

УДК 336.71

## УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА ПРИ КРЕДИТОВАНИИ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

С.В. Шекшуева, Н.Ю. Смольницкая, Е.А. Трунтягина  
*Ивановский государственный университет*

В статье актуализирована значимость исследования управления кредитными рисками коммерческого банка при обслуживании субъектов малого и среднего предпринимательства в современных условиях развития российской экономики. Рассмотрены особенности кредитования коммерческим банком субъектов малого и среднего предпринимательства. Авторами обозначены и проанализированы основные проблемы развития системы управления рисками при кредитовании коммерческим банком субъектов малого и среднего предпринимательства. На основе сделанных выводов выделены направления и перспективы дальнейшего совершенствования управления рисками при банковском кредитовании субъектов малого и среднего предпринимательства.

**Ключевые слова:** управление рисками, коммерческий банк, кредитные риски, субъекты малого и среднего предпринимательства.

Актуальность темы обусловлена тем, что в современной российской экономике, в условиях обострения конкурентной борьбы и санкционного давления, наблюдаются негативные тенденции, связанные с падением доходов отечественных предприятий малого и среднего бизнеса, что, в свою очередь оказывает влияние на их кредитоспособность. Коммерческие банки, обслуживающие субъекты малого и среднего предпринимательства, сталкиваются с существенным ростом кредитных рисков [20] и сложностью их точной и объективной оценки. Поэтому перед российскими коммерческими банками стоит сложная и крайне актуальная задача оптимизации и повышения эффективности системы управления кредитными рисками при обслуживании субъектов малого и среднего бизнеса.

Изучение теоретико-методологических основ управления кредитными рисками банка при работе с малыми и средними предприятиями показывает, что в литературе можно отметить широкий спектр взглядов на само понятие и признаки предприятий малого и среднего бизнеса. Например, по мнению В.Д. Свирчевского, сущность субъектов

МСП может быть описана через их социально-экономические функции [16], при этом повышенное внимание уделяется субъектам малого бизнеса. На взгляд А.В. Дрындиной, обобщенно субъектами малого и среднего бизнеса принято считать потребительские кооперативы и коммерческие организации, а также физических лиц, которые осуществляют предпринимательскую деятельность без образования юридического лица [8]. Выделяются также различные критерии отнесения предприятий к субъектам малого и среднего бизнеса. В частности, наиболее распространенными критериями являются следующие: средняя численность занятых на предприятии работников, ежегодный оборот, полученный предприятием, величина активов. МСП характеризуются определенными особенностями деятельности и управления, например, слабо развитыми бизнес-связями, низкой конкурентоспособностью и малым объемом собственных источников средств.

Методические подходы к управлению банковскими рисками при кредитовании МСП освещены в целом ряде работ, как отечественных, так и зарубежных специалистов [2, 3, 4, 14]. Главная задача управления рисками, по мнению

М.Ю. Газе, заключается в минимизации рисков в тех пределах, в которых это позволяют текущая рыночная конъюнктура и необходимость как минимум сохранить позиции банка на рынке услуг в сфере кредитования малого предпринимательства, если это отвечает приоритетам и целям долговременной кредитной стратегии банка [2].

При изучении поставленной проблемы нельзя обойти вниманием специфику развития и кредитования МСП в современной России. В частности, ключевая роль при изучении специфики деятельности МСП уделяется положениям Федерального закона от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации». Одними из основных критериев малого и среднего бизнеса выступает размер предельного дохода и численность работников за отчетный период в зависимости от отрасли. Важное место в вопросах изучения специфики регулирования деятельности МСП отводится также Указу Президента РФ от 05.06.2015 № 287 «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства».

Для коммерческих банков МСП представляют большой интерес из-за высокой доходности операций и небольших сроков оборачиваемости ссудного капитала, что подтверждает рост количества банков, включающихся в рынок кредитования малого и среднего бизнеса [6]. В настоящее время, важнейшими рисками коммерческого банка в процессе обслуживания субъектов МСП являются, на наш взгляд, кредитные, рыночные, риски несбалансированной ликвидности и банковских злоупотреблений.

