

УДК/UDC 336

## Оценка влияния кредитного риска на институциональную характеристику банковской системы Российской Федерации

Лесных Ольга Андреевна

магистрант программы «Банки и управление активами»

Санкт-Петербургский государственный экономический университет

г. Санкт-Петербург, Россия

e-mail: oalesnih@gmail.com

Якушева Юлия Игоревна

магистрант программы «Банки и управление активами»

Санкт-Петербургский государственный экономический университет

г. Санкт-Петербург, Россия

e-mail: juliaya96@mail.ru

Никитина Татьяна Викторовна

доктор экономических наук, профессор кафедры банков, финансовых рынков и страхования, научный руководитель программы «Банки и управление активами»

Санкт-Петербургский государственный экономический университет

г. Санкт-Петербург, Россия

e-mail: t\_nikitina2004@mail.ru

SPIN-код: 4012-1447

### Аннотация

Статья посвящена оценке влияния кредитного риска на институциональную характеристику банковской системы Российской Федерации. Кредитный риск является ключевым для банковской системы. При этом с каждым годом величина кредитного риска увеличивается. Это обусловлено состоянием российской экономики, рост которой существенно замедлился в 2014 г. после начала экономического кризиса. В результате начал расти уровень закредитованности российской экономики. Особенно остро кризис отразился на потребительском кредитовании. Все это способствовало росту уровня кредитного риска, на что Банк России должен был реагировать. В частности, были введены дополнительные меры по оценке заемщика. Поэтому был

сделан вывод, что кредитный риск оказывает сильное влияние на институциональную характеристику банковской системы России.

**Ключевые слова:** кредитный риск, институт, банковская система России, Банк России, банковская деятельность.

## Valuation of the Impact of Credit Risk on the Institutional Characteristics of the Banking System of the Russian Federation

Lesnykh Olga Andreyevna

master student of the Banks and Asset Management Program

St. Petersburg State University of Economics

Saint-Petersburg, Russia

e-mail: oalesnih@gmail.com

Yakusheva Yuliya Igorevna

master student of the Banks and Asset Management Program

St. Petersburg State University of Economics

Saint-Petersburg, Russia

e-mail: juliaya96@mail.ru

Nikitina Tatyana Viktorovna

Doctor of Economics, professor of the Department of Banks, Financial Markets and

Insurance, supervisor of the Banks and Asset Management Program

St. Petersburg State University of Economics

Saint-Petersburg, Russia

e-mail: t\_nikitina2004@mail.ru

SPIN Code: 4012-1447

### Abstract

The article provides a valuation of the impact of credit risk on the institutional characteristic of the banking system of the Russian Federation. Credit risk is important for the banking system. At the same time, the value of credit risk increases every year. It is connected with a slowdown in 2014 after the start of the economic crisis. As a result, the debt level of the Russian economy has begun to grow. The crisis was especially acute in consumer lending. All this contributed to an increase in the level of credit risk, which

the Central Bank of the Russian Federation had to respond to. In particular, additional measures were introduced to evaluate the borrower. It is concluded that credit risk has a strong influence on the institutional characteristic of the Russian banking system.

**Key words:** credit risk, institution, Russian banking system, Central Bank of the Russian Federation, banking.

Современную жизнь невозможно представить без банковской системы. Она играет важную роль в функционировании всей экономики любого государства. Банковская система представляет собой совокупность всех банков. Появление банковской системы обусловлено потребностью в наличии единых правил ведения операций. Для ее эффективного функционирования необходим центральный институт, который будет отвечать за регулирование этой системы. Именно поэтому банковская система возникла в результате появления первых центральных банков. Центральные банки и стали тем самым регулирующим звеном в этой системе. С тех пор под банковской системой стали понимать строго определенную законом структуру специализированных организаций особого рода. Эти организации действуют в области финансов и денежно-кредитных отношений. Отличительной особенностью этих организаций являются их исключительные полномочия для осуществления банковской деятельности [1, с. 22].

