



УДК 336.7

**ИННОВАЦИОННЫЙ БАНКОВСКИЙ ПРОДУКТ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ
УСЛУГ (НА ПРИМЕРЕ БРЯНСКОГО РЕГИОНАЛЬНОГО
ФИЛИАЛА АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»)**

**INNOVATIVE BANKING PRODUCT IN THE MARKET OF FINANCIAL SERVICES
(ON THE EXAMPLE OF BRYANSK REGIONAL BRANCH OF
«ROSSELKHOZBANK»)**

А.Б. Титов, В.Н. Косьянова, О.В. Михеенко

A.B. Titov, V.N. Kosyanova, O. V. Miheenko

Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
Россия, 191023, Санкт-Петербург, улица Садовая, 21
Брянский государственный инженерно-технологический университет,
Россия, 241037, г. Брянск, проспект Станке Димитрова, 3

Saint-Petersburg state University of Economics, 21 Sadovaya St, Saint-Petersburg, 191023, Russia
Bryansk State Technological University of Engineering,
Russia, 3 St. Dimitrov Pr, Bryansk, 241037, Russia

E-mail: titovanton@bk.ru, miheenkoov@mail.ru

Аннотация

В статье исследуются структура и динамика кредитного портфеля коммерческого банка в целях выявления ниши для внедрения инновационного продукта. Предложенный авторами кредит под залог имущественных прав на выручку ориентирован на новые потребности клиентов банка. Поиск инновационных решений в линейке кредитных продуктов направлен на повышение доходности банка, укрепление его финансовой устойчивости, а также расширение клиентской базы, что в целом отразится на росте конкурентоспособности банка. Авторы проводят сравнительный анализ предлагаемого к внедрению продукта с действующими кредитными программами и приводят расчеты, подтверждающие эффективность разработки для кредитной политики АО «Россельхозбанк».

Abstract

The article highlights the problem of finding modern solutions to enhance the profitability of the credit policy of banks. The authors emphasize that at the present time the key to successful development in the financial market is the development and introduction of innovative products to attract new customers, opening new niches and, ultimately, the growth of efficiency of credit policy of the Bank. On the basis of the analysis of the credit portfolio of Rosselkhozbank revealed that the main clients of the credit institution are legal entities. It is reasonable that they focused innovative offer – a loan secured by property rights to the rescue. The efficiency of its development, the authors confirm the relevant calculations. The article describes the benefits of a credit product in comparison with other loans, the agricultural Bank, supported by financial indicators the Bank's profitability.

Ключевые слова: Россельхозбанк, кредитование, кредитный портфель, инновационный кредитный продукт, кредит под залог имущественных прав на выручку

Keywords: Rosselkhozbank, lending, loan portfolio, an innovative loan product, a loan secured by property rights to the rescue.



Введение

АО «Российский Сельскохозяйственный банк» (Россельхозбанк) – один из крупнейших банков РФ, специализирующийся на финансировании предприятий агропромышленного комплекса. 100% акций РСХБ находятся в государственной собственности. Основные направления деятельности – обслуживание и кредитование корпоративных клиентов, привлечение средств населения во вклады.

Несмотря на кризисные явления в экономике страны, замедление привлеченных ресурсов, рост объема оттока капитала из частного сектора, Россельхозбанк к концу 2016 года показал хорошие результаты в кредитовании. Анализ актива баланса свидетельствует о том, что за весь анализируемый период половину всех активов занимает чистая ссудная задолженность, это еще раз подтверждает, что Россельхозбанк занимает лидирующие позиции в кредитовании как физических, так и юридических лиц на российском рынке [Официальный сайт АО «Россельхозбанк», 2017].

