операций. Защита информации финансовых организаций. Базовый набор организационных и технических мер» // СПС «Гарант».
5. Информационные риски: количественная оценка / В. Зинкевич, Д. Штатов // Бухгалтерия и банки. 2007. № 2. С. 50–53.
6. Информационная безопасность банков. URL : <http://www.infowatch.ru/solutions/finance>
7. Татаринова Л.Ю. Роль организации информационной безопасности в предотвращении рисков в банковской деятельности // Банковские риски, Финансы и Кредит. 2017. № 30.
8. Гамза, В.А., Ткачук, И.В., Жилкин, И.М. Безопасность банковской деятельности : учебник. 3-е изд. М. : Юрайт, 2015.
9. Официальный сайт Банкир.ру – <http://bankir.ru/>
10. Официальный сайт Банка России – <http://cbr.ru>

INFORMATION SECURITY RISKS AT CREDIT ORGANIZATIONS Shamkina O.P.

Finance University under the Government of the Russian Federation

This article reveals the problem of determining of information security risks and classification of them as factors of violation and intrusion into the bank internal system, including threats to the privacy of credit institutions customers (private and legal persons). The main methods of risk assessment and the need for their timely identification and prevention are considered. The relationship between the bank effective functioning and information security measures and ways of their minimization is revealed. It is found that information security work for effective risks/threats identification depends not only from financing and investing of security system, but also from the bank's management support.

Key words: information security, efficiency, risks, bank's system, risk assessment methods, control methods, risk minimization.

References

1. Federal law of 27.07.2006 № 149 "On information, information technologies and information protection" // ATP "Garant".
2. Federal law of 27.07.2006 № 152 (ed. of 31.12.2017) "On personal data" // ATP "Garant".
3. Bank of Russia letter from 24.03.2014 № 49-T "On recommendations for application of means of protection against malicious code in the implementation of banking activity" // ATP Garant.
4. GOST R 57580.1–2017 "Safety of financial (banking) operations. Protection of information of financial institutions. A basic set of organizational and technical measures" // ATP Garant.
5. Information risks: quantitative assessment / V. Zinkevich, D. States // Accounting and banks. 2007. No. 2. P. 50-53.
6. Information security of banks. URL : <http://www.infowatch.ru/solutions/finance>
7. The Role of the organization of information security in the prevention of risks in banking // Banking risks (title section of the journal), Finance and Credit. (Journal name). 2017. No. 30.
8. Hamza V.A., Tkachuk V.I., Zhilkin I.M. Safety of Bank activity : the textbook. 3-e Izd. M. : Yurayt, 2015.
9. The official website of the Banker.ru – <http://bankir.ru/>
10. Official site of Bank of Russia – <http://cbr.ru>

Банковские технологии на современном этапе

Васильев Игорь Иванович,

канд. экон. наук, доц.,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Ефремов Павел Алексеевич,

студент-бакалавр факультета финансовых рынков,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Статья посвящена целостному изучению информационных технологий, применяемых в банковской сфере, точному определению данного компонента в системе коммерческих банков России, а также исследованию преимуществ и перспектив применения банковских технологий в будущем. В современных условиях функционирования банковской системы России появляются новые тренды развития коммерческих банков. Один из таких трендов уже на протяжении многих лет – внедрение информационных технологий в банковскую сферу России. Многие банки уделяют все большее внимание автоматизации своей деятельности, внедрению банковских технологий, включая автоматизированные банковские системы, CRM-системы и прочие технологические решения для повышения эффективности работы кредитной организации.

В ходе написания статьи использованы как общенаучные, так и специализированные методы (в том числе анализ информации, метод экспертных оценок и прочие методы). Определены сущность, цели, задачи и способы функционирования банковских информационных технологий в работе коммерческого банка, изучены и проанализированы основы автоматизированных банковских систем, систем дистанционного банковского обслуживания и CRM-систем, выявлена существенная значимость внедрения информационных технологий в банки, сделаны соответствующие выводы. Сделан вывод, что банковские информационные технологии являются неотъемлемым атрибутом в деятельности любой современной кредитной организации. Все банковские технологии помогают коммерческому банку вести более эффективную деятельность, достигать поставленных целей, находиться на должном уровне конкурентоспособности, увеличивать значения экономических показателей работы банка. Банковские технологии востребованы на всех стадиях работы коммерческого банка: от ведения операционного дня, до принятия крупных управленческих решений.

Ключевые слова: информационные технологии, ИТ, банковские технологии, автоматизированная банковская система, АБС, ДБО, CRM.

На современном этапе одним из самых важных направлений научно-технического прогресса является информатизация всех сфер жизнедеятельности человека, базирующаяся на масштабном применении вычислительной техники и прочей электроники, образующей информационно-вычислительные системы.

Процесс информатизации помогает систематизировать знания. В современном мире развитие новых технологий приобрело новую форму [1]. Информатизация, осуществляемая посредством вычислительной техники, получила название компьютеризации.

Компьютеризация в свою очередь включает в себя множество элементов и процессов: вычислительные машины и агрегаты, автоматические системы управления, автоматизированные информационные системы, машинное обучение и пр.

В современной банковской сфере банковские технологии становятся все более важными с каждым днем [2].

Банковские технологии в свою очередь представляют собой совокупность информационных технологий и средств телекоммуникации.

К банковским технологиям можно отнести специализированные компьютерные программы, которые предназначены для управления банком, расчета и минимизации рисков, а также для прочих текущих и стратегических задач коммерческого банка. Помимо вышеперечисленных средств к банковским технологиям относятся технические средства защиты информации кредитной организации и ее клиентов, защиты банковских карт, банковских терминалов, кассовых узлов и прочих каналов движения информации и денежных средств [3].

Современные банковские технологии направлены на обеспечение достаточной устойчивости кредитной организации и создание максимально эффективных условий взаимодействия банка с клиентами.

Банковские технологии во многом упрощают процесс работы кредитной организации, делают его быстрее и надежнее, устанавливают единые формы отчетности и предоставления данных, по-

могут создать эффективный документооборот и взаимодействие специалистов банка.

На фоне усиления конкуренции среди российских коммерческих банков потребность во внедрении банковских технологий в коммерческие банки для получения конкурентных преимуществ становится очевидной.

В зависимости от выполняемых функций банковские технологии могут подразделяться:

- на информационные банковские технологии (объектные, операционные, документарные);
- визуализационные и коммуникационные банковские технологии (связь с клиентом);
- электронные банковские технологии (интернет-банкинг и мобильный банкинг, системы приема платежей).

Из вышесказанного логично исходит то, что в коммерческих банках чаще всего применяется не одна, а множество различных банковских технологий, реализованных в различных технологических продуктах и комплексных решениях (автоматизированные банковские системы и прочее).

Значимость информационных технологий в современных условиях стала настолько очевидной, что многие процессы становятся невозможными или очень труднореализуемыми без применения ИТ. То есть информационные технологии становятся необходимой потребностью [4].

Особенно остро данная потребность ощущается в финансовой, в том числе в банковской сфере. Процесс информатизации банковской деятельности происходит уже многие годы и будет продолжаться в ближайшем будущем [5].

Информационные банковские технологии – процесс сбора, регистрации, передачи, хранения и обработки данных с целью дальнейшего преобразования для принятия управленческих решений. Информационные банковские технологии реализуются на основе вычислительной техники.

Современные информационные технологии в значительной степени влияют на бизнес-процессы в банках, выводят их на принципиально новый качественный уровень. Банковские технологии и ИТ связаны неразрывно, так как банковские технологии базируются на информационных. Банковские и информационные технологии помогают настроить и обеспечить автоматизацию банковского бизнеса [6, 7].

Банковский бизнес растет с каждым годом, поэтому его управление требует обработки все большего количества информации. Это объясняет возрастающую потребность в постоянном развитии и модернизации банковских технологий.

Для того чтобы не оказаться в положении технологического отставания, банкам необходимо заниматься автоматизацией приоритетных направлений своей деятельности. Конкурентоспособность банка в современных реалиях во многом определяется уровнем его технологичности [8].

Все банковские технологии можно разделить на две крупных категории:

- 1) банковские технологии для организации внутренней работы банка;

- 2) банковские технологии для создания каналов работы с клиентами и изучения их потребностей.

Первая категория – банковские технологии, целью которых является оптимизация работы банка, ее организация и увеличение скорости работы и эффективности. К таким технологиям обычно относят всевозможные автоматизированные банковские системы [9].

Наибольшая доля процессов и операций в банках осуществляется с помощью автоматизированных банковских систем (АБС).

Автоматизированная банковская система – совокупность элементов, выполняющих информационные и управленческие задачи, поставленные перед банком. АБС представляет собой набор методов и средств работы с информацией с целью управления кредитной организацией.

Развитие информационно-технологических решений в рамках банковских технологий определяется ключевыми направлениями деятельности банковского бизнеса:

- 1) усиление конкурентной борьбы за качественных клиентов. В рамках данного направления возникает потребность в достаточной информации о клиентах и рынках, гибком реагировании на запросы клиентов, способности прогнозировать меняющиеся нужды рынка и разрабатывать новые банковские продукты;

- 2) рост заинтересованности в АБС, обеспечивающих систематическое управление рисками и организацией в целом;

- 3) создание и внедрение собственной или сторонней корпоративной информационной системы, которая охватывала бы все аспекты деятельности кредитной организации;

- 4) усиление значимости стратегического планирования и управления.

Одной из самых важных задач информационных технологий является достижение бизнес-целей. Любая ИТ-задача должна быть направлена на получение конечного результата и связана со стратегией банка. Только в этом случае данная деятельность имеет смысл [10].

Если деятельность кредитной организации правильно организована, ИТ-менеджер должен самостоятельно принимать участие в разработке и достижении целей стратегии.

В банковских и информационных технологиях распространена практика использования аутсорсинга, так как в некоторых случаях он более предпочтителен [11, 12]. Например, банк решил купить у внешней организации систему автоматизации банковской деятельности. Затем у него появилась потребность внедрить новый модуль в данную систему. В этом случае банку проще доверить данный процесс сторонней организации по аутсорсингу.

На данный момент существует множество российских и зарубежных организаций, которые создают различные автоматизированные банковские системы, предназначенные практически для всех сфер деятельности коммерческого банка: от веде-

ния операционного дня банка до анализа его деятельности и принятия управленческих решений. Самыми известными автоматизированными банковскими системами являются:

- Диасофт;
- Центр Финансовых Технологий;
- R-Style Softlab;
- ПрограмБанк;
- Банк Софт Системс;
- Банковские информационные системы.

Помимо специализированных независимых компаний, которые занимаются разработкой программного обеспечения для кредитных организаций, существуют еще и IT-компании по разработке АБС, которые созданы самими банками. Например, компания «Сбербанк-Технологии» занимается разработкой автоматизированных банковских систем непосредственно для Сбербанка¹.

Сфера создания программных продуктов для банков на данный момент уже не является составной частью деятельности IT-компаний. Теперь это уже совершенно отдельное направление развитие. Существует множество организаций, которые занимаются исключительно созданием программного обеспечения для кредитных организаций (например, СберТех или ФлексСофт).

В таблице 1 представлены крупнейшие поставщики технологических решений для банков в 2018 г. по версии сайта cnews.ru².

Объем выручки организаций, перечисленных в таблице совершенно точно говорит о том, насколько велики масштабы деятельности данных организаций и затраты банков на приобретение и интеграцию банковских технологий в свою деятельность. Чаще всего банки пользуются услугами не одной, а нескольких IT-компаний. Так, ВТБ пользуется технологическими решениями 16 компаний из 50, представленных в рейтинге.

В международной практике для решения проблем максимально эффективно организации банковских технологий используется не только опыт самой организации, но и сторонние методологии управления банковскими технологиями. Данные методологии содержат в себе основные задачи и цели банковских технологий, а также процедуру внедрения данных технологий.

Явным преимуществом сторонних методологий является то, что они проверены временем и соответствуют всем нормам и стандартам, в том числе международным.

Стратегии и планы банка могут быть реализованы более эффективно, если при их осуществлении применять информационные технологии.

Для того чтобы определить уровень внедрения, состояния и эффективности информационных технологий в банке, необходимо иметь собствен-

ную систему оценки, включающую в себя основные аспекты работы автоматизированной банковской системы.

Показатели (ключевые индикаторы выполнения), включенные в данную систему оценки, обеспечивают контроль, управление и достижение конечных результатов деятельности по направлениям банковских технологий.

Примерами таких показателей могут служить удовлетворенность клиентов работой службы IT, рост бюджета АБС по сравнению с ростом операций и прочие индикаторы.

Информационные технологии работают эффективно только в том случае, если они полностью интегрированы в систему банка. Поэтому АБС кредитной организации должна работать как интегрированный комплекс [13].

Каждая кредитная организация обладает разным уровнем автоматизации в области IT. Этот уровень определяется целесообразностью, потребностями специалистов в данной автоматизации, а также ресурсными возможностями банков. Менеджерам банка в данном случае необходимо подобрать оптимальное решение в отношении затрат на автоматизацию и качество автоматизации.

Необходимо заметить, что не всякая автоматизация разумна. Выбор процессов, для которых будут внедряться банковские технологии, должен быть логически обоснованным, целесообразным экономически и реализуемым в техническом плане.

Основной целью применения банковских автоматизированных систем является максимизация прибыли и увеличение темпов роста банка [14].

В рамках реализации автоматизации банковских процессов кредитной организации необходимо выполнить ряд пунктов:

- выбрать наиболее подходящие для стратегии банка информационные технологии;
- организовать последовательное, быстрое и поэтапное внедрение технологий;
- привлечь квалифицированных специалистов для внедрения технологий;
- обучить персонал банка;
- использовать потенциальные возможности увеличения прибыли.

Автоматизированные банковские системы могут выступать как средства повышения экономической эффективности деятельности:

- при активном применении АБС в бизнес-процессах, которые направлены на увеличение прибыли кредитной организации;
- использовании АБС как средства снижения себестоимости предоставляемых услуг и оптимизации бизнес-процессов;
- ускорении обслуживания клиентов за счет АБС;
- автоматизации однотипных операций с помощью АБС;

Создание единого информационного пространства повышает управляемость и надежность банка.

¹ Автоматизированные банковские системы // tadviser.ru URL : <https://goo.gl/UGAKV8>

² Обзор: IT в банках и страховых компаниях 2018 // cnews.ru URL: http://www.cnews.ru/reviews/it_v_bankah_i_strahovyh_kompaniyah_2018/review_table/658e234366fd72a2e8d233dd4e3b5505ff7228b0

С помощью автоматизированных банковских систем кредитные организации оптимизируют осуществление традиционных задач банковской деятельности: ведение бухгалтерского учета, получение обязательной отчетности, автоматизированное расчетно-кассовое обслуживание клиентов, кредитно-депозитную деятельность и многое другое.

На этапе интеграции АБС в систему банка происходит оптимизация бизнес-процессов, пересматриваются взгляды на существующий механизм работы банка, удаляются лишние звенья из цепочки действий [15].

Автоматизация банковских процессов повышает эффективность работы банка, обеспечивает надежность, гарантирует безошибочную обработку документов за счет сложной системы контроля, а также дает возможность в любой момент провести анализ деятельности и текущего состояния кредитной организации.

Также внедрение подобных банковских технологий обеспечивает более высокое качество принятия управленческих решений, связанных с различными видами рисков при совершении различных видов операций.

Еще одним преимуществом автоматизированных банковских систем является то, что они в значительной степени повышают качество обслуживания клиентов банка. Данный аспект особенно важен в современных условиях жесткой конкуренции на рынке банковских услуг.

Таким образом, АБС, интегрированная в систему банка, может помочь ему выстроить эффективные бизнес-процессы, снизить расходы и риски, связанные с обслуживанием клиентов.

Банковские технологии на примере автоматизированных банковских систем помогают оценивать риски более объективно, повышают конкурентные преимущества перед другими игроками на рынке.

Помимо категории банковских информационных технологий, для организации внутренней работы банка и его бизнес-процессов существует и вторая важная группа банковских технологий, которая направлена на организацию каналов работы с клиентами и изучение их потребностей.

В данную категорию входят два больших направления разработки банковского программного обеспечения:

- 1) дистанционное банковское обслуживание (интернет-банкинг, мобильный банкинг и прочее);
- 2) развитие отношений с клиентами и индивидуализация этих отношений (CRM-технологии).

Дистанционное банковское обслуживание (ДБО) – совокупность методов предоставления клиенту банковских услуг без непосредственного визита в банк. То есть ДБО представляет собой совокупность услуг, которые клиент может получить через удаленный доступ (мобильный телефон, сеть «Интернет», терминалы обслуживания и пр.) [16].

Особое место среди технологий, входящих в дистанционное банковское обслуживание, на современном этапе занимает мобильный банкинг.

Мобильный банкинг – подвид интернет-банкинга, суть которого заключается в получении клиентом банковских услуг при помощи мобильного устройства и специального приложения банка [17].

Существуют специальные рейтинги, которые отображают мнение клиентов об удобстве приложений банков и их качестве. В таблице 2 представлен рейтинг, составленный на основании мнений клиентов и определенных качественных и количественных показателей. Сайт [markswebb](http://markswebb.ru) ежегодно проводит подобное исследование и отражает его результаты в годовом рейтинге¹.

Из данных таблицы видно, каким образом распределяются предпочтения клиентов относительно приложений банков. Но данные предпочтения автоматически переносятся и на сам банк. Поэтому качественно созданное приложение способно улучшать имидж банка и увеличивать клиентскую базу. Например, приложение Тинькофф Банка является самым удобным для всех платформ. Поэтому все больше и больше людей (особенно среди молодежи) становятся их клиентами, даже несмотря на то, что на рынке могут быть кредитные организации, которые предоставляют более выгодные банковские продукты.

Важно заметить, что значение удобства мобильного банкинга и качества приложения для получения банковских услуг настолько велико (особенно среди молодежи), что большая часть перспективных клиентов выбирает себе банк по тому, насколько удобно его приложение [18].

Современное и удовлетворяющее всем требованиям клиентов приложение в значительной степени повышает конкурентоспособность кредитной организации на рынке банковских услуг и дает ей дополнительные преимущества [19].

Еще одно важное направление развития банковских технологий на современном этапе – развитие отношений с клиентами и индивидуализация данных отношений (CRM – customer relationship management). Технологии CRM дают знание запросов и потребностей клиентов и позволяют выбрать наиболее целесообразные способы их обслуживания. Это в свою очередь делает экономическую деятельность банка более активной и продуктивной. Управление клиентскими отношениями дает возможность банку получать дополнительный доход от использования знаний о клиентах [20].

Иными словами, CRM – это система работы с клиентами банка в течение всего жизненного цикла клиента. Создание CRM-системы в банке обусловлено рядом целей, которые кредитная организация ставит перед собой:

- управление продажами;
- повышение эффективности работы сотрудников;
- организация информации о клиентах и управление документооборотом организации;

¹ Mobile Banking Rank 2017 // markswebb.ru URL : <http://markswebb.ru/e-finance/mobile-banking-rank-2017/>

- оптимизация взаимодействия подразделений банка;
 - планирование и анализ продаж банка.
- Полноценное внедрение CRM требует выполнения ряда пунктов:

- 1) создание единого информационного клиентского пространства;
- 2) интеграция информационных технологий в систему банка;
- 3) обеспечение прозрачности работы клиентских менеджеров;
- 4) ведение системы ключевых показателей оценки деятельности клиенто-ориентированных подразделений.

Основной сложностью внедрения CRM-систем в банки является интеграция CRM и других систем банка [21].

Банковские технологии, реализуемые различными путями (будь то дистанционное банковское обслуживание клиентов или применение любых других новых технологий), требует интеграции всех систем в единое целое, что в конечном счете позволяет банку доводить до клиента новые услуги. Тот же самый принцип действует в отношении филиалов банков: базы данных филиалов необходимо объединить в единую автоматизированную банковскую систему. Такой подход к деятельности делает возможным предоставление одинакового спектра услуг для всех клиентов.

Затраты на проведение консолидации информации о клиенте и создание единой базы данных – очень дорогостоящий процесс, однако при разумном использовании конечного результата консолидации данные инвестиции окупаются и в дальнейшем делают работу банка более эффективной.

На данный момент уже никто не может отрицать важнейшую роль CRM в процессе жизнедеятельности кредитной организации и в ее развитии. Банк, не использующий данные технологии, работает медленнее, показывает низкие результаты и не является в полной мере эффективным. Поэтому внедрение CRM-систем в банки будет продолжаться в дальнейшем и будет охватывать все большую долю кредитных организаций.

Подводя итог всему, что было сказано выше, можно с уверенностью утверждать, что банковские информационные технологии являются обязательным атрибутом в деятельности любой современной кредитной организации в XXI в. Все бан-

Таблица 2

Рейтинг эффективности мобильных банков для различных мобильных платформ за 2017 г.

Место	Для IOS	Для Android	Для Windows phone
	банк	банк	банк
1	Тинькофф Банк	Тинькофф Банк	Тинькофф Банк
2	Бинбанк	Бинбанк	Бинбанк
3	Почта Банк	Альфа-Банк	Банк Уралсиб
4	Альфа-Банк	Почта Банк	Почта Банк
5	Банк «Русский Стандарт»	Сбербанк	Рокетбанк
6	Сбербанк	Промсвязьбанк	МИНБанк
7	Промсвязьбанк	Банк Восточный	Сбербанк
8	СКБ-Банк	ВТБ24	Банк Санкт-Петербург
9	ВТБ24	ЮниКредит Банк	ВТБ24
10	Банк «Открытие»	СКБ-Банк	Банк Авангард

Источник: Mobile Banking Rank 2017. URL : <http://markswebb.ru>

ковские технологии (будь то автоматизированные банковские системы, CRM, мобильный банкинг или дистанционное банковское обслуживание в целом) помогают банку эффективно и быстро осуществлять свою деятельность и являются надежными средствами при достижении банком своих целей.

АБС способствуют автоматизации деятельности банка и его бизнес-процессов, дают информацию для принятия управленческих решений и позволяют в любой момент получить аналитические данные по множеству параметров. Банковские технологии, направленные на создание каналов работы с клиентами и изучение их потребностей, дают возможность банку более эффективно взаимодействовать с потребителями их услуг, изучать их заинтересованность в новых продуктах, подсказывают новые решения относительно того, что можно предложить существующим и потенциальным клиентам.

При этом сложно переоценить значимость какой-либо из описанных банковских технологий, потому что они созданы для разных целей и направлены на разный результат. Однако, сосуществовая вместе, данные системы в значительной степени повышают результативность по принципу синергии, так как образованная ими система гораздо более ценна, значима и продуктивна, чем все данные технологии отдельно друг от друга.