Согласно Федеральному закону «О банках и банковской деятельности», банковская система России включает в себя Банк России, кредитные организации, а также представительства иностранных банков [2]. Одной из целей Банка России является развитие и укрепление банковской системы России в соответствии со ст. 3 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее - ФЗ «О Центральном банке») [3]. Банковская система России существенно изменилась за последнее десятилетие. В первую очередь это касается того количества участников, которые в эту систему входят. Согласно данным Банка России, с 01.01.2010 по 01.01.2020 институциональная характеристика банковского сектора России была следующей (см. табл.1) [4]:

### Динамика институциональной характеристики банковского сектора России за период 2009–2019 гг. [4]

Вид	01.01.10	01.01.13	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.01.20
Количество действующих кредитных организаций	1 058	956	733	623	561	484	442
Количество филиалов кредитных организаций	3 183	2 349	1398	1089	890	709	618
Количество внутренних структурных подразделений	37 739	42 758	36 994	33 944	33 011	29 783	29 079

*Таблица 1*

По состоянию на 01.01.2020 по сравнению с 01.01.2010 количество действующих кредитных организаций сократилось в 2,4 раза (-58%) и составило 442 кредитных организации против 1 058 на 01.01.2010 (за 1 квартал 2020 года количество действующих кредитных организаций сократилось на 8 единиц и на 01.04.2020 составило 434). Снижение показателя происходило на протяжении всего рассматриваемого периода, причем начиная с 2014 г. темп ускорился: до 2014 г. ежегодно показатель снижался в среднем на 3,6%, а в период с 2014 г. снижение происходило более быстрыми темпами - около 10–15% в год. При этом пиком является период с 2014 по 2018 гг., когда Банк России за год отзывал от 60 до 100 лицензий у кредитных организаций. Начиная с 2019 г. политика Банка России по санации банковского сектора замедлилась. Председатель Банка России Э. С. Набиуллина неоднократно заявляла, что оздоровление банковского сектора находится в завершающей стадии [5, 6].

Аналогичный тренд можно отметить и в динамике числа филиалов и внутренних структурных подразделений кредитных организаций в России:

- число филиалов снизилось более чем в 5 раз и на 01.01.2020 составило 589 (против 3183 на 01.01.2010),
- количество внутренних структурных подразделений уменьшилось на 8 904 (с 37 739 на 01.01.2010 до 28835 на 01.01.2020).

Исходя из сложившихся тенденций, можно обозначить основной тезис, согласно которому ликвидация отдельных элементов банковской системы была необходима, так как большинство банков имели финансовые и юридические проблемы до кризиса, а такие факторы, как колебание курса рубля и рост просрочки, лишь усиливали проблемы [7].

Особое место среди факторов, повлиявших на развитие банковской системы России, занимают риски банковской деятельности. Причем на вершине находится кредитный риск, управление которым осложнилось с наступлением экономического кризиса в 2014 г. Таким образом, актуальность данного исследования обусловлена усилением влияния кредитного риска на банковскую систему России в целом и ее институциональную составляющую в частности.

Под риском в банковской деятельности принято понимать стоимостное выражение вероятностного события, которое ведет к потерям. Другими словами, для банка риск означает неопределенность, связанную с некоторым событием. Контроль и эффективное управление банковскими рисками - это один из тех факторов, который определяет прибыльность хозяйственной деятельности банка. Управление банковскими рисками осложнено рядом проблем. Среди основных можно выделить разработку классификации банковских рисков, основ оценки и методов расчета рисков. При этом основы оценки и методы расчета рисков могут различаться для разных субъектов, будь то банк, отдельный заемщик, группа предприятий или целая страна [8, с. 228–229].

По своей природе риски банковской деятельности могут быть абсолютно разными. В качестве основных классификационных признаков Е. Б. Стародубцева предлагает следующие:

- тип и вид коммерческих банков,
- сферы влияния или возникновения банковских рисков,

- состав клиентов банка,
- методы расчета,
- степень банковского риска,
- распределение риска во времени,
- характер учета,
- возможность управления риском.

В соответствии с этими классификационными признаками можно обозначить основные виды рисков в банковской деятельности. К этим рискам относятся:

- рыночный риск,
- процентный риск,
- валютный риск,
- инвестиционный риск,
- риск ликвидности,
- кредитный риск [1, с. 252–257].