Сумма предоставляемых кредитных ресурсов, сроки и режим кредитования определяются исходя из анализа бизнес-плана, технико-экономического обоснования кредита, прогноза движения денежных средств (с учетом специфики деятельности заемщика, в том числе длительности производственного цикла, сроков оборачиваемости оборотных активов, инвестиционной фазы проекта, рыночной конъюнктуры, тенденций и положения в отрасли и т.д.), финансового состояния, особенностей кредитруемой сделки, потребностей заемщика. Мониторинг целевого использования кредита осуществляется кредитующим подразделением. Сотрудник кредитующего подразделения контролирует соответствие назначений платежей, указанных в расчетных документах, целям кредитования в соответствии с условиями кредитной документации, визирует платежные поручения, денежные чеки (являющиеся основанием для списания или выдачи кредитных средств) [Кольчихина В.Н., Михеенко О.В., Сергутина Т.Э., 2016].

Кредиты предоставляются банком по следующим направлениям:

- корпоративное кредитование, в том числе овердрафтное кредитование;
- инвестиционное кредитование и проектное финансирование;
- финансирование строительных проектов;
- контрактное кредитование.

Основные результаты исследования

Анализ структуры кредитного портфеля юридических лиц является одним из способов оценки его качества. Количественный анализ предполагает изучение состава и структуры кредитного портфеля банка в динамике по ряду количественных экономических критериев. За количественным анализом следует анализ качества кредитного портфеля [Ковалевский В.В., Кольчихина В.Н., Михеенко О.В., 2016]. Сфера деятельности кредитополучателя и его тип обладают различным риском для определенных экономических условий, следовательно, и виды кредита в зависимости от объемов и целей кредитования оцениваются по-разному, что и должно учитываться при изучении кредитного портфеля банка. Для этого используются различные относительные показатели, рассчитываемые по обороту за определенный период или по остатку на определенную дату.

Исходя из этого проведем анализ кредитного портфеля Брянского регионального филиала АО «Россельхозбанк» на отчетные даты. Для того, чтобы наглядно увидеть изменение кредитного портфеля в течение анализируемого периода, следует рассмотреть его динамику (рис. 1).

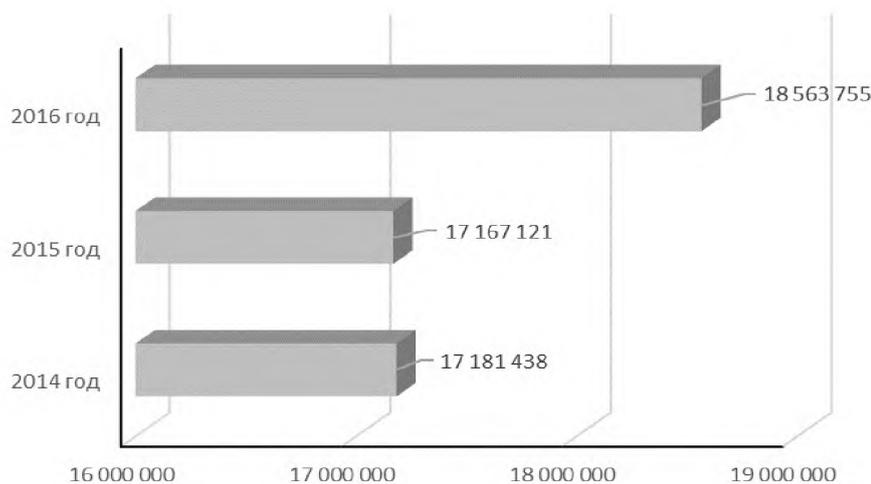


Рис. 1. Динамика кредитного портфеля Брянского регионального филиала АО «Россельхозбанк» за 2014- 2016 гг., тыс. руб.

Fig.1. Dynamics of credit portfolio of the Bryansk regional branch of JSC "Rosselkhozbank" for 2014 - 2016,ths

В соответствии с данными, представленными на рис. 1, видно, что происходит постоянный рост остатка судной задолженности, что является положительным моментом. За 2016 год кредитный портфель увеличился на 1 502 634,9 тыс. рублей (на 8,27 %) и составил 18 569 755,9 тыс. рублей. Основную долю кредитного портфеля банка традиционно составляют кредиты, предоставленные юридическим лицам. По состоянию на 01.01.2017 доля корпоративного кредитного портфеля составила 91,1 % от общего портфеля.