Таблица 1

Крупнейшие поставщики ИТ для банков, 2018 г.

CNews Analytics: Крупнейшие поставщики ИТ для банков 2018			
№	Название компании	выручка за 2017 г., тыс. руб.	Клиенты компании
1	СберТех	30 319 977	Сбербанк
2	ЦФТ	20 418 862	Почта Банк, Дальневосточный банк, Банк Зенит, Всероссийский банк развития регионов и др.
	Eram Systems	19 767 979	Дом.Рф, ВТБ, Сбербанк, Альфа-Банк и др.
4	Техносерв	14 330 274	Сбербанк, ВТБ, ПСБ и др.
5	Softline	13 619 368	X
6	ITG	12 617 880	Альфа-Банк, Газпромбанк, МКБ, ЮниКредит Банк и др.
	Инфосистемы Джет	10 128 307	Газпромбанк, Тинькофф Банк, Почта Банк, ВТБ и др.
8	Ланит	8 949 876	Сбербанк, Альфа-Банк, Росбанк, ВТБ и др.
9	АйТеко	8 629 700	X
10	Крок	5 274 329	X

Источник: Обзор: ИТ в банках и страховых компаниях. URL : <http://www.cnews.ru>

Литература

1. *Хамраев Д.Д., Джапарова З.Ё., Мезинцев И.А.* Информатизация – на пути к постиндустриальному обществу // Молодой ученый. 2017. № 2. С. 68–70.
2. *Шамин Е.А., Генералос И.Г., Завиваев Н.С., Черемухин А.Д.* Сущность информатизации, ее цели, субъекты и объекты // Вестник НГИЭИ. 2015. № 11. С. 99–107.
3. *Макаров А.Д., Ломакин А.Ю.* Управление инновациями и инновационными технологиями в банковском менеджменте // Ученые записки Санкт-Петербургского университета управления и экономики. 2014. № 4. С. 38–46.
4. *Якомаскина М.А., Кондратьев Э.В.* Проблемы внедрения информационных технологий в банковской сфере // Менеджмент в социальных и экономических системах. 2015. С. 66–69.
5. *Зайковский Б.Б., Корниенко М.В.* Современные банковские технологии и перспективы развития электронного обслуживания клиентов // Социальные науки. 2017. № 4. С. 9–15.
6. *Самсонова Е.А., Астахов В.Ю., Аджиева А.Ю.* Информационные технологии как инструмент совершенствования банковского сектора // Аллея науки. 2018. № 4. С. 932–934.
7. *Ермакова Л.В., Гудкова О.В., Дворецкая Ю.А.* Инновационные технологии на рынке банковских услуг // Бюллетень науки и практики. 2018. № 5. С. 424–429.
8. *Комарова Л.В.* Применение информационных технологий в банковской сфере // Экономика и управление: проблемы, решения. 2015. № 3. С. 101–103.
9. *Зобнин Ю.А., Линг В.В.* Характеристика процесса автоматизации банковских технологий в Российской Федерации // Экономика и предпринимательство. 2016. № 3-1. С. 187–190.
10. *Рагозина М.А., Никулин М.В.* Роль и современные тенденции развития информационных технологий в банковской сфере // Современные проблемы экономического и социального развития. 2015. № 11. С. 35–38.
11. *Харламова Е.Е., Череватова А.С.* Аутсорсинг в банковской сфере // Управление. Бизнес. Власть. 2016. № 1. С. 51–54.
12. *Кочанова Е.Р., Погосян Э.О., Трофимова В.В.* Аутсорсинг банковских ИТ-процессов и его значение в условиях кризиса // Банковские услуги. 2015. № 12. С. 26–29.
13. *Макарова О.Д.* Эффективность банковской деятельности и применение современных информационных технологий // Образование и наука без границ: социально-гуманитарные науки. 2015. № 2. С. 267–269.
14. *Коневцева Т.Д.* От банков к банкингу – новая эра ориентированных на клиента инноваций // Мир новой экономики. 2016. № 1. С. 45–48.
15. *Хоткин А.В.* Использование IT для оптимизации деятельности современных банков // Теория и практика общественного развития. 2018. № 6. С. 59–62.
16. *Агибалов А.В., Парфенова А.А.* Дистанционное банковское обслуживание на современном этапе развития инновационных технологий // Финансовый вестник. 2015. № 1. С. 85–89.
17. *Роганова С.Ю., Матюкова В.С.* Исследование и анализ использования дистанционного банковского обслуживания на основе рассмотрения его преимуществ и недостатков // Экономика, предпринимательство и право. 2017. № 4. С. 217–224.

BANKING TECHNOLOGIES AT THE PRESENT STAGE

Vasiliev I.I.,

Finance University under the Government of the Russian Federation

Efremov P.A.,

Finance University under the Government of the Russian Federation

The aim of article is to research information technologies, used in banking sphere, to this component in the system of Russian commercial banks, to research advantages and prospects of using banking technologies in the future. Modern conditions of functioning of Russian banking system create new trends of commercial banks development. One of these trends for a long time is an implementation of information technologies in Russian banking sphere. Many banks pay more attention to automation of their activities, implementation of banking technologies including automated banking systems, CRM-systems and other technological solutions for efficiency increase of credit organization activities. A study and classification of banking information technologies, analysis automated banking systems, systems of remote banking services and CRM-systems on banks.

During the writing of the article, both general and special methods (information analysis, method of expert opinions and others) were used. The idea, aims, goals and methods of functioning banking information systems in activities of commercial banks were determined. Basics of automated banking systems, systems of remote banking services and CRM-systems were analyzed and studied. Significant importance of information technologies in banks was determined. Relevant conclusions were made. In conclusion, it is said that banking information technologies play a big role in activities of every credit organization. All banking technologies help commercial bank to be more effective, to achieve its aims, to be competitive, to increase results of its activities. Banking technologies are in demand at all work stages of commercial banks: from different operations to making important management decisions.

Keywords: Information technologies, IT, banking technologies, automated banking system, CRM.

References

1. *Khamraev D.D., dzhaparova C E, Mezentsev I.A.* information on the way to a post-industrial society // Young scientist. 2017. No. 2. P. 68-70.
2. *Shamin A.E., Generals I.G., Savelev N., Cheryomukhin, A.D.* the Essence of information, its objectives, subjects and objects // Bulletin of NGIEI. 2015. No. 11. P. 99-107.
3. *Makarov A.D., Lomakin A. Yu.* Management of innovations and innovative technologies in banking management // Scientific notes of St. Petersburg University of management and Economics. 2014. No. 4. P. 38-46.
4. *Comacina M.A., Kondrat'ev E.V.* problems of introduction of information technologies in the banking sector // Management in social and economic systems. 2015. P. 66-69.
5. *Zaykovskiy B.B., Kornienko M.V.* Modern banking technologies and prospects of development of electronic customer service // Social Sciences. 2017. No. 4. Pp. 9-15.
6. *Samsonov E.A., Astakhov, V.Y., A.Y. adzhieva* Information technology as a tool to improve the banking sector // walk of science. 2018. No. 4. P. 932-934.
7. *Ermakova L.V., Gudkova O.V., Dvoret'skaya Yu. a.* Innovative technologies in the banking market // Bulletin of science and practice. 2018. No. 5. P. 424-429.

8. Komarova L.V. Application of information technologies in banking // Economics and management: problems, solutions. 2015. No. 3. P. 101-103.
9. Zobnin J.A., Ling V. characterization of the process of automation of banking technologies in the Russian Federation // Economics and entrepreneurship. 2016. No. 3-1. P. 187-190.
10. Ragozina M.A., Nikulin M.V. the Role and current trends in the development of information technologies in the banking sector. Modern problems of economic and social development. 2015. No. 11. P. 35-38.
11. Kharlamova E.E., Cherevatova A.S. Outsourcing in the banking sector // Management. Business. Authority. 2016. No. 1. Pp. 51-54.
12. Kochanova E.R., Pogosyan E.O., Trofimova V.V. Outsourcing of banking it processes and its importance in the crisis // Banking services. 2015. No. 12. P. 26-29.
13. Makarova O.D. Efficiency of banking activity and application of modern information technologies // Education and science without borders: social and humanitarian Sciences. 2015. No. 2. P. 267-269.
14. Konevtseva T.D. From banks to banking – a new era of customer-oriented innovation // the World of the new economy. 2016. No. 1. P. 45-48.
15. Hotchin A.B. Use IT to optimize the activities of modern banks // Theory and practice of social development. 2018. No. 6. P. 59-62.
16. Agibalov A.V., Parfenova A.A. Remote banking at the present stage of development of innovative technologies // Financial Bulletin. 2015. No. 1. P. 85-89.
17. Roganova S. Yu., Matyukova V.S. Research and analysis of the use of remote banking services based on the consideration of its advantages and disadvantages // Economics, entrepreneurship and law. 2017. No. 4. P. 217-224.

Применение инновационных технологий в развитии инвестиционно-банковской деятельности в России

Пашковская Ирина Владимировна,
канд. экон. наук,
доц. Департамента финансовых рынков и банков,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Погребняк Александр Олегович,
магистрант,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Ключевыми направлениями развития инвестиционных стратегий российских банков являются вложения в приоритетные отрасли и в первую очередь в строительные объекты, а также совершенствование портфеля ценных бумаг, развитие клиентского сервиса через внедрение и улучшение современных информационных технологий – робоэдвайзинга и облачных технологий. Актуальным направлением бизнеса российских банков также являются и операции секьюритизации.

Развитие инновационных технологий расширяет возможности коммерческих банков в инвестиционной области, в частности для банков представляют интерес операции робоэдвайзинга или робосоветника, помогающие клиентам принимать решения по инвестированию средств, покупке или продаже ценных бумаг. Если придерживаться рекомендаций робота, то риски инвесторов могут быть сведены к минимуму, не лишая их возможности принимать участие в операциях с активами. Робоэдвайзер способствует сбору и сопровождению долгосрочного низкорискованного инвестиционного портфеля, дает рекомендации покупать или продавать те или иные ценные бумаги с учетом рыночной ситуации. В сравнении с системой автослеждения заключительное решение покупать или продавать активы в робоэдвайзинге принимает инвестор. Он проинформирован системой, куда следует вложить деньги, система также взвешивает решения «за» и «против». Развивающиеся технологии, например искусственный интеллект, робоэдвайзинг, Big Data science и нейросети, становятся более доступными и эффективными инструментами банковского бизнеса.

Ключевые слова: информационные технологии, банки, инвестиционный портфель, инвестор, дистанционное обслуживание, робоэдвайзинг, автоконсультирование.

На сегодняшний день существенную роль в развитии инвестиционного бизнеса и в России, и за рубежом, играют современные информационные технологии. В качестве примера можно выделить такую технологию, как робоэдвайзинг, который представляет собой виртуального консультанта по инвестициям. Робоэдвайзеры, оценивая активы и общие пожелания клиента, инвестируют средства в акции, облигации, ETF и другие возможные источники дохода. В процессе взаимодействия с клиентом робот анализирует прогнозы экспертов, проверяет характеристики активов потенциально привлекательных для инвестирования корпораций, оценивает положение конкретных отраслей и вертикалей. На выходе сервис выдает портфель, в который входят ценные бумаги.

Робот-консультант предлагает стратегию, учитывая предпочтения и риски, которые готов взять на себя инвестор. Чтобы сформировать оптимальный пакет, программе необходимо определить цели, предпочтения, срок инвестирования, тип пользователя – консервативный инвестор, агрессивный трейдер или что-то среднее, определить опыт инвестирования клиента.

Для освоения и внедрения новых технологий банки могут использовать несколько вариантов коммуникационной политики (в зависимости от позиций, которые они занимают на рынке) – инициативный, локативный, интеграционный.

Крупные банки предпочитают инициативный вид политики, поскольку они на финансовом рынке предоставляют клиентам широкий спектр услуг. Для них характерно устойчивое финансовое развитие и высокая конкурентоспособность. Такие банки-лидеры принимают самостоятельные решения, как они в дальнейшем будут развиваться, у них есть возможность приобрести или самостоятельно освоить самые современные технологии.

Менее крупные банки используют локативный путь. Они располагают не такими большими ресурсами, чтобы приобретать инновационные технологии, а необходимого оборудования у них нет. Но у них есть цель – оптимизировать процесс обслуживания клиентов, чтобы сохранить или расширить клиентскую базу. Данная возможность есть при использовании аутсорсинга, когда организует-

ся коллективная система дистанционного банковского обслуживания.

Когда происходит слияние или поглощение банков, получается интеграционный вариант. Головной банк распространяет на новых участников холдинга свои информационные технологии.

Коммуникационная политика банка подразумевает использование двух типов каналов, в зависимости от того, какое взаимодействие происходит между банком и клиентами: традиционный и инновационный каналы.

Традиционный канал обслуживания клиентов представлен филиальной сетью (отделения, обменные пункты, филиалы, агентства и т.п.). Взаимодействие с клиентом осуществляется только в присутствии сотрудника банка. Учитывая, что конкуренция между банковскими и небанковскими финансовыми организациями только усиливается, стоимость обслуживания должна постоянно снижаться, время на проведение операции сокращаться, при этом должно повышаться ее качество, чего в рамках традиционного банковского обслуживания достичь практически невозможно.

Инновационный канал коммерческого банка – это когда внедряются качественно новые методы работы, что приводит к расширению клиентской базы и обеспечению на рынке инвестиционных услуг устойчивого конкурентного преимущества в результате использования технологического преемства.

Глобальные компьютерные телекоммуникационные сети и технологии осуществления банковских операций имеют существенные возможности развития, что определяет стремительный рост электронного обслуживания банками, а для коммерческого банка такое направление инновационной политики, как дистанционное банковское обслуживание, становится все более приоритетным. Мы рассматриваем ДБО (дистанционное банковское обслуживание) как технологию, где сделки заключаются без физического контакта сторон в цифровом виде через обмен данными банка и клиента посредством коммуникативных сетей. То есть передаваемые клиентом в банк по различным каналам дистанционные распоряжения дают разрешение банку осуществлять действия с его средствами [7].

Анализа внедрения инновационных форм обслуживания клиентов через дистанционное обслуживание в других странах, показывает, что использование новых форм позволяет банкам для своего развития получить дополнительные возможности. Тем не менее это сопряжено с некоторыми рисками: невозможность обеспечить конфиденциальность, когда клиент использует открытые информационные системы, изменяются правила конкурентного соперничества, происходит деперсонализация отношений банк-клиент и пр.

Особого внимания в связи с этим заслуживает развитие автоматизированных комплексов подбора инвестиционных портфелей или робоэдвайзеров.

Deloitte в своем исследовании ссылается на данные ведущих институтов, где указано, что объем активов под управлением робоэдвайзеров в 2020 г. составит 2,2–3,7 трлн дол., в 2025 г. будет больше 16 трлн дол. Роботы по прогнозу McKinsey&Co могут собрать активы на сумму 13,5 трлн дол. уже через несколько лет. По данным BI Intelligence, под управлением робоэдвайзеров к 2020 г. будет примерно 10% всех глобальных активов, что в абсолютном выражении равно около 8 трлн дол.

Услуги робоэдвайзинга в США стоят значительно ниже услуг живого портфельного управляющего. Так, сервисы робоэдвайзинга берут среднюю комиссию около 0,3% годовых, в то же время за услуги управляющего выплачивается 1,5% комиссии. Порог входа также является более низким. Частный управляющий начинает работать с суммами от 1 млн дол., в то время как онлайн-сервис будет работать с клиентами, имеющими от 10 тыс. дол. и выше. Если имеется в виду сервис микроинвестирования, то стартом могут быть и небольшие суммы – десятки и сотни долларов.

Самые крупные площадки, где работает робоэдвайзинг, располагаются в США. Там изначально объектом повышенного внимания венчурных инвесторов был именно сервис. Bloomberg приводит такие данные, что в США объем средств под управлением роботов по состоянию на январь 2018 г. составил 220 млрд дол., а по прогнозам Cerulli Associates на конец года она составит 334 млрд дол. Крупнейшая платформа на этом рынке – Vanguard Personal Advisor Services. На нее приходится почти половина всего объема роботизированного управления – 101 млрд дол. Эту платформу создала инвестиционная компания The Vanguard Group. Также крупными площадками являются платформа Betterment (под управлением находятся 12,4 млрд дол.) и сервис Charles Schwab Advisory (под управлением находятся 27,8 млрд дол.) [9].

В США в основном инвестируются средства пенсионных фондов, но если в России сделать такой же инструмент, то это «пробудит» рынок для частных инвестиций. Например, сегодня в акселераторе Московской биржи функционируют четыре робоэдвайзера. Развитие робоэдвайзинга в банках является достаточно перспективным направлением. Сергей Швецов, первый заместитель председателя Банка России, сказал, что работать с клиентами будет выгодно не только от 100 тыс. дол. на счете, но и со 100 дол. [10].

При сравнении услуги робоэдвайзинга и традиционного формирования финансовым советником портфеля, выделяются несколько плюсов:

- стоимость услуг является сравнительно невысокой. На плечи компьютера перекладывается дорогостоящая работа инвестиционного советника, что приводит к существенной экономии;
- создание инвестиционного портфеля занимает короткие сроки. Личного общения с финансовым консультантом не требуется, нет длительных переписок, стадия подбора отсутствует, под-

ходящий для клиента вариант распределения активов не проверяется и не согласуется.

На российском рынке услуги робоэдвайзеров стали только-только появляться. У некоторых отечественных сервисов нет достаточной прозрачности и точности при определении уровня допустимого риска (толерантности – насколько клиент мо-

жет воспринимать колебания рынка спокойно) [5]. Некоторые роботы при тестировании уже формируют ряд нерешенных вопросов.

Существующие сегодня на российском банковском рынке робоэдвайзеры представлены в таблице.

Таблица

Робоэдвайзеры на российском рынке

№ п/п	Название	Создатель
1	Right	М3 (автор проекта Conomy)
2	Финансовый советник	Артквант
3	Финансовый автопилот	Finex
4	Простые инвестиции	Сбербанк
5	Ак Барс Советник	Ак Барс
6	ВТБ Автопилот	ВТБ
7	Персональный финансовый помощник	Альфа-Капитал
8	Robo-Advisor	Финам
9	Робоконсультант	Личный капитал

В основном крупные робоэдвайзеры имеют взаимосвязь с управляющими компаниями или банками. В качестве активов они предлагают продукты партнеров либо свои собственные инвестиционные продукты. Когда начинается работа с этими роботами, большинство из них, чтобы управлять средствами, требует перевести их на счет партнера или самой компании. Это следующие сервисы:

- Финансовый автопилот (Finex);
- Персональный финансовый помощник (Альфа-капитал);
- Простые инвестиции (Сбербанк+Finex);
- ВТБ-Автопилот (ВТБ+Finex).

В целях упорядочения внедрения в банковском секторе автоматизации оказания инвестиционных услуг Центральным банком РФ были подготовлен проект указаний «О порядке аккредитации программ для электронных вычислительных машин, посредством которых осуществляется предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций, в том числе в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» [2, с. 752].

В соответствии с данными указаниями программа считается используемой для предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций в следующих случаях:

- если программа, при учете заданных условий, без непосредственного участия инвестиционного советника (индивидуальный предприниматель) или его сотрудника, а также при ограничении его функций на сборе и вводе информации в данную платформу, автоматизированным способом осуществляет формирование и предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций (далее – программа автоконсультирования);
- если программа позволяет преобразовывать предоставленную рекомендацию, являющуюся индивидуальной и инвестиционной, в поручение брокеру автоматически, чтобы он совершил сделку, предусмотренную в индивидуальной инвестиционной рекомендации, при этом клиент инвестиционного советника не участвует (далее – программа автоследования).

Программы автоконсультирования и автоследования могут входить в одну программу, установленную на ЭВМ, или это может быть программный комплекс, куда входит совокупность отдельных программ, чтобы выполнить соответствующую функцию [8].

На сегодняшний день робоэдвайзинг используется для составления и реализации пассивных стратегий клиентов, направленных на получение прибыли в долгосрочной перспективе. В активной торговле роботизированные помощники практически не используются, но это возможно в дальнейшей перспективе.

Литература

1. Борисова О., Малых Н., Овешникова Л. Инвестиции : учебник и практикум : В 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент. Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс. М. : Юрайт, 2017.
2. Игонина Л.Л. Инвестиции : учебник. М. : Магистр, 2014.
3. Новые явления финансового рынка и тенденции развития банковской деятельности : колл. монография / под ред. О.И. Лаврушина. Алматы, 2019. 336 с.
4. Скиннер К. Человек цифровой. Четвертая революция в истории человечества, которая затронет каждого / пер. с англ. О. Сивченко ; [науч. ред. К. Щеглова]. М. : Манн, Иванов и Фербер, 2019. 304 с.
5. Курасов А.В. Возможности осуществления финансовых инвестиций на зарубежных фондовых рынках // Экономика. Налоги. Право. 2017. № 3. С. 118–126.
6. Робот вместо управляющего. URL : <https://www.kommersant.ru/doc/3580422>
7. Sberbank CIB. Официальный сайт – <https://www.sberbank-cib.ru/rus/about/index.wbp>
8. Официальный сайт «Простые инвестиции» от Сбербанка – <https://prosto-invest.ru/>
9. Инвестдепартамент Sberbank CIB в 2017-м закрыл сделки на 430 млрд рублей. URL : <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=10514962>

10. Первый зампред ЦБ предсказал использование Big data ботами-консультантами. URL : <https://www.rbc.ru/money/30/11/2017/5a2005589a79475488d1e4f5>

APPLICATION OF INNOVATIVE TECHNOLOGIES IN DEVELOPMENT INVESTMENT BANKING IN RUSSIA

Pashkovskaya I.V.,

Financial University under the Government of the Russian Federation

Pogrebnyak A.O.,

Financial University under the Government of the Russian Federation

The key directions of development of investment strategies of Russian banks are investments in priority sectors and, first of all, in construction projects, as well as improvement of the securities portfolio, development of customer service through the introduction and improvement of modern information technologies – roboadvising and cloud technologies. Securitization operations are also an important area of Russian banks business.

The development of innovative technologies extends the capabilities of the commercial banks in the investment area, in particular, for the banks of interest operations rebouding or Robo-adviser to help clients make decisions on investment of funds for the purchase or sale of securities. If you follow the recommendations of the robot, the risks of investors can be minimized without depriving them of the opportunity to participate in operations with assets. Robotvision promotes the collection and maintenance of long-term low-risk investment portfolio, makes recommendations to buy or sell those or other securities subject to market conditions. In comparison with the system avtosvedenie, the final decision to buy or sell assets in reboudioside takes an investor. He is informed by the system where to invest money, the system also weighs the decisions «for» and «against». Emerging technologies, such as artificial intelligence, re-loading, Big Data science and neural networks, becoming more accessible and more effective instruments of the banking business.

