

Всероссийская научно-практическая конференция
«Современные тенденции развития денежного и платежного оборота
в условиях цифровой экономики»



ФИНАНСОВЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Изменение функций и сущности денег и банков в процессе перехода к цифровой экономике

(Москва, Финансовый университет, 18 декабря 2020 года)

Амосова Наталия Анатольевна
профессор Департамента банковского дела и финансовых рынков,
доктор экономических наук, профессор

1. Могут ли изменяться сущность и функции явлений, процессов, экономических и социальных феноменов? Умирают ли сущности и функции?
2. Происходят ли изменения в сущность и функциях денег и банков?
3. Если сущность и функции денег и банков меняются, то как, каким образом?

Мудрецы онлайн: Когда умрут бумажные деньги?

Константин Симонов

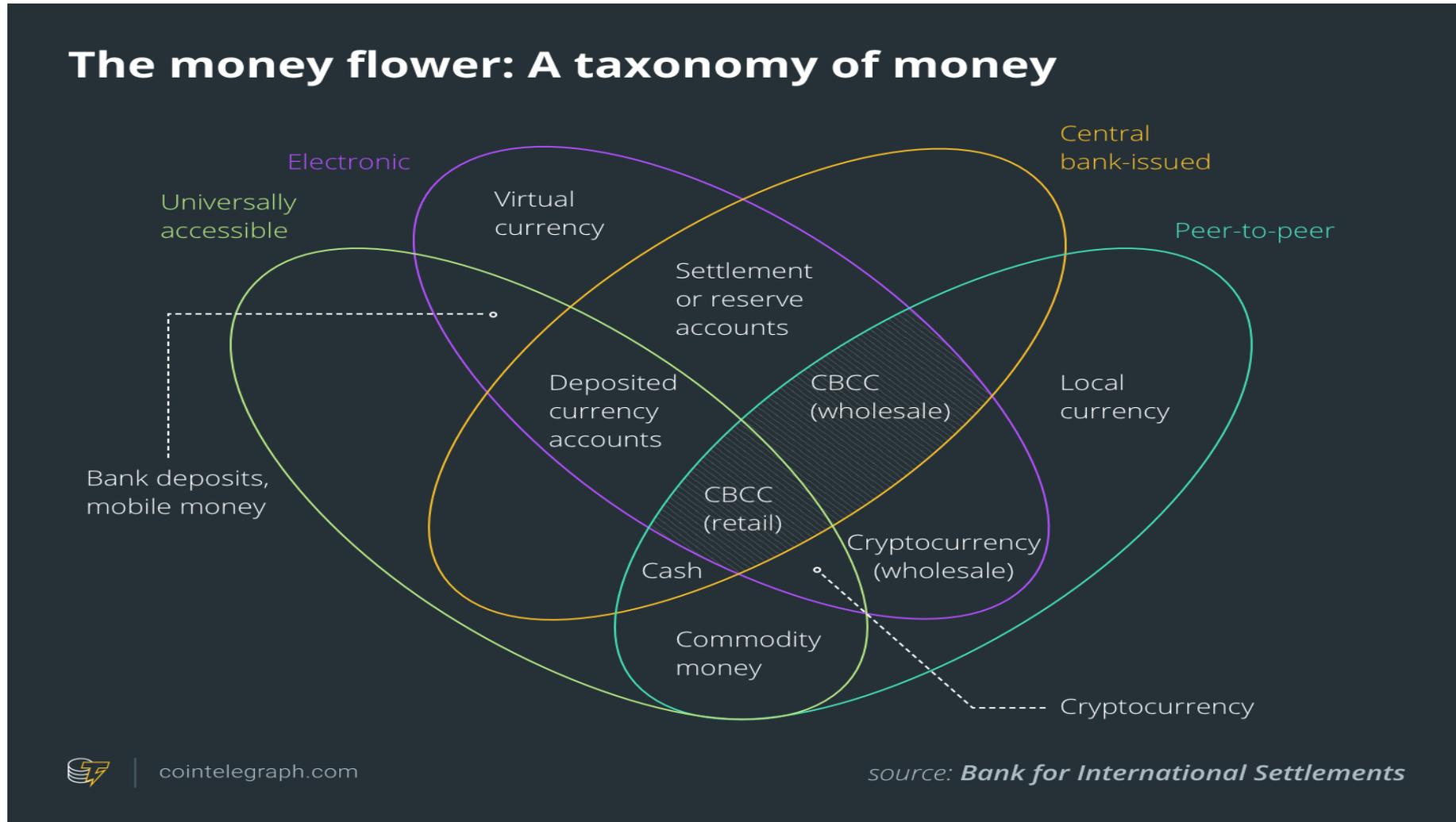
Абрамова М.А.