В целом, главное отличие в подходах к кредитованию малого и крупного бизнеса обосновано тем, что по МСП, как правило, в банках действуют стандартные продукты с четко прописанными критериями кредитования и условиями отбора заемщиков. В случаях, когда хотя

бы один из критериев не выдерживается, либо банк отказывает в кредите, либо проект идет в головной офис, где положительное решение маловероятно. Этими характерными особенностями банковского кредитования субъектов МСП и определяется их наименьшая степень финансовой устойчивости и, как следствие, крайне высокий уровень рисков кредитования [8].

Следует отметить, что исследование литературы по вопросам развития банковского кредитования в РФ показывает, что взгляды российских ученых сходятся во мнениях об особенностях и проблемах, препятствующих развитию кредитования коммерческими банками субъектов МСП на современном этапе. Так, В.В. Кузнецова и И.Г. Воробьева отмечают, что объективными факторами, негативно сказывающимися на развитии банковского кредитования МСП в РФ, выступают, прежде всего, проблемы характерные для банковской системы в целом, например, рост просроченной задолженности и высокая стоимость банковских продуктов. Другие авторы также считают очень важной проблему наличия значительных объемов проблемной задолженности, отмечая при этом негативное влияние несовершенства правовой базы [13]. Д.С. Устинова указывает на наличие данных проблем, называя при этом основными сдерживающими факторами такие, как: высокий уровень процентных ставок, чрезмерные требования к залогу, сложность процедуры оформления документов [19]. Е.Ю. Тригуб обращает внимание на отсутствие ликвидных залогов и платежеспособных поручителей, а также на недостаточное развитие механизма секьюритизация кредитов МСП в нашей стране [18].

В то же время изучение современной динамики кредитования МСП показывает и ряд позитивных моментов роста данного сектора. Так, по данным ЦБ РФ портфель кредитов малым и средним предприятиям за 2018 год в номинальном

выражении вырос на 1,1%. При этом качество кредитов МСП за 2018 год также улучшилось, а доля просроченной задолженности снизилась с 14,9% до 12,4% [10].

Исходя из вышеизложенного, в сфере реализации финансовой политики коммерческого банка [17] необходимо уделять повышенное внимание управлению рисками, связанными с уровнем просроченной задолженности в портфеле кредитов МСП. Проблема управления рисками банковского кредитования МСП обладает высокой динамичностью и зависит от изменения конъюнктуры мировой и отечественной банковской системы, а также необходимости мониторинга и внедрения новых перспективных методов риск-менеджмента.

В целом, современный уровень теоретической и методологической разработанности исследуемой проблематики нельзя признать достаточным. С данным утверждением согласен и целый ряд отечественных авторов. По мнению А.А. Гулько, А.В. Коннова, негативная ситуация в сфере оценки рисков кредитования МСП связана со слабой ресурсной базой кредитруемых субъектов, а также недостаточно отработанной методикой предоставления и возврата кредитов коммерческими банками, способной оценить риски, возникающие при оформлении кредитов представителям малого и среднего бизнеса [6].

На взгляд В.С. Максимовой важно учитывать, что главной задачей банка в управлении рисками является определение степени того или иного риска и применение необходимых мер для его предотвращения или минимизации убытков, которые может понести банк от проведения данной операции [14].