Key words: information technology, banks, investment portfolio, investor, remote banking service, robo-advising, robo-consultant.

References

1. Borisova O, Malykh N, L. Aleshnikova Investment. Textbook and workshop. In 2 volumes. Volume 2. Investment management. Bachelor and master series. Academic course-M.: Publishing house «yurayt», 2017.- p. 310.
2. Igonina L. L. Investments. Textbook – M.: Master, 2014.- p. 752.
3. New developments of the financial market and development trends of banking / Collective monograph /edited by doctor of Economics, Professor O. I. Lavrushin, Almaty, 2019, 336 S. – p. L. 21,73
4. Skinner, Chris. Man digital. Fourth revolution in human history that will affect every / Chris Skinner ; lane. from English. O. Sivchenko ; [scientific. K. [ed.]. – Moscow : Mann, Ivanov and Ferber, 2019. – 304 p.: ISBN 978-5-00117-732-6
5. Kurasov A. V. Possibilities of implementation of the financial investment on foreign stock markets // Economics. Tallage. Right. – 2017. – №3. – P. 118-126
6. A robot instead of a Manager. Electronic resource. Mode of access: <https://www.kommersant.ru/doc/3580422> date of access 29.01.2019
7. Sberbank CIB. Official site. Mode of access: <https://www.sberbank-cib.ru/rus/about/index.wbp> date of access 24.02.2019
8. The official website of «Simple investment» from Sberbank. Electronic resource. Mode of access: <https://prosto-invest.ru/> date accessed 28.01.2019
9. Investigatation Sberbank CIB in 2017 closed the deal at 430 billion rubles. Electronic resource. Mode of access: <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=10514962> date of access 25.11.2018
10. The first Deputy Chairman of the Central Bank predicted the use of Big data bots consultants. Electronic resource. Mode of access: <https://www.rbc.ru/money/30/11/2017/5a2005589a79475488d1e4f5> date of access 28.01.2019

Перспективы развития конкуренции в российском банковском секторе в условиях внедрения в коммерческих банках инновационных банковских технологий

Зубкова Светлана Валерьевна,
канд. экон. наук, доц.,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Айзатуллин Шамиль Ирфанович,
студент 1 курса магистратуры Банковского института,
Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики»

В статье рассматриваются и анализируются различные инновационные банковские технологии, которые активно разрабатываются и внедряются в процесс своей деятельности передовыми российскими коммерческими банками и позволяют им получить реальное конкурентное преимущество на рынке. Автор приводит свое видение того, как будет выглядеть и на чем будет основываться банковская конкуренция в ближайшем будущем в условиях активного внедрения инновационных банковских технологий. Также автор предлагает Центральному банку РФ осуществить два нововведения, которые могли бы способствовать решению проблем оценки и стимулирования внедрения инновационных технологий в коммерческих банках. Ключевые слова: банковская конкуренция, IT-технологии, инновационные банковские технологии, искусственный интеллект, технология блокчейн, облачные технологии, банкинг вещей, системы биометрической идентификации клиентов, биометрические системы идентификации, большие данные.

С каждым годом конкуренция на отечественном банковском рынке становится все жестче. И это весьма объективная данность. Многие сегменты рынка уже заняты, поэтому, для того чтобы реально преуспеть, расширить свою долю рынка, кредитным организациям необходимо действовать эффективнее, чем их конкуренты. Сегодня уже недостаточно просто использовать традиционные банковские технологии и инструменты – необходимы качественно новые, действительно прорывные и инновационные технологии.

В последнее время все интенсивнее происходит процесс цифровизации российского банковского сектора. Многие эксперты полагают, что со временем так называемые цифровые банки и вовсе полностью вытеснят с рынка традиционные кредитные учреждения. Более того, банковская конкуренция все активнее переходит из сферы «офлайн» в сферу «онлайн», из сферы традиционных банковских услуг и продуктов в сферу IT. Новая площадка, где все более интенсивно разгорается процесс соперничества, борьбы между банками, – область высоких новейших прогрессивных технологий, в том числе и информационных. И российские кредитные организации никак не могут этот процесс игнорировать.

Современная история показывает, что сегодня успешные банки постепенно трансформируются в разряд реальных финтех-компаний с обширной сетью так называемых финансово-информационных лабораторий, центров разработки инновационных банковских технологий. Таким образом, сегодня банковская конкуренция становится все более связанной с борьбой больших умов, борьбой финансово-информационных лабораторий, соперничеством инновационных финансовых технологий.

Все большее внимание российские банковские учреждения начинают уделять технологии блокчейн. Блокчейн представляет собой распределенную базу данных, хранящую информацию обо всех транзакциях, операциях участников системы в виде так называемой цепочки блоков. Так, 28 ноября 2017 г. в нашей стране была проведена первая

платежная транзакция с помощью технологии распределенных реестров (технология блокчейн) с участием крупнейшего отечественного государственного и крупнейшего отечественного частного банков – ПАО «Сбербанк» и АО «Альфа-Банк». Планируется, что в будущем такие операции будут применяться на регулярной основе. ПАО «Сбербанк» поставил себе цель: предоставить своим клиентам возможность проведения подобных операций через обычный «личный кабинет». Важные преимущества технологии блокчейн в плане проведения транзакций заключаются в том, что она позволяет значительно снизить длительность времени проведения некоторых операций (иногда межбанковский перевод может занимать до 30 часов, а с блокчейном проходит за минуты), а также позволяет в несколько раз снизить себестоимость транзакций и затраты на IT-инфраструктуру [10].

В последнее время российские банки стараются все активнее сотрудничать с финтех-компаниями, для того чтобы стать более конкурентоспособными на рынке. В связи с этим отечественная банковская индустрия начинает все интенсивнее использовать возможности API (application programming interface), т.е. открывать IT-системы банковских учреждений таким образом, чтобы дать возможность сторонним разработчикам создавать свои продукты для работы с внутренними банковскими процессами. API предоставляет банкам возможность стать в целом более гибкими, уменьшить стоимость вывода на рынок новых продуктов, дать своим клиентам новые инструменты и начать по-настоящему серьезно конкурировать с финтех-компаниями. А самое главное, что так называемый открытый API дает возможность банкам увеличить количество своих клиентов. Клиенты и рынок всегда нуждаются в удобных и функциональных инструментах. Решением для многих кредитных организаций, которые не имеют возможности самостоятельно развивать инновационные продукты, в данном случае является как раз открытый API. Многие эксперты верят в то, что наиболее передовые решения для банкинга в будущем будут создаваться именно сторонними разработчиками. Одними из самых первых в Российской Федерации приоткрывать свои API, начав работать со сторонними разработчиками, стали ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «Промсвязьбанк», АО «Альфа-Банк», АО «Тинькофф Банк», ООО «ХКФ Банк» и АО «Райффайзенбанк».

Еще одним популярным направлением банковских инноваций является так называемый банкинг вещей. Его возникновение стало неизбежно с появлением так называемого Интернета вещей. Сейчас это действительно достаточно актуальное направление развития для российских кредитных организаций, которое, безусловно, сулит большие выгоды в будущем. Компании начинают вкладывать все больше и больше средств для разработки и тестирования продуктов данной технологии. Лидером по объему инвестиций в подобные проекты среди российских кредитных учреждений является ПАО «Сбербанк». Банкинг вещей делает возмож-

ным, чтобы автомобили сами без участия людей автоматически платили за бензин или расплачивались за парковку, чтобы холодильники самостоятельно оплачивали заказ продуктов, а умные лампочки сами оплачивали израсходованную электроэнергию; и это все привязано к счету клиента.

Кроме того, в последнее время в России все большей популярностью пользуются облачные технологии (или технология облачных вычислений). Технология облачных вычислений позволяет своим пользователям иметь доступ к данным, информационным ресурсам без необходимости установления каких-либо приложений на своем устройстве, поскольку все информационное обеспечение предоставляют соответствующие серверы. Говоря простым языком, технология облачных вычислений является моделью представления потребителям IT как сервиса через сеть «Интернет». К важным преимуществам облачных сервисов можно отнести следующее:

- в целях хранения информации нет необходимости в приобретении дорогостоящих компьютеров и комплектующих, так как все хранится на так называемом облаке;
- происходит повышение производительности персональных компьютеров (ПК), поскольку технология облачных вычислений в делопроизводстве и других сферах запускает программы удаленно, что позволяет оставлять на ПК достаточно много свободного места;
- происходит существенное уменьшение расходов на приобретение программного обеспечения, так как требуется только один раз купить необходимую программу для «облака», а порой можно даже просто взять ее в аренду;
- технология облачных вычислений не имеет ограничения в объеме хранимых данных, зачастую объем подобных сервисов исчисляется в миллионах гигабайт; новые облачные технологии позволяют практически везде и всегда иметь доступ к необходимым документам, главное только иметь возможность выхода в Интернет.

Таким образом, в целом облачные технологии дают возможность экономическим субъектам увеличить производительность, эффективность работы, а также значительно минимизировать свои издержки. Однако ранее многие аналитики отмечали, что в целом пока отечественные банки применяют данный вид технологий не так интенсивно, как этого хотелось бы. Как отмечают многие эксперты, основные барьеры для использования российскими кредитными организациями облаков связаны с вопросами конфиденциальности данных, в особенности персональных данных их клиентов. Более того, в нашей стране существуют и определенные законодательные требования к кредитным учреждениям, связанные с ограничениями хранения персональных данных клиентов в облаках. А как известно, очень большая доля повседневной работы кредитных организаций связана именно с персональными сведениями их клиентов. Несмотря на некоторые ограничения, процесс внедрения

облачных технологий в деятельность российских кредитных организаций с каждым годом все расширяется. Российские банковские учреждения применяют облачные технологии в различных видах операций. в том числе, например, в коммуникациях и маркетинге, розничном банкинге, управлении закупками, комплаенсе и управлении рисками, корпоративном банкинге.

В плане активности использования технологии облачных вычислений на российском рынке можно отметить АО «Альфа-Банк», АО «Тинькофф Банк» и ПАО «Сбербанк». Например, ранее представители АО «Тинькофф Банк» заявляли даже о том, что в будущем собираются сделать из своей организации чуть ли не полноценный облачный банк. А ПАО «Сбербанк» вместе с системным интегратором «Ай-Теко» в начале апреля 2018 г. запустили облачную платформу SberCloud, которая начала предоставлять корпоративным клиентам (от представителей малого бизнеса до крупнейших корпораций) услуги облачного решения: платформу, инфраструктуру или софт в качестве услуги. Кроме того, ранее также заявлялось о том, что данная платформа сможет предоставлять клиентам возможность воспользоваться облачной обработкой больших данных и инструментами создания решений в области так называемого Интернета вещей.

Также в последние годы все большее внимание со стороны отечественных кредитных организаций уделяется технологиям анализа больших данных (технология Big Data). Технология Big Data – это совокупность программных инструментов, подходов, методов обработки структурированных и неструктурированных данных огромных объемов и значительного многообразия, которые применяются для получения новой информации, полезных и понятных человеку результатов (при этом важно сказать, что подобные данные трудно обработать обычными, так называемыми стандартными способами). Кредитные учреждения применяют технологии анализа больших данных для следующих основных задач: оперативное получение отчетности, безопасность (недопущение мошенничества и проведения сомнительных операций), работа с персоналом, скоринг, а также маркетинг – персонализация банковских продуктов, предлагаемых клиентам. Согласно данным исследовательской и консалтинговой компании Gartner, по состоянию на 01.01.2019 39% всех банков в мире уже совершили инвестиции в развитие технологий анализа больших данных [11]. Как отмечают многие аналитики, сегодня на российском рынке в подобные технологии наиболее активно инвестируют средства следующие банки: ПАО «Сбербанк», Банк ГПБ (АО), Банк ВТБ (ПАО), АО «Альфа-Банк» и АО «Тинькофф Банк». Использование технологии Big Data позволяет кредитным организациям тщательнее учитывать потребности клиентов, улучшить свою систему безопасности и систему кредитного скоринга, значительно сократить время проведения внутренних процессов, в целом оптимизировать свою деятельность.

В последнее время российские кредитные организации все больший интерес проявляют по отношению к внедрению в процесс своей деятельности системы биометрической идентификации клиентов. Сюда можно отнести технологии по распознаванию голоса и лиц, в которые отечественные банки сегодня инвестируют огромные средства. Данные технологии призваны ускорять время обслуживания клиентов и делать его более комфортным, качественным, а также улучшить ситуацию, связанную с безопасностью банков. Интересно заметить, что, как заявляют представители АО «Тинькофф Банк», данная организация первой из российских банковских учреждений и одной из первых среди всех кредитных организаций мира внедрила технологию распознавания голоса в режиме онлайн в центре обслуживания клиентов. Причем если ранее АО «Тинькофф Банк» использовал технологическое решение компании NICE Systems, то относительно недавно они создали свою собственную более продвинутую систему распознавания голоса, которая к тому же является самообучающейся. Применение данной технологии позволяет «Тинькофф Банку» при каждом последующем звонке идентифицировать клиента, который до этого обращался в центр обслуживания клиентов данной кредитной организации хотя бы один раз, в течение 6–7 секунд. Данная процедура позволяет экономить за звонок в среднем 40–60 секунд, что, в свою очередь, существенно повышает качество обслуживания и сокращает затрачиваемое клиентом время без ущерба для безопасности осуществляемых через контакт-центр АО «Тинькофф Банк» операций. Если говорить про технологии распознавания лиц, то стоит сказать о том, что в конце 2017 г. ПАО «Сбербанк» запустил данную технологию в своем интернет-банке для корпоративных клиентов. Кроме того, ряд российских кредитных организаций уже начал внедрять данную технологию в свои банкоматы.

В начале 2018 г. стало известно о том, что АО «Альфа-Банк» первым в Российской Федерации в своих отделениях дал старт пилоту по распознаванию и анализу эмоций клиентов в режиме реального времени. А в феврале 2019 г. появилась информация о том, что ПАО «Росбанк» начал тестировать нейросетевую технологию распознавания в режиме реального времени эмоций в голосе клиентов, обратившихся в контакт-центр данной кредитной организации. При этом анализ происходит как на голосовом уровне, так и на семантическом, при переводе речи в текст. С помощью данной внедренной системы менеджеры контакт-центра ПАО «Росбанк» смогут получать сводную статистику по работе операторов с каждым звонком: распознанные эмоции, сравнительные показатели эффективности предоставленного сервиса, динамику изменения индекса удовлетворенности обслуживанием во времени. В июле 2018 г. под руководством компании «Ростелеком» была запущена единая биометрическая система идентификации личности по фотоизображению и голосу – цифровая платформа «Единая биометрическая

система» (ЕБС). Предполагается, что клиент будет очно сдавать в банк свои биометрические данные, после чего сможет получать услуги в любом банке дистанционно. На сегодняшний день уже более 100 российских коммерческих банков взаимодействуют с данной системой. В апреле 2019 г. стало известно о том, что ПАО «Сбербанк» приобрел контрольный пакет акций в группе компаний «Центр речевых технологий» (ЦРТ), являющейся разработчиком систем распознавания и синтеза речи, многоканальной записи, мультимодальной биометрии, обработки и анализа аудио-видеоинформации. А ранее в 2017 г. российским гигантом было приобретено 25% акций компании Vision Labs – разработчика системы распознавания лиц, а также продуктов виртуальной и дополненной реальности. Таким образом, ПАО «Сбербанк» в настоящее время поэтапно движется к созданию своей собственной биометрической платформы.

На настоящий момент российские банки начинают инвестировать все большие средства в развитие и во внедрение в процесс своего функционирования искусственного интеллекта и методов машинного обучения. Искусственный интеллект подразумевает способность компьютера, электронно-вычислительных машин решать такие задачи, которые обычно доступны человеческому разуму, например способность учиться на опыте или рассуждать. А машинное обучение можно определить как класс методов искусственного интеллекта, характерной чертой которых является не прямое решение задачи, а обучение в процессе применения решений множества сходных задач. Отметим, что эти технологии в настоящее время являются чуть ли не последней модной тенденцией как в отечественной, так и в мировой банковской сфере. По мнению многих экспертов, использование искусственного интеллекта и методов машинного обучения открывает огромные перспективы для кредитных организаций. Одно из важных достижений использования искусственного интеллекта состоит в том, что с течением времени, по мере обработки дополнительных данных машинное обучение улучшается и достигает все более хороших результатов.

По данным исследований, проведенных аналитическим агентством TAdviser, размер рынка искусственного интеллекта и машинного обучения в Российской Федерации в 2018 г. был равен около 1 млрд руб., а к 2020 г. он увеличится до 28 млрд руб. Аналитическим агентством отмечается, что одним из важнейших драйверов данного роста будет являться финансовый сектор (в основном как раз за счет национальной банковской сферы). Кроме того, в этих исследованиях говорится о том, что пока в целом российский банковский сектор в плане применения и развития искусственного интеллекта и машинного обучения находится на начальной стадии формирования и значительно отстает в этом от банковского сектора США и Великобритании [7]. Интересным моментом является то, что зачастую те кредитные организации, кото-

рым удалось хоть как-то успешно, эффективно внедрить какие-то инновационные технологии, связанные с искусственным интеллектом и машинным обучением, не готовы рассказывать об этом в деталях публично, так как считают данные свои достижения конкурентным преимуществом и опасаются, что кто-то сможет перенять их опыт и тем самым сведет их преимущество на нет. Действительно, все это очень напоминает своеобразную «гонку вооружений», «погоню за ядерным оружием»: наиболее передовые кредитные организации, как российские, так и зарубежные, пытаются получить самый мощный «искусственный интеллект» в мире для того, чтобы доминировать на рынке и «уничтожить» своих конкурентов. В исследованиях TAdviser говорится о том, что буквально через 5–6 лет с помощью искусственного интеллекта в банках будет приниматься около 80% всех решений, а также прогнозируется, что банковская деятельность примерно через это же время практически вообще перейдет на так называемые безлюдные технологии (клиенты будут общаться исключительно с «умными» ботами). В рамках данных исследований проводились и опросы руководства крупнейших российских банков относительно того, какие выгоды для их организаций способно дать применение искусственного интеллекта и машинного обучения. Так, 72% банкиров уверены, что данные технологии позволят их кредитным организациям значительно сократить издержки; 68% опрошенных полагают, что они (эти технологии) способствуют повышению качества предоставляемых банковских продуктов и услуг, повышению качества обслуживания клиентов. Дополнительно ряд респондентов считает, что данные инструменты позволяют эффективнее решать вопросы, связанные с системой безопасности банков; а 52% всего количества опрошенных банкиров думают, что искусственный интеллект способен обеспечить бизнесу новые экономические выгоды [7]. Если говорить о направлениях использования искусственного интеллекта и машинного обучения, то сегодня многие кредитные учреждения наиболее открыто заявляют о применении систем распознавания речи и ботов.

Некоторые аналитики сегодня отмечают, что в ближайшее время развитие искусственного интеллекта и машинного обучения в банковской деятельности стоит ожидать в следующих направлениях: выдача кредита и сопровождение, управление рисками. Объясняют они свою позицию тем, что данные процессы на настоящий момент связаны с довольно большим объемом ручного труда, а именно подобные процессы кредитные организации в первую очередь стараются оптимизировать. Так, ПАО «Сбербанк» развивает технологию Robotic Process Automation, которая призвана заменить рутинные, часто повторяющиеся простые операции благодаря использованию программных роботов.

Очевидно, что в скором времени даже крупнейшие банковские учреждения уже не будут нуждаться в таком огромном количестве сотрудников,

исчисляемом в тысячах и десятках тысяч людей, как сейчас. Все процессы и операции будут полностью автоматизированы, и тогда борьба на банковском рынке будет уже разгораться не между людскими умами, а между компьютерами, «искусственными интеллектами». Это реально поражает воображение, но это когда-нибудь обязательно случится.

Говоря о банковских инновационных технологиях, необходимо коснуться темы, связанной с тем, что сегодня в отчете о финансовых результатах (форма 102) российских банков отсутствуют статьи, связанные с расходами кредитных организаций на разработку и внедрение инноваций в процесс своего функционирования. Хотя совершенно очевидно, что инновационные технологии – это более чем актуально для современных кредитных организаций. Более того, в последние годы многие передовые как российские, так и иностранные кредитные организации значительно увеличивают свои расходы на инновационные технологии. Поэтому, по мнению автора, Банку России вполне можно было бы ввести дополнительную статью, связанную с расходами банков на разработку и внедрение инновационных технологий в форму 102. Более того, как считает автор, в будущем можно было бы также ввести для российских коммерческих банков показатель (соблюдение данного показателя могло бы осуществляться на добровольной основе), связанный с необходимым уровнем осуществления расходов на разработку и внедрение инновационных технологий, при одновременном предоставлении банкам (соблюдающим значение данного показателя) определенных налоговых льгот. С помощью данных нововведений Банк России мог бы способствовать решению проблем оценки и стимулированию внедрения инновационных технологий в коммерческих банках.

В заключение хотелось бы отметить, что российские кредитные организации стараются из года в год увеличивать свои расходы на внедрение новейших передовых технологий с тем, чтобы обслуживать своих клиентов чуть ли не 24 часа в сутки и 7 дней в неделю, чтобы сделать процесс обслуживания клиентов более комфортным, быстрым и доступным, а банковские услуги и продукты – более отвечающими реальным потребностям потребителей, чтобы в целом работать более эффективно и получить свои реальные конкурентные преимущества на рынке.