Алма Обаева

6:16 / 1:02:01

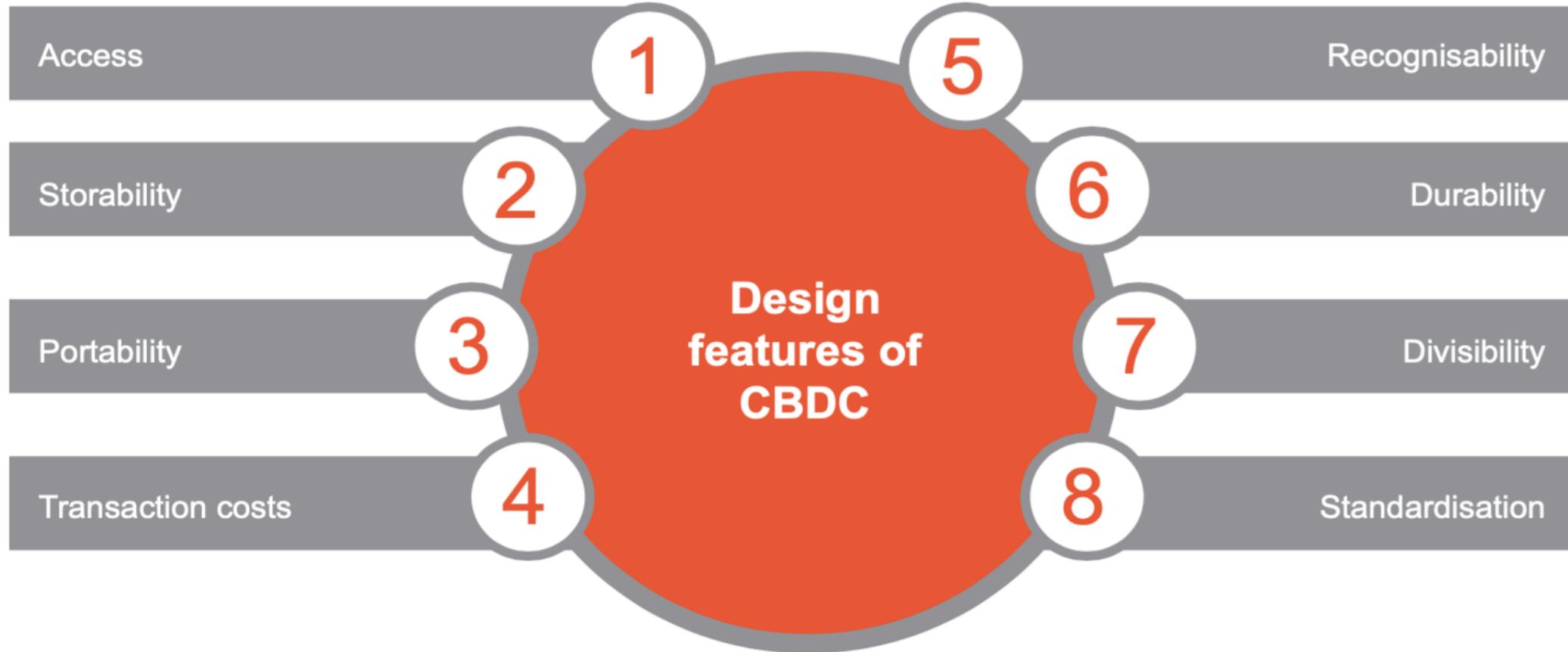
Александр Шатилов

Zoom



Marshall Hayner. *Central Bank Digital Currencies and Their Role in the Financial System*. AUG 22, 2020/
<https://cointelegraph.com/news/central-bank-digital-currencies-and-their-role-in-the-financial-system>

Figure 1: Similarities in CBDC Design



Source: (Kahn et al. (2018)).

Инфраструктура CBDC может быть основана либо на традиционной централизованной базе данных, либо на распределенном реестре (DLT)