Размер кредитного портфеля на 01.01.2017 Брянского регионального филиала РСХБ занимает 15,47% от размера всего кредитного портфеля по Брянской области. По просроченной задолженности – 19,1% по сравнению в целом по Брянской области. Основную долю в кредитном портфеле Брянского регионального филиала АО «Россельхозбанк» занимает ссудная задолженность юридических лиц. Так в 2014 году доля ссудной задолженности корпоративных клиентов составила 85%, в 2015 – 84%, в 2016 – 82,3% соответственно, что наглядно отображено на рис. 2.

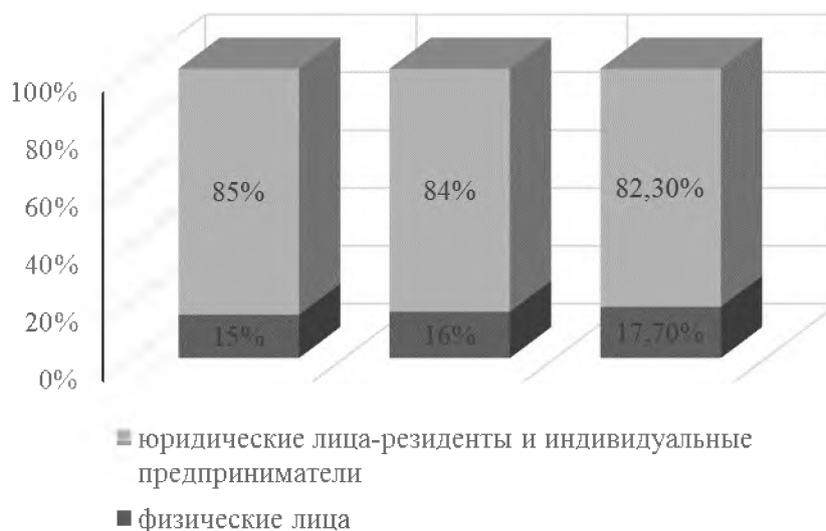


Рис. 2. Структура кредитного портфеля портфеля Брянского регионального филиала АО «Россельхозбанк» за 2014-2016, %

Fig. 2. The credit portfolio structure of the portfolio of the Bryansk regional branch of "Rosselkhozbank" for 2014-2016, %



Преимущества кредитования юридических лиц заключаются в более низком кредитном риске по сравнению с кредитованием физических лиц, во-первых, потому, что предприятия имеют более транспарентную финансовую отчетность, а, во-вторых, возврат таких кредитов имеет более высокое обеспечение в виде залогов [Михеенко О.В., Тарасов Д.С., 2016]. За анализируемый период наблюдается увеличение кредитного портфеля юридических лиц. Несмотря на снижение темпов кредитования к концу 2015 года, связанное с экономической обстановкой в стране, падением потребительского спроса, ситуация к концу 2016 года стабилизировалась. Многие клиенты ушли с рынка. Так же снижение объемов кредитования юридических лиц произошло из-за небольшого списания проблемной задолженности и ускоренного регулирования.

В процессе анализа действующей продуктовой линейки АО «Россельхозбанк» выявлено, что практически по всем кредитным продуктам (за исключением кредита в форме овердрафт, частично кредитов по программе «Оборотный стандарт» и вексельного кредитования) требуется предоставление 100% обеспечения – недвижимости, оборудования техники, сельскохозяйственных животных, товарно-материальных ценностей. Таким образом, при наличии у компании крупного контракта, требующего финансирования Банка, компания вынуждена дополнительно предоставить залоговое обеспечение по кредиту.

Следовательно, предлагается включить в продуктовую линейку АО «Россельхозбанк» новый инновационный вид кредитного продукта – кредит под залог имущественных прав на выручку. Инновационный банковский продукт представляет собой инновационный вид банковской деятельности, несущий создание нового и усовершенствованного банковского продукта, услуги, ориентированного на новые потребности потребителей с целью извлечения большей прибыли, стимулирующей и инвестирующей развитие коммерческого банка [Лукина О.О., 2012].

