

УДК 336.71.078.3

РАЗВИТИЕ МЕТОДОВ ГОСУДАРСТВЕННОГО БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА: ФЕДЕРАЛЬНЫЙ И РЕГИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТЫ РЕФОРМИРОВАНИЯ

Владыка М.В., Бурдинская Д.М., Горбунова Е.И.

*ФГАОУ ВО «Белгородский государственный национальный исследовательский университет»,
Белгород, e-mail: 767934@bsu.edu.ru*

В статье освещаются практические аспекты кредитной политики коммерческих банков в условиях импортозамещения, исследуются финансовые показатели АО «Россельхозбанка» за последние годы и направления реформирования банковской системы России. В современных сложных условиях развития экономики использование импортозамещающей модели необходимо для обеспечения безопасности Российской Федерации. С целью повышения финансовой устойчивости банковской системы России мегарегулятор проводит планомерную работу по ее оздоровлению и переводу на три уровня: системообразующий, универсальный (федеральный) и малый (региональный). В перспективе системообразующие банки не будут ограничены в различных операциях. Микрокредитные организации для финансирования физических лиц и малых и средних предприятий могут войти в группу региональных банков. Для них будет предусмотрено упрощенное регулирование.

Ключевые слова: банковская система, кредитная политика, коммерческий банк, экономика, развитие экономики, макроэкономические показатели, финансовая устойчивость

DEVELOPMENT OF METHODS OF STATE BANKING REGULATION AND SUPERVISION: FEDERAL AND REGIONAL ASPECTS OF REFORM

Vladyka M.V., Burdinskaya D.M., Gorbunova E.I.

*Federal Autonomous Educational Institution of Higher Education «Belgorod State National Research
University», Belgorod, e-mail: 767934@bsu.edu.ru*

The article deals with the practical aspects of credit policy of commercial banks in terms of import-substitution, examines the financial indicators of JSC «Rosselkhozbank» in recent years and the direction of reform of the Russian banking system. In the current difficult conditions economic development the use import-substitution model is necessary to ensure the security of the Russian Federation. In order to increase the financial stability of the Russian banking system the megaregulator conducts systematic work to improve it and divide to three levels: system-forming, universal (federal) and small (regional). In the future system-forming banks will not be limited in various operations. Micro-credit organizations for the financing of natural persons and small and medium enterprises can enter into in a group of regional banks. They will provide a simplified regulation.

Keywords: banking system, credit policy, commercial bank, economy, development of economy, macroeconomic indicators, financial stability

В современных условиях развития российской экономики особое значение приобретает формирование качественной банковской системы государства. В период с 2010 года по 2014 год особых изменений в функционирующей банковской системе Российской Федерации не наблюдалось, что было связано с преодолением последствий экономического кризиса 2008–2009 годов. Однако в начале 2014 года произошёл кризис в международных отношениях, затрагивающий в том числе и банковскую сферу России. Ряд западных стран объявили о введении санкций в отношении российской экономики, предприятий и финансово-кредитного сектора. Это активизировало процесс импортозамещения в России, в том числе и на уровне государственной политики и на сегодняшний день является одной из приоритетных задач развития экономики. Все ведущие российские экономисты и практики считают, что наш

ресурсный и научно-технический потенциал позволяет производить самостоятельно большой спектр промышленных и продовольственных товаров. Использование импортозамещающей модели экономического развития в условиях действия санкций европейских стран также становится одним из путей решения проблем обеспечения экономической безопасности России. При выборе и разработке импортозамещающей модели экономического развития следует учитывать специфические особенности и возможности нашего государства, среди которых уровень развития отечественного производства, наличие факторов производства для его осуществления, природно-климатические условия, реальный потенциал отраслей национальной экономики, а также внешнеэкономические и геополитические факторы [8].

Снижение показателей прямых инвестиций за границу и в Россию, представленных

в табл. 1, ставят перед государством приоритетную задачу развивать и совершенствовать внутреннюю финансово-экономическую деятельность на основе замещающих технологий.

На основании приведенных данных следует, что в 2012 году прямые инвестиции за границу и в Россию сократились на 27% и 8,2% соответственно, что привело к затруднению развития передовых технологий в промышленной сфере Российской Федерации. Причинами уменьшения прямых инвестиций за границу стали отсутствие процедуры банкротства и конкретного толкования раздела прав собственности, коррупция и другое. Кроме того, процесс инвестирования в Россию считался неэффективным и малопривлекательным для инвесторов, что было обусловлено отсутствием активного участия государства в целях поддержки и оздоровления экономической сферы Российской Федерации.