Многие банки рассматривают различные технологические опции

Текущие апробации концепции CBDC основаны преимущественно на DLT, а не на традиционной технологической инфраструктуре.

Центральные банки используют, как правило, *permissioned*-системы, в которых *операторы вправе решать, кого принимать в сеть*

Криптовалюты

Общая капитализация: \$ 29 455 681 289 228 216

Поиск по названию

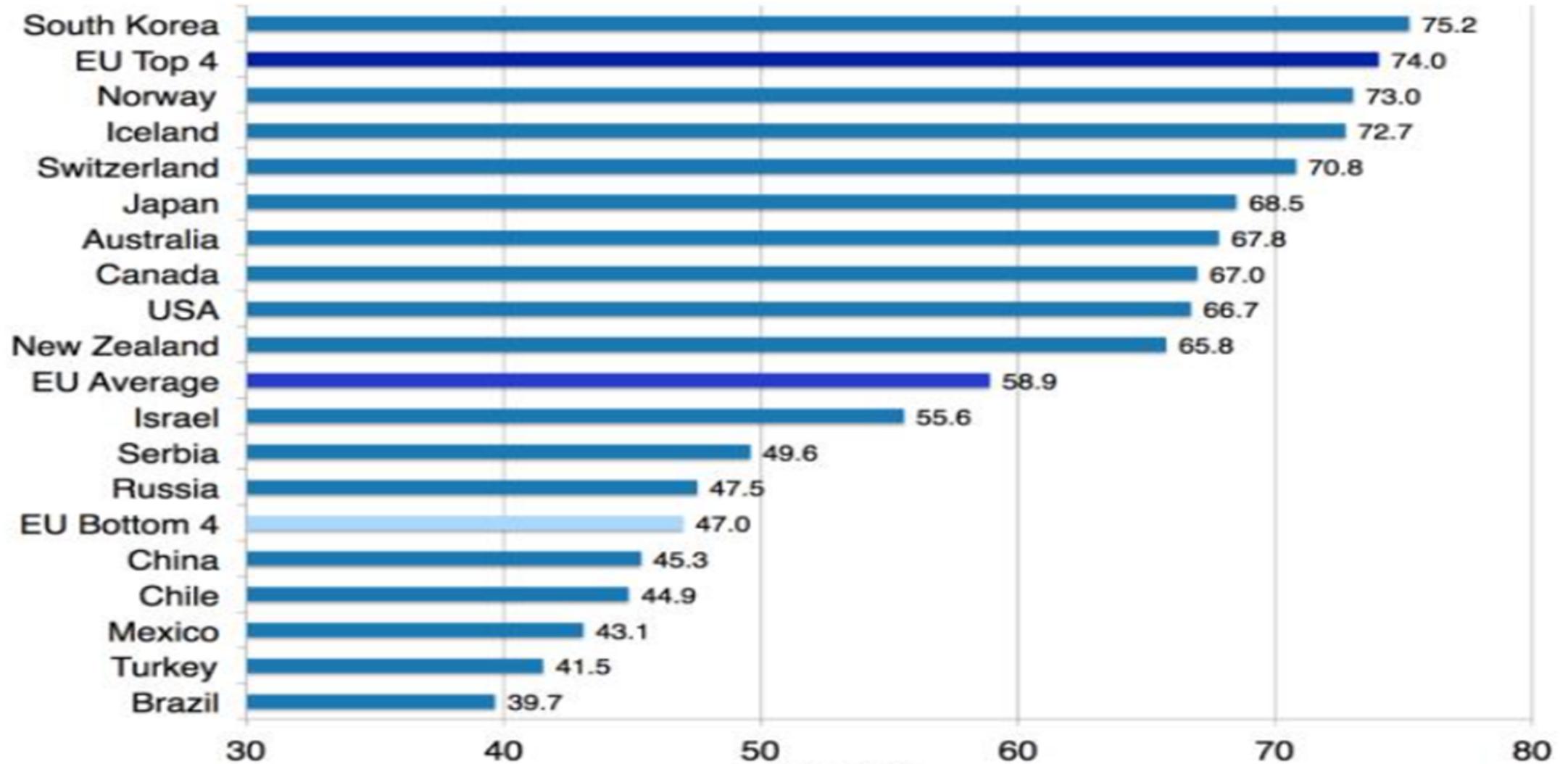
Последнее обновление — 18 декабря 2020 3:11 UTC

