

В НОМЕРЕ



Подписной индекс
по каталогу «Урал-Пресс»
39369

Журнал включен
в Перечень ведущих
рецензируемых научных
журналов и изданий ВАК

Журнал аккредитован
при Евразийском
деловом совете

Главный редактор
Володина В.Н.

Научный редактор
Моисеева Л.Ф., к.э.н.

Технический редактор
Рудакова Е.Е.

Редакционная коллегия:

Абрамова М.А., д.э.н., проф.
Валенцева Н.И., д.э.н., проф.
Дубова С.Е., д.э.н., проф.
Коробов Ю.И., д.э.н., проф.
Ларионова И.В., д.э.н., проф.
Медведева М.Б., к.э.н., проф.
Миркин Я.М., д.э.н., проф.
Ольхова Р.Г., к.э.н., проф.
Панова Г.С., д.э.н., проф.
Хандруев А.А., д.э.н., проф.
Хоминич И.П., д.э.н., проф.
Щеголева Н.Г., д.э.н., проф.
Юданов А.Ю., д.э.н., проф.

Журнал включен
в Российский индекс
научного цитирования (РИНЦ)

e-mail: nikainform@mail.ru

сайт: finvector.ru

Адрес редакции и издателя:

Москва, Ленинградский пр-т,
дом 80, корп. Г,
МФПУ «Синергия»

Телефон: 8-916-646-09-30

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Буланов Ю.Н. Развитие банковского сектора:

анализ генезиса концептуальных целей 2

Стратегия развития банковского сектора в Российской Федерации в 2000–2021 гг. 2

Долговременные цели Банка России 4

Ключевые категории концептуальных целей развития банковского сектора 6

РЫНОК КАПИТАЛА

**Анненская Н.Е., Батищев Д.С. Некоторые особенности поведения
российских банков на рынке капитала 9**

Мнения экспертов о влиянии психоэмоциональных факторов на иррациональность
фондового рынка 9

Теоретические основы исследования динамики цен и объемов операций
с акциями ПАО «Сбербанк России» 10

Поведение обыкновенных акций ПАО «Сбербанк России» 12

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

**Гобарева Я.Л., Городецкая О.Ю., Рысин Н.А. Практическое применение
когнитивных инструментов в банковской деятельности 15**

Развитие сети банкоматов – важное направление расширения инфраструктуры
российского розничного банковского бизнеса 15

Метод «решающих деревьев» и «лесов решений» 16

Методика построения «решающих деревьев» 18

Критерий останова 19

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

**Медведева М.Б., Крутяков В.С. Информационные технологии
и конкурентоспособность банков 22**

Цифровые платформы как источник конкурентных преимуществ банков 22

Диджитализация банковской сферы России 23

Практика использования цифровых технологий в ПАО «Сбербанк России»,
Райффайзенбанке и ЮниКредит Банке 27

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

**Варламова С.Б., Мартыненко Н.Н. Основные риски и управление
рисками банковского аутсорсинга 31**

ИТ-технологии в финансовой сфере 31

Операционные риски, связанные с аутсорсингом в деятельности банков 32

Условия возникновения рисков банковского аутсорсинга 34

ANNOTATION 37

ИНФОРМАЦИЯ

Sberbank Private Banking представил новый подход к инвестиционному профилированию 14

Сбербанк установил еще 5 000 банкоматов с функцией рециркуляции наличных 21

ЦБ обсуждает международный запуск системы быстрых платежей с нацбанками ЕАЭС 40

Китайские банки опасаются кризиса наличности 40

За содержание материалов и рекламы
редакция ответственности не несет.
Ссылка на журнал обязательна.
Перепечатка материалов только
с письменного разрешения редакции.

© Журнал «БАНКОВСКИЕ УСЛУГИ»

Учредитель и издатель: ООО «Фининформсервис НИКА». Свидетельство ПИ №77-1026 выдано Министерством РФ
по делам печати, телерадиовещания и средств массовых коммуникаций от 04.11.1999.

Формат А4. Усл. печ. л. 5,0. Тираж 1000 экз. Отпечатано в типографии ООО «Телер».

Адрес: Москва, ул. Клары Цеткин, дом 33. Подписано в печать 10.06.2019. Дата выхода 22.06.2019.