Увеличение доли прямых иностранных инвестиций в 2013 году как за границу, так и в Россию с 48822 млн долл. США до 86507 млн долл. США (на 37685 млн долл. США) и с 50588 млн долл. США до 69219 млн долл. США (на 18631 млн долл. США) соответственно свидетельствует о том, что зарубежные предприниматели пытались создать в России собственную

производственную базу. Данная база дала возможность более гибко реагировать на ценовую ситуацию на финансовом рынке и значительно уменьшить ценовую стоимость их продукции.

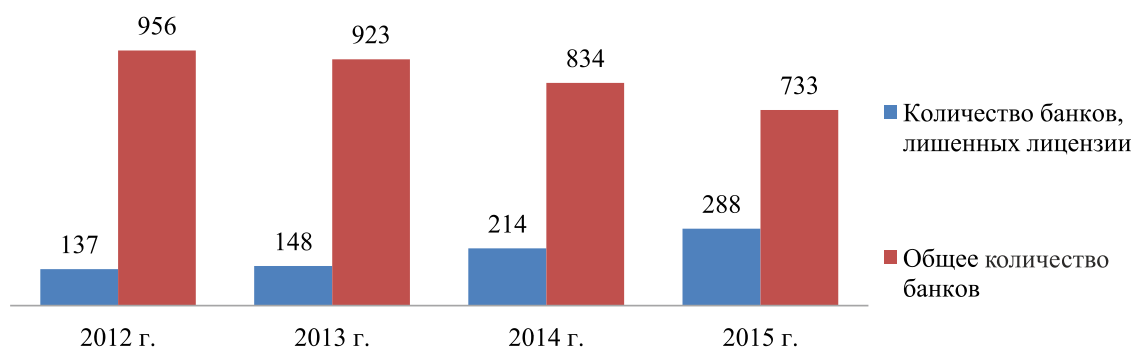
С 2014 года по 2015 год наблюдалось резкое снижение прямых инвестиций за границу и в Россию на 64319 млн долл. США и 62741 млн долл. США, что составило 74,4% и 90,6% соответственно. В данный период наблюдалось падение стоимости нефти и девальвация рубля, что вызвало отказ инвесторов вкладывать свои денежные средства на развитие как промышленной, так и финансово-экономической деятельности Российской Федерации. Уменьшение прямых инвестиций за границу связано с нестабильной ситуацией всей мировой экономики, а также с введением финансово-экономических санкций западных стран.

В таких сложных условиях последних лет коммерческие банки некачественно осуществляют банковскую деятельность, нарушают закон, сдают в Банк России некорректную отчетность. На диаграмме представлена динамика доли банков, лишенных лицензии за период 2012–2015 гг., в общем количестве действующих кредитных организаций Российской Федерации и снижение общего количества действующих коммерческих банков.

Таблица 1

Динамика прямых инвестиций за границу и в Россию за 2011–2015 гг., млн долл. США [14]

Показатели	Годы					Относительное отклонение 2015 г. к 2011 г., %
	2011	2012	2013	2014	2015	
За границу	66851	48822	86507	57082	22188	– 66,8
В Россию	55084	50588	69219	22031	6478	– 88,2



Доля банков, лишенных лицензии за период 2012–2015 гг., в общем количестве действующих кредитных организаций Российской Федерации [13]

Анализ динамики доли банков, лишенных лицензии за период с 2012 года по 2015 год, показал, что общее количество коммерческих банков снижается в 2013 г. на 33, в 2014 г. – на 89, в 2015 г. – на 101, что составляет 3,5%, 9,6%, 12,1% соответственно. Количество банков, лишенных лицензии, на протяжении последних четырех лет увеличивается в 2013 г. на 11, в 2014 г. – на 66, в 2015 г. – на 74, что составляет 8%, 44,6%, 35,6% соответственно. На основании проведенного анализа наблюдается отрицательная динамика общего количества действующих кредитных организаций и рост банков, лишенных лицензии. Поэтому Центральный банк ведет планомерную работу по оздоровлению банковского сектора государства.