Монета ↑↓	Цена \$ ↑↓	Цена ₹ ↑↓	За сутки \$ ↑↓	Капитализация ↑↓	Объем торгов ↑↓ 24 часа
1  Bitcoin BTC	\$ 22 973,4	1 679 507,6 ₹	6,03% ▲	\$ 426 706 927 657	\$ 68 306 773 268
2  Ethereum ETH	\$ 649,47	47 481,1 ₹	1,17% ▲	\$ 73 960 674 111	\$ 21 435 165 959
3  XRP XRP	\$ 0,591203	43,22 ₹	4,98% ▲	\$ 26 842 980 865	\$ 19 178 087 969
4  Tether USDT	\$ 0,999894	73,098 ₹	0,06% ▲	\$ 19 995 725 137	\$ 99 072 080 634
5  Litecoin LTC	\$ 109,06	7 973,3 ₹	18,62% ▲	\$ 7 210 463 555	\$ 11 584 043 977
6  Bitcoin Cash BCH	\$ 315,05	23 032,4 ₹	1,33% ▲	\$ 5 860 263 493	\$ 5 100 993 690
7  Chainlink LINK	\$ 13,76	1 006 ₹	1,50% ▲	\$ 5 456 331 299	\$ 1 871 568 409
8  Cardano ADA	\$ 0,165067	12,067 ₹	-1,93% ▼	\$ 5 135 637 487	\$ 1 239 032 826

Действующие банки, перешедшие под контроль государственных структур с 2015 по 2020 годы