Литература

1. Банковское дело : учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева, Г.Г. Фетисов [и др.] ; под ред. О.И. Лаврушина. 12-е изд., стер. М. : КНОРУС, 2018. 800 с.
2. Банк 2.0. Как потребительское поведение и технологии изменят будущее финансовых услуг / Бретт Кинг. М. : Олимп-Бизнес, 2012. 512 с.
3. Дистанционное банковское обслуживание в России / М. Кирьянов. М. : КНОРУС, 2013. 110 с.
4. Конкуренция в банковском секторе России : учебное пособие / А.М. Тавасиев, Н.М. Ребельский, С.Р. Моисеев ; под ред. А.М. Тавасиева. М. : Юнити-Дана, 2001. 647 с.
5. Новые модели банковской деятельности в современной экономике : монография / колл. авторов ; под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2015. 168 с.
6. О сущности банковских инноваций / О.В. Иванова // ФЭС: Финансы. Экономика. Стратегия. Серия: Инновационная экономика: человеческое измерение. ВГТА. 2010. № 3. С. 21–25.
7. Официальный сайт аналитического агентства TAdviser – [http://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Искусственный_интеллект_\(рынок_России\)](http://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Искусственный_интеллект_(рынок_России))
8. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» – <https://www.tinkoff.ru/>
9. Официальный сайт информационного портала «Банки.ру» – <http://www.banki.ru/>
10. Официальный сайт электронной версии газеты «Ведомости» – <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2017/11/29/743437-v-rossii-pervii-platezh-blokchein>
11. Официальный сайт электронной версии газеты «Ведомости» – <https://www.vedomosti.ru/partner/articles/2019/02/25/739068-uznat-vse>
12. Через 10 лет розничные банки станут IT-компаниями / Ларионова Е. // Эксперт Сибирь 2016. № 24–25. С. 45–51.
13. Top 10 Trends in Banking in 2017 / A. Chandrashekar, A. Kumar, A. Saxena // Capgemini: Consulting. Technology. Outsourcing. Август 2017. С. 6–23.

PROSPECTS FOR THE DEVELOPMENT OF COMPETITION IN THE RUSSIAN BANKING SECTOR IN TERMS OF IMPLEMENTATION IN COMMERCIAL BANKS INNOVATIVE BANKING TECHNOLOGIES

Zubkova S.V.,
Financial University under the Government of the Russian Federation

Ayzatullin S.I.,
1st year master student of the Banking Institute
National Research University Higher School of Economics

The article covers various innovative banking technologies that are actively developed and introduced into the process of their activities by leading Russian commercial banks and enable them to gain a real competitive advantage in the market. The author gives his vision of how the banking competition will look like and on what it will be based in the near future in the context of the active introduction of innovative banking technologies. The author also suggests that the Central Bank of the Russian Federation implement two novelties that could help to solve problems of evaluation and stimulation of the innovative technologies' introduction in commercial banks.

Keywords: banking competition, IT technologies, innovative banking technologies, artificial intelligence, blockchain technology, cloud technologies, banking of things, biometric identification systems, Big Data.

References

1. Banking : a textbook / O.I. Lavrushin, N. And. Valencia, Fetisov G.G. [and others] ; under the editorship of O.I. Lavrushina. 12 ed., revised. M. : KNORUS, 2018. 800 p.
2. Bank 2.0. How consumer behavior and technology will change the future of financial services / Brett King. M. : Olympus-Business, 2012. 512 p.
3. Remote banking services in Russia / M. Kir. M. : KNORUS, 2013. 110 PP.
4. Competition in the banking sector of Russia : textbook / A.M. Tavasiev, N.M. Rebsky, S.R. Moiseev ; edited by A.M. Tavasiev. M. : Unity-Dana, 2001. 647 PP.
5. New models of banking in the modern economy : monograph / call. authors ; under the editorship of O.I. Lavrushina. M. : KNORUS, 2015. 168 c.
6. On the essence of banking innovation / O.V. Ivanova // FES: Finance. Economy. Strategy. Series: Innovation economy: the human dimension. The vgt. 2010. No. 3. P. 21-25.
7. Official website Analytics Agency TAdviser – [http://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Искусственный_интеллект_\(rynkov\)](http://www.tadviser.ru/index.php/Статья:Искусственный_интеллект_(rynkov))
8. Official site of JSC "Tinkoff Bank" – <https://www.tinkoff.ru/>
9. Official website of the information portal "Banks.ru" – <http://www.banki.ru/>
10. The official website of the electronic version of the newspaper "Vedomosti" – <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2017/11/29/743437-v-rossii-pervii-platezh-blokchein>
11. The official website of the electronic version of the newspaper "Vedomosti" – <https://www.vedomosti.ru/partner/articles/2019/02/25/739068-uznat-vse>
12. In 10 years, retail banks will become IT companies / Larionova E. // Expert Siberia 2016. No. 24-25. P. 45-51.
13. Top 10 trends in the banking sector in 2017 / A. Chandrashekar, A. Kumar, A. Saxena // Capgemini: Consulting. Technology. Outsourcing. August 2017. С. 6-23.

Конкуренция российских банков с финтех-проектами

Амирханян Людвик Сисакович,
студент финансово-экономического факультета,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

В статье рассмотрены основные тренды развития финтех-проектов, проанализированы исторические аспекты возникновения нового уровня конкуренции между финтех-проектами и другими финансовыми институтами на фоне цифровизации и глобализации мировой экономики. Сегодня финтех-проекты это не плод воображения, это реальность. В рамках исследования было проведено сравнение российского и зарубежного опыта развития и нормативно-правового регулирования финтех-проектов. Представлена статистика относительно проникновения финтех-проектов в крупных иностранных мегаполисах и городах-миллионниках России. Цитировано мнение экспертного сообщества из числа ведущих банкиров страны, а также зарубежных экспертов. Выявлены основные факторы, оказывающие негативное влияние на темпы проникновения продуктов финтеха на территории России. Приведены данные анкетирования, по итогам которого были сделаны выводы относительно настоящего и будущего финтех-проектов в России. В рамках исследования констатируется, что игнорирование прогрессирующего спроса на продукты финтех-проектов лишает государство будущих цифровых дивидендов, а в последствии ставит под угрозу его безопасность и целостность. К тому же, выдвигается точка зрения о необходимости объединения финтех-проектов и других финансовых институтов для ведения совместного эффективного бизнеса.

В заключении даны рекомендации по снижению влияния выявленных негативных факторов и выходу на восходящий тренд в развитии финансовых технологий.

Ключевые слова: финансовые технологии, банки, кредитование, инвестиции, риск, конкуренция, развитие, финансовые ресурсы, сотрудничество

Необходимость исследования обусловлена очевидными технологическими переменами, происходящими в экономике и сфере финансов по всему миру. В «Докладе о мировом развитии» отмечается, что на сегодняшний день «мир переживает величайшую информационно-телекоммуникационную революцию в истории человечества» [3]. Стоит отметить, что данный факт с конца прошлого столетия и по настоящее время способствует перетoku рабочей силы из промышленной сферы в сферу услуг.

К тому же, стремительное развитие компьютерных технологий в купе с высокими темпами роста мировой экономики в конце XX – начале XXI века приводит к эволюции природы денег, в рамках которой денежная масса больше не определяется потребностью товарно-денежного обращения, а определяется возможностями мобилизации временно-свободных денежных капиталов для процесса их накопления и экспансии. Именно революция в информационной и телекоммуникационной сферах стали важнейшей предпосылкой становления глобального финансового рынка и стремительного роста финансовых технологий по всему миру.

Финансовые технологии или финтех – отрасль, состоящая из компаний, использующих технологии и инновации для создания новых банковско-финансовых продуктов, инструментов аналитики, каналов поставок и даже таких структурных элементов как биржи цифровых валют.

Исследуя эволюцию финтех-проектов можно условно выделить два этапа.

Первый этап датируется с начала 90-х годов XX века и до финансового кризиса 2008 года. В этот период стремительное распространение интернета повлекло разработку и внедрение систем онлайн-платежей, разработкой которых преимущественно и занимались финтех-проекты того времени.

Второй этап начался в посткризисном 2009 году и длится по сей день. Заметим, что в условиях кризиса коммерческие банки активно сокращали свои продуктовые линейки и ужесточали кредитную политику в отношении малого бизнеса и физических лиц с проблемной кредитной историей, в то время как финтех-проекты, напротив, шли по пути расширения предложения для своих клиентов с тем, чтобы удержать имевшихся и привлечь новых пользователей финансовых услуг. Одним из самых популярных детищ финтех-проектов стали сделки P2P кредитования.

Таким образом, мы можем констатировать, что если на первом этапе финтех-проекты дополняли и улучшали банковское обслуживание, то на вто-

ром этапе они начали занимать высвобождавшиеся ниши традиционно банковского бизнеса. К тому же финтех-проекты получили бурное развитие в Азии, где порядка двух миллиардов населения Земли практически не имели доступа к кредитным ресурсам (в основном это граждане Китая и Индии, стран, показывающих быстрые темпы экономического роста).

В период посткризисного восстановления стало очевидно, что интересы коммерческих банков и финтех-проектов на рынке банковских услуг теперь во многом пересекаются [1], возник новый уровень конкуренции и более подкрепленные денежными ресурсами коммерческие банки начали оказывать давление на финтех-проекты. Не смотря на это, Банк России, выступая в роли мегарегулятора, до сих пор не вмешивается в прецедент конфликта между старыми и новыми финансовыми площадками.

В свою очередь в Великобритании финтех-проекты нашли отклик со стороны власти, благодаря чему сегодня Великобритания считается самой привлекательной в мире страной для финтех-проектов, на долю которых уже сегодня приходится более \$1,0 млрд. долларов США инвестиций. Одним из важнейших элементов регулирования данного рынка в Великобритании является предоставление финтех-проектам банковской площадки для апробации финтех-проекта и отслеживания спроса на него. Таким образом, регулятор видит все новые модели, появляющиеся на рынке, а компании, желающие вывести новый продукт на рынок, могут спрогнозировать спрос без необходимости больших первоначальных вложений в поиск правильной структуры проекта. В ЕС регулятор также поддерживает идею открытого банкинга. В России вопрос регулирования рынка P2P кредитования пока что «пущен на самотек», так как Банк России после проведения мониторинга на данном рынке пришел к выводу, что «на текущей стадии развития отсутствует целесообразность в регулировании этого вида бизнеса» (объем сделок за период составил чуть более 100 млн. рублей). Однако регулятор предупредил, что существует повышенный уровень рисков, которые принимают на себя граждане, использующие услуги P2P-площадок.

Также стоит отметить, что российские P2P компании развиваются гораздо более низкими темпами, чем в развитых странах и ранее упомянутых странах Азии. Во многом это связано с отсутствием специального регулирования, но также не стоит исключать фактор недоверия со стороны граждан из-за непрозрачности бизнес-модели и отсутствия гарантий возврата займа. В перспективе, с появлением законодательного статуса P2P-площадок у кредиторов появится возможность проверки данных, представленных заемщиками.

Так, например, в США с 2008 года является обязательным регистрация компаний в Комиссии по ценным бумагам и биржам (SEC). В Великобритании саморегулируемая организация P2P (P2PFA) действует с 2011 года. Во Франции Коми-

тет по контролю за кредитом и инвестициями (ACPR) контролирует рынок P2P с 2010 года.

Что касается российской действительности, то с одной стороны банки являются двигателями финтех-инноваций, поскольку именно на выделенные банками средства многие финтех-проекты начинают свою работу, с другой стороны они же оказывают некое сдерживающее воздействие, поскольку:

1. Финтехи оказываются в зависимости от кредитора.

2. Конечный продукт создан под запросы кредитора и не может быть реализован другим банком.

Однако следует признать, что иных вариантов фондирования у финтехеров сегодня практически нет, так как краудфандинг и бизнес-ангелы в России не развиты, а венчурные фонды неохотно вкладывают деньги в финтех-проекты. Проблема поиска финтех-проектами инвесторов усугубляется еще и тем, что проекты предпочитают копировать или создавать похожие. По мнению директора Russia Partners/Siguler Guff Александра Лупачева «должен произойти определенный психологический сдвиг, чтобы поведение банков изменилось, в телекоме и интернете для этого потребовалось больше 10 лет» [4].

Тем не менее, успешных финтех-проектов в России более чем достаточно. Упомянем один из них. Например, ставший уже международным финтех-проект Pay-me. Компания сотрудничает с множеством малых и средних фирм, а обработку всех онлайн платежей ведет один из крупнейших банков страны – Альфа-Банк, который с января 2018 года стал одним из совладельцев данного сервиса. Компания предлагает более 10 продуктов в рамках проведения онлайн платежей, ведения электронной бухгалтерии, оборудования розничных торговых площадок и складов «умными кассами», а также установки программного обеспечения, с помощью которого возможно контролировать и управлять бизнесом из любой точки мира в режиме онлайн.

В целом, согласно Fintech Adoption Index, в 2017 году около 33 % потребителей во всем мире использует два или более видов финтех-услуг [2]. Россия заняла третье место на рынке финтех-услуг среди 20 крупнейших мировых рынков, а индекс проникновения услуг финтеха в городах-миллионниках в 2017 году составил 43 %, увеличившись за год на треть [5].

Нельзя не обратить внимание и на тот факт, что финтех-стартап разрабатывается в большинстве случаев именно с целью последующей продажи какому либо коммерческому банку. И речь идет о крупных банках: по данным Forbs более 70 % всех российских финтех-проектов создано при участии банков из первой рейтинговой десятки [6]. На сегодняшний день только ведущие банки в России обладают достаточными финансовыми ресурсами, как для приобретения финтех-проектов, так и для создания собственных проектов технических инноваций, направленных на сокращение операционных издержек, увеличение

скорости транзакций или повышение доступности финансовых сервисов, что делает мелкие и средние банки абсолютно неконкурентоспособными ни по цене финансовых продуктов, ни по скорости их предоставления.

Вряд ли такая стратегия финтех-компаний является оптимальной. На наш взгляд финтех-проект должен стартовать не с одной единственной целью – быть как можно быстрее проданным, как только инновационная идея оформится, а для того, чтобы привлечь конечных потребителей, что позволит проекту окупиться и начать приносить доход. Даже если финтех-проект впоследствии будет продан коммерческому банку, то это произойдет по гораздо более высокой цене, так как идея сгенерирует собственную клиентскую базу (источник дохода банка), и отдача от финтех-проекта будет более значительна.

Эволюция и технологические инновации неизбежны. Свою точку зрения по данному вопросу высказал Президент России Владимир Путин: «Скорость технологических изменений нарастает стремительно, идет резко вверх. Тот, кто использует эту технологическую волну, вырвется далеко вперед. Тех, кто не сможет этого сделать, эта волна просто захлестнет, утопит» [7].

В рамках рассматриваемой темы нельзя обойти стороной и вступивший в силу с 1 января 2018 года закон о сборе биометрических данных банковских клиентов. У данной инициативы есть несомненные плюсы:

- возможность получать банковские и государственные услуги без личного присутствия в отделении банка;
- возможность совершать юридически значимые действия без предъявления паспорта и иных документов;
- возможность дистанционно получать, помимо банковских, государственные и иные услуги.

Однако, существуют и весомые риски, такие как:

- риск небезопасного хранения биометрических данных;
- риск их неправомерного использования.

Существуют определенные риски, связанные с темпами выпуска всё новых и новых идеи со стороны финтех-проектов и банков, которые просто не под силу распространить на всю территорию, а, следовательно, и население страны, в силу ряда причин:

- проникновение интернета по округам страны и населенным пунктам не равномерно (см. табл. 1);
- обеспеченность инфраструктурой, необходимой для безналичных расчетов (терминалы, банкоматы и прочее) по округам страны не равномерна;
- высокая доля теневой экономики (33,7 %) [8];
- недостаточный уровень финансовой грамотности населения страны.

Таблица 1

Динамика проникновения интернета в федеральных округах и населенных пунктах разного типа, %

	Население в целом	Москва	Санкт-Петербург	Города 1 млн. чел. и более	Города от 500 тыс. чел. до 1 млн. чел.	Города от 100 тыс. чел. до 500 тыс. чел.	Города менее 100 тыс. чел., ПГТ	Села
Зима 2016-2017	61	71	75	64	65	67	61	49
Весна 2017	61	70	75	66	65	67	61	48
Лето 2017	60	71	74	66	62	65	60	47
Осень 2017	62	72	80	65	66	67	63	49
Зима 2017-2018	64	74	76	67	69	68	64	53

Источник: Интернет в России: динамика проникновения. Зима 2017–2018 г. [Электронный ресурс]: офиц. сайт Фонда Общественного Мнения (ФОМ) // Интернет ресурс: <https://fom.ru/> // Режим доступа: <https://fom.ru/SMI-i-internet/13999>

В ходе работы нами было принято решение провести анкетирование по комплексу вопросов, которые косвенно помогут ответить на вопрос «Каковы реалии конкуренции банков и финтех-проектов?».

В опросе принимали участие 500 респондентов. В большинстве своем женщины (67,8 %). В возрасте до 30 лет находятся 74,6 % респондентов, остальные 25,4 % старше 30 лет. Уровень образования респондентов высокий, доля респондентов с высшим и незаконченным высшим образованием составила 66,2 % (см. рис. 1).

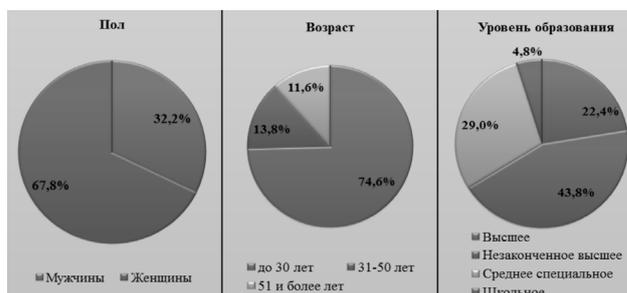


Рисунок 1 – Структура выборки по полу, возрасту и уровню образования респондентов
Источник: составлено автором.

Итак, на вопрос «Готовы ли Вы отказаться от использования наличных денег и банковских карт в пользу безналичной оплаты с использованием смартфона?», 64,4 % респондентов ответили «Нет» (см. рис. 2).

При этом стоит отметить, что на вопрос «Какой способ взаимодействия с обслуживающим банком

Вы считаете удобным для себя?» 84,0 % выбрали варианты «Онлайн-банкинг» и «Мобильный-банкинг» (см. рис. 3).

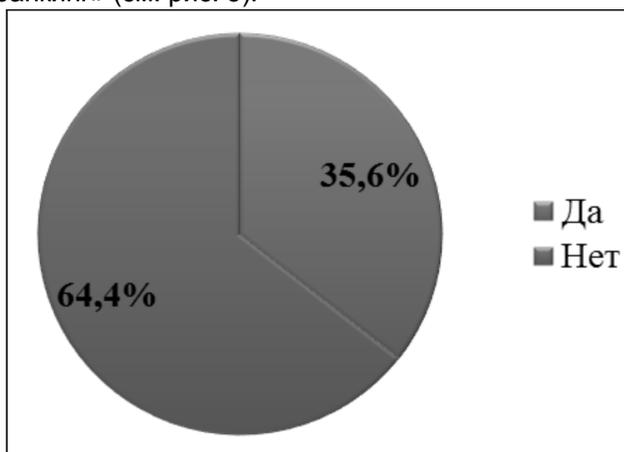


Рисунок 2 – Распределение ответов по выборке на вопрос: «Готовы ли Вы отказаться от использования наличных денег и банковских карт в пользу безналичной оплаты с использованием смартфона?»
Источник: составлено автором.

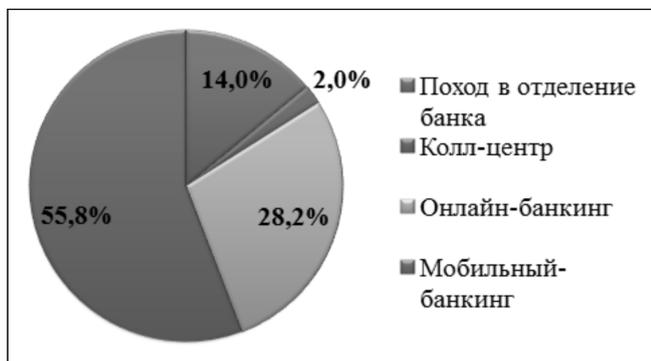


Рисунок 3 – Распределение ответов по выборке на вопрос: «Какой способ взаимодействия с обслуживающим банком Вы считаете удобным для себя?»
Источник: составлено автором.

Очень важный вопрос для данного исследования: «Доверите ли Вы свои биометрические данные банкам?», на который 64,6 % респондентов ответили «Нет», то есть они не готовы предоставить свои биометрические данные (см. рис. 4).

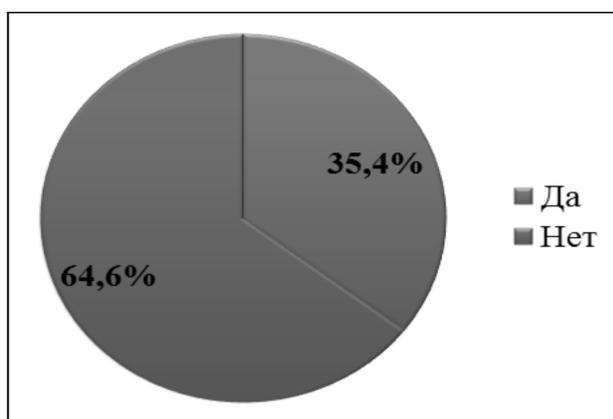


Рисунок 4 – Распределение ответов по выборке на вопрос: «Доверите ли Вы свои биометрические данные банкам?»
Источник: составлено автором.

На вопрос «С чем у Вас ассоциируется «цифровизация» экономики?» 38,5 % респондентов ответили негативно, то есть «С повышенными рисками», «Возможностью потери рабочего места», «Дискомфортом, вызванным необходимостью разбираться в сложных технических инновациях» (см. рис. 5).



Рисунок 5 – Распределение ответов по выборке на вопрос: «С чем у Вас ассоциируется «цифровизация» экономики?»
Источник: составлено автором.

Последний вопрос «Как Вы считаете, может ли искусственный интеллект заменить Вас на рабочем месте в ближайшие 3-5 лет?» касался только банковских сотрудников, доля которых в выборке составила 50 % (250 человек), 58,4 % ответили «Нет» (см. рис. 6).

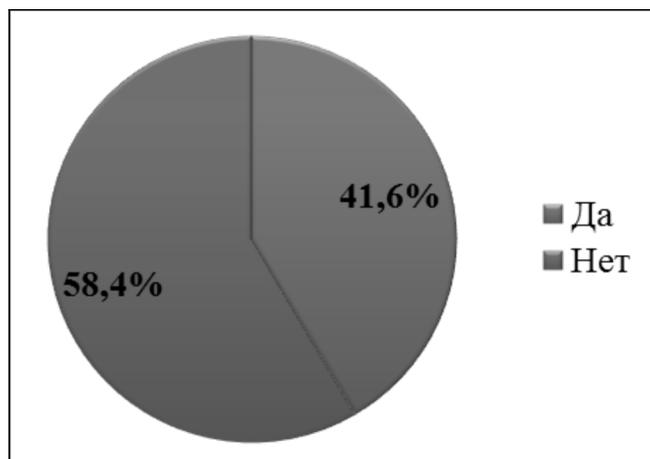


Рисунок 6 – Распределение ответов банковских сотрудников на вопрос: «Как Вы считаете, может ли искусственный интеллект заменить Вас на рабочем месте в ближайшие 3-5 лет?»
Источник: составлено автором.