Отзыв лицензии является крайней мерой государственного банковского регулирования и надзора. Рост данного показателя за последние четыре года характеризует не только функционирование самой банковской системы, но и экономики государства в целом. Ситуация в экономике и банковском секторе не позволяет рассчитывать на оздоровление отечественной банковской системы только путем отзыва лицензий и банкротства проблемных банков. Современное состояние банковской системы России требует принятия комплекса мер по укрупнению банков и поддержанию их финансовой устойчивости. Необходимы меры по повышению качества управления активами и пассивами коммерческих банков [4].

Кредитование является для коммерческих банков видом услуг, приносящим основной объем доходов, которые получает банк в процессе своей деятельности. Следовательно, принципиально важно каждому коммерческому банку определить стратегию бизнеса в части кредитных операций с учетом общей стратегии деятельности. Функционируя в современных условиях, коммерческие банки меняют стратегические цели кредитной политики. Поэтому кредитная политика обеспечивает сбалансированное соотношение риска и доходности кредитного портфеля; устанавливает ориентиры в области позиционирования на кредитном рынке в соответствии со стратегией развития коммерческого банка; создает эффективную организационную структуру для активного управления кредитными рисками; определяет фундаментальные принципы для управления кредитными рисками; создает четкие правила, определяющие полномочия в рамках управления кредитными рисками; обеспечивает соблюдение и выполнение требований законодательства и внутренних распорядительных документов.

Кроме того, кредитная политика коммерческого банка основывается на безусловном соблюдении действующего законодательства Российской Федерации, нормативных документов, указаний и распоряжений Центрального банка России по осуществлению кредитных операций. Кредитная политика в части стратегии определяет приоритеты, принципы и цели банка на кредитном рынке, в части тактики – финансовый и иной инструментарий, используемый для реализации его целей при осуществлении кредитных сделок, правила их совершения, порядок организации кредитного процесса [2].

Следовательно, кредитная политика коммерческого банка – это комплекс мероприятий банка, направленных на управление кредитными рисками в процессе обеспечения наиболее эффективного развития кредитных операций, повышение их доходности и снижение кредитного риска.

В современной банковской системе АО «Россельхозбанк» является одним из крупнейших банков России, специализирующихся на финансировании предприятий агропромышленного комплекса, это универсальный коммерческий банк, предоставляющий все виды банковских услуг и занимающий лидирующие позиции в финансировании агропромышленного комплекса России. Учредителем выступило государственное «Агентство по реструктуризации кредитных организаций» (АРКО). С июля 2001 года 100% акций банка принадлежит Правительству РФ в лице Федерального фонда имущества [11].

В табл. 2 исследуется динамика коэффициентов кредитной политики коммерческого банка через показатели финансовой устойчивости на примере АО «Россельхозбанк».

Из табл. 2 видно, что коэффициент достаточности капитала K_1 на протяжении трех лет был больше нормативного значения. Более того, в 2015 году он, несмотря на меры банка, повысился на 0,06%. Показатель достаточности K_2 , несмотря на тенденцию к повышению, все же остается в допустимых пределах. Капитал банка сформирован из средств учредителей на 13–16%, когда эффективная работа банка обеспечена при уровне этого показателя в 15%. Важным показателем, отражающим финансовое состояние банка, является также коэффициент рычага, характеризующий соотношение обязательств и собственных средств в пассиве баланса. Если коэффициент принимает значение меньше 0,5, значит, активы банка финансируются в большей степени за счет собственного капитала. Если коэффициент более 0,5, то ак-

тивы финансируются в большей степени за счет заемных средств. Среднее значение K_4 приближается к 6, а также в 2015 году происходит уменьшение данного показателя, следовательно, активы банка финансируются в большей степени за счет собственных средств, что говорит об отсутствии возможности банка получить большую прибыль и одновременно снизить финансовый риск, который принимает на себя банк, поскольку на каждую единицу капитала более значительная сумма финансовых обязательств. Коэффициент, характеризующий кредитную политику K_5 , с каждым годом уменьшается и в 2015 году достигает значения 0,88, что является положительным явлением; то есть 88% обязательств

банка направлялось в кредиты. Уровень коэффициента свыше 0,75 свидетельствовал о крайне агрессивной, неоправданно опасной кредитной политике АО «Россельхозбанк» на протяжении 2013–2015 годов. Коэффициент рентабельности активов по балансовой прибыли K_6 и коэффициент рентабельности активов по чистой прибыли K_7 в течение двух лет находились в отрицательных значениях, то есть банк неэффективно распоряжался собственными и привлеченными средствами. Так же коэффициенты показывают соответствующее снижение прибыли, полученной на каждый рубль банковских активов. Данное снижение произошло за счет уменьшения балансовой и чистой прибыли.