Существуют и другие подходы к определению понятия банковские инновации. В соответствии со взглядами П. Друкера, «инновация – это особый инструмент предпринимателей, средство, с помощью которого они используют изменения как шанс осуществить новый вид бизнеса или услуг» [Друкер П., 2009]. Б. Санто определяет инновацию как процесс, который через практическое использование идей и изобретений приводит к созданию лучших по своим свойствам изделий или технологий, которые появляясь на рынке могут принести добавочный доход [Санто Б., 1990].

Дж. Синки определяет финансовую инновацию как разработку новых продуктов или услуг [Sinkey O., 1998], также новые методы оценки кредитного риска [Синки Дж., 2007]. Маршал Джон Ф. и Бансал Випул К. ввели термин «финансовый инжиниринг», понимая под ним поиск новых подходов к решению проблем на финансовом рынке посредством разработки и проектирования инновационных финансовых инструментов и процессов [Маршал Джон Ф., Бансал Випул К., 1998]. Таким образом, отечественные и зарубежные исследователи сходятся во мнении, что инновационным банковским продуктом можно считать какие-либо нововведения для банка [Тихомирова Е.В., 2015.].

Суть предлагаемого инновационного кредитного продукта заключается в следующем. Например, компания-производитель заключила контракт на поставку продукции. В рамках данного контракта предусмотрен график поставки и оплаты за продукцию, указаны суммы оплаты. Для реализации данного контракта компании-производителю требуется дополнительное финансирование, за которым оно и обращается в Банк. Банк проводит оценку финансового состояния компании, юридическую оценку заключенного контракта и, при получении оценок, удовлетворяющих требованиям АО «Россельхозбанк», предлагает компании кредит под залог будущей выручки по контракту, который оформляется в залог.

При этом сумма кредита рассчитывается как разность между суммой контракта за вычетом залогового дисконта Банка и суммой процентов за 12 месяцев пользования кредитом (или за фактический срок кредита, если он менее 12 месяцев).



Таким образом, при сумме контракта в 1 000 000 рублей, возможная сумма кредита составит 625 000 рублей (из расчета эффективной ставки кредитования в размере 12,0% годовых и залогового дисконта Банка 30%).

Кредит предоставляется на срок действия контракта, график погашения устанавливается в соответствии с графиком поступления денежных средств по контракту с применением дисконта 30%. Дата погашения устанавливается на 10 дней позже даты погашения, указанной в контракте. Возможно досрочное погашение кредита в соответствии с графиком без взимания комиссии за досрочное погашение. Погашение кредита осуществляется за счет выручки по контракту, которая приходит на расчетный счет компании, открытый в Банке.

Основными преимуществами данного кредитного продукта являются:

- возможность замещать в обороте более дорогие собственные средства;
- возможность получения кредитов в разных валютах - рублях, долларах, евро;
- возможность привлекать ресурсы на любой срок, в т.ч. на длительный срок;
- возможность привлекать ресурсы без предоставления дополнительного обеспечения;
- возможность досрочного погашения кредитов;
- процентная ставка за привлечённые ресурсы может быть, как фиксированная, так и плавающая;
- возможность оперативного привлечения финансирования на условиях, соответствующих условиям контракта.

В свою очередь, следует понимать, что уникальность каждого банковского продукта требует от банковского персонала высокой степени профессионализма [Масленников А.А., Масленникова Н.П., 2016]. Тем не менее, на наш взгляд, совокупность указанных выше преимуществ нивелирует отмеченный недостаток.

Таким образом, считаем, что новый кредитный продукт наиболее актуален для компаний для восполнения дефицита собственных оборотных средств, возникающего в период с проведения расчетов с поставщиками и подрядчиками по факту выполнения ими работ до поставки техники/оборудования конечному заказчику.

В подтверждение вышеуказанного проведем сравнительный анализ некоторых действующих кредитных продуктов АО «Россельхозбанк» и предлагаемого нового кредитного продукта (см. таблицу).