Проведенное анкетирование показало некоторое недоверие граждан к содержанию, полезности и качеству инноваций. Во многом согласны с населением и ведущие банкиры страны. Так, например, по мнению директора по мониторингу электронного бизнеса Альфа-Банка Алексея Голенищева, «цифровизация ведет к росту определенных рисков, связанных с сохранением, обработкой и передачей данных» [4]. Как указывает Голенищев, с появлением более совершенных технологий развиваются и мошеннические схемы, поэтому банкам придется увеличить инвестиции в системы защиты.

А новые бизнес-модели вообще могут переместить важнейшие банковские операции в неконтролируемую регуляторами область. К тому же, коммерческие банки опасаются, что со временем станут выполнять лишь роль маркетплейса для финтех-проектов.

Тем не менее, все стороны (Банк России, коммерческие банки, финтех-проекты) должны считаться с запросами общества. Поэтому, хотелось бы отметить, что на сегодняшний день в России наблюдается заинтересованность населения России в развитии финтех-проектов, обеспечивающих доступ к онлайн-услугам.

Кроме того, необходимо свести к минимуму факторы, оказывающие негативное влияние на внедрение финтех-проектов на территории страны. Должна быть обеспечена заинтересованность инвесторов, бизнес-ангелов и венчурных фондов в наращивании финансирования финтех-проектов на уровне выше общемировых. Весомая роль в данном вопросе возлагается на Банк России, которому необходимо законодательно установить «правила игры» как на рынке финтех-проектов, так и в области наступившей цифровизации. К тому же, необходимо повышать финансовую грамотность населения страны, обеспечить равное проникновение интернета по округам страны и населенным пунктам, равную обеспеченность инфраструктурой, необходимой для безналичных расчетов, а также продолжать активную борьбу с теневой экономикой. Таким образом, России удастся повысить темпы роста внедрения финтех-проектов до уровня азиатских стран, что благополучно скажется как на экономике страны, делая ее более конкурентоспособной на «рынке будущего», так и на населении страны, принося ему весомые цифровые дивиденды.

Тем не менее, на сегодняшний день мы можем констатировать, что взаимодействие банков и финтех-проектов в России может привести как к полноценному и очень выгодному партнерству, так и к ожесточенной конкуренции. Существуют опасения, что в разворачивающейся конкурентной борьбе коммерческих банков и финтех-проектов за рынок финансово-банковских услуг, проигравшей стороной окажется население страны, так как все финансовые затраты на «ведение борьбы» в конечном счете лягут на плечи клиентов. Поэтому коммерческим банкам и финтех-проектам, возможно, необходимо объединиться в единую финансовую структуру и прилагать совместные усилия по достижению единых целей: высоких финансовых результатов и восприимчивости к запросам граждан.

Литература

1. Nicoletti B. «The future of fintech. Integrating Finance and Technology in Financial Services»//Palgrave Macmillan. – 2017.
2. EY FinTech Adoption Index 2017. The rapid emergence of FinTech [Электронный ресурс]: офиц. сайт Ernst & Young Global Limited // Интернет ресурс: <https://www.ey.com> // Режим до-

ступа:
[https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-fintech-adoption-index-2017/\\$FILE/ey-fintech-adoption-index-2017.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-fintech-adoption-index-2017/$FILE/ey-fintech-adoption-index-2017.pdf)

3. Доклад о мировом развитии «Цифровые дивиденды» [Электронный ресурс]: офиц. сайт Группы Всемирного банка // Интернет ресурс: <https://www.vsemimiybank.org/> // Режим доступа: <https://openknowledge.worldbank.org/>
4. Инновации несут риски для банков [Электронный ресурс]: офиц. сайт РосБизнесКонсалтинга (РБК) // Интернет ресурс: <https://www.rbc.ru/> // Режим доступа: <https://www.rbc.ru/newspaper/2017/09/05/59ad67f39a79477e3de93754>
5. Проникновение финансово-технологических услуг в мегаполисах России и в мире [Электронный ресурс]: офиц. сайт Ernst & Young Global Limited // Интернет ресурс: <https://www.ey.com/ru/ru/home> // Режим доступа: <https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-fintech-index-russia-rus-2017/%24FILE/EY-fintech-index-russia-rus-2017.pdf>
6. Банки против финтеха: конкуренция в надежде на партнерство [Электронный ресурс]: офиц. сайт Forbes // Интернет ресурс: <http://www.forbes.ru/> // Режим доступа: <http://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/351907-banki-protiv-finteha-konkurenciya-v-nadezhde-na-partnerstvo>
7. Путин назвал главного врага России [Электронный ресурс]: офиц. сайт РосБизнесКонсалтинга (РБК) // Интернет ресурс: <https://www.rbc.ru/> // Режим доступа: <https://www.rbc.ru/politics/01/03/2018/5a97c6cf9a7947573281ece7>
8. МВФ оценивает долю теневой экономики России в треть ВВП страны [Электронный ресурс]: офиц. сайт информационного агентства Банки.ру // Интернет ресурс: <http://www.banki.ru/> // Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=10266537>
9. Интернет в России: динамика проникновения. Зима 2017–2018 гг. [Электронный ресурс]: офиц. сайт Фонда Общественного Мнения (ФОМ) // Интернет ресурс: <https://fom.ru/> // Режим доступа: <https://fom.ru/SMI-i-internet/13999>

COMPETITION OF RUSSIAN BANKS WITH FINTECH PROJECTS

Amirkhanyan L.S.,

Financial University under the Government of the Russian Federation

The article considers the main trends of development of fintech projects, it analyses historical aspects of emerging new level of competition between fintech projects and other financial institutions against the background of digitalization and globalization of the world economy. Nowadays finance technical projects are not a fruit of imagination, but a reality. As part of a study, domestic and foreign experience of development and regulatory framework of fintech projects are compared. Statistics regarding to their entrance in large foreign megacities and Russian cities with million people are presented. Expert views of Russian and

foreign most prominent bankers are quoted. The key factors those have identified having a negative impact on rates of development of fintech products on the territory of Russia. A questionnaire survey has been taken which is providing conclusions about the present and future of fintech projects in Russia.

As part of a research, it is noticed that ignoring the growing demand for products of fintech projects deprives the state of future digital dividends and subsequently threatens its safety and integrity. In addition, the view is expressed that it is necessary to merge fintech projects with other financial institutions for doing effective business together.

In conclusion recommendations are made on how to reduce the effect of negative factors and how to raise the finance technology development to a new level.

Keywords: financial technology, banks, lending, investment, risk, competition, development, financial resources, cooperation.

References

1. Nicoletti B. "The future of fintech. Integrating Finance and Technology in Financial Services" // Palgrave Macmillan. – 2017.
2. EY FinTech Adoption Index 2017. The rapid emergence of FinTech [Electronic resource]: official. website Ernst & Young Global Limited // Internet resource: <https://www.ey.com> // Access mode: [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-fintech-adoption-index-2017/\\$FILE/ey-fintech-adoption-index-2017.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-fintech-adoption-index-2017/$FILE/ey-fintech-adoption-index-2017.pdf)
3. World Development Report "Digital Dividends" [Electronic resource]: official. World Bank Group website // Internet resource: <https://www.vsemirnyjbank.org/> // Access mode: <https://openknowledge.worldbank.org/>
4. Innovations carry risks for banks [Electronic resource]: official. website RosBusinessConsulting (RBC) // Internet resource: <https://www.rbc.ru/> // Access mode: <https://www.rbc.ru/newspaper/2017/09/05/59ad67f39a79477e3de93754>
5. Penetration of financial and technological services in megacities of Russia and in the world [Electronic resource]: official. website Ernst & Young Global Limited // Internet resource: <https://www.ey.com/ru/ru/home> // Access mode: <https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-fintech-index-russia-eng-2017/%24FILE/EY-fintech-index-eng-2017.pdf>
6. Banks against fintech: competition in the hope of partnership [Electronic resource]: official. Forbes site // Internet resource: <http://www.forbes.ru/> // Access mode: <http://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/351907-banki-protiv-finteha-konkurenciya-v-nadezhde-na-partnerstvo>
7. Putin called the main enemy of Russia [Electronic resource]: official. RosBusinessConsulting (RBC) website // Internet resource: <https://www.rbc.ru/> // Access mode: <https://www.rbc.ru/politics/01/03/2018/5a97c6cf9a7947573281ece7>
8. The IMF estimates the share of the shadow economy of Russia in a third of the country's GDP [Electronic resource]: official. website of the information agency Banki.ru // Internet resource: <http://www.banki.ru/> // Access mode: <http://www.banki.ru/news/lenta/?id=10266537>
9. The Internet in Russia: the dynamics of penetration. Winter 2017–2018 [Electronic resource]: official. Public Opinion Foundation website (FOM) // Internet resource: <https://fom.ru/> // Access mode: <https://fom.ru/SMI-i-internet/13999>

Риски современных банков в связи с появлением на рынке новых игроков – FinTech компаний: регулирование индустрии FinTech на банковском рынке

Кшукина Елена Сергеевна,
магистр,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

В данной статье рассмотрены основные риски на современном банковском рынке, вызванные появлением на нем FinTech компаний. Особое внимание уделяется рассмотрению FinTech компаний как главных конкурентов современным коммерческим банкам. Также в рамках рассмотрения данной темы были даны рекомендации банкам по преодолению рисков и возможные пути взаимодействия с FinTech компаниями.

Ключевые слова: FinTech, современный коммерческий банк, регулятивная песочница, RegTech, риски на современном банковском рынке, риск-ориентированное регулирование, регулирование FinTech компаний

На сегодняшний день в русском языке отсутствует толкование такого понятия как «FinTech» (или финансовых технологий), несмотря на то, что этот термин уже активно употребляется в течение нескольких лет. Согласно зарубежным источникам FinTech (financial technology) это:

1. Сфера действия технических стартапов, совершающих переворот в таких направлениях, как мобильные платежи, переводы денег, займы, привлечение средств и даже управление активами.¹

2. Бизнес-направление, в основе которого лежит использование программных продуктов для предоставления финансовых услуг.²

Термин «FinTech» был введен Силиконовой долиной. Именно там было создано множество IT-проектов, которые позже стали чем-то вроде «акселератора» современным FinTech. В настоящее время столицей FinTech считается Лондон благодаря своему большому количеству FinTech-инноваций и своим инвестиционным потокам.

Стремительное развитие отрасли FinTech, которая еще совсем недавно и вовсе не существовала как самостоятельная сфера деятельности, не могло остаться без внимания со стороны регулирующих органов. На сегодняшний день проблемой регулирования индустрии финансовых технологий озадачены по всему миру. Председатель Центрального Банка РФ Эльвира Набиуллина, выступая 13 октября 2016 года в Казани на форуме Finopolis 2016, отметила следующее: «Пока финансовые технологии не так масштабны — мы должны дать им возможность развиваться. Нам пока сложно понять, какие риски эти технологии несут, и понять это мы можем лишь вместе с рын-

¹ What is fintech and why does it matter to all entrepreneurs [Электронный ресурс] / Информационный портал «Hot Topics»; J. Munch. — Электрон. дан. — Лондон, 2016. URL: <https://www.hottopics.ht/stories/finance/what-is-fintech-and-why-it-matters/> свободный. Дата обращения: 02.03.2018 г.

² Fintech Definition [Электронный ресурс] / Газета «Fintech Weekly» — Электрон. дан. — Кельн, 2016. URL: <https://www.fintechweekly.com/fintechdefinition>, свободный. Дата обращения: 02.03.2018 г.

ком, поэтому ЦБ будет изучать опыт передовых регуляторов мира, например, Сингапура».

Слова главы ЦБ РФ, который, по своей сути, является главным регулятором финансового рынка России, наилучшим образом характеризуют степень проработки этой проблемы в нашей стране. На мой взгляд, основная проблема заключается в том, что до конца не понятно с какой стороны подступиться к этому непростому явлению. Базируясь на высоких технологиях и новейших разработках, FinTech перекраивает не только IT- сферу, но и, например, сферы финансовых и кредитных отношений. Для многих до сегодняшнего дня остаются непонятными следующие вопросы: Какие органы регулирования осуществляют надзор за деятельностью компа-

ний FinTech? Какие правила должны соблюдать компании FinTech? И, в частности, какие законодательные требования применимы к разным категориям компаний FinTech? Стоит отметить, что упомянутые проблемы не имеют отношения к каким-то конкретным законам, они скорее связаны с общей неопределенностью и путаницей. Все это объясняет несомненную актуальность темы данного исследования.

Рассмотрим подробнее регулирование сферы финансовых технологий в Российской Федерации и разберемся с рисками, которые возникают в связи с их проникновением в банковский сектор.

В настоящее время в России зарегистрирована деятельность около 250 организаций, функционирующих в секторе финансовых технологий (рис .1).

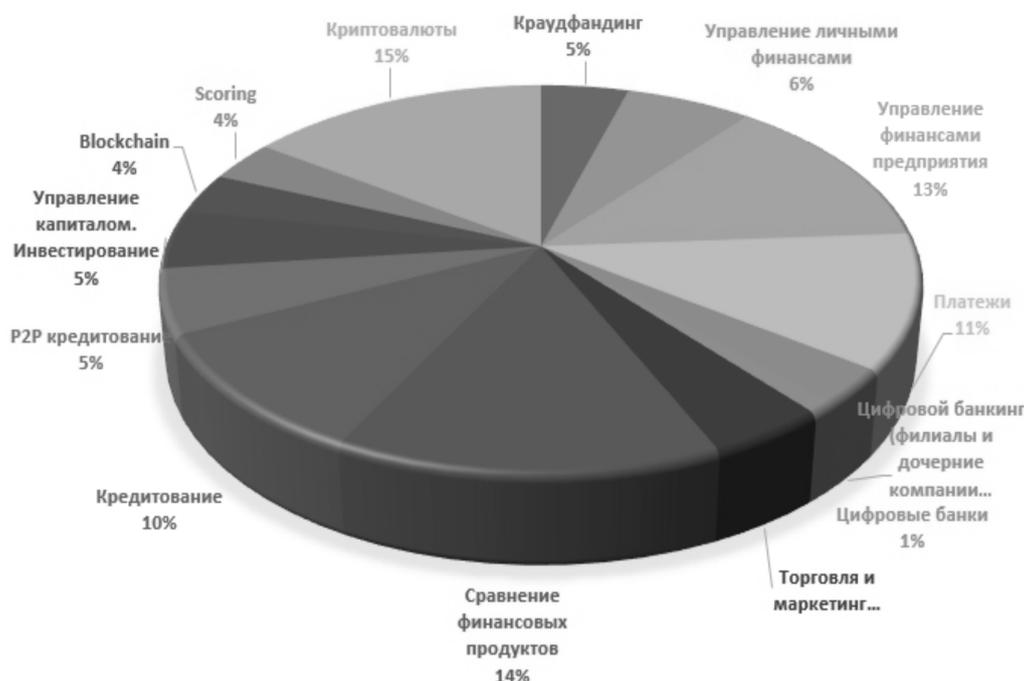


Рис. 1. Источник: Отчет о развитии отрасли FinTech в России 2017, Обсерватория FinTech

По итогам 2017 года лидирующими направлениями являются:

- Кредитование, включающее в себя Микрофинансовые организации 10,3% рынка, с P2P кредитованием равен 15,7%
- Сектор Криптовалют (включает: цифровые кошельки, обменные пункты, биржи и т.д., связанные с производством и движением цифровых монет) – 15,1%
- Сравнение финансовых продуктов и/или их покупка -14,1%
- Управление финансами предприятия— 13,2%
- Сектор Платежей— 11,2%

Уже ни для кого не секрет, что ФинТех-компании перекраивают современную картину банковского рынка, но до сих пор не ясно, в чью пользу происходят эти изменения. Базельский комитет по банковскому надзору оценил, как техно-

логические инновации в финансовых услугах влияют на банковскую отрасль.

Поскольку ситуация с ФинТех-компаниями постоянно меняется, оценить ее материально довольно сложно. По некоторым оценкам, рискованными могут оказаться от 10–40 до 20–60% прибылей банков от розничного бизнеса в перспективе десяти лет, другие считают, что банки справятся с этой угрозой и поглотят новых конкурентов, тем самым повысив эффективность и расширив возможности своего бизнеса, говорится в документе со ссылкой на Global Banking Review от McKinsey & Co.

«Быстрое развитие новых технологий совместно с их воздействием на снижение барьеров для входа на рынок финуслуг стимулирует быстрое рождение новых бизнес-моделей и появление новых участников на этом рынке. В совокупности эти

факторы могут оказаться более разрушительными, нежели предыдущие изменения в банковской отрасли», — говорится в документе с уточнением, что это всего лишь прогноз, который может и не сбыться.

На фоне возрастающей конкуренции со стороны ФинТех-проектов банкам приходится менять бизнес-модели, что с течением времени становится все сложнее и дороже, следует из отчета БКБН. А это, в свою очередь, порождает новые риски или усугубляет и так существующие.

1. Риск снижения доходности банков за счет конкурентной борьбы с ФинТех-компаниями, за счет необходимости изменения модели ведения бизнеса и за счет роста затрат на поддержание инновационной составляющей бизнеса, чтобы соответствовать требованиям быстроразвивающегося рынка.

Пожалуй, это по праву самая тяжело решаемая проблема для банков, сталкиваются с которой все, но противостоять ей могут лишь крупные банки и большими возможностями расширения и привлечения квалифицированных кадров. Здесь речь идет о создании на собственной платформе квалифицированных отделов, занимающихся контролем и даже разработками инновационных моделей и процессов, чтобы не только не отставать от инноваций, но и самому диктовать их.

2. Риск потери контроля над переданными на аутсорсинг данными, ответственность за которые по-прежнему лежит на банке.

В этой связи они должны надлежащим образом обеспечить процессы риск-менеджмента и постоянный контроль за любой операцией, переданной стороннему лицу. Здесь ярким примером служит Сбербанк РФ, на базе которого была создана такая IT-компания как СберТех. Главная цель Сбербанка в рамках Стратегии 2020 – конкурировать с глобальными технологическими компаниями, оставаясь лучшим банком для населения и бизнеса. СберТех – это IT-компания, которая помогает Сбербанку достичь этой цели, внедряя передовые IT-продукты и сервисы.

3. Социальный риск, риск сокращения рабочих мест и безработицы.

Социальный риск данной интеграции проявляется в риске снижения числа рабочих мест за счет использования технологий искусственного интеллекта. Все профессии, связанные с рутинной работой, — секретари, сотрудники контакт-центров и т.д. — могут быть в большей степени замещены умными алгоритмами. Яркий пример такой ситуации – Сбербанк России – крупнейший банк с самым большим количеством открытых на территории РФ офисов и отделений. Создавая вокруг своего банка экосистему, Герман Греф отмечает, что темпы роста сокращения сети со временем будут только нарастать, наращивая за собой и сокращение рабочих мест. Выход здесь один – устраивать людей в смежные организации экосистемы. Глава Сбербанка пояснил, что в дальнейшем «вокруг» Сбербанка планируется создавать «большое количество малых бизнесов», в которые постепенно

будут переходить сотрудники банка. «Это стратегия создания цифровой экосистемы, тот тренд, который мы сегодня видим в мире, и это крайне необходимо для экономики нашей страны. Это очень серьезно изменит практически все сектора экономики. С другой стороны, для нас это способ сохранения наших людей, рабочих мест», — пояснил Греф.

4. Риск потери контроля за банковскими процессами, которые могут перейти в IT сферу.

На этот случай банковскому надзору следует взаимодействовать с другими властями, которым в той или иной степени могут быть подконтрольны финтех-компания, например, регуляторами в области связи, защиты конкуренции, финразведкой и пр. И здесь особое внимание необходимо уделить регулированию ФинТеха. На этой теме остановимся подробнее.

Регулирование FinTech – очень актуальная на сегодняшний день экономическая тема, разговоры о которой целесообразно вести в настоящем времени, поскольку все изменения и новшества в данной отрасли происходят, так сказать, здесь и сейчас. Необходимо отметить, что трудности разрешения проблемы также кроются в том, что она касается не только законодательного регулирования на уровне надзорных органов, но и уровня правового мышления и правосознания. В данном вопросе следует рассматривать не только регулятивные барьеры, но и консерватизм, который сильно препятствует еще более стремительному развитию FinTech.

Поскольку деятельность FinTech компаний непосредственно влияет на финансовый рынок, основная задача регулирования такой деятельности ложится на плечи государства и регулятора. И здесь, несомненно, государство и регулятор должны работать сообща, поскольку именно такая коллаборация будет способствовать наиболее комплексному разрешению сложившейся ситуации.

Регулирование как явление можно условно разделить на две составляющие – это стимулирование и сдерживание. Применимо к регулированию деятельности FinTech необходимо говорить об использовании двух этих форм вместе. С одной стороны, для поддержания стабильности экономики индустрия финансовых технологий должна подвергаться достаточно серьезному контролю, чтобы не допускать на рынок без исключения все стартапы. А с другой стороны, для дальнейшего прогресса и передового развития экономики такая отрасль, как FinTech должна испытывать на себе стимулирующее воздействие.

По моему мнению, в отношении FinTech должно быть применено так называемое риск-ориентированное регулирование, причем с опорой именно на реальные риски, а не на потенциальные. Здесь смысл в том, что регулирование отрасли финансовых технологий будет действительно именно тогда, когда все стартапы на начальном этапе будут подвергнуты быстрой апробации, а те, что прошли её и в реальных условиях продемонстрировали свое право на существование и те

риски, которые они за собой влекут, будут непосредственно воплощаться в жизнь. Необходимо создать реальные ограничения, в рамках которых будет испытываться технология под надзором регулятора и в полностью контролируемой среде. В этом отношении многие государства осознали необходимость создания так называемых «регулятивных песочниц». При рассмотрении темы финансового регулирования FinTech особое внимание следует уделить понятию «регулятивная песочница», поэтому рассмотрим его более подробно.

Регулятивные песочницы (regulatory sandboxes) – это особый режим, который позволяет инновационным компаниям протестировать свои продукты и услуги в контролируемой среде без риска нарушить финансовое законодательство.¹

Следует отметить, что «регулятивные песочницы» были созданы именно в ответ на необходимость регулирования быстро растущей и развивающейся индустрии FinTech. Это новый инструмент апробации, тестирования и регулирования инноваций, создание которого, на сегодняшний день, запланировано в таких странах, как Великобритания, Сингапур, Австралия, Объединенные Арабские Эмираты и Российская Федерация.