Таблица 2

Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Россельхозбанк» за 2013–2015 гг. [11, 12]

Показатели	Нормативное значение	Формула расчета	Годы			Абсолютное отклонение	
			2013	2014	2015	2013–2014	2014–2015
			Показатель достаточности капитала K_1	0,04	Собственные средства / Вклады	1,10	0,87
Показатель достаточности капитала K_2	0,08	Собственные средства / Активы	0,15	0,13	0,16	-0,02	1,23
Доля уставного фонда в капитале банка K_3	$0,15 \leq k \leq 0,5$	Средства акционеров / Активы	0,12	0,12	0,13	0	0,01
Коэффициент рычага K_4	$k \leq 0,5$ либо $k \geq 0,5$	Обязательства / Собственные средства	5,89	6,72	5,63	0,83	-1,09
Коэффициент, характеризующий кредитную политику K_5	$0,75 \leq k \leq 0,78$	Чистая ссудная задолженность / Обязательства	0,93	0,91	0,88	-0,02	-0,03
Коэффициент рентабельности активов по балансовой прибыли K_6	$0,005 \leq k \leq 0,05$	Балансовая прибыль / Активы	0,003	-0,01	-0,03	-0,01	0,04
Коэффициент чистой рентабельности K_7	$0,05 \leq k \leq 0,25$	Чистая прибыль / Активы	0,001	-0,004	-0,03	-0,005	0,03
Коэффициент рентабельности продаж по балансовой прибыли K_8	$0,05 \leq k \leq 0,25$	Балансовая прибыль / Доходы	0,14	-0,56	23,04	-0,7	23,6
Коэффициент чистой рентабельности продаж банка K_9	$0,05 \leq k \leq 0,25$	Чистая прибыль / Доходы	0,02	-0,25	22,82	-0,27	23,07

Таблица 3

Классификация коммерческих банков при реформировании двухуровневой системы [15, 16]

№ п/п	Название уровней	Требования	Список банков, вошедших в уровень
1 уровень	Системообразующие	1) объем капитала – не менее 3 млрд рублей; 2) норма ликвидности капитала не может быть меньше чем 70%; 3) хорошее соответствие таких показателей, как материальное количество выданных населению кредитов и выплаченных процентов по депозитам; 4) у банка должен действовать большой размер собственного капитала; 5) возрастающее число новых заемщиков денежных средств; 6) совершение выгодных сделок на межбанковском пространстве; 7) наличие буферного капитала	1) ГазПромБанк; 2) Юниверсал Кредит Банк; 3) Альфа-Банк; 4) Внешторгбанк; 5) Сбербанк России; 6) Финансовая компания «Открытие»; 7) РоссельхозБанк; 8) РайффайзенБанк Аваль. 9) Промсвязь; 10) Росбанк
2 уровень	Универсальные (федеральные)	1) объем капитала – от 1 млрд рублей до 3 млрд рублей; 2) ужесточение регулятивных норм; 3) отсутствие ограничений при работе с иностранными банками	Банки, не вошедшие в список 1 уровня
3 уровень	Малые (региональные)	1) объем капитала от 300 млн руб. до 1 млрд руб.; 2) кредитование только физических лиц и малых и средних предпринимателей; 3) запрещено вкладываться в низкорисковые ценные бумаги; 4) запрещено открывать корреспондентские счета в иностранных банках; 5) предусмотрено упрощенное регулирование; 6) достаточность капитала должна быть ниже (норматив достаточности капитала – $H_{1,0}$, норматив достаточности капитала – $H_{1,1}$, максимальные резервы по кредитам – H_6)	Микрокредитные организации

Также на основании приведенных данных в табл. 2 следует, что коэффициент рентабельности продаж по балансовой прибыли K_8 и коэффициент чистой рентабельности продаж банка K_9 в 2015 году повысились с 0,14 до 23,04 (на 22,9) и с 0,02 до 22,82 (на 22,8), соответственно, что показывает повышение рентабельности и продаж банка.

Анализ финансовой устойчивости показал, что с 2013 года по 2015 год произошло снижение большинства показателей финансовой устойчивости и эффективности деятельности АО «Россельхозбанк», однако подавляющее большинство финансовых показателей остались в пределах нормы.