УДК 336.713

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА: АНАЛИЗ ГЕНЕЗИСА КОНЦЕПТУАЛЬНЫХ ЦЕЛЕЙ

Буланов Ю.Н., канд. экон. наук, докторант, соискатель ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации»

E-mail: bulanov@kbb.ru

Аннотация

Проведен логический анализ концептуальных целей развития отечественного банковского сектора как системы макроуровня экономики и подсистемы финансового рынка, Рассмотрены основные элементы стратегических документов, их взаимосвязь и преемственность. Установлены ключевые цели и направления развития финансового рынка. Эффективно организованные процессы трансформации сбережений и временно свободных средств в инвестиции при обеспечении системной устойчивости должны стать концептуальной основой для развития коммерческих банков. Произведена оценка достижения макроэкономических показателей деятельности в банковском секторе, уровень и динамика которых свидетельствуют о смене приоритетов мегарегулятора финансового рынка. Сделан вывод о приоритете финансовой устойчивости в системе концептуальных целей развития финансового рынка.

Ключевые слова:

банковский сектор, коммерческие банки, концепция, капитализация, финансовая устойчивость.



Стратегия развития банковского сектора в Российской Федерации в 2000–2021 гг.

период 2000–2015 гг. в банковском секторе России были реализованы **три стратегии развития** (рис. 1). Первая, принятая в 2001 году на период до 2005 г. (**Стратегия-2005**), имела основной целью **повышение устойчивости и качества осуществления функций по аккумулярованию денежных средств и их трансформации в кредиты и инвестиции** [1]. Целью второй, реализуемой до 2008 г. (**Стратегия-2008**) [2], являлось **повышение защищенности кредиторов и заемщиков за счет общего снижения кредитных рисков**. Окончание периода реализации второй стратегии совпало с кризисом 2008 года, поэтому **третья стратегия развития** появилась только в 2011 году. Она охватывала период до 2015 года. (**Стратегия-2015**) [3] и была направлена на обеспечение **системной устойчивости банковского сектора** – состояния, которого не удалось в достаточной мере достичь при реализации Стратегии-2005, Стратегии-2008, а также на переход к **интенсивной модели развития, повышение уровня капитализации, конкурентоспособности банков**. Стратегия-2015 после ее завершения по сроку не имела продолжения – ее место занял документ формата «**Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016–2018 годов**», носящий кросс-секторальный характер. Трансформация банковского сек-

Стратегия развития банковского сектора до 2005 г.:

- *повышение финансовой устойчивости банков;* !
- *повышение качества осуществления функций по аккумулированию денежных средств, их трансформации в кредиты и инвестиции;* !!
- укрепление доверия вкладчиков и кредиторов банков, защита их интересов;
- предотвращения участия банков в недобросовестной коммерческой практике.

Логическая связь концептуальных целей:

Трансформация денежных средств вкладчиков и кредиторов в кредиты и инвестиции, для чего необходим учет их интересов, предотвращение недобросовестной практики и повышение устойчивости банков

Стратегия развития банковского сектора до 2008 г.:

- *повышение защищенности кредиторов и заемщиков путем снижения кредитных рисков;* !
- повышение эффективности работы банков;
- создание условий для сбора, обработки, хранения в бюро кредитных историй информации, характеризующей своевременность исполнения заемщиками своих кредитных обязательств.

Логическая связь концептуальных целей:

Учет и реализация интересов кредиторов и вкладчиков путем снижения кредитных рисков и соответствующего содействия деятельности бюро кредитных историй, что ведет к повышению эффективности работы банков и банковского сектора в целом

Стратегия развития банковского сектора до 2015 г.:

- *обеспечение системной устойчивости банковского сектора;* !
- повышение уровня капитализации, конкурентоспособности, эффективности;
- консолидация банков, базирующаяся на экономических интересах участников рынка;
- совершенствование систем корпоративного управления и управления рисками;
- информационная открытость перед клиентами и обществом.

Логическая связь концептуальных целей:

Уровень капитализации, конкурентоспособность, качество систем корпоративного управления и управление рисками являются основными факторами системной устойчивости банковского сектора, дает возможность реализации модели интенсивного развития

Основные направления развития финансового рынка на период 2016–2018 и 2019–2021 гг.:

- *защита прав потребителей финансовых услуг;* !!
- повышение финансовой грамотности населения, доступность финансовых услуг;
- повышение привлекательности долевого финансирования публичных компаний, развитие рынка облигаций и синдицированного кредитования; !!
- совершенствование регулирования финансового рынка, пропорциональное регулирование, оптимизация регуляторной нагрузки;
- совершенствование инструментария по обеспечению стабильности финансового рынка. !

Логическая связь концептуальных целей:

Доминирующее положение банков на финансовом рынке должно быть преодолено путем стимулирования прямого финансирования публичных компаний, чему должны способствовать повышение финансовой грамотности населения, совершенствование регулирования и обеспечение стабильности финансового рынка

Источник: составлено автором по данным Банка России.