Первой страной, которая приняла решение о запуске «регулятивной песочницы» для финансового регулирования, была Великобритания. В 2014 г. на базе Службы по финансовому регулированию и надзору (FCA) была запущена программа взаимодействия с FinTech компаниями и их поддержки – Project Innovate. В 2015 г. FCA предложила запустить в рамках Project Innovate регулятивную песочницу. Суть заключается в том, что для каждого конкретного проекта создается фактически отдельная «песочница» со своими параметрами и ограничениями, с учетом особенностей тестируемого проекта. Далее происходит апробация проекта, по итогу которого компания представляет FCA отчет о результатах эксперимента. На его основе принимается решение о выводе продукта на рынок с получением необходимых разрешений либо о нецелесообразности дальнейшей работы. Алгоритм работы «регулятивной песочницы» Великобритании может быть представлен в виде следующей схемы (рис. 2).

По аналогичному принципу, но с индивидуальными особенностями свои собственные песочницы в 2016 году создали Сингапур, Австралия и ОАЭ (регулятивная лаборатория).

Говоря о Российской Федерации, в конце 2016 года заместитель Председателя Банка России Ольга Скоробогатова заявила, что Регулятор планирует создать в стране регулятивные песочницы. По состоянию на 2017 год в России отсутствуют законодательные условия для полноценной реализации регулятивной песочницы. Для её легализации необходимы изменения в федеральный за-

кон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», предусматривающие право Банка России устанавливать особенности и изъятия в нормативном регулировании и правилах поведения в отношении отдельных кредитных организаций и некредитных финансовых организаций, участвующих в экспериментах. Центральный Банк РФ совместно с Правительством РФ активно решает данные вопросы, поскольку, если она все же будет реализована, то Россия станет примером внедрения наилучшей деловой практики и сможет активно конкурировать с иными юрисдикциями в сфере инновационных финансовых технологий.



Рис. 2. Источник: статья «Институт «Регулятивных песочниц» как инструмент поддержки финансовых инноваций», Журнал «Деньги и кредит», №10

финансовое регулирование посредством песочниц создает возможность, с одной стороны, сохранить контроль над нерегулируемой нишей, с другой – позволить ей развиваться и повышать конкурентоспособность национальной экономики.

Наряду со стремлением государства создать механизмы финансового регулирования индустрии FinTech, он и сам стремится встать на правовое поле официально, в результате чего на сегодняшний день можно говорить о создании так называемого RegTech (Regulatory Technology).

RegTech – это технология, которая помогает фирмам в отрасли финансовых услуг соответствовать правилам соблюдения финансовых обязательств. Первым государственным регулятором, который взял на вооружение этот термин, стало британское Управление по финансовому регулированию и надзору (FCA).

Являясь по сути своей подмножеством FinTech, RegTech на сегодняшний день пользуется огромной популярностью как у FinTech компаний, так и у крупнейших мировых корпораций. RegTech позволяет компаниям обходить торговые барьеры и помогает найти общий язык с любыми государственными регуляторами, что крайне актуально в условиях глобализации мирового сообщества.

Таким образом, на сегодняшний день уже существуют пути финансового регулирования FinTech индустрии. На мой взгляд, принимая во

¹ «Институт «Регулятивных песочниц» как инструмент поддержки финансовых инноваций» Достов В.Л. Шуст П.М. Рябкова Е.С. – Журнал «Деньги и кредит», №10, 2016, с. 51-56

внимания следующие рекомендации, можно создать наилучшие методы регулирования:

1. Регулирование должно быть направлено в первую очередь на развитие, а не сдерживание отрасли;

2. Регулирование инноваций должно производиться инновационными методами, такими, например, как создание «регулятивных песочниц»;

3. Регулирование должно быть также направлено на преодоление консерватизма, недостатка финансовой и технологической грамотности населения, поскольку они являются барьерами для развития FinTech.

В секторе финансовых услуг происходят коренные перемены, а подпитывает эти преобразования сегмент FinTech.

Главенство FinTech отрасли в ближайшей перспективе признает не только профессиональное сообщество (банки), но и государство и бизнес. Многие страны активно предпринимают попытки задокументировать и зарегламентировать инновационные технологии и разработки FinTech, а решения, которые напрямую затрагивают экономику страны, и вовсе требуют внесения изменений в законодательство. Но из-за их молниеносного развития, предсказать, как обычные услуги будут выглядеть через год, два как минимум сложно. Поэтому государственное регулирование во всем мире скорее стремится догонять технологии.

Подведем итог, какие же риски несет в себе проникновение финансовых технологий на банковский рынок и как банки могут справляться с этими рисками:

- Риск снижения доходности банков за счет конкурентной борьбы с ФинТех-компаниями, за счет необходимости изменения модели ведения бизнеса и за счет роста затрат на поддержание инновационной составляющей бизнеса, чтобы соответствовать требованиям быстроразвивающегося рынка.

Возможности решения данной ситуации: укрупнение банков, сосредоточение ресурсов, достаточных для продолжения конкурентной борьбы на банковском рынке, у наилучших банков, которые могут себе позволить соответствовать времени и быть клиентоориентированными. Затраты, понесенные банком в целях борьбы с этой угрозой, впоследствии позволят ему окупить их, в связи с тем, что их клиентская база расширится (т.к. не все банки смогут преодолеть данный риск).

- Риск потери контроля над переданными на аутсорсинг данными, ответственность за которые по-прежнему лежит на банке.

Возможные способы борьбы с данным риском: открытие необходимых отделов на собственной платформе, чтобы избавиться себя от необходимости передачи данных на аутсорсинг. Другой выход – покупка ФинТех-компании и присоединение ее к банку, чтобы данные не выходили за пределы одной фирмы. И еще один выход – формирование отделов квалифицированных специалистов, который отвечали бы за контроль над переданными данными.

- Социальный риск, риск сокращения рабочих мест и безработицы.

Способы преодоления риска: формирование вокруг банка экосистемы, включающей в себя множество смежных бизнесов и представляющих собой рабочие места для квалифицированных в банковском деле специалистов.

- Риск потери контроля за банковскими процессами, которые могут перейти в IT сферу.

Данный риск можно преодолеть, только узаконив процесс регулирования финтеха. В работе подробно рассмотрены возможности регулирования финтеха. На сегодняшний день в ответ на бурное развитие FinTech индустрии был разработан достаточно действенный финансовый регулятор этой индустрии – «регулятивные песочницы». Они представляют собой относительно новое явление в мировой практике и являются реакцией государства на изменение финансового рынка. Их появление вполне закономерно: в условиях внедрения инноваций действующие регулятивные подходы становятся менее эффективными, поэтому регуляторам фактически приходится придумывать совершенно новые модели работы с поднадзорными субъектами. Их появление, вероятно, говорит об освоении регуляторами новой для себя деятельности – поддержки инноваций на самой ранней стадии их появления и финансовом регулировании новой, но очень важной для каждой страны отрасли – FinTech.

Вопрос о том, сколько же стоит банку такое соперничество и Фин-Тех компаниями – очень сложный для составления подробных расчетов. Во-первых, потому, что способов борьбы с возникающими рисками у банков много. Во-вторых, рынок ФинТех стартапов очень динамичный, начиная с количества компаний и заканчивая их стоимостью и готовностью присоединиться к банку. В связи с этим провести расчетно-аналитическую работу здесь трудно. Стоит сказать, что международный опыт проектов по созданию экосистемы вокруг банка показывает, что сумма вложений начинается от нескольких десятков миллионов долларов США. Основная масса средств, как правило, уходит на сбор данных и их обработку, а также внедрение новых технологий, искусственный интеллект, машинное обучение и так далее.

У банков есть две стратегии выживания: либо скупать готовые ФинТех-стартапы, либо выращивать такие стартапы самим, полагает Дмитрий Сатин. Так, например, в России стартовала первая межбанковская акселерационная программа для ФинТех-стартапов Fintech Lab при поддержке банков ВТБ24, «Хоум Кредит», «Ак Барс», «Санкт-Петербург», «Абсолют» и платежной системы MasterCard. «Крупные банки будут практиковать либо выкуп команд вместе с технологиями, либо будут оставлять им определенную долю независимости, но выступать инвесторами таких проектов. Более остро стоит вопрос с небольшими региональными игроками, которые, скорее всего, останутся за пределами инноваций и автоматизации своего бизнеса, вот они могут потерять достаточно

много в пределах двух-трех лет», — полагает директор по развитию Future Fintech Александр Алешин.

Литература

1. Основные направления развития финансовых технологий на период 2018-2020 годов, документ Центрального банка Российской Федерации, 2018г. [Электронный ресурс] URL: https://www.cbr.ru/content/document/file/35816/on_fintex_2017.pdf/

2. What is fintech and why does it matter to all entrepreneurs [Электронный ресурс] / Информационный портал «Hot Topics»; J. Munch. – Электрон. дан. – Лондон, 2016. URL: <https://www.hottopics.ht/stories/finance/what-is-fintech-and-why-it-matters/>

3. Fintech Definition [Электронный ресурс] / Газета «Fintech Weekly» – [Электронный ресурс] – Кельн, 2016. URL: <https://www.fintechweekly.com/fintechdefinition/>

4. Отчет о развитии отрасли ФинТех в России за 2017 год [Электронный ресурс] Информационный портал «ФинТех Обсерватория» URL: <https://fintech-ru.com/>

5. Всемирный обзор сегмента Fintech, отчет PwC, 20.12.2017г.

6. Усоскин В. М. Теневой банкинг: место и роль в системе финансового посредничества // Деньги и кредит. 2016. № 4. С. 20–27.

7. «Институт «Регулятивных песочниц» как инструмент поддержки финансовых инноваций» Достов В.Л. Шуст П.М. Рябкова Е.С. – Журнал «Деньги и кредит», №10, 2016, с. 51-56

8. Технологии финансовых услуг в 2020 году и в дальнейшем, Глобальный доклад PwC, март 2017 года [Электронный ресурс] URL: <https://pwc.com/fintechreport/>

9. McKinsey. FinTech – Challenges and Opportunities., май 2016 год, [Электронный ресурс], URL: https://www.mckinsey.de/files/160525_fintech_english.pdf

10. Yodlee. Fintech Rising: Creating Synergy in Financial Services. URL: http://solutions.yodlee.com/rs/789-EJH-884/images/EB_Fintech-Rising-Creating-Synergy-in-Financial-Services.pdf

11. PwC. Blurred lines: How FinTech is shaping Financial Services URL: <https://www.pwc.se/sv/pdf-reports/blurred-lines-how-fintechis-shaping-financial-services.pdf/>

12. PwC. What is FinTech? URL: <https://www.pwc.com/us/en/financial-services/publications/viewpoints/assets/pwc-fsi-what-isfintech.pdf/>

13. Финансовое посредничество в условиях развития новых технологий, – Усоскин В.М. Белоусова В.Ю. Козырь И.О. – Журнал «Деньги и кредит», №5, 2017, с. 14-21

14. ФинТех: механизм функционирования. Перцева С.Ю. – Журнал «Инновации в менеджменте», №12, 2017, с. 50-53

RISKS OF MODERN BANKS IN CONNECTION WITH THE ADVENT OF NEW PLAYERS ON THE MARKET – FINTECH COMPANIES: FINTECH INDUSTRY REGULATION IN THE BANKING MARKET

Kshukina E.S.

Finance University under the Government of the Russian Federation

This article discusses the main risks in the modern banking market caused by the appearance of FinTech companies on it. Particular attention is paid to the consideration of FinTech companies as their main competitors to modern commercial banks. Also within the framework of consideration of this topic, recommendations were given to banks on how to overcome risks and possible ways of interaction with FinTech companies.

Key words: FinTech, modern commercial bank, regulatory sandbox, RegTech, risks in the modern banking market, risk-based regulation. FinTech regulation.

References

1. The main directions of development of financial technologies for the period 2018-2020, the document of the Central Bank of the Russian Federation, 2018. [Electronic resource] URL: https://www.cbr.ru/content/document/file/35816/on_fintex_2017.pdf/
2. What does it matter to all entrepreneurs [Electronic resource] / Information portal "Hot Topics"; J. Munch. – Electron. Dan. – London, 2016. URL: <https://www.hottopics.ht/stories/finance/what-is-fintech-and-why-it-matters/>
3. Fintech Definition [Electronic resource] / Newspaper "Fintech Weekly" – [Electronic resource] – Cologne, 2016. URL: <https://www.fintechweekly.com/fintechdefinition/>
4. Report on the development of the FinTech industry in Russia in 2017 [Electronic resource] Information portal "FinTech Observatory" URL: <https://fintech-ru.com/>
5. World Fintech Segment Review, PwC Report, 12/20/2017
6. Usoskin V. M. Shadow banking: place and role in the system of financial intermediation // Money and credit. 2016. No. 4. P. 20–27.
7. "The Institute of Regulatory Sandboxes as a Tool to Support Financial Innovations" V.L. Dostov Shust P.M. Ryabkova E.S. – Journal "Money and Credit", No. 10, 2016, p. 51-56
8. Technologies of financial services in 2020 and beyond, PwC Global Report, March 2017 [Electronic resource] URL: <https://pwc.com/fintechreport/>
9. McKinsey. FinTech – Challenges and Opportunities., May 2016, [Electronic resource], URL: https://www.mckinsey.de/files/160525_fintech_english.pdf
10. Yodlee. Fintech Rising: Creating Synergy in Financial Services. URL: http://solutions.yodlee.com/rs/789-EJH-884/images/EB_Fintech-Rising-Creating-Synergy-in-Financial-Services.pdf/
11. PwC. Blurred lines: How FinTech is shaping Financial Services URL: <https://www.pwc.se/sv/pdf-reports/blurred-lines-how-fintechis-shaping-financial-services.pdf/>
12. PwC. What is FinTech? URL: <https://www.pwc.com/us/en/financial-services/publications/viewpoints/assets/pwc-fsi-what-isfintech.pdf/>
13. Financial intermediation in the conditions of development of new technologies, – V. Usoskin. Belousova V.Yu. Trump I.O. – Journal "Money and Credit", No. 5, 2017, p. 14-21
14. FinTech: the mechanism of functioning. Pertseva S.Yu. – Journal "Innovations in Management", No. 12, 2017, p. 50-53

Деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг в Российской Федерации

Ковалева Наталья Алексеевна,
канд. экон. наук, доц.,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Кононенко Анна Михайловна,
студентка 1 курса магистратуры

В работе проведен анализ операций коммерческих банков с ценными бумагами. Отмечены основные тенденции ведения деятельности кредитных организаций на российском фондовом рынке. Выявлены ключевые проблемы совершенствования рынка ценных бумаг, а также перспективы его развития и операций банков на нем.

Ключевые слова: фондовый рынок, коммерческие банки, ценные бумаги, санкции, эмитенты, инвесторы, профессиональные участники РЦБ.

В современных экономических условиях невозможно представить развитие финансового рынка без деятельности банков на нем. В большинстве стран мира прибыль кредитных организаций от операций на финансовых рынках вносит колоссальное вложение в формирование доходов. Рынок ценных бумаг, как составная часть финансового рынка, получил активное развитие в Российской Федерации в постсоветское время. Ценные бумаги, фиксирующие право собственности на капитал, создают своеобразный каркас для развития рыночной экономики нашей страны.

Банки, как одни из главных участников финансового сектора, играют существенную роль в формировании рынка ценных бумаг и эмитентов, обеспечивающих функционирование экономики в целом. В условиях всеобщей интеграции как на уровне национального рынка, так и на уровне международных финансовых институтов, банки создают новые тенденции и перспективы развития этой сферы, а также играют активную роль при формировании предпосылок для изменения структуры участников рынка ценных бумаг и совершенствования его процессов. На современном этапе в Российской Федерации сложилась смешанная модель рынка ценных бумаг, которая сочетает черты англо-американской и германской моделей фондового рынка. Одновременно и с примерно равными правами на РЦБ деятельность осуществляют банки и небанковские брокерско-дилерские компании.

В Российской Федерации на фондовом рынке особое место занимают акции (долевые ценные бумаги) и облигации (долговые ценные бумаги). Операции с ценными бумагами проводят Московская биржа и Национальный расчетный депозитарий, которые несут ответственность перед участниками РЦБ в части непрерывной торговли, а также расчетов по сделкам и хранению ценных бумаг [5]. В качестве основного нормативно-правового акта по регулированию деятельности банков на фондовом рынке выступает Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ. Вместе с данным Федеральным законом другие два: Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» составляют так называемое ядро регулирования данной отрасли [6].

В современной российской практике крупнейшие банки на рынке ценных бумаг являются универсальными коммерческими, т.е. они сочетают в себе инвестиционную деятельность, в частности операции на фондовом рынке, и традиционные банковские услуги. Функционирование инвестиционных банков на фондовом рынке значительно затрудняется из-за их ограниченной капитализации, и, как следствие, невозможностью обладать высокой операционной способностью. Универсальные коммерческие банки, напротив, обладая мощным потенциальным запасом активов, осуществляют свою деятельность на РЦБ и видят данную отрасль как более перспективный и прибыльный рынок, например по сравнению с рынком традиционных банковских операций. Все это определило специфику деятельности банков на рынке ценных бумаг и позволило кредитным организациям наращивать капитал за счет разных источников. Банки на фондовом рынке могут выступать в качестве: эмитентов, инвесторов, профессиональных участников рынка ценных бумаг и членов саморегулируемой организации (СРО) [7, с. 140].

В качестве инвесторов на РЦБ преимущественно банки осуществляют *вложения* в акции, векселя, государственные ценные бумаги, облигации (рис. 1).

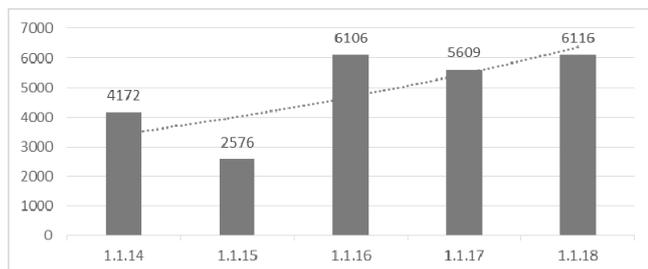


Рисунок 1. Суммарный объем портфелей ценных бумаг 10 крупнейших банков РФ, млрд руб.

Источник: рассчитано на основании данных Финансовых отчетностей 10 крупнейших банков РФ по показателю «Активы нетто».

Суммарный объем портфелей ценных бумаг 10 крупнейших банков РФ показывает положительный тренд. Однако на 1 января 2015 г. наблюдается значительное уменьшение вложений, что объясняется общей нестабильностью развития рынка. Структура портфеля ценных бумаг традиционно характеризуется преобладанием инструментов с фиксированной доходностью, представляющих вложения в российские государственные долговые обязательства и облигации.

Привлечение средств на долговом рынке ценных бумаг осуществляется путем выпуска векселей, облигаций, сберегательных и депозитных сертификатов (рис. 2).

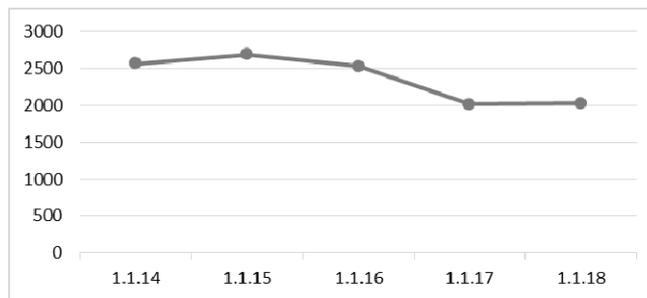


Рисунок 2. Выпущенные долговые обязательства банковского сектора, млрд руб.

Источник: рассчитано на основании данных Обзоров банковского сектора РФ.

Основным источником заемных средств на фондовом рынке являются облигации (на долю облигаций приходится 59,7% общего объема привлеченных средств банков на рынке ценных бумаг на 1 января 2018 г.). Для облигационных выпусков кредитных организаций (рис. 3) характерно преимущественно долгосрочное обращение ценных бумаг, т.е. свыше 1 года.

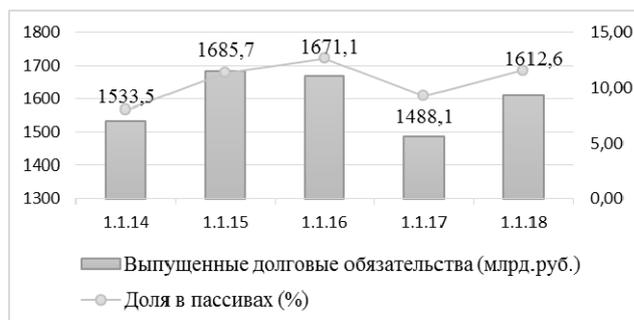


Рисунок 3. Суммарное изменение выпущенных долговых обязательств 10 крупнейших банков РФ, млрд руб.

Источник: рассчитано на основании данных Финансовых отчетностей 10 крупнейших банков РФ по показателю «Активы нетто».

Рассматривая объем выпущенных долговых обязательств банковского сектора, стоит сказать об отрицательном тренде, что связано с общим снижением количества кредитных организаций на рынке. Однако по суммарному изменению выпущенных долговых обязательств 10 крупнейших банков наблюдается положительная динамика, несмотря на резкое снижение за 2016 г.

В 2017 году продолжилось резкое уменьшение числа юридических лиц, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг. По итогам года число профучастников уменьшилось до 565 организаций, что на 9,3% меньше итогов предыдущего периода. Только в 2017 году можно заметить, что в процентном соотношении доля кредитных организаций превзошла некредитные (рис. 4).

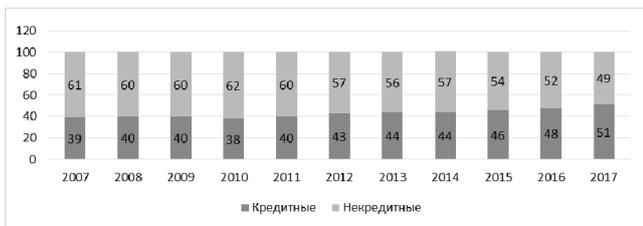


Рисунок 4. Соотношение организаций с лицензиями профессионального участника рынка ценных бумаг, %

Источник: [6].

Совокупный годовой оборот кредитных организаций по всем инструментам фондового рынка составляет в среднем – 76%, а годовой оборот некредитных организаций – 24%.

В результате проведенного анализа была выявлена общая тенденция снижения оборотов рынка после ввода антироссийских санкций. Так, небольшие объемы российского фондового рынка связаны с несовершенством законодательной базы, отсутствием должной заинтересованности населения страны в развитии финансового сектора, следствием чего является неэффективное использование временно свободных денежных средств домохозяйств. Кроме этого, низкая инвестиционная привлекательность российского рынка ценных бумаг по сравнению с рынками развитых зарубежных стран сдерживает объемы торгов на фондовом рынке.