В рамках данного исследования особое значение имеет кредитный риск. Согласно определению Т. В. Никитиной, кредитный риск - это вероятность того, что стоимость активов банка, прежде всего кредитов, уменьшится в связи с неспособностью или нежеланием клиентов (заемщика) вернуть долг или часть долга, включая причитающиеся по договору проценты. Наиболее серьезным последствием кредитного риска является потеря всей суммы кредита [9, с. 38–39].

Кредитный риск, согласно Указанию Банка России №3624-У от 15.04.2015 «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» [10], определен Банком России как значимый риск для деятельности кредитных организаций, что означает, что его влияние на деятельность банков может существенно повлиять на финансовую стабильность субъектов банковской системы. И банкам следует разрабатывать полный комплекс мер, направленный на его определение, оценку и идентификацию.

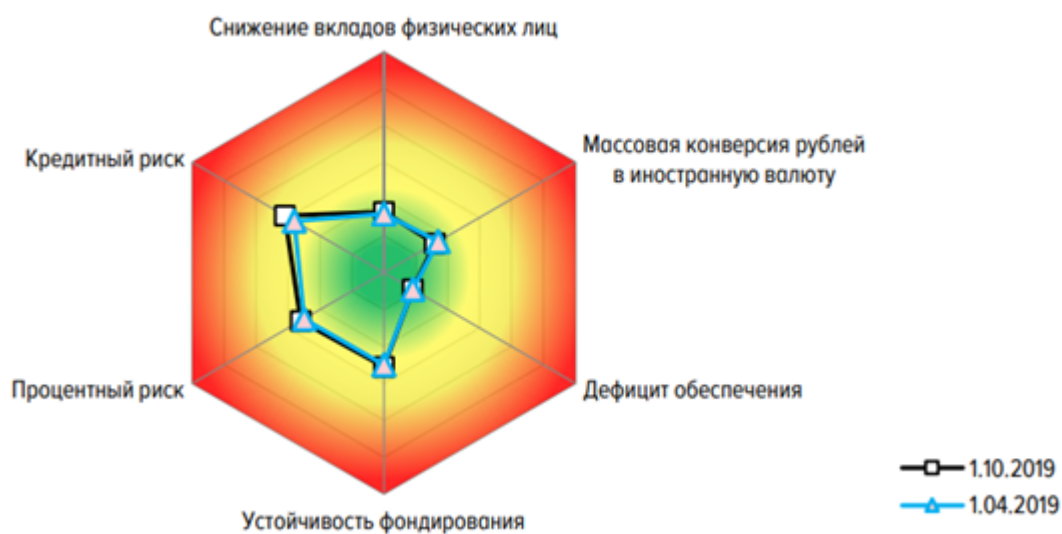
Вместе с тем сложившиеся тенденции в структуре банковского сектора свидетельствуют о том, что отдельные участники не в полном объе-

ме вырабатывают механизм управления кредитным риском или что установленная система риск-менеджмента не соответствует масштабу и характеру осуществляемых банковских операций.

Как уже несколько раз отмечалось, кредитный риск является ключевым для российской банковской системы, в том числе для ее институтов. Ниже на рис. 1 представлена карта рисков, подготовленная Банком России [11]. На ней показатели отнесены к трем зонам:

- зеленая зона соответствует нормальным уровням показателей,
- желтая зона указывает на ухудшение ситуации,
- красная зона сигнализирует о возможных угрозах для финансовой стабильности.