Таблица 1
Table 1

Сравнительный анализ кредитных продуктов АО «Россельхозбанк»
Comparative analysis of credit products of JSC "Rosselkhozbank"

| Параметр сравнения | Кредит в форме овердрафт | Кредит по программе «Оборотный стандарт» | Кредитование под залог выручки по экспортным операциям клиентов | Кредит под залог имущественных прав на выручку |
|---------------------------|---|--|---|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Форма кредитного продукта | Дополнительное соглашение к договору банковского счета | Кредит, невозобновляемая кредитная линия | Кредит, невозобновляемая кредитная линия | Кредит, невозобновляемая кредитная линия |
| Сроки кредитования | До 1 года, продолжительность периода непрерывного кредитования счета: до 60 календарных дней. | До 2 лет | До 1 года | В зависимости от срока контракта |



Окончание табл. 1

| | | | | |
|---------------|--|--|---|---|
| Сумма кредита | До 35% среднемесячного чистого кредитового оборота за период не менее 3 (трех) месяцев | Сумма кредита определяется с учетом финансового состояния заемщика | Не может превышать 70% от суммы открытого иностранным покупателем аккредитива по внешнеторговому контракту в пользу заемщика | Рассчитывается от суммы контракта с применением залогового дисконта в размере 30% и за минусом процентов по кредиту |
| Обеспечение | Поручительство | Условиями продукта предусмотрено несколько вариантов возможного обеспечения по кредитам, в т.ч., в виде залога товарно-материальных ценностей, а также предоставление частично необеспеченных кредитов | До осуществления отгрузки товара на экспорт: - залог товара, подлежащего поставке и находящегося на момент передачи залога в собственности заемщика; - залог товара, приобретаемого за счет кредитных средств Банка, подлежащего поставке по внешнеторговому контракту; - оставшаяся часть в виде иного ликвидного залога. После осуществления отгрузки товара на экспорт: - залог имущественных прав (требований) на получение денежной выручки в иностранной валюте по внешне-торговому контракту. | Залог имущественных прав (выручки) по контракту |

На основании сравнительного анализа представленных кредитных продуктов, можно выделить следующие недостатки действующих кредитных продуктов, подтверждающих преимущества предлагаемого кредитного продукта:

1) кредит в форме овердрафт:

- не применим под финансирование контракта, т.к. срок непрерывной задолженности составляет 60 дней и по истечении данного периода требуется отвлечение средств из оборота компании для перепогашения задолженности;

- срок кредитования – до 1 года, что может быть меньше срока действия контракта;

- необходимость компании постоянно поддерживать кредитовые обороты по расчетному счету, т.к. в зависимости от суммы оборота рассчитывается лимит овердрафта.

2) кредит по Программе «Оборотный стандарт»:

- сумма кредита рассчитывается исходя из финансового состояния компании может быть меньше требуемой суммы финансирования по контракту;

- в любом из вариантов требуется не менее 50% «твердого» залога – товарно-материальных ценностей (а также недвижимости, оборудования техники при иных вариантах продукта);

- кредитный продукт включает в себя жесткие требования по соблюдению ковенант (оборачиваемость дебиторской/кредиторской задолженности, оборачиваемость запасов), в случае нарушения которых к компании может быть предъявлено требование об уплате штрафных санкций или требование по досрочному возврату суммы кредита.

3) кредитование под залог выручки по экспортным операциям клиентов:



– данный вид кредитного продукта применим для компаний, которые осуществляют экспорт производимой продукции и связан с аккредитивной формой расчетов. По контрактам, заключенным на территории РФ – не применим;

– срок кредитования – до 1 года, что может быть меньше срока действия контракта.

Таким образом, для компаний, имеющих контракты с графиками поставки продукции/оплаты и требующих привлечения финансирования для реализации данных контрактов, предлагаемый вид кредитного продукта будет востребован и актуален.

Заключение

Определим эффективность предлагаемого нового кредитного продукта для Банка.

Ликвидным обеспечением для АО «Россельхозбанк» является «твердый» залог: недвижимое имущество, оборудование, техника, транспортные средства, чуть менее – товарно-материальные ценности в обороте. В связи с тем, что предлагаемое обеспечение – имущественные права на выручку – имеет более высокую рискованность для Банка нежели «твердый» залог в случае возникновения просроченной задолженности Клиента по заемным обязательствам, то процентная ставка будет повышена на 0,2% для компенсации указанного риска.