Выявлено наличие характерной для кредитных организаций пассивной стратегии управления финансовыми активами, основанной на операциях с долговыми ценными бумагами в силу схожести их экономического содержания с кредитом – основной доходной деятельностью банков. Так, облигации являются наиболее приоритетным инструментом вложения в ценные бумаги для российских банков. Данная тенденция связана с пониженным уровнем риска, в частности с надежностью облигаций федерального займа. Для деятельности банков в качестве эмитентов характерной чертой является выпуск долговых обязательств в виде ценных бумаг с более длительным сроком погашения (свыше 1 года). В качестве профессиональных участников фондового рынка крупнейшие банки в основном занимаются брокерской, дилерской деятельностью и по управлению ценными бумагами, также кредитные организации активно участвуют в развитии финансовых технологий для улучшения качества обслуживания и привлечения клиентов. Полученные выводы свидетельствуют о высоком значении деятельности крупнейших банков в развитии российского фондового рынка.

Деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг связана с определенными проблемами, которые существуют в рамках самого рынка, а также вне его.

1. Небольшие объемы российского рынка ценных бумаг, которые ограничивают полномасштабную деятельность банков на нем.

2. Влияние антироссийских санкций на ключевые показатели деятельности как рынка ценных бумаг, так и банков.

3. Уровень корпоративного управления в российских компаниях как сдерживающий фактор развития фондового рынка и кредитных организаций на нем.

4. Низкая конкурентоспособность бизнес-среды Российской Федерации.

Поиск путей решения данных проблем напрямую влияет на развитие рынка ценных бумаг в Российской Федерации, а также деятельности банков на нем. Выработка комплекса мер по развитию потенциала банков в этой сфере может изменить структуру участников финансового рынка до неузнаваемости и открыть новые перспективы взаимной интеграции его сегментов.

Многу были отмечены перспективы развития фондового рынка, а также сформулированы предложения по улучшению положения кредитных организаций на нем.

1. Совершенствование системы регулирования фондового рынка и деятельности кредитных организаций на нем.

2. Внедрение финансовых технологий, в частности робоэдвайзеров, в деятельность банков.

3. Повышение уровня корпоративного управления в российских компаниях в целях увеличения их инвестиционной привлекательности.

4. Развитие информационной инфраструктуры как на уровне государства, так и на уровне кредитных организаций.

Данные направления откроют новые возможности по эффективному управлению рыночным риском, который сопряжен с операциями на рынке ценных бумаг; повысят уровень и объем предоставляемых банками услуг в качестве профессиональных участников рынка; увеличат долю активных клиентов инвестиционных услуг банков; повысят инвестиционную привлекательность российских компаний, а также финансовую устойчивость российского рынка ценных бумаг.

Литература

1. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».
2. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».
3. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
4. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
5. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016–2018 годов. URL : https://www.cbr.ru/finmarkets/files/development/onrfr_2016-18.pdf
6. Российский фондовый рынок: 2017 год: официальный доклад // НАУФОР. URL : <http://www.naufor.ru/download/pdf/factbook/ru/FR2017.pdf>
7. Буряков Г.А., Сова А.Р., Хамова Е.С. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг // Проблемы эффективного использования научного потенциала общества: В 5 ч. Ч. 2. Уфа : Аэтерна, 2017.

8. *Воробьев Ю.Н.* Роль фондового рынка Российской Федерации в финансовом обеспечении экономики // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2017. № 2. С. 82.
9. *Гиблова Н.М.* Роль фондового рынка и место коммерческих банков в развитии экономики страны // Банковские услуги. 2016. № 7.

ACTIVITIES OF CREDIT ORGANIZATIONS ON THE SECURITIES MARKET IN THE RUSSIAN FEDERATION

Kovaleva N.A.,

Finance University under the Government of the Russian Federation

Kononenko A.M.,

Finance University under the Government of the Russian Federation

The article analyzes the operations of commercial banks with securities. The main directions of the activities of credit organizations are noted. The key problems of improving the securities market, as well as prospects for its development and banks' operations on it, are identified.

Keywords. Stock market, commercial banks, securities, sanctions, issuers, investors, professional participants in the securities market.

References

1. Federal law No. 395-1 of 02.12.1990 "On banks and banking activities".
2. Federal law No. 208-FZ of 26.12.1995 "On joint stock companies".
3. Federal law No. 39-FZ of 22.04.1996 "On the securities market".
4. Federal law No. 86-FZ of 10.07.2002 "On the Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia)".
5. The main directions of development of the financial market of the Russian Federation for the period 2016-2018. URL : https://www.cbr.ru/finmarkets/files/development/onrfr_2016-18.pdf
6. Russian stock market: 2017: official report // NAUFOR. URL : <http://www.naufor.ru/download/pdf/factbook/ru/RFR2017.pdf>
7. Beets, G.A., Sova R.A., Ham, E.C. Commercial banks on the securities market // problems of the effective use of scientific potential of the society: In 5 hours Part 2. Ufa : Aeterna, 2017.
8. Vorobyov Yu. N. The role of the stock market of the Russian Federation in the financial support of the economy // Scientific Bulletin: Finance, banks, investments. 2017. No. 2. P. 82.
9. Hiblow N.M. The role of the stock market and place commercial banks in the development of the national economy // Banking services. 2016. No. 7.

Актуальные вопросы банковской этики и задачи ее встраивания в систему управления кредитными институтами

Авис Олег Ушеревич,
канд. экон. наук,
доц. Департамента финансовых рынков и банков,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

В результате последнего мирового финансово-экономического кризиса банкам был нанесен существенный репутационный урон, что привело эти рыночные институты с большой социально-экономической значимостью к существенной утрате доверия клиентов и общественного признания. Масштабные меры, предпринятые правительствами и центральными банками во многих странах в целях восстановления стабильности и улучшения перспектив функционирования кредитных институтов, оказались явно неэффективными в смысле восстановления ими утраченного доверия. Одним из существенных способов достижения этой цели является реальное, а не декларированное, соблюдение банками этических принципов в своей деятельности, для чего необходим комплекс специфических корпоративных и организационных мер.

Ключевые слова: банки, этика банков, этический кодекс, надзорно-правовой механизм, меры поведенческого надзора.

Современное банковское дело отличается специфическими характеристиками, придающими новое качество институтам, оказывающим банковские услуги и предоставляющим широкий набор банковских и финансовых продуктов. При этом применяются современные информационные технологии и средства связи, привлекаются специалисты с глубоким знанием прикладных экономико-математических наук и большим аналитическим потенциалом, что позволяет им разрабатывать сложные и комплексные финансовые продукты.

В этой связи многие ведущие практики и эксперты прогнозируют, что классические банковские институты, предоставляющие своим клиентам традиционный набор услуг и продуктов, на фоне конкуренции с другими участниками финансового рынка в течение ближайшего десятилетия превратятся в технологические компании, способные быстрее, дешевле и удобнее формировать свои отношения с потребителями банковских услуг.¹

Сейчас в банковской сфере складывается тенденция доминирования информационных и аналитических технологий в результате создания ими более комфортной среды потребления банковских услуг, расширения масштабов и характера внедрения искусственного интеллекта, а также предложения все усложняющихся финансовых инструментов. При этом увеличивается информационная асимметрия, дающая финансовым институтам очевидные преимущества перед их клиентами и тем самым существенно сказывающаяся на отношениях доверия, которые, по большому счету, определяли и будут определять существо банковского дела.

Банки в силу своей социально-экономической природы и роли в развитии реальной экономики и оказании различного рода финансовых услуг представляют собой важнейший общественно-экономический институт, эффективность функцио-

¹ Цифровая экономика положит конец современной банковской индустрии, сайт АРБ 18.01.2018

нирования и устойчивого развития которого во многом определяет возможности экономического роста.

Поэтому после последнего мирового финансово-экономического кризиса, нанесшего существенный урон экономикам и банковским системам многих стран, в целях стабилизации положения и обеспечения возможностей посткризисного развития надзорные меры были значительно ужесточены.

Однако в настоящее время отмечается удивительный парадокс: Еще никогда методы и системы оценки рисков и управления ими не были столь системны и совершенны, как сейчас, а методы надзорно-правового регулирования приобрели очень высокий уровень детализации. Однако при этом большое число банков по-прежнему сталкивается с проблемами, угрожающими их существованию. Самой серьезной из них оказалась утрата общественного признания и доверия к банкам со стороны клиентов, в том числе и из-за несоблюдения этических норм, большей частью носящих чисто декларативный характер. Такое положение беспокоит представителей банковского сообщества, экспертов и ученых-экономистов и нуждается в выявлении его причин. В последнее время тема стала предметом многочисленных научных исследований, она широко обсуждается в экспертных кругах, постепенно выходит за рамки из чисто теоретических дискуссий и приобретает перспективы реального учета в качестве одного из определяющих факторов развития банков.¹

Не располагая доверием – специфическим ресурсным фактором, по своей значимости и эффективности превосходящим большинство остальных факторов, банки не способны успешно и стабильно развиваться. В этой связи не исключено, что осуществляемые в настоящее время дорогостоящие проекты инвестирования в современную информационно-технологическую и аналитическую базу, могут оказаться невостребованными, а значит, неэффективными.

В сложившейся ситуации оценка эффективности деятельности банков на основе устойчивого успеха, выражаемого достигнутой доходностью, должна определяться также лояльностью, доверительностью, добросовестностью отношений со всеми группами заинтересованных лиц, и прежде всего с их клиентами. Поскольку перечисленные качественные характеристики относятся к этической сфере, они наряду с прибылью могли бы рассматриваться как второй критерий устойчивого успеха. Если банк не получает намеченную прибыль, он теряет свой капитал, а если не отличается этичностью, он теряет в общественном признании. Другими словами, прибыль без этики так же угрожает существованию банка, как и этика без прибыли.

В этой связи некоторые эксперты полагают, что кризисы, затронувшие значительное количество банков, объясняются и тем, что их деятельность в основном была ориентирована на достижение кратковременного успеха при игнорировании не менее важного этического кода.²

Если прибыль, как критерий устойчивого успеха, может измеряться количественными и объемными показателями, то в отношении второго критерия устойчивого успеха – этики – важно понять, возможно ли выявить и разработать измеряемые и применяемые к ней критерии. При этом высказывается мнение, что на их основе следует и можно разработать Этический рейтинг с последующим использованием его в качестве одного из критериев оценки эффективности банковской деятельности.³ Тем самым наряду с надзорно-правовым инструментарием будет востребован и его этический компонент, что может внести решающий вклад в стабилизацию банковской системы и, прежде всего, вернуть существенно пошатнувшееся к ней доверие.

Поскольку нормативы и система наказаний и поощрений, применяемые в надзорной практике, оказывают реальное влияние на поведение рыночных игроков, то по аналогии с моделями измерения операционного риска ее следовало бы распространить и на разработку Этического рейтинга с последующими процедурами согласования и разрешения его применения, а также соблюдения выработанных правил. Кроме того, на его основе можно было бы определить содержание публикуемой отчетности, а также с учетом качественного содержания дифференцировать детальные надзорно-правовые требования.

Следует отметить, что на фоне других проблем, с которыми сталкиваются банки, усиление акцента на их этичность может показаться несвоевременным и малозначимым. Однако это не так. В свое время Базельский комитет по банковскому надзору признал обязательной разработку кодекса корпоративной этики, в котором должны отражаться формы проявления приемлемого поведения, исключаться такие формы неприемлемого поведения, как ложная финансовая отчетность, отмывание денег, мошенничество, подкуп или коррупция.

В российской банковской практике наличию аналогичных кодексов тоже придается достаточно важное значение. В 2008 году по инициативе Ассоциации российских банков был разработан и принят Кодекс этических принципов банковского дела.⁴ Однако он носил рекомендательный характер, не предусматривал серьезных мер административного или общественного наказания, а поэтому не оказал должного влияния на усиление

¹ Козловски П. Этика банков. Уроки финансового кризиса: – М.: КНОРУС, 2016. – 272 с.; Leusmann K. Kulturwandel bei Banken. Weg zu Ethik und Verantwortung im Kreditgewebe. Springer Gabler. Springer Fachmedien Wiesbaden 2013 -116 S.

² Финансы должны соответствовать этике. geecom.org;

³ Leusmann K. Bankenethik in der Marktwirtschaft. Über ethisch vertretbares Handeln im Spannungsfeld von Regulatorik und Renditeansprüchen. Zeitschrift für das gesamte Kreditwesen 11 / 2014

⁴ Кодекс этических принципов банковского дела. Одобрен XIX Съездом АРБ 2 апреля 2008 года

этических акцентов при оценке эффективности деятельности банков. Многие банки, взяв за основу его принципиальные положения, разработали и приняли свои кодексы профессиональной этики (корпоративной этики, деловой этики), однако, как полагают эксперты,¹ они тоже отличаются значительной декларативностью, не раскрывают всех деталей предусмотренных мер наказания за допущенные нарушения, которые к тому же в большинстве случаев не становятся достоянием общественности.

Однако в последнее время за рубежом и в нашей стране стали проявляться признаки усиления внимания к нормам этического поведения в банках. Так, в Германии на уровне руководства Бундесбанка была признана необходимость разработки и принятия Этического кодекса как одной из возможностей возврата доверия к банкам.² При этом, не дожидаясь проявления инициативы со стороны банковской общественности, лучшим вариантом считается совместное участие банков и государства в реализации этой идеи. Признавая Этический кодекс инструментом формирования требуемого уровня самодисциплины, очень важно, чтобы в случаях возможных нарушений его положений предусмотренные им санкции были жесткими и неотвратимыми. При этом предлагается не ограничиться разработкой Этического кодекса и совместными усилиями Бундесбанка, надзорных органов и представителей коммерческих банков разработать концепцию создания и внедрения Этического рейтинга.³

Активизацией этических подходов к регулированию деятельности банков занялся и Банк России, который вместе с Ассоциацией банков России занялся разработкой Кодекса этического поведения участников финансового рынка,⁴ основной задачей которого будет определение правил добросовестного поведения на финансовом рынке, создание для клиентов банков возможности получения запрашиваемых ими услуг, отвечающих принятым стандартам и исключаящих двойное толкование возникающих вопросов. В разрабатываемом кодексе будет дано однозначное определение недобросовестных практик, к которым наряду с манипулированием информацией и инсайдерской торговлей будут отнесены случаи введения клиента в заблуждение на основе недобросовестных аналитических рекомендаций.

Предполагается, что кодекс будет иметь рекомендательный характер, то есть его несоблюдение не приведет к юридическим последствиям,

однако это, безусловно, отрицательно скажется на репутации тех участников рынка, которые его будут нарушать, и следовательно, снизит доверие к нему как со стороны клиентов, так и остальных институтов финансового рынка.

Большинство экспертов⁵ признают такое решение правильным и своевременным, поскольку это позволит решать проблемы, не подпадающие под действие принятых нормативных правил, в частности, в случаях выявления фактов недобросовестной конкуренции и непрозрачной информации об условиях оказываемых услуг.

Вместе с тем эффективность внедрения Кодекса этического поведения участников рынка оценивается неоднозначно. Ряд экспертов⁶ полагает, что информация о нарушителе этического кодекса, скорее всего, отрицательно скажется на его репутации, а в случае введения клиентов в заблуждение – на их уходе из банка. Вместе с тем рекомендательный характер Этического кодекса и отсутствие санкций за его нарушение не обеспечат необходимого уровня мотивации его соблюдения. По существующей оценке, этическое поведение и репутация пока не являются неотъемлемыми нормами для российского финансового рынка.⁷

Поэтому весьма важно, чтобы банковский надзор, наряду с соответствующими нормами регулирования деятельности кредитных институтов, учитывал также сложившуюся культуру делового общения, общественное признание и сложившиеся традиции, поскольку все они основываются на соблюдении этических норм.

Именно они, по мнению экспертов, должны приобрести существенно большее значение в ситуации возникновения и предотвращения практик недобросовестных продаж предлагаемых банками финансовых услуг и продуктов, так как ее по большому счету нельзя назвать противоправной в силу реализации банком собственного интереса. К примеру, обращение комплексных финансовых инструментов не подвергается действию норм банковского надзора, поэтому здесь более уместным было бы внедрение поведенческого надзора за действиями сотрудников банков в сфере, отличающейся от регуляторного надзора.

При этом возможны несколько вариантов организационного решения данной проблемы. По первому из них органом осуществления поведенческого надзора может быть нынешний мегарегулятор, а по второму – саморегулируемая банковская организация, к идее создания которой снова вернулись представители Банка России и банковских ассоциаций. Второй вариант представляется более правильным и логичным, поскольку в рамках саморегулируемого сообщества банки смогли бы в общих интересах разработать и применить на практике механизм реального учета этических принципов своего функционирования.

¹ Leusmann K. Bankenethik in der Marktwirtschaft. Über ethisch vertretbares Handeln im Spannungsfeld von Regulatorik und Renditeansprüchen. Zeitschrift für das gesamte Kreditwesen 11 / 2014

² Vorstand Dombret will Ethik-Kodex für Banken. Epochtimes.de 09.03.2016

³ Leusmann K. Reputationsrisiko und Bankenethik – zwei Themen in der gleichen Sackgasse? Risiko Manager 07. Juli 2015

⁴ Ассоциация «Россия» разработает этические правила поведения банков на рынке. Сайт Ассоциации 11.10.2017, Пашутинская Е. ЦБ создаст кодекс этики финансистов после письма аналитика Гаврилова. РБК 08.01.2018

⁵ Романчук С. О финансовой этике. polit.ru 10 января 2018.

⁶ Пашутинская Е. ЦБ создаст кодекс этики финансистов после письма аналитика Гаврилова. РБК 08.01.2018

⁷ Поведенческий надзор против мисселинга. NBJ 12.09.2018

С учетом отсутствия оформленного и функционирующего в настоящее время органа банковского саморегулирования возможен и временный, компромиссный вариант, при котором банки возьмут на себя обязательства в добровольном порядке соблюдать разработанные регулятором этические нормы. Правда, и в этом случае возникают сомнения в эффективности предполагаемых мер ответственности вероятных нарушителей этического кодекса в связи с тем, что его положения будут исключительно рекомендательными.

Организационная дилемма будущего органа поведенческого надзора проявляется в том, что его включение в действующий нормативный инструментарий станет еще одним направлением действующего правового регулирования и поводом для разработки еще одного банковского норматива – поведенческого, – основные подходы к содержанию и параметрам которого пока не понятны и должны обсуждаться надзорным блоком вместе с банковским сообществом.

Если же поведенческий надзор организовать в нормативной сфере этического банкинга, то и здесь предстоит разработать те же стандарты и правила, привести их в систему, а самое главное, придать им обязательный характер с возможными санкциями, которые нанесут существенный урон репутации вероятного нарушителя. При этом чувствительными для нарушителей будут не примененные к нему надзорные ограничения и наказания, а существенное увеличение репутационных рисков, выражающихся в утрате доверия к нему как со стороны клиентов, так и остальных участников банковского сообщества. Эти меры могут оказать более существенное влияние на перспективы его функционирования и выживания в банковской системе.

При этом очень важно, чтобы информация о недобросовестной практике продаж на финансовых рынках была предана огласке. Однако, понимая, что возможный при этом реальный репутационный и материальный урон, поведенческий надзор должен строиться постепенно, учитывая все возможные риски и возможную реакцию банковского сообщества.

Литература

1. Ассоциация «Россия» разработает этические правила поведения банков на рынке. Сайт Ассоциации 11.10.2017
2. Кодекс этических принципов банковского дела. Одобрен XIX Съездом АРБ 2 апреля 2008 года
3. Козловски П. Этика банков. Уроки финансового кризиса: – М.: КНОРУС, 2016. – 272 с.
4. Пашутинская Е. ЦБ создаст кодекс этики финансистов после письма аналитика Гаврилова. РБК 08.01.2018
5. Поведенческий надзор против мисселинга. NBJ 12.09.2018
6. Романчук С. О финансовой этике. polit.ru 10 января 2018.
7. Финансы должны соответствовать этике. geecom.org;
8. Цифровая экономика положит конец современной банковской индустрии, сайт АРБ 18.01.2018
9. Leusmann K. Bankenethik in der Marktwirtschaft. Über ethisch vertretbares Handeln im Spannungsfeld von Regulatorik und Renditeansprüchen. Zeitschrift für das gesamte Kreditwesen 11/2014
10. Leusmann K. Kulturwandel bei Banken. Weg zu Ethik und Verantwortung im Kreditgewebe. Springer Gabler. Springer Fachmedien Wiesbaden 2013 -116 S.
11. Leusmann K. Reputationsrisiko und Bankenethik – zwei Themen in der gleichen Sackgasse? Risiko Manager 07. Juli 2015
12. Vorstand Dombret will Ethik-Kodex für Banken. Epochtimes.de 09.03.2016

ACTUAL ISSUES OF BANKING ETHICS AND THE TASKS OF ITS INTEGRATION INTO THE CONTROL SYSTEM CREDIT INSTITUTIONS

Avis O.U.,

Financial University under the Government of the Russian Federation

As a result of the recent global financial and economic crisis, banks suffered significant reputational damage that led them-market institutions with great socio-economic importance-to a substantial loss of customer confidence and public recognition. Extensive measures taken by Governments and central banks in many countries, in order to restore stability and improve prospects for the functioning of credit institutions proved to be manifestly inadequate in the sense of their recovery the lost confidence. One of the essential ways to achieve this goal is real, rather than declared, the observance by banks of ethical principles in their activities, which requires a set of specific corporate and organizational measures.