***Карта рисков российского банковского сектора, II–III кварталы 2019 г. [11]***



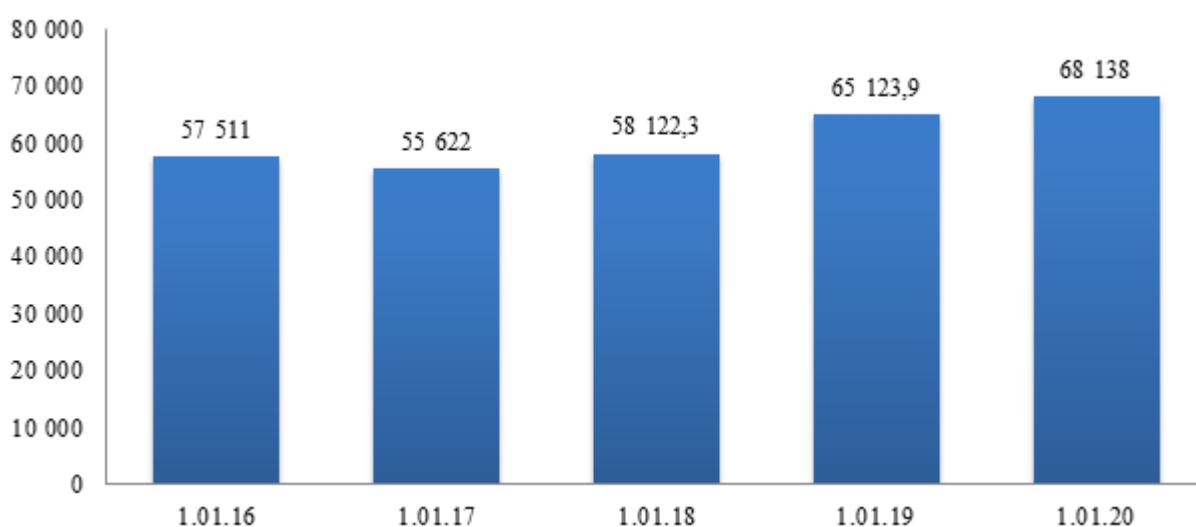
*Рисунок 1*

Представленная паутинообразная диаграмма свидетельствует о том, что лишь за II–III кварталы 2019 г. кредитный риск банковского сектора увеличился. Если обратиться к отчетам за предыдущие периоды, то можно обнаружить совсем иное распределение рисков. По состоянию на 01.01.2015 кредитный риск был наименьшим среди всех банковских рисков, находясь на границе зеленой и желтой зон. Обзор финансовой стабильности составляется раз в полгода. Следовательно, можно наблюдать негативную динамику на протяжении уже восьми периодов.

Как отмечается у Никитиной Т. В., в условиях сохраняющейся макроэкономической нестабильности банковские активы остаются подверженными высокому уровню кредитного, рыночного и валютного рисков [12]. Учитывая, что современная экономика регулярно претерпевает кризисные ситуации (2008–2010, 2014 и 2020 гг.), вопрос воздействия кредитного риска на банковский сектор и экономику в целом сохраняет свою актуальность.

Проблеме закредитованности российского населения и бизнеса Банк России уделяет основное внимание во всех своих отчетах. Практически ежегодно объем кредитов, предоставленных нефинансовым организациям и физическим лицам, увеличивается, что представлено на рис. 2 [13].

*Объем выданных кредитов, 01.01.2016–01.01.2020, млрд руб.  
(по данным Банка России) [13]*



*Рисунок 2*

Все выданные кредиты подразделяются в зависимости от типа заемщика на следующие категории:

- нефинансовые организации;
- финансовые организации, кроме банков;
- государственные финансовые органы и внебюджетные фонды;
- физические лица;
- кредитные организации.



За рассматриваемый период структура выданных кредитов по типу заемщика существенно изменилась. Подробнее данная структура представлена на рис. 3.

Во-первых, стоит обратить внимание на увеличение долговой нагрузки на российскую экономику. За 2015–2019 гг. объем выданных кредитов увеличился на 18,5%. Во-вторых, негативной тенденцией является увеличение доли потребительских кредитов. Объем кредитов, выданных физическим лицам, за рассматриваемый период увеличился на 65,2%, или почти на 7 трлн руб. Следовательно, на две трети прирост долговой нагрузки экономики был обеспечен физическими лицами.