В настоящее время на практике используется соответствующий комплекс инструментов управления рисками банковского кредитования в отношении МСП, а именно: мероприятия по повышению готовности выполнять обязатель-

ства по кредитному договору, повышению финансовых возможностей заемщика, а также распределение риска и лимитирование. В практике банковского кредитования МСП, как указывает А.В. Дрындина, выполняются определенные направления работы по управлению рисками, например, постоянный индивидуальный мониторинг каждого клиента [8]. Нельзя не отметить, что в современной банковской практике кредитования предприятий малого и среднего бизнеса, одним из ключевых инструментов оценки и управления рисками выступает кредитный скоринг. В то же время, скоринговая оценка платежеспособности заемщика представляет собой лишь один из методов оценки кредитоспособности заемщика. Однако в современной практике банковского кредитования, как пишет И. Гюнтер, для ряда банков, кредитный скоринг – это именно основной способ проверки заемщиков, принятия подобных финансовых решений по кредитам и оценки кредитных рисков [7].

При этом, целый ряд авторов, например, С.М. Ильясов полагает, что применительно к практике отечественных банков используемые ими скоринговые системы нельзя назвать полноценными [9]. В общем случае, как отмечает Д.С. Комаров, современная скоринговая модель состоит из семи видов оценки, четыре из которых имеют отношение к кредитованию, а три – к маркетингу [12]. В отечественной практике банковского кредитования, по мнению С.В. Бондаренко и Е.А. Сапруновой, для оценки потенциальных получателей займов российские банки используют, как правило, три программы: оценка кредитоспособности, программа, оценивающая надежность, и оценка платежеспособности. Отдельно можно выделить еще одну программу, которая применяется при работе с должниками. Три остальных вида скоринговой оценки включают: предпродажную оценку, отклик и оценку истощения [1].

Кредитный скоринг имеет как преимущества, так и недостатки, а именно: выводы формируются на основе данных прошлых лет, сухой математический расчет результирующего показателя, поверхностный анализ при ускоренном принятии решения о предоставлении кредитного продукта, например, в торговых точках. В связи с этим основной проблемой в отношении оценки и управления рисками банковского кредитования МСП можно назвать то, что в отдельных случаях для рассмотрения кредитной заявки применение лишь скоринговой системы может быть недостаточным, поскольку она не даст однозначного ответа.

Д.С. Устинова отмечает, что управление рисками банковского кредитования МСП должно предусматривать более тщательное изучение рисков на стадии оценки возможности кредитования. При этом следует изучать кредитоспособность заемщика не только на базе фактических финансовых отчетов за предыдущие годы, но и с учетом перспективных потоков [19]. На наш взгляд, это можно обеспечить с помощью использования показателей потенциальной финансовой устойчивости заемщиков [11], что будет способствовать повышению точности и объективности оценки их кредитоспособности, а, значит, и снижению кредитных рисков коммерческого банка. В настоящее время в экономической литературе и банковской практике область применения показателей потенциальной финансовой устойчивости в сфере деятельности коммерческих банков по оценке кредитоспособности заемщиков остается неизученной.

В свою очередь, Е.В. Гейзе также отмечает, что для обеспечения перспектив роста объемов кредитования МСП необходима объективная оценка рисков, возникающих при их кредитовании. Применение дополнительных показателей оценки рисков позволит банкам учитывать специфические особенности кре-

дитования, что усилит банковскую информационно-аналитическую базу [3].

Одной из проблем выступает то, что, несмотря на широкий выбор кредитных продуктов для малого бизнеса (автокредит, инвестиционные кредиты, коммерческая ипотека и т.д.), которые предлагают банки на кредитном рынке, получить их достаточно сложно, что связано с тем, что малый бизнес редко ведет управленческую отчетность в том виде, какой нужен банку.

Таким образом, чтобы оценить реальное положение вещей, нужны специально созданные, наработанные эффективные технологии. Они есть, они созданы мировой практикой, они существуют в России и применяются рядом банков – однако в настоящее время, по мнению ряда специалистов, доступны не всем отечественным коммерческим банкам. Сложившаяся ситуация связана с тем, что технологии и их внедрение стоят дорого и требуют кадровых резервов для ведения и контроля программ кредитования на их основе.