Keywords: banking, banks, ethics code of ethics, supervisory and legal framework measures behavioral surveillance

References

1. The Association "Russia" will develop ethical rules for the behavior of banks in the market. Association website 11.10.2017
2. Code of ethical principles of banking. Approved by the XIX ARB Congress on April 2, 2008
3. Kozłowski P. Bank Ethics. Lessons from the financial crisis: – М.: КНОРУС, 2016. – 272 p.
4. Pashutinskaya E. The Central Bank will create a code of ethics for financiers after analyst Gavrilov's letter. RBC 01/08/2018
5. Behavioral surveillance against misselling. NBJ 09/12/2018
6. Romanchuk S. About financial ethics. polit.ru January 10, 2018.
7. Finance must comply with ethics. geecom.org;
8. The digital economy will put an end to the modern banking industry, ARB website 01/18/2018
9. Leusmann K. Bankenethik in der Marktwirtschaft. Über ethisch vertretbares Handeln im Spannungsfeld von Regulatorik und Renditeansprüchen. Zeitschrift für das gesamte Kreditwesen 11/2014
10. Leusmann K. Kulturwandel bei Banken. Weg zu Ethik und Verantwortung im Kreditgewebe. Springer Gabler. Springer Fachmedien Wiesbaden 2013 -116 S.
11. Leusmann K. Reputationsrisiko und Bankenethik – zwei Themen in der gleichen Sackgasse? Risiko Manager 07. Juli 2015
12. Vorstand Dombret will Ethik-Kodex für Banken. Epochtimes.de 03/09/2016

Бизнес-Гарантия 500 от ПАО «Сбербанк»

Соколинская Наталья Эвальдовна,
канд. экон. наук, проф.,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Митрошин Андрей Валентинович,
студент группы ИСП 16(10)-ЗБДФР-3/5-01,
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Правовые вопросы и особенности российской практики кредитных организаций по предоставлению тендерных гарантий и работе с ними в последнее время обращают на себя пристальное внимание со стороны ученых и банковских работников. Проанализированы особенности нового продукта для предприятий малого бизнеса и физических лиц «Бизнес-Гарантия 500», выявлены его достоинства и недостатки, покрываемые ими риски, динамика распространения. Ключевые слова: Бизнес-Гарантия, тендерная гарантия, бенефициар, принципал, риски

Банковская гарантия является видом независимой гарантии. Правовой основой для предоставления последней является Гражданский кодекс РФ, определяющий ее как письменное обязательство.

Как видно из определения, субъектами отношений, возникающих при предоставлении гарантии, являются гарант (лицо, выдающее гарантию), принципал и бенефициар (лицо, получающее письменное свидетельство от гаранта об уплате оговоренной суммы по письменному требованию). Характерными признаками банковской гарантии является ее безотзывность (если иное не предусмотрено) (ст. 371 ГК РФ), возмездность (ст. 379 ГК РФ) и независимость («Предусмотренное независимой гарантией обязательство гаранта перед бенефициаром не зависит в отношениях между ними от основного обязательства, в обеспечение исполнения которого она выдана, от отношений между принципалом и гарантом, а также от каких-либо других обязательств, даже если в независимой гарантии содержатся ссылки на них» (ст. 379 ГК РФ)).

Тендерная гарантия как банковский продукт

В статье будет рассмотрен такой банковский продукт, как тендерная (или конкурсная) банковская гарантия (англ. bid bond).

Гарантия может быть выдана не только банком, но и какой-нибудь кредитной или страховой организацией. Однако именно банки являются основными игроками этого сектора. Для них гарантийная деятельность является одной из наименее рискованных и наиболее перспективных.

Согласно действующему законодательству банк, осуществляющий гарантийные операции, должен: 1) иметь лицензию ЦБ РФ для осуществления этой деятельности; 2) иметь собственный капитал не менее 300 млн руб.; 3) получить рейтинг хотя бы одного рейтингового агентства: АКРА, не ниже уровня «BB-(RU)» (до 1 января 2020 г. — не ниже уровня «B-(RU)»); «Эксперт РА»), не ниже уровня «ruBB-» (до 1 января 2020 г. — не ниже уровня «ruB-»). На 22 февраля 2019 г. в списке банков, удовлетворяющих этим критериям, было 205 пунктов [17].

Исследователи указывают, что первоначально, когда понятие банковской гарантии впервые появилось в 1995 г. в ГК РФ как самостоятельный (в отличие от поручительства) вид обеспечения, она не пользовалась большим спросом [12, с. 42]. Однако в последние годы в России наблюдался значительный рост как количества, так и суммы гарантий (см. табл. 1 и 2). С одной стороны, это объясняется тем, что банковская гарантия в соответствии с Федеральными законами от 05.04.2013 N 44-ФЗ (ред. от 27.06.2019) "О контрактной системе в сфере закупок това-

ров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2019 и от 18.07.2011 № 223-ФЗ (ред. от 02.08.2019) "О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц является одним из возможных способов обеспечения для участников тендеров. По сравнению с договором страхования она имеет ряд преимуществ (например, более низкую цену). Другим фактором, влияющим на рост рынка, является цифровизация, создание онлайн-платформ, упрощающих выдачу гарантий.

По данным Единой информационной системы (ЕИС), в сфере закупок в 2018 г. рост продолжился, достигнув 6,79 трлн руб. с 6,3 трлн руб. в 2017 г. [17]. По данным системы «РТС-Тендер», общий объем закупок государства и госкомпаний в 2017 г. достиг 36,5 трлн руб. по сумме заключенных контрактов, всего было заключено более 4 млн договоров [21]. При этом сумма заключенных контрактов выросла за 2017 г. более чем на

13%, до 5,841 трлн руб. Рост объема закупок по сумме заключенных контрактов составил 70%, до 30,754 трлн руб. Как следствие, в 2017 г. рынок гарантий, выданных участникам торгов в рамках Закона № 44-ФЗ, превысил 1 трлн руб. [16].

Как видно из табл. 1, лидерами по количеству выданных гарантий в июне 2018 г. были СКИБ (в ноябре 2018 г. стал частью «Совкомбанка»), «Держава» и «Абсолют Банк». С точки зрения размера портфеля выданных гарантий первые три места принадлежали Сбербанку, ВТБ и «БинБанку».

Летом 2016 г. некоторые региональные отделения ПАО «Сбербанк» (Карельское, Удмуртское, Псковское, Северо-Восточное отделение Дальневосточного банка, Западно-Уральское и Поволжское отделения) выпустили новый финансовый продукт для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей: «Бизнес-Гарантия 500», являющаяся подпродуктом Бизнес-Гарантии Сбербанка.

Таблица 1z
10 ведущих банков по количеству выданных гарантий в июне 2018 г.

№ п/п	Наименование банка	Количество банковских гарантий	Общая сумма	Средняя сумма гарантии
1	СКИБ	14 664	2 419 919 477	165 025
2	Держава	12 214	5 112 281 713	418 559
3	Абсолют Банк	10 752	3 418 533 320	317 944
4	Бинбанк	6 273	7 238 300 275	1 153 882
5	Сбербанк	2 189	25 367 904 381	11 588 810
6	Росевробанк	2 039	1 578 899 499	774 350
7	Модульбанк	1 911	828 844 371	433 723
8	Восточный	1 729	5 568 996 199	3 220 935
9	Промсвязьбанк	1 072	3 285 386 426	3 064 726
10	ВТБ	973	9 717 763 143	9 987 424

Источник: [20]

Бизнес-гарантия 500, описание, сравнение

Цифра «500» в названии отражает максимальную сумму гарантии (500 тыс. руб.).

Перечень документов, которые принципал должен предоставить для получения продукта, включает в себя восемь пунктов: 1) заявление-анкета на получение; 2) конкурсная документация; 3) годовая бухгалтерская отчетность (ф. 1 и ф. 2); 4) копия паспорта генерального директора; 5) устав (не предоставляется в случае наличия документа в банке и при отсутствии изменений); 6) протокол о назначении/избрании единолично-

го исполнительного органа (не предоставляется в случае наличия документа в Банке и при отсутствии изменений); 7) протокол одобрения крупной сделки/справка об отсутствии необходимости одобрения крупной сделки; 8) карточка с образцами подписей и печати (не предоставляется в случае наличия документа в банке и при отсутствии изменений).

Для оценки данного продукта посмотрим на сравнительные характеристики некоторых аналогичных продуктов других банков.

Таблица 2
Сравнительные характеристики гарантийных продуктов Бизнес-Гарантия 500 (Сбербанк), Гарантии-Экспресс (Уралсиб) и Тендерной гарантии МСП Банка

Показатель	Бизнес-Гарантия 500 (Сбербанк)	Гарантия-Экспресс (Уралсиб)	Тендерная Гарантия (МСП Банк)
Размер гарантии	Не мене 50000 и не более 500000 руб.	До 5 млн	До 1 млрд руб.
Срок выдачи	До 24 мес., срок оформления 8 часов (уровень одобрения 80%)	До 36 мес.	В соответствии с требованиями конкурсной документации и (или) контракта
Обеспечение	Залог и поручительство не требуются	Отсутствие залога при сумме гарантии до 5 млн руб.	При сумме до 10 млн руб. без обеспечения
Комиссия за предоставленную гарантию	6% (не менее 4 500 руб.)	4% (не менее 4 000 руб.)	2,5% ¹

Источники: [16, 19, 23].

¹ При сумме 500 тыс. руб. на срок 24 месяца 12 602 руб.

Таблица 3
Минимальные требования к принципалу

Бизнес-гарантия 500	Бизнес-Гарантия (Уралсиб)	МСП Банк Тендерная гарантия
<ul style="list-style-type: none"> - Срок ведения бизнеса не менее 12 мес. - Выручка за последний календарный год не менее 2 млн руб. - Снижение первоначальной цены контракта не более чем на 30% (только для контрактов в рамках Федеральных законов № 223-ФЗ и 44-ФЗ) - Отсутствие в списке недобросовестных поставщиков 	<ul style="list-style-type: none"> - Годовая выручка компании (группы компаний): не превышает 800 млн руб. - Максимальный возраст собственников бизнеса: до 65 лет на дату погашения последнего платежа по кредиту - Срок с момента государственной регистрации/фактического существования бизнеса: <ul style="list-style-type: none"> - не менее 6 месяцев для компаний с годовой выручкой до 400 млн руб.; - не менее 12 месяцев для компаний с годовой выручкой более 400 млн руб. 	<ul style="list-style-type: none"> - Наличие выручки до 2 млрд руб. - Отсутствие задолженности по налогам и возбужденных дел о банкротстве - Заемщик должен являться субъектом малого и среднего предпринимательства согласно Федеральному закону № 209-ФЗ

Источники: [16, 19, 23]

Кроме того, существуют ограничения, касающиеся рода деятельности принципала. Так, Сбербанк не выдает указанную гарантию лицам, владеющим ломбардами и занимающимся игорным бизнесом, в том числе «Спортлото» и спортивным покером. Список запретных видов деятельности «Уралсиба» гораздо длиннее: производство и торговля оружием и другими изделиями военного назначения, игорный бизнес, производство игровых аппаратов, букмекерская деятельность, нотариальная деятельность, факторинговые компании, страховые компании, ломбарды, лизинговые компании, операции на рынке ценных бумаг и (или) валютном рынке (инвестиционные, финансовые, брокерские компании), риелторская деятельность, научно-исследовательская деятельность, производство или экспорт изделий из табака или высокоградусных алкогольных напитков, строительные компании (за исключением компаний, предоставляющих услуги по ремонтно-строительным, строительномонтажным, ремонтно-отделочным и т.п. работам), девелоперская деятельность [16].

В открытых источниках обычно не содержится информации о принципах ценообразования банковских продуктов, поэтому попробуем предположить, какие методы ценообразования, возможно, применялись в случае тендерных гарантий. Нетрудно заметить, что, хотя многие авторы и пишут о разных методах и подходах к определению цены на продукты, тем не менее их мнения во много м совпадают, например взгляд на метод затратный метод или метод издержек, а также стоимостной метод.

В рамках этих подходов существует несколько основных методов ценообразования банковского продукта:

- трансфертное ценообразование;
- метод «издержки плюс прибыль» (функционально-стоимостной анализ — ФСА).

В зависимости от степени сформированности рынка банками применяются различные методы ценообразования.

Независимо от выбранной цены гарантийные продукты относятся ко второй группе банковских продуктов, т.е. к продуктам, приносящим не процентный, а комиссионный доход и не требующим использования ресурсов.

Однако, как указывают исследователи, из перечисленных методов ценообразования для гарантийных продуктов наибольшее значение имеют ощущаемая ценность банковской услуги, учет текущих рыночных ставок, взаимоотношения с клиентами, цель проникновения на рынок и метод скользящего ценообразования¹ [13, с. 1153].

Применительно к Бизнес-Гарантии 500 можно предположить, что создатели продукта при определении цены ориентировались на текущие рыночные ставки.

Вопросы ценообразования тендерных гарантий, недостатки бизнес-гарантии 500 и предложения по их исправлению

На наш взгляд, каких-то особых недостатков продукта выявить нельзя. Комиссия, взываемая за пользование продуктом, находится посередине наблюдаемого ценового диапазона. Анализ показывает, что на рынке присутствуют продукты и с меньшим размером комиссии, но в том же ПАО «Сбербанк» на базовый продукт (Бизнес-Гарантия) размер комиссии начинается от 2,66%.

Сумма гарантии, на первый взгляд, невелика. Но необходимо учесть норму закона (п. 16 ст. 44 Закона № 44-ФЗ), согласно которой размер указанного вида банковской гарантии должен составлять от 0,5 до 5% максимальной цены контракта: «Размер обеспечения заявки на участие в конкурсе или аукционе должен составлять: 1) от одной второй процента до одного процента начальной (максимальной) цены контракта, если размер начальной (максимальной) цены контракта составляет от пяти миллионов рублей до двадцати

¹ Метод ценообразования, направленный на защиту продавца от резкого падения прибыли из-за инфляции. Применяется для контрактов, предусматривающих окончательную поставку через длительный период.

миллионов рублей; 2) от одной второй процента до пяти процентов начальной (максимальной) цены контракта, если начальная (максимальная) цена контракта составляет более двадцати миллионов рублей» (Закон № 44-ФЗ).

Это означает, что в большинстве случаев эта сумма вполне достаточна для участия в большинстве тендеров. Как следует из табл. 6, в январе 2018 г. общее количество заявок, требовавших обеспечения в размере до 5 млн руб., составило 98,3% их общего количества.

В этой ситуации, на наш взгляд, следует обратить внимание на совершенствование онлайн-платформы для выдачи тендерных гарантий, чтобы максимально упростить процедуру их выдачи. Возможно, выдачу гарантии можно дополнить открытием специального расчетного счета, который с июля 2018 г. необходим по новой редакции Закона № 44-ФЗ для участия в закупках. Также следует обратить внимание на привлечение представителей малого и среднего бизнеса. Как видно из приведенной выше таблицы, несмотря на запуск описываемого продукта Сбербанк по-прежнему уступает по количеству выданных тендерных гарантий небольшим коммерческим банкам, превосходя их по среднему размеру предоставленных гарантий.

Литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (редакция от 03.08.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019) // Консультант.ру — http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_300822/
2. Федеральный закон от 18.07.2011 № 223-ФЗ (ред. от 28.11.2018) «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» // Консультант.ру — http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_116964/
3. Федеральный закон от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» // Консультант.ру — http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_144624/
4. Банковский менеджмент / под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2009. 555 с.
5. Современные банковские продукты и услуги / под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2019. 302 с.
6. Хабаров В.И., Попова Н.Ю. Банковский маркетинг. М. : Московская финансово-промышленная академия, 2004. 165 с.
7. Шершнева Е.Г., Кондюкова Е.С. Банковский менеджмент : учебное пособие. — Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2017. 112 с.
8. Дмитриенко А.П. Проблемы ценообразования в кредитных организациях // Сборник научных трудов НГТУ. 2005. № 1. С. 1—8.
9. Дмитриенко А.П. Формирование цен банковских продуктов с учетом их качества : дис. ... канд. экон. наук / Палин Дмитрий Александрович. Новосибирск, 2005. 193 с.
10. Зверев С.А. Банковские гарантии — новое преимущества малого бизнеса // Науковедение. 2014. Вып. 5. 7 с.
11. Минаев А.В., Ооржак Р.Ч. Банковские гарантии в России на примере банков Республики Тыва // Аллея Науки. 2018. № 4. 2018.
12. Палин Д.А. Банковская гарантия как эффективный инструмент развития кредитных отношений : дис. ... канд. экон. наук. Краснодар, 2012. 159 с.
13. Силантьева Л.А., Клаас Я.А. Формирование ценовых стратегий кредитных организаций по банковским продуктам и услугам в зависимости от метода ценообразования // Экономика и предпринимательство. 2017. № 6. С. 1151—1156.
14. Чхутиашвили Л.В. Формирование системы рыночного ценообразования коммерческих банков в современных условиях // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2010. № 14. С. 30—37.
15. Артемов С. Гарантийный эталон. РБК. Финансы и инвестиции. 27.07.2018. Вып. № 4. URL : <https://plus.rbc.ru/news/5b25de7c7a8aa92b2e3f7dc9?uid=uUjIA1wmNjKhkU8SA6pMAg==>
16. Бизнес-Гарантия ПАО «Банк Уралсиб». URL: <https://www.uralsib.ru/business/kredityi-i-finansirovanie/garantii/biznes-garantiya/>
17. Объем госзакупок в РФ в 2018 году вырос до 6,8 трлн рублей. Интерфакс. 15.01.2019. URL : <https://www.interfax.ru/russia/646259>
18. Банки, удовлетворяющие требованиям, установленным пунктом 1 статьи 45 Федерального закона от 05.04.2013 № 44-ФЗ (уточненные данные Банка России на 22.02.2019). URL : <https://tender-rus.ru/site/data/files/97449797bd0cbdd71ec9a504375f02efe8f9374e/perechen.pdf>
19. Подпродукт Бизнес-гарантия. URL : <http://permtpp.ru/upload/iblock/a6d/bankovskaya-garantiya-500-sberbank.pdf>
20. Рынок банковских гарантий (июнь 2018). Анализ рынка банковских гарантий в 2018 году. Основные показатели, тенденции и участники рынка // Консультант.ру. URL: <https://progarantii.ru/analytics/rynok-bankovskih-garantij-v-iyune-2018/>
21. Рынок закупок государства и госкомпаний в 2017 г. достиг 36,5 трлн руб. 19.01.2018. URL : <http://goszakaz.tv/news/details/408-rinok-goszakupok-v-2017-godu-sostavil-365>
22. Словарь банковских терминов и экономических понятий banki.ru. Тендерная гарантия. URL : https://www.banki.ru/wikibank/tendernaya_garantiya/
23. Тендерная гарантия МСП Банка. URL : <https://www.mspbank.ru/guarantee/tendernaya-garantiya/>

BUSINESS-GUARANTEE 500 FROM PJSC «SBERBANK»

Mitroshin A.V.,

Financial University under the government of the Russian Federation

Sokolinskaya N.E.,

Financial University under the government of the Russian Federation

The article deals with the legal issues and features of the Russian practice of credit institutions to provide and work with tender guarantees. The features of the new product for small businesses and individuals «Business Guarantee 500» are analyzed, its advantages and disadvantages, the risks covered by them, the dynamics of distribution are revealed.

Keywords: business Guarantee, tender guarantee, beneficiary, principal, risks.

References

1. The Civil code of the Russian Federation (part one) of 30.11.1994 № 51-FZ (edition of 03.08.2018) (with the changes and additions which came into force from 01.01.2009) // Consultant.ru. URL : http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_300822/
2. The Federal law «On purchases of goods, works, services by separate types of legal entities» of 18.07.2011 N 223-FZ (edition of 28.11.2018) // Consultant.ru. URL : http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_116964/
3. Federal law of 05.04.2013 № 44-FZ «On the contract system in the procurement of goods, works and services for state and municipal needs» // Consultant.ru. URL : http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_144624/
4. Bank management / under the editorship of O.I. Lavrushina. M. : KNORUS, 2009. 555 p.
5. Modern banking products and services / under the editorship of O.I. Lavrushina. M. : KNORUS, 2019. 302 p.
6. *Khabarov V.I., Popova N.Yu.* Bank marketing. M. : Moscow financial and industrial Academy, 2004. 165 p.
7. *Shershneva E.G., Kondakova E.S.* Bank management: a training manual. Ekaterinburg : Publishing house of Ural. un-t, 2017. 112 p.
8. *Dmitrienko A.P.* Problems of pricing in credit institutions // Collection of scientific works of NSTU. 2005. № 1. P. 1—8.
9. *Dmitrienko A.P.* Pricing of banking products taking into account their quality. Dis. kand. Econ. Sciences / Palin Dmitry Alexandrovich. Novosibirsk, 2005. 193 p.
10. *Zverev S.A.* Bank guarantees - new advantages of small business // Science. 2014. Issue 5. 7 p.
11. *Minaev A.V., Oorzhak R.C.* Bank guarantees in Russia on the example of banks of the Republic of Tyva // Scientific and practical electronic journal of the Alley of Science. 2018. № 4.
12. *Palin D.A.* Bank guarantee as an effective tool for the development of credit relations. Dis. kand. Econ. Sciences. Krasnodar, 2012. 159 p.
13. *Shlantiyeva L.A., Klaas J.A.* The Formation of pricing strategies of credit institutions on banking products and services depending on the pricing method // Economics and entrepreneurship. 2017. № 6. P. 1151—1156.
14. *Chkhutiashvili L.V.* Formation of market pricing system of commercial banks in modern conditions // Financial Analytics: problems and solutions. 2010. № 14. P. 30—37.
15. *Artemov S.* Warranty standard. RBC. Finance and investment. 27.07.2018. Issue № 4. URL : <https://plus.rbc.ru/news/5b25de7c7a8aa92b2e3f7dc9?ruid=uUjIA1wmNjKhkU8SA6pMAg==>
16. Business Guarantee of PJSC «Bank URALSIB». URL : <https://www.uralsib.ru/business/kredity-i-finansirovanie/garantii/biznes-garantiya/>
17. The Volume of public procurement in Russia in 2018 increased to 6.8 trillion rubles. Interfax. 15.01.2019. URL : <https://www.interfax.ru/russia/646259>
18. The Banks meeting the requirements established by point 1 of article 45 of the Federal law of 05.04.2013 № 44-FZ (the specified data of Bank of Russia for 22.02.2009). URL: <https://tender-rus.ru/site/data/files/97449797bd0cbdd71ec9a504375f02efe8f9374e/perechen.pdf>
19. Sub-Product Business guarantee. URL : <http://permtpp.ru/upload/iblock/a6d/bankovskaya-garantiya-500-sberbank.pdf>
20. Market of Bank guarantees (June 2018). Analysis of the market of Bank guarantees in 2018. Key indicators, trends and market participants // Consultant.ru. URL : <https://progarantii.ru/analytics/rynok-bankovskih-garantij-v-iyune-2018/>
21. The procurement Market of the state and state companies in 2017 reached 36.5 trillion rubles. 19.01.2018. URL : <http://goszakaz.tv/news/details/408-rinok-goszakupok-v-2017-godu-sostavil-365>
22. Dictionary of banking terms and economic concepts banki.ru. Tender guarantee. URL : https://www.banki.ru/wikibank/tendernaya_garantiya/
23. Tender guarantee of SME Bank. URL : <https://www.mspbank.ru/guarantee/tendernaya-garantiya/>