Рисунок 1. Концептуальные цели развития банковского сектора и финансового рынка в 2001–2018 гг., декларируемые в официальных документах*

* Элементы «Логическая связь основных целей» сформулированы автором.

тора, объявленная в 2016 году, заключается в **изменении подходов Банка России к регулированию финансового рынка, акцентировании внимания надзора на превентивных мерах** [4, 5].

Основные направления развития финансового рынка на период 2016–2018 гг. были нацелены на **стимулирование появления на рынке новых участников – небанковских финансовых организаций**, новых финансовых технологий оказания услуг, привлечения и размещения пассивов, призванных **преодолеть доминирующее положение коммерческих банков на финансовом рынке**. Все это можно трактовать как переход **от банковско-ориентированной финансово-кредитной системы** (на основе эндогенного финансирования экономики через банковскую систему) **к рыночно-ориентированной системе** (на основе экзогенного финансирования экономики посредством развития финансовых рынков), когда «роль банковского сектора снижается, уступая место многосекторному финансовому рынку» [6].

В период реализации стратегий развития общее количество банков, действующих в России, сократилось с 1189 на 1 января 2007 г. до 733 на 1 января 2016 г. и до 473 на 1 апреля 2019 г. (табл. 1). Консолидация банковского сектора не привела к повышению капитализации, соотношение «капитал – ВВП» не приблизилось к целевому значению, определенному Стратегией-2015, и даже снизилось с 11,2 % (01.01.2016 г.) до 10,2 % (01.01.2016 г.) (см. табл. 1). Снижение макроэкономических показателей деятельности банковского сектора по сравнению с уровнем начала 2016 года можно трактовать с двух позиций:

1) как снижение эффективности деятельности банковского сектора.

2) как результат целенаправленных действий мегарегулятора финансового рынка Банка России, сместившего приоритеты ре-

гулирования с банковского сектора на финансовый рынок в целом.

Вероятнее всего, имеет место сочетание двух указанных процессов.

Долговременные цели Банка России

Обобщение данных (см. рис. 1) помогает понять, каковы долговременные цели Банка России. **Системная устойчивость, конкурентоспособность** и возможность перехода к интенсивной модели развития в видении Банка России достижимы при реализации условий, определенных им как «**капитализация**» и «**консолидация**». В практической деятельности банков это означает:

– необходимость упреждающего увеличения капитала;

– возможность и готовность действовать в условиях ассиметричной конкуренции с более крупными субъектами финансового рынка.

Реальная и результативная для потребителей конкуренция возможна только при **финансовой устойчивости коммерческих банков**.

Конкуренция в банковском секторе, как одна из декларируемых стратегических целей, значительно отличается от конкуренции в других секторах экономики. Существуют следующие направления ее проявления:

- **банки федерального и регионального уровней;**
- **банки близкого масштаба;**
- **российские и зарубежные банки;**
- **банки, небанковские кредитные организации и другие участники финансового рынка.**

Аспект конкуренции стал особенно актуален в свете основных направлений развития финансового рынка [4]. Важнейший аспект конкуренции – «качество» – имеет в банковской деятельности различные толко-

Таблица 1

**Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора
в 2010–2018 гг., %**

Дата	Н1, %	Совокупные показатели банковского сектора				
		Активы к ВВП, %	Капитал, %		Кредиты нефинансовым организациям и частным лицам, %	
			к ВВП	к активам	к ВВП	к активам
Достигнутый уровень*		76,0	10,6		40,8	
01.01.2011	18,1	73,0	10,2	14,0	39,2	53,7
01.01.2012	14,7	69,7	8,8	12,6	39,0	55,9
01.01.2013	13,7	74,0	9,1	12,3	41,4	56,0
01.01.2014	13,5	80,8	9,9	12,3	45,7	56,5
01.01.2015	12,5	99,7	10,2	10,2	52,5	52,6
01.01.2016	12,7	103,2	11,2	10,9	54,7	53,0
01.01.2016**		более 90	14–15		55–60	
01.01.2017	13,1	93,0	10,9	11,7	47,6	51,1
01.01.2018	12,1	92,5	10,2	11,0	46,0	49,7
01.01.2019	12,2 ↓***	90,8 ↓	9,9 ↓	10,9 ↓	46,6 ↓	51,3 ↓

Источник: составлено автором по данным Банка России [7].

* Уровень, зафиксированный в Стратегии-2015, не совпадающий с отчетными данными Банка России на 1 января 2011 г.