**Структура заемщиков в России, 01.01.2016–01.01.2020, % (по данным Банка России) [13]**

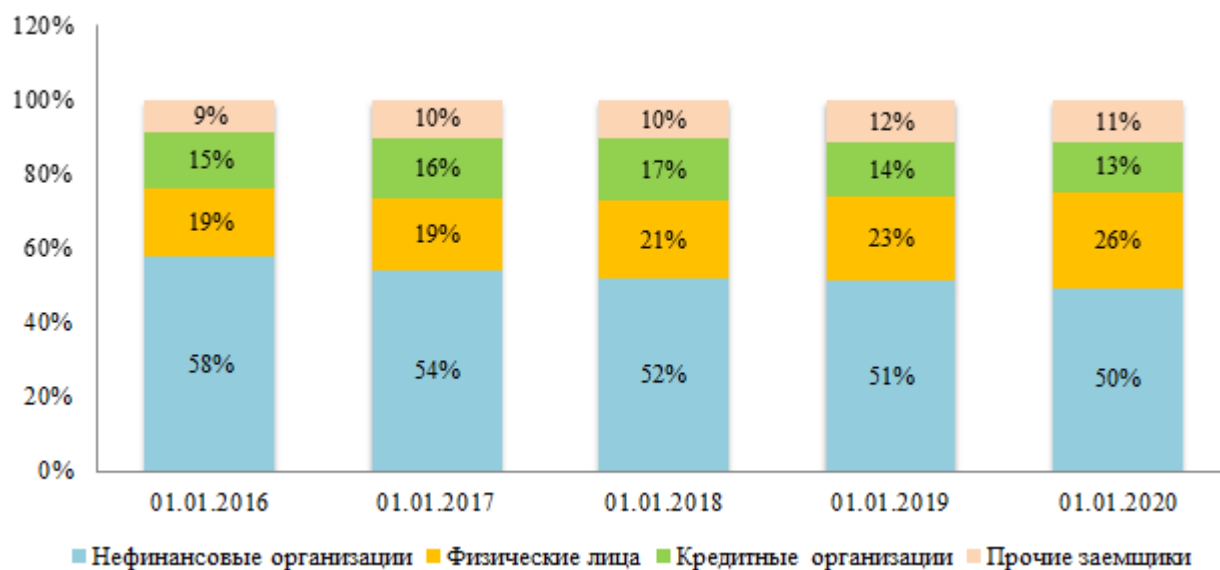


Рисунок 3

Быстрый рост долговой нагрузки населения на фоне высоких темпов роста потребительского кредитования является одной из ключевых уязвимостей всей российской финансовой системы. На это обращает внимание первый заместитель Председателя Банка России К. В. Юдаева. В 2019 г. было опубликовано исследование Банка России, посвященное тенденциям на рынке кредитования физических лиц. По его итогам Банк России пришел к следующим выводам:

- общее количество заемщиков постепенно увеличивается, причем две трети из них имеют задолженность по необеспеченному потребительскому кредиту;
- растет доля заемщиков, имеющих задолженность одновременно по нескольким типам кредитов, что увеличивает риски кросс-дефолта заемщиков;
- особый риск для банковской системы представляют заемщики, устойчиво наращивающие свой долг, доля которых составляет 9,4% от общего числа заемщиков;
- анализ данных трех крупнейших бюро кредитных историй (БКИ) показал, что только по 26% заемщиков идентичная информация содержится во всех трех БКИ, что искажает оценку заемщика банком [14, с. 3].

Уровень долговой нагрузки населения по кредитам и займам является одним из факторов устойчивости финансовой системы к возможным шокам. В сегменте кредитования физических лиц рост ссудной задолженности опережает рост доходов населения со второй половины 2017 г. Это приводит к увеличению долговой нагрузки населения на макроуровне. Кроме того, ускоренный рост потребительского кредитования повышает уязвимость банков.

Для того чтобы снизить кредитный риск по данному типу заемщиков, с 1 октября 2019 г. Банк России ввел показатель долговой нагрузки (ПДН). Введение обязательного расчета ПДН для каждого заемщика-физического лица направлено на охлаждение рынка необеспеченного кредитования. Кроме того, с 1 октября 2019 г. начали действовать надбавки к коэффициентам кредитного риска в зависимости от полной стоимости кредита и показателя долговой нагрузки. Это решение также направлено на ограничение рисков, связанных с увеличением закредитованности населения.

В июле 2019 г. Банк России внес изменения в порядок расчета кредитного риска банков на основе внутренних рейтингов. Так, среди прочего, вводится требование о проведении банками сценарного анализа ха-

ра характеристик качества внутренних моделей оценки кредитного риска для определения пороговых значений контрольных показателей качества моделей [15].

Таким образом, поведение ключевого института банковской системы России свидетельствует о сильном влиянии кредитного риска на развитие банковского сектора. О высокой значимости кредитного риска свидетельствует и то, что он является неотъемлемой частью банковской деятельности. Это обусловлено историческими предпосылками появления банков в человеческой жизни.