	Роскосмосбанк	ФЕВ.2015	Санация Фондсервисбанка через АСВ с участием Новикомбанка; последующая передача ГК «Роскосмос».
	Балтинвестбанк	НОЯ.2015	Санация через АСВ с участием Абсолют банка, ставшего единственным акционером. Абсолют банк в 2013 году приобретен структурами НПФ «Благосостояние».
	«Солидарность»	НОЯ.2015	Санация (повторная) через АСВ с участием АО «Зарубежэнергопроект» (контроль у Департамента городского имущ-ва г. Москвы), ставшего единственным акционером.
	«Пересвет»	АПР.2016	Санация через АСВ с участием ВБРР (контроль у ГК «Роснефть»), ставшего единственным акционером.
	Банк «Открытие»	АВГ.2017	Санация через ФКБС, дальнейшая плановая передача более 99,9% акций банка ЦБ.
	Банк «Траст»	АВГ.2017	Санация через ФКБС вместе с Банком «Открытие», saniровавшим «Траст» с декабря 2014 года, дальнейшая «Траста» ЦБ для создания «банка непрофильных активов».
	Промсвязьбанк	ДЕК.2017	Санация через ФКБС, передача контроля государству в мае 2018 года с целью создания опорного банка оборонно-промышленного комплекса России.
	Азиатско-Тихоокеанский Банк	АПР.2018	Санация через ФКБС, передача контроля ЦБ в сентябре 2018 года. ЦБ выставял банк на торги не один раз, но пока остается владельцем 99,99% акций.
	Московский Индустриальный Банк	ЯНВ.2019	Санация через ФКБС, передача контроля ЦБ в июле 2019 года.
	Севастопольский Морской Банк	ЯНВ.2020	Санация через АСВ с участием РНКБ (контроль у Росимущества).
	Новикомбанк	ИЮЛ.2016	В 2011 году ОАО «АвтоВАЗ» продало порядка 20% акций банка ГК «Ростех». В июле 2016 ГК «Ростех» довела свою долю до 100%.
	Росгосстрах Банк	АВГ.2017	Покупка Банком «Открытие» 60,5% акций банка, последующее увеличение до 100%.
	«Возрождение»	ОКТ.2018	Банк ВТБ закрыл сделку по приобретению контрольного пакета акций банка.
	Запсибкомбанк	ЯНВ.2019	Банк ВТБ приобрел 71,8% акций, впоследствии увеличив долю до 88,9%.
	Саровбизнесбанк	ЯНВ.2019	Банк ВТБ закрыл сделку по приобретению 81,1% акций банка, впоследствии увеличив долю до 84,4%. Переход банка под бренд ВТБ запланирована на 2020 год.
	Национальный резервный банк	ДЕК.2019	ПАО «ГТЛК» (принадлежит Министерству транспорта РФ) приобрело 76,3% акций, впоследствии увеличив долю до 81,3%.
	Севергазбанк	АПР.2016	В апреле 2016 года в акционерами стали НПФ «Газфонд» и Газпромбанк (35% и 10% соответственно). С 2011 года 100% акций контролировал Анатолий Гавриленко.

Страна	Связанность	Человеческий капитал	Использование Интернета	Интеграция цифровых технологий	Цифровые государственные услуги
Южная Корея	79,8	75,6	74,5	63,8	83,0
Норвегия	75,8	69,1	85,2	65,8	72,5
Исландия	72,4	80,2	75,9	75,7	53,7
Швейцария	78,9	64,6	77,5	80,3	58,3
Япония	72,5	69,7	73,9	53,0	75,0
Австралия	56,8	80,5	57,8	57,3	88,9
Канада	59,6	67,3	66,2	65,4	81,5
США	71,3	56,2	71,0	61,8	79,0
Новая Зеландия	55,4	79,3	58,2	55,6	81,6
Израиль	54,3	57,4	58,5	45,2	65,4
Сербия	52,3	44,4	49,6	44,3	60,7
Российская Федерация	38,9	64,1	48,7	29,8	56,8
Китай	47,8	40,5	45,3	40,7	58,6
Чили	47,8	42,6	32,9	40,5	61,4
Мексика	45,5	41,6	30,0	33,7	67,2
Турция	43,3	53,1	35,9	27,7	43,2
Бразилия	39,5	39,2	33,8	27,8	62,4