** Целевые показатели Стратегии-2015.

*** Символы «↓» в таблице показывает направление изменения ключевых показателей по отношению к максимальным значениям, достигнутым с 1 января 2016 г., когда завершился период реализации последней на текущий момент стратегии развития банковского сектора. Достигнутые максимальные значения выделены шрифтом.

Таблица 2

Понятие «Качество кредитного продукта» в банковской деятельности

Важнейшие элементы качества кредитного продукта	
С точки зрения банка	С точки зрения клиента банка
• возвратность (данное качество исключает необоснованно быстрые процедуры выдачи кредитов и ограничивает полную или частичную необеспеченность)	• быстрота оформления; • низкие требования к обеспечению; • низкие процентные ставки; • длительные сроки

Источник: составлено автором.

вания со стороны банка и с позиции его клиентов (табл. 2), что контрастно проявляется при кредитовании.

Поскольку кредиты, ссуды и долговые ценные бумаги занимают в активах банков порядка 80 %, противоречия финансовых интересов заемщиков и вкладчиков банков являются основополагающим фактором, определяющим **финансовую устойчивость банка**.

Ключевые категории концептуальных целей развития банковского сектора

При исследовании концептуальных целей развития банковского сектора проявляется методологическая проблема в осмыслении первичности и взаимосвязи таких категорий, как **конкуренция, капитализация, консолидация**. Обращая внимание на наличие данной проблемы, требующей дальнейших системных исследований, приведем различные мнения относительно процесса консолидации, доминирующий в банковском секторе и нередко трактуемый как **концентрация активов**.

Так, Ю.В. Фесенко и О.С. Зиниша считают, что «процесс консолидации способствуют оздоровлению банковской системы, поскольку для небольших банков выступает способом выживания, а для крупных банков от-

крывает новые возможности и перспективы дальнейшего развития» [8].

Есть и противоположная точка зрения: «Процессы концентрации и централизации банковского рынка, имеющие устойчивую тенденцию к росту, обуславливают ухудшение показателей конкурентной среды на рынке банковских услуг. Высокий уровень концентрации, определяющий доминантное положение государственных банков, замедляет развитие рынка и делает его более уязвимым к внешним шокам» [9].

И.В. Ларионова также полагает, что «сокращение количества действующих кредитных организаций приводит к деформации конкурентной среды, усиливаются позиции крупных банков, преимущественно с государственной собственностью на капитал. Реализуемый новый механизм санации подрывает незыблемый фундамент регулирования – финансовую устойчивость денежно-кредитных институтов» [10]. Опровергнуть это невозможно: консолидация банковского сектора находится в противоречии с конкуренцией и обеспечением финансовой устойчивости субъектов рынка.

Цели мегарегулятора – повышение капитализации и консолидация – взаимосвязаны, при этом, в отличие от капитализации, **консолидация имеет выраженный количе-**

ственный результат. Консолидация **не приводит к повышению финансовой устойчивости банков и росту конкуренции.** Количество банков сокращается, капитал банковского сектора и средняя величина капитала коммерческих банков увеличиваются.

Рассмотрим, что представляет собой «**капитализация банковского сектора**». Существуют ли параметры, по которым ее можно оценивать? К сожалению, данная проблема не решена и даже системно не сформулирована, хотя в правильном понимании понятия «капитализация банковского сектора» есть очевидная необходимость.

Общая формулировка категории «капитализация» может быть интерпретирована через:

- абсолютную сумму капитала банковского сектора;
- сумму капитала банковского сектора в пропорции к отечественному ВВП;
- среднюю величину капитала коммерческих банков;
- повышение уровня достаточности капитала банковского сектора.

В таких регуляторных условиях коммерческие банки, не являющиеся системно значимыми, должны иметь капитал более 1 млрд руб., превышение нормативов достаточности капитала и текущей ликвидности над секторальными значениям, формирование резервов на возможные потери по ссудам на уровне, близком к секторальному, имея в виду общесистемные риски активных операций.

Систематизация стратегических документов развития банковского сектора и финансового рынка за период новейшей истории России позволяет определить две выраженные цели развития (см. рис. 1):

1. **Устойчивость субъектов рынка;**
2. **Преобразование сбережений в кредиты и инвестиции**¹.

Определяющим элементом здесь является **финансовая устойчивость субъектов рынка.** Другие концептуальные цели развития финансового рынка могут быть достигнуты только при условии устойчивой деятельности его субъектов. В настоящее время приняты «**Основные направления развития финансового рынка на период 2019–2021 годов**», где продолжена начатая в 2016–2018 гг. логика его трансформации [5]. Акцентируем внимание на следующем тезисе: «**Первостепенным условием для формирования доверия на финансовом рынке является устойчивость финансовых организаций, защищенность средств кредиторов и вкладчиков**» [5], отражающем одно из аксиоматических условий и предпосылок общей теории систем – «**существование**», которое применимо к финансовому рынку.