По состоянию на 01.06.2017г. средняя процентная ставка для клиентов сегмента среднего бизнеса по кредиту сроком на 1 год составляет 14,5% годовых. Для предлагаемого кредитного продукта ставка будет составлять 14,7% годовых. Стоимость денег, которые Банк привлекает на внешнем рынке для предоставления их в качестве заемных средств клиентам Банка, составляет, например, 10,0% годовых (точный размер трансфертных ставок по состоянию на 01.06.2017 г. является коммерческой тайной Банка и не подлежит разглашению).

На основании предварительного опроса компаний, кредитующихся в Брянском РФ АО «Россельхозбанке» в сегменте среднего бизнеса, из 10 компаний данным кредитным продуктом заинтересовались и воспользовались - 6. Уровень востребованности – выше среднего (60%), что свидетельствует об актуальности кредита под залог имущественных прав на выручку. При этом, предварительная совокупная потребность данных клиентов в денежном эквиваленте составит 300 000 000 рублей.

Таким образом, предоставляя кредитные средства под залог имущественных прав на выручку, сроком на 12 месяцев, Банк получит процентные платежи по кредитам в размере 44 100 тыс. руб. ($300\,000\,000 \times 14,7\%$). При этом стоимость денег, которые Банк заплатит на внешний рынок, составляет 30 000 тыс. руб. ($300\,000\,000 \cdot 10,0\%$).

Таким образом, прибыль Банка за счет предоставления кредитных средств составит 14 100 тыс. руб. в год ($44\,100\,000 - 30\,000\,000$).

В АО «Россельхозбанк» на сегодня насчитывается 73 региональных филиала.

Предположительно, в каждом филиале будет потребность в кредите под залог имущественных прав на выручку по сегменту среднего бизнеса в объеме не менее 300 000 тыс. рублей. Тогда доход Банка от нового кредитного продукта составит около 1 029 300 тыс. руб. ($14\,100\,000 \times 73$). При этом, согласно Годового отчета за 2015 год, утвержденного распоряжением Росимущества о решениях годового общего собрания акционеров АО «Россельхозбанк» от 28 июня 2016 года № 499-р, процентный доход Банка от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями, составил 190 471 182 тыс. руб. Таким образом, внедрение нового кредитного продукта только в разрезе сегмента среднего бизнеса позволит увеличить доходы Банка на 0,5%.

При предоставлении кредитного продукта клиентам сегмента крупного бизнеса, где потребности клиентов в кредитных средствах значительно превышают сегмент среднего бизнеса, дополнительное увеличение доходности Банка можно спрогнозировать, как минимум, на 5,0%.

Приведенные данные свидетельствуют об эффективности внедрения в практику Банка нового кредитного продукта, способного повысить его доходность, а также



востребованность кредита под залог имущественных прав на выручку на сегодняшний день у клиентов АО «Россельхозбанк».