Банк России как орган, осуществляющий контрольно-надзорные функции в финансовом секторе России, согласно полномочиям, определенным ФЗ «О Центральном банке», осуществляет комплекс мер, направленных на идентификацию, анализ и предупреждение банковских рисков. Так, информация, представленная в табл. 2, свидетельствует о том, что Банк России стремится предупреждать реализацию банковских рисков (либо минимизировать последствия от реализации) и не допускать дальнейшего применения мер воздействия, предусмотренных ст.74 ФЗ «О Центральном банке». Основания для применения мер надзорного реагирования выявлялись в ходе осуществления пруденциального надзора.

**Меры надзорного реагирования, примененные к кредитным организациям за период 2014–2018 гг. [11]**

Наименование меры	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Письменная информация о недостатках в деятельности организации и рекомендации по их исправлению	873	813	770	661	584
Совещания с руководством кредитной организации	444	494	580	443	427
Штрафы	133	212	302	247	288
Ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций	209	243	213	135	109

Запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций	64	73	62	28	17
Требования	546	623	610	484	480
Запрет на открытие филиалов	53	50	65	41	19
Отзыв лицензии	86	93	97	51	60

Таблица 2

Вместе с тем, в отдельных случаях мер в рамках консультативного (превентивного) надзора (письменная информация и рекомендации, совещания с руководством кредитной организации) недостаточно для комплексной защиты интересов кредиторов и вкладчиков, и тогда Банк России применяет меры надзорного реагирования, предусмотренные ст. 74 ФЗ «О Центральном банке» (ограничения и запреты, требования и штрафы). В исключительных случаях, когда весь комплекс мероприятий, направленных на стабилизацию ситуации в кредитной организации, осуществлен и не принес свою эффективность, Банк России прибегает к крайней мере - отзыв лицензии на осуществление банковских операций и назначение временной администрации.

В российской банковской системе существовали объективные проблемы:

- 1) недооценка кредитных рисков по выданным средствам;
- 2) «схемное» формирование собственного капитала;
- 3) построение бизнес-модели на кредитовании бизнеса собственников;
- 4) вывод активов из кредитных организаций и фальсификация бухгалтерской отчетности;
- 5) осуществление сомнительных операций (в том числе связанных с выводом средств за рубеж и обналичиванием денежных средств).

В основном вышеуказанные проблемы и являлись основанием для отзыва лицензий у кредитных организаций, о чем свидетельствуют ста-

статистические данные Банка России по основаниям для отзыва лицензий (табл. 3).

**Основания для отзыва лицензий на осуществление банковских операций за период 2014–2018 гг. [16]**

Основание	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Неисполнение федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, если в течение одного года к КО неоднократно применялись меры, предусмотренные ФЗ «О Центральном банке»	74	83	96	51	56
Неоднократное нарушение в течение одного года требований, предусмотренных ст. 6 и 7 (за исключением п. 3 ст. 7) ФЗ от 07.08.2001 №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»	36	34	35	24	35
Установление фактов существенной недостоверности отчетных данных	13	11	5	5	2
Снижение размера собственных средств (капитала) кредитной организации ниже минимального значения уставного капитала, установленного на дату ее государственной регистрации	14	26	36	14	6
Достаточность капитала ниже 2%	12	27	39	14	9
Неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам в течение 14 дней с наступления даты их удовлетворения	26	13	15	8	4
Неисполнение в срок, установленный п. 4.1 гл. IX Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)», требования Банка России о приведении в соответствие величины уставного капитала и размера собственных средств (капитала)	-	-	-	2	-

*Таблица 3*

В рамках совершенствования надзорных процессов, направленных на оперативное выявление и купирование рискованных ситуаций в деятельности кредитных организаций, в последние годы Банк России проводил работу по стандартизации и модернизации банковского надзора, а именно:

- модификация структурных подразделений банковского надзора (упразднение надзорного блока «на местах» и его централизация в Москве);
- осуществление перехода к пропорциональному риск-ориентированному надзору (оценка детальности кредитных организаций не только по количественному, но и качественному признаку);
- совершенствование нормативной базы, устанавливающей порядок деятельности кредитных организаций;
- внедрение определенных рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору (в том числе Базель III), переход на МСФО 9;
- ужесточение нормативных требований к деятельности кредитных организаций (в том числе введение новых и усиление требований к действующим обязательным экономическим нормативам);
- переход к электронному документообороту между кредитными организациями (в 2018 г. начат проект по сбору и анализу учетно-операционной информации кредитных организаций);
- введение института оценки предметов залога по кредитным обязательствам в целях совершенствования комплексной оценки кредитных рисков банков;
- усиление качества дистанционного анализа рисков кредитных организаций, а также некредитных финансовых организаций;
- уделение внимания стресс-тестам (как комплексным, так и частным) и пр. [16].