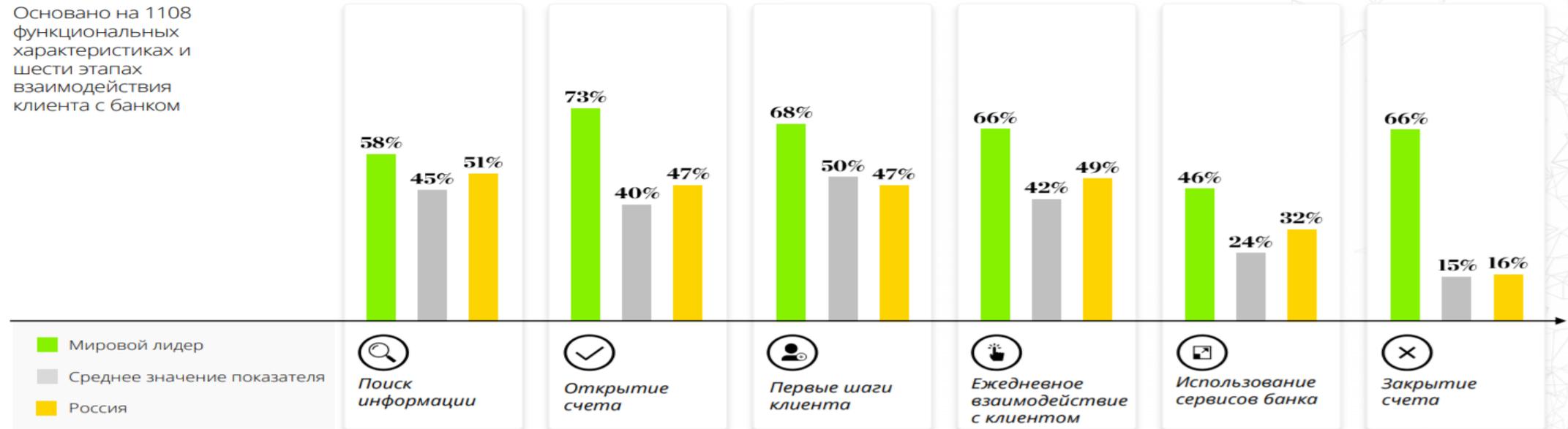
ОПЫТ ЦИФРОВЫХ ЛИДЕРОВ

RU

Индекс цифровизации банков (Россия vs лидеры рынка)

Индекс цифровизации банков по этапам клиентского пути, %

Основано на 1108 функциональных характеристиках и шести этапах взаимодействия клиента с банком



Примечание: для повышения сопоставимости результаты, представленные на этом слайде, рассчитаны на основе глобальных средних весов.

8 | Copyright © 2020 Deloitte Central Europe. All rights reserved.

Digital
Banking
MATURITY

Рисунок 6.

Источник:

https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ru/Documents/research-center/DBM_2020_rus.pdf

- изменение целевых установок банковской деятельности
- вынужденный выбор между универсализацией и специализацией банковской деятельности
- переход от оказания отдельных банковских услуг и стремление к комплексным банковским продуктам и программам обслуживания клиентов
- смена приоритетов банковской конкуренции
- все более явное проявление не экстенсивной, а интенсивной модели конкуренции на банковском рынке, значительное повышение доли и роли небанковских финансово-кредитных организаций
- формирование новой банковской культуры (внутри банка, с клиентом, с контрагентами, конкурентами)
- низкая маржинальность банковских услуг
- преобразование участниками финансового рынка своих бизнес-моделей и стремление к созданию экосистем
- увеличение проникновения финансовых услуг за счет их цифровизации
- потеря банками монополии на оказание традиционных (платежных и иных) услуг, а также приобретение нефинансовыми организациями значительной роли на финансовом рынке

1. Сущность и функции чего-бы то ни было не могут жить вечно. Они изменяются. И умирают. Вопрос во временном интервале исследования
2. Сущность и функции денег претерпевают изменения
3. Сущность и функции банков претерпевают активные изменения
4. Мощным подрывным потенциалом по отношению к сущности денег и банков обладают технологические инновации
5. После двух веков наращивания управляемости наступил период усеченной управляемости и государственности денег
6. Под угрозой находится валютная монополия государств и глобальная финансовая стабильность. Транзитивность экономических систем возрастает, вместе с ней растет подверженность внешним рискам
7. Изменение сущности и функций денег вызывает цепную реакцию функциональных и институциональных изменений, в том числе в банковской сфере
8. Изменения сущности и функций денег в значительной степени спровоцированы глобальными перераспределительными процессами

NAAmosova@fa.ru