Список литературы

References

1. Друкер П. 2009. Бизнес и инновации / Пер. с англ. – М.: ИД «Вильямс», 2009.
Druker P. 2009. Biznes i innovacii / Per. s angl. – M. – ID «Vilyams», 2009.
2. Кольчихина В.Н., 2015 Анализ современной практики рефинансирования ипотечных кредитов в Российской Федерации // Вестник Брянского государственного университета. 2015. № 3. С. 300-302.
Kolchihina V.N., 2015. Analiz sovremennoi praktiki refinansirovaniya ipotechnih kreditov v Rossiiskoi Federacii // Vestnik Bryanskogo gosudarstvennogo universiteta. 2015. № 3. page 300-302.
3. Кольчихина В.Н., Михеенко О.В., 2016. Рефинансирование как способ управления ипотечным кредитом (на примере кредитных учреждений Брянской области) // Экономика и предпринимательство. 2016. № 3-1 (68-1). page 550-553.
Kolchihina V.N. Miheenko O.V., 2016. Refinansirovanie kak sposob upravleniya ipotechnim kreditom na primere kreditnih uchrejdennii Bryanskoi oblasti, // Ekonomika i predprinimatelstvo. 2016. № 3-1 68-1., page 550-553.
4. Лукина О.О., 2012. Инновационный банковский продукт // Управление инновациями: теория, методология, практика. 2012. № 1. С. 59-63.
Lukina O.O., 2012. Innovacionnii bankovskii produkt // Upravlenie innovაციями teoriya metodologiya praktika. 2012. № 1. page 59-63.
5. Маршал Джон Ф., Бансал Випул К., 1998. Финансовая инженерия: Полное руководство по финансовым нововведениям/ Пер.с англ.; науч. Ред. Г.А. Агасандян. – М.: Инфра-М: НФПК, 1998. - С. 33-35.
Marshal Djon F. Bansal Vipul K., 1998. Finansovaya injeneriya Polnoe rukovodstvo po finansovim novovvedeniyam/ Per.s angl.; nauch. Red. G.A. Agasandyan. – M. Infra M NFPK-1998. page 33-35.
6. Масленников А.А., Масленникова Н.П., 2016. Проблемы разработки и внедрения инновационных банковских продуктов // Сервис в России и за рубежом. 2016. Т. 10. № 5 (66). С. 69-80.
Maslennikov A.A. Maslennikova N.P., 2016. Problemi razrabotki i vnedreniya innovacionnih bankovskih produktov // Servis v Rossii i za rubejom. 2016. T. 10. № 5 (66). page 69-80.
7. Михеенко О.В., Тарасов Д.С. 2016. Особенности развития современного финансового рынка России // В сборнике: Приоритеты мировой науки: эксперимент и научная дискуссия Материалы XII международной научной конференции. Scientific Publishing Center «Discovery». 2016. С. 113-117.
Miheenko O.V. Tarasov D.S., 2016. Osobennosti razvitiya sovremennogo finansovogo rinka Rossii // V sbornike Prioriteti mirovoi nauki eksperiment i nauchnaya diskussiya Materiali XII mejdunarodnoi nauchnoi konferencii. Scientific Publishing Center «Discovery». 2016. page 113-117.
8. Оперативная финансовая работа: учеб. пособие / Кольчихина В.Н., Михеенко О.В., Сергутина Т.Э. - Брян. гос. инженер.-технол. унив. - Брянск, 2016. – 75 с.
Operativnaya finansovaya rabota ucheb. posobie / Kolchihina V.N., Miheenko O.V., Sergutina T.E. Bryan. gos. injener. tehnol. univ. – Bryansk. 2016. – 75 p.
9. Санто Б. 1990. Инновация как средство экономического развития. – М.: Прогресс, 1990.
Santo B., 1990. Innovaciya kak sredstvo ekonomicheskogo razvitiya. – M. Progress, 1990.
10. Синки Дж., 2007. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг/ Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – С.552-553.
Sinki Dj., 2007. Finansovii menedjment v kommercheskom bankeiv industrii finansovih uslug/ Per. s angl. – M. Alpina Biznes Buks 2007. – page 552-553.
11. Тихомирова Е.В., 2015. Содержание и особенности инновационных кредитных банковских продуктов // В книге: Инновационные кредитные банковские продукты Санкт-Петербург, 2015. С. 43-52.
Tihomirova E.V. 2015. Soderzhanie i osobennosti innovacionnih kreditnih bankovskih produktov // V knige Innovacionnie kreditnie bankovskie produkti Sankt Peterburg. 2015. page 43-52.
12. Финансы: учеб. пособие / В.В. Ковалевский, В.Н. Кольчихина, О.В. Михеенко. – Брян. гос. инженер.-технол. унив. – Брянск, 2016. – 142с.
Finansi: ucheb. posobie / V.V. Kovalevskii, V.N. Kolchihina, O.V. Miheenko. – Bryan. gos. injener. tehnol. univ. – Bryansk. 2016. – 142 p.
13. Sinkey O., 1998. Commercial bank financial management in the financial services industry. – New Jersey: PRENTICE HALL, 1998 (Glossary).
14. Официальный сайт АО «Россельхозбанк». URL: <https://www.rshb.ru/>
Oficialnii sait AO «Rosselhozbank». URL: <https://www.rshb.ru/>