Указанные мероприятия имели поэтапную эффективность. В первую очередь банковский сектор «очистился» от недобросовестных

участников (руководство и акционеры обанкротившихся кредитных организаций попали в черный список и не могут участвовать в деятельности действующих кредитных организаций), затем портфель активов кредитных организаций приобрел более качественный характер и как итог выросла финансовая грамотность населения, вследствие чего люди стали более ответственно подходить к вопросу управления своими финансами.

Приведенная информация свидетельствует о высокой степени важности кредитного риска и его влияния на банковский сектор и, как следствие, финансовую систему России. При недооценке степени его значимости кредитная организация может понести существенные потери, как репутационные (в виде санкций со стороны контролирующего органа), так и финансовые (доформирование резервов, просроченная и безнадежная ссудная задолженность).

Необходимо отметить, что за последнее десятилетие в банковской системе Российской Федерации произошли серьезные изменения (изменение институциональной характеристики; ужесточение политики надзорного органа в отношении участников финансового рынка; улучшение уровня финансовой грамотности населения и бизнеса и пр.), которые позволили делать кредитный риск более управляемым и прогнозируемым.

В 2020 г. мир вступил в новое десятилетие. Вместе с новым десятилетием наступил период глобализации эпидемии коронавирусной инфекции и отсутствия договоренности по ограничению добычи нефти. Все эти события привнесли в жизнь России и российской экономики значительные изменения. В апреле 2020 г. тысячи российских граждан потеряли работу в результате введения режима самоизоляции и нерабочих дней. Многие предприятия оказались не в состоянии платить по кредитам. В результате последствия от наступления кредитного риска существенно увеличились, выросла степень влияния риска на институциональную составляющую банковской системы. До сих пор нет понимания, к чему приведет пандемия коронавируса. Однако уже сейчас понятно, что банковская система большинства стран мира потребует дополнительных оперативных мер. На Банк России как на регулятор страны в сфере бан-

ковской деятельности возложены обязанности по минимизации ущерба банковской системы от пандемии. Лишь время покажет, были ли действия Банк России и всего Правительства РФ эффективными или нет.

### Список литературы

1. Стародубцева Е. Б. Основы банковского дела: учебник. М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2020. 288 с.
2. Закон Российской Федерации «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1 // Ведомости Съезда народных депутатов Российской Федерации и Верховного Совета Российской Федерации. 1990. № 27. Ст. 357.
3. Закон Российской Федерации «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 № 86-ФЗ // Российская газета. 2002. № 127. Ст. 2995.
4. Информация о банковской системе Российской Федерации // Банк России. URL: <http://cbr.ru/statistics/?PrId=lic> (дата обращения: 01.04.2020).
5. Набиуллина заявила, что процесс «очистки» банковского сектора России почти завершен // ТАСС. URL: <https://tass.ru/ekonomika/7241145> (дата обращения: 01.04.2020).
6. Набиуллина почти завершила банковскую чистку // Финансовая газета. URL: <https://fingazeta.ru/finance/banki/450845/> (дата обращения: 01.04.2020).
7. Фирсов Д. И. Анализ банковского сектора за период 2014–2016 гг. // World Science: Problems and Innovations: Сборник статей победителей X Международной научно-практической конференции: в 3 частях. 2017. С. 52–55.
8. Горелая Н. В., Карминский А. М. Основы банковского дела: учебное пособие / Н. В. Горелая, А. М. Карминский. М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2019. 272 с.
9. Никитина Т. В. Банковский менеджмент: учебное пособие / Т. В. Никитина. СПб.: Питер, 2002. 160 с.
10. Указание Банка России «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» от 15.04.2015 № 3624-У // Вестник Банка России. 2015. № 51. Ст. 1647.
11. Обзор финансовой стабильности // Банк России. URL: <http://cbr.ru/finstab/review/> (дата обращения: 01.04.2020).
12. Никитина Т. В., Репета-Турсунова А. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс: учебник и практикум / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. М.: Юрайт, 2014. 116 с.
13. Обзор банковского сектора Российской Федерации // Банк России. URL: [http://www.cbr.ru/statistics/bank\\_sector/review/](http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/) (дата обращения 01.04.2020).