Чтобы повысить финансовую устойчивость всех коммерческих банков России к 2018 году мегарегулятор планирует реформирование двухуровневой банковской системы с целью будущего стратегического развития и оздоровления (табл. 3).

В табл. 3 представляется разделение банков на системообразующие, универсальные (федеральные) и малые (региональ-

ные). Малые банки должны обладать капиталом от 300 млн рублей до 1 млрд рублей. В перспективе такими банками могут стать некоторые микрокредитные организации для финансирования только физических лиц и малых и средних предпринимателей. Если капитал банка находится в пределах от 1 млрд рублей до 3 млрд рублей, то коммерческий банк автоматически становится федеральным. Как только капитал банка превысит отметку 3 млрд рублей, тогда такие банки становятся системообразующими и лишаются всяческих ограничений на операции [14].

Предлагаемая реформа банковской системы РФ с её разделением на три уровня необходима в целях диверсификации надзорных требований и требований по капиталу, а также приведения к системности иностранных заимствований кредитными организациями. В результате должна снизиться трудозатратность банковского регулирования, а также упрощена процедура выдачи лицензий на различные банковские операции, расширена

доступность розничных услуг для физических и юридических лиц на региональном и национальном уровнях, а также прозрачность структурированной информационно-сти для мегарегулятора.

Список литературы

1. Белоглазова Г.П. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка [Текст]: учебник для бакалавров / Г.П. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2014. – 652 с.
2. Бойко С.В. Совершенствование кредитной политики коммерческого банка в современных условиях [Текст] / С.В. Бойко // Современные тенденции развития науки и технологий. – 2015. – № 6–9. – С. 31–38.
3. Владыка М.В. Анализ эффективности показателей экономики макрорегиона (на примере Центрального федерального округа) [Текст] / М.В. Владыка, О.В. Ваганова, С.А. Кучерявенко, Н.И. Быканова // Общественные науки. – 2016. – № 11. – С. 3728–3733.
4. Гулько А.А. Национальный банковский сектор: тревожные ожидания и результаты [Текст] / А.А. Гулько, Т.Н. Веревкина // Наука 21 века: вопросы, гипотезы, ответы. – 2015. – № 2(11). – С. 91–96.
5. Зудина Л.В. Государственное регулирование банковского сектора экономики РФ [Текст] / Л.В. Зудина // Проблемы современной экономики (Новосибирск). – 2016. – № 30. – С. 35–40.
6. Инновационные банковские продукты и технологии [Текст]: учебное пособие / под ред. М.В. Владыка, О.В. Ваганова, С.А. Кучерявенко, Т.В. Гончаренко, Н.И. Быканова. – Белгород: ИД «Белгород» НИУ «БелГУ», 2016. – 108 с.
7. Лаврушин О.И. Основы банковского дела [Текст]: учебное пособие / О.И. Лаврушин. – Москва: КноРус, 2016. – 386 с.
8. Мешечкина Р.П. Реализация в России стратегии импортозамещения в условиях действия санкционной политики экономически развитых стран [Текст] / Р.П. Мешечкина // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2015. – № 4. – С. 47–52.
9. Полошко Ю.Н. Анализ формирования и эффективности кредитной политики коммерческого банка [Текст] / Ю.Н. Полошко // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2015. – № 5. – С. 60–65.
10. Банки делят на категории [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://izvestia.ru/news/644444> (дата обращения: 22.11.2016).
11. Официальный сайт АО «Россельхозбанка»: годовой отчет за 2014 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rshb.ru/download-file/157682> (дата обращения: 22.11.2016).
12. Официальный сайт АО «Россельхозбанка»: годовой отчет за 2015 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rshb.ru/download-file/225276> (дата обращения: 22.11.2016).
13. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации: информация о регистрации и лицензировании кредитных организаций [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/inform_16.htm&pid=lic&sid=itm_43766 (дата обращения: 22.11.2016).
14. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации: прямые инвестиции Российской Федерации по секторам экономики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/?prtId=svs> (дата обращения: 22.11.2016).
15. Перспективы трехуровневой банковской системы: кто от этого выиграет? [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://bankir.ru/publikacii/20160928/>

perspektivy-trekhurovnoy-bankovskoy-sistemy-kto-ot-etogo-vyigraet-10008091 (дата обращения: 22.11.2016).