* * *

Сложившаяся в настоящее время локализация задач по обеспечению финансовой устойчивости коммерческих банков, не относящихся к категории системно значимых финансовых институтов, преимущественно в рамках традиционного инструментария финансового менеджмента не позволяет достичь необходимого уровня практической результативности, поскольку не опирается на общую теорию систем в части ее фундаментальных категорий, прежде всего это категория «**Существование**».

Существовать может система, обладающая устойчивостью, следовательно, «**устойчивость**», как **фундаментальное свойство систем, требует всестороннего изучения применительно к банковскому сектору, финансовому рынку и их субъектам.** Этим определяется необходимость анализа логической связи понятий «**финансовая устойчивость**

¹ На рис. 1 эти цели обозначены маркерами «!» и «!!» соответственно.

коммерческого банка – **финансовые интересы клиентов, сотрудников, акционеров – экономическое равновесие системы**» на концептуальном уровне. При решении данной проблемы для регионального коммерческого банка нас должна интересовать его истинная **адаптивная устойчивость**, создание **компенсаторных механизмов**, противодействующих внешним и внутренним факторам, влияющим на банк и способных нарушить его устойчивость. Такими факторами являются **финансовые интересы клиентов, сотрудни-**

ков, акционеров банка, разнонаправленные и конкурирующие между собой, имеющие единый и ограниченный источник реализации – доходы банка.

Среди публичных целей деятельности банковского сектора Банка России – капитализации, конкурентоспособности, консолидации – **приоритет следует отдавать финансовой устойчивости** как результирующей действия внешних и внутренних факторов, и именно она **должна быть положена в основу концепции развития коммерческого банка.**

Библиографический список

1. О стратегии развития банковского сектора Российской Федерации : Заявление Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации от 30 декабря 2001 г. [Электронный ресурс] // Правовая система нового поколения «Референт». – URL: <https://www.referent.ru/1/47182#h378> (дата обращения: 14.06.2019).
2. Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года : Приложение к Заявлению Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации от 5 апреля 2005 г. [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_52894/e73499ba94152edcefeed471581503261148897f/ (дата обращения: 14.06.2019).
3. О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года : Заявление Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации от 5 апреля 2011 г. [Электронный ресурс] // Гарант.ру : информационно-правовой портал. – URL: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/491345/#ixzz3bDB7fAdV> (дата обращения: 14.06.2019).
4. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016–2018 годов [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации : официальный сайт. – М.: Центральный банк Российской Федерации, 2016. – 76 с. – URL: http://www.cbr.ru/finmarkets/files/development/onrfr_2016-18.pdf (дата обращения: 14.06.2019).
5. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 годов [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации : официальный сайт. – М.: Центральный банк Российской Федерации, 2016. – 64 с. – URL: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/71220/main_directions.pdf (дата обращения: 14.06.2019).
6. Клевцов В.В. Институциональное развитие финансово-кредитных систем / В.В. Клевцов, А.Ю. Замлелый // Вопросы экономики и права. – 2017. – № 9. – С.21–25.
7. Обзор банковского сектора Российской Федерации (интернет-версия). [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации : официальный сайт. – URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst> (дата обращения: 14.06.2019).
8. Фесенко Ю.В. Консолидация как процесс оздоровления банковской системы Российской Федерации / Ю.В.Фесенко, О.С. Зиниша [Электронный ресурс] // Аллея науки : научно-практический электронный журнал. – 2018. – Т. 2. – № 9. – С. 202–206. – URL: https://www.alley-science.ru/domains_data/files/12Oktober2018/KONSOLIDACIYa%20KAK%20PROCESS%20OZDOROVLENIYa%20BANKOVSKOY%20SISTEMY%20ROSSIYSKOY%20FEDERACII.pdf (дата обращения: 14.06.2019).
9. Богомолов С.М. Консолидация банковского сектора России: характеристики процессов / С.М. Богомолов, Л.В. Ильина, Ю.Е. Копченко // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2018. – № 3. – С. 101–105.
10. Ларионова И.В. Асинхронность приоритетов регулирования банковского сектора и потребностей национальной экономики: возможные пути преодоления / И.В. Ларионова, Е.И. Мешкова // Банковские услуги. – 2019. – № 3. – С.20–25.