14. Анализ тенденций на рынке кредитования физических лиц в 2015–2019 годах на основе данных бюро кредитных историй // Банк России. URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/85889/20191101\\_dfs.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/85889/20191101_dfs.pdf) (дата обращения: 01.04.2020).

15. Банк России внес изменения в порядок расчета кредитного риска банков на основе внутренних рейтингов // Банк России. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=2734> (дата обращения: 01.04.2020).

16. Годовые отчеты Банка России за 2014–2018 гг. // Банк России. URL: [http://cbr.ru/about\\_br/publ/god/](http://cbr.ru/about_br/publ/god/) (дата обращения: 01.04.2020).

### References

1. Starodubtseva, Ye. B. The Basics of Banking: A Textbook. Moscow: Forum, INFRA-M, 2020. 288 p.

2. Law of the Russian Federation On Banks and Banking of December 2, 1990 No. 395-1 // Bulletin of the Congress of People’s Deputies of the Russian Federation and the Supreme Council of the Russian Federation. 1990. No. 27. Art. 357.

3. Law of the Russian Federation On the Central Bank the Russian Federation (Bank of Russia) of July 10, 2002 No. 86-FZ // Rossiyskaya gazeta. 2002. No. 127. Art. 2995.

4. Information on the Banking System of the Russian Federation // Bank of Russia. URL: <http://cbr.ru/statistics/?PrtId=lic> (access date: April 1, 2020).

5. Nabiullina: the “Cleaning” Process in the Russian Banking Sector Has Been Almost Completed // TASS. URL: <https://tass.ru/ekonomika/7241145> (access date: April 1, 2020).

6. Nabiullina Has Almost Completed the Banking Cleanout // Finansovaya gazeta. URL: <https://fingazeta.ru/finance/banki/450845/> (access date: April 1, 2020).

7. Firsov, D. I. The Analysis of the Banking Sector in 2014–2016 // World Science: Problems and Innovations: Collection of the Articles of the Winners of the X International Theoretical and Practical Conference: In 3 parts. 2017. Pp. 52–55.

8. Gorelaya, N. V., Karminskiy, A. M. The Basics of Banking: A Textbook / N. V. Gorelaya, A. M. Karminskiy. Moscow: Forum, INFRA-M, 2019. 272 p.

9. Nikitina, T. V. Bank Management: A Textbook / T. V. Nikitina. St. Petersburg: Piter, 2002. 160 p.

10. Directive of the Bank of Russia On the Requirements for the Risk and Capital Management System of a Credit Institution and Banking Group of April 15, 2015 No. 3624-U // Bank of Russia Bulletin. 2015. No. 51. Art. 1647.

11. Financial Stability Review // Bank of Russia. URL: <http://cbr.ru/finstab/review/> (access date: April 1, 2020).

12. Nikitina, T. V., Repeta-Tursunova, A. V. Financial Markets and Institutions: A Short Course / T. V. Nikitina, A. V. Repeta-Tursunova. Moscow: Yurayt, 2014. 116 p.

13. Russian Banking Sector Review // Bank of Russia. URL: [http://www.cbr.ru/statistics/bank\\_sector/review/](http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/) (access date: April 1, 2020).

14. Analysis of the Trends in the Lending Market for Individuals in 2015–2019 Based on Data From Credit Bureaus // Bank of Russia. URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/85889/20191101\\_dfs.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/85889/20191101_dfs.pdf) (access date: April 1, 2020).

15. The Bank of Russia Has Amended the Procedure for Calculating the Credit Risk of Banks Based on Internal Ratings // Bank of Russia. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=2734> (access date: April 1, 2020).

16. Bank of Russia Annual Reports: 2014–2018 // Bank of Russia. URL: [http://cbr.ru/about\\_br/publ/god/](http://cbr.ru/about_br/publ/god/) (access date: April 1, 2020).