16. Системообразующие банки России на 2016 год: актуальный список ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://vesbiz.ru/finansy/sistemoobrazuyushchie-banki.html> (дата обращения: 22.11.2016).

References

1. Beloglazova G.P. Bankovskoe delo. Organizatsiya dejatel'nosti kommercheskogo banka [Tekst]: uchebnik dlja bakalavrov / G.P. Beloglazova, L.P. Krolicevskaja. 3-e izd., pererab. i dop. Moskva: Jurajt, 2014. 652 p.
2. Bojko S.V. Sovershenstvovanie kreditnoj politiki kommercheskogo banka v sovremennyh uslovijah [Tekst] / S.V. Bojko // Sovremennye tendencii razvitiya nauki i tehnologii. 2015. no. 6–9. pp. 31–38.
3. Vladyka M.V. Analiz jeffektivnosti pokazatelej jekonomiki makroregiona (na primere Central'nogo federalnogo okruga) [Tekst] / M.V. Vladyka, O.V. Vaganova, S.A. Kucherjavenko, N.I. Bykanova // Obshhestvennye nauki. 2016. no. 11. pp. 3728–3733.
4. Gulko A.A. Nacionalnyj bankovskij sektor: trevozhnye ozhidaniya i rezultaty [Tekst] / A.A. Gulko, T.N. Verevkina // Nauka 21 veka: voprosy, gipotezy, otvety. 2015. no. 2(11). pp. 91–96.
5. Zudina L.V. Gosudarstvennoe regulirovanie bankovskogo sektora jekonomiki RF [Tekst] / L.V. Zudina // Problemy sovremennoj jekonomiki (Novosibirsk). 2016. no. 30. pp. 35–40.
6. Innovacionnye bankovskie produkty i tehnologii [Tekst]: uchebnoe posobie / pod red. M.V. Vladyka, O.V. Vaganova, S.A. Kucherjavenko, T.V. Goncharenko, N.I. Bykanova. Belgorod: ID «Belgorod» NIU «BelGU», 2016. 108 p.
7. Lavrushin O.I. Osnovy bankovskogo dela [Tekst]: uchebnoe posobie / O.I. Lavrushin. Moskva: KnoRus, 2016. 386 p.
8. Meshchikina R.P. Realizatsija v Rossii strategii importozameshenija v uslovijah dejstvija sankcionnoj politiki jekonomicheski razvityh stran [Tekst] / R.P. Meshchikina // Vestnik Belgorodskogo universiteta kooperacii, jekonomiki i prava. 2015. no. 4. pp. 47–52.
9. Poljushko Ju.N. Analiz formirovaniya i jeffektivnosti kreditnoj politiki kommercheskogo banka [Tekst] / Ju.N. Poljushko // Jekonomika i upravlenie: problemy, reshenija. 2015. no. 5. pp. 60–65.
10. Banki podeljat na kategorii [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: <http://izvestia.ru/news/644444> (дата обращения: 22.11.2016).
11. Oficialnyj sajt AO «Rossel'hozbanka»: godovoj otchet za 2014 god [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: <http://www.rshb.ru/download-file/157682> (дата обращения: 22.11.2016).
12. Oficialnyj sajt AO «Rossel'hozbanka»: godovoj otchet za 2015 god [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: <http://www.rshb.ru/download-file/225276> (дата обращения: 22.11.2016).
13. Oficialnyj sajt Centralnogo Banka Rossijskoj Federacii: informacija o registracii i licenzirovanii kreditnyh organizacij [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/inform_16.htm&pid=lic&sid=itm_43766 (дата обращения: 22.11.2016).
14. Oficialnyj sajt Centralnogo Banka Rossijskoj Federacii: prjamyje investicii Rossijskoj Federacii po sektoram jekonomiki [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: <http://www.cbr.ru/statistics/?prtId=svs> (дата обращения: 22.11.2016).
15. Perspektivy trehurovnoy bankovskoj sistemy: kto ot jetogo vyigraet? [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: <http://bankir.ru/publikacii/20160928/perspektivy-trekhurovnoy-bankovskoy-sistemy-kto-ot-etogo-vyigraet-10008091> (дата обращения: 22.11.2016).
16. Sistemoobrazuyushhie banki Rossii na 2016 god: aktualnyj spisok CB RF [Jelektronnyj resurs]. Rezhim dostupa: <http://vesbiz.ru/finansy/sistemoobrazuyushchie-banki.html> (дата обращения: 22.11.2016).