В данном контексте нельзя не отметить и одно из ведущих мнений в целях решения поставленной проблемы, связанное с необходимостью поддержки государства и ЦБ в сфере совершенствования и внедрения новых методов оценки рисков при банковском кредитовании субъектов МСП. На данное обстоятельство обращает внимание целый ряд российских авторов. Например, Н.И. Морозко и П.Д. Бузов отмечают, что многие руководители отечественных банков считают управление процентной ставкой кредитования малых и средних предприятий областью совместной ответственности банков и государства [15]. М.Ю. Газе прямо указывает, что государственная поддержка малого бизнеса представляет собой существенный фактор снижения рисков кредитования МСП [2]. Аналитики ЦБ РФ полагают, что рост банковского кредитования в ближайшей перспективе если и следует ожидать, то в отно-

шении МСП, а не крупных корпоративных заемщиков.

Для перелома негативных тенденций в развитии малого и среднего бизнеса и в целях обеспечения устойчивого развития экономики, улучшения ее структуры и роста среднего класса Минэкономразвития России разработало Стратегию развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года. Разработанная стратегия предусматривает поэтапный рост объема прямых закупок, осуществляемых госкомпаниями у субъектов малого и среднего предпринимательства. В частности, определенное внимание уделяется и решению указанной ранее проблемы неразвитости механизма секьюритизации кредитов МСП.

Вследствие важности развития банковского кредитования МСП для национальной экономики государственными органами РФ осуществляются и другие мероприятия, направленные на стимулирование деятельности по борьбе с возникающими рисками, как коммерческих банков, так и субъектов МСП. Для решения проблем, связанных с рисками кредитования субъектов МСП, Правительством Российской Федерации принято решение об утверждении распоряжения о распределении субъектам РФ более чем 7,5 млрд. рублей на государственную поддержку МСП еще в 2017 г. [6].

Аналитики агентства «Эксперт РА» в настоящее время предполагают, что концентрация на банках из топ-30 будет расти, однако расширение госпрограммы льготных кредитов МСП позволит поддерживать малые и средние банки. Кроме того, по данным ЦБ положительное влияние на динамику кредитования МСП оказывают крупные банки, они активно взаимодействуют с МСП, постоянно совершенствуют методы оценки риска кредитования этой категории заемщиков [10].

Таким образом, подводя итоги проведенного исследования, можно структу-

рировать основные проблемы управления кредитными рисками коммерческого банка при обслуживании субъектов малого и среднего предпринимательства следующим образом:

во-первых, проблемы, связанные с финансовым состоянием заемщиков – субъектов МСП: низкий уровень финансовой устойчивости; отсутствие ликвидных залогов, платежеспособных поручителей, прозрачной отчетности; высокие риски кредитования;

во-вторых, проблемы, связанные с уровнем развития банковской системы: большие объемы проблемной задолженности; высокая стоимость банковских продуктов; сложность процедуры оформления документов; несовершенство банковского законодательства; недостаточное использование механизма секьюритизации кредитов;

в-третьих, проблемы, связанные с организацией риск-менеджмента в коммерческом банке: неразвитость методического обеспечения управления рисками; недостаточность применения только скоринговых моделей для точной и объективной оценки рисков.

В конечном итоге, на основе проведенного исследования можно обоснованно утверждать, что в настоящее время в сфере банковского кредитования МСП наблюдается очень широкий комплекс проблем разного характера. В то же время, благодаря активной поддержке со стороны государства, рынок кредитования субъектов МСП отечественными коммерческими банками активно развивается. При этом в качестве основных перспектив можно выделить, прежде всего, такие, как:

- совершенствование методологической базы оценки рисков банковского кредитования МСП,

- развитие методического обеспечения оценки кредитоспособности заемщиков – субъектов МСП, в т. ч. внедрение показателей для оценки потенциальной финансовой устойчивости заемщиков,

- расширение использования поддержки со стороны государства,
- участие в организации сделок секьюритизации кредитов субъектов МСП.

### ЛИТЕРАТУРА

1. Бондаренко С.В., Сапрунова Е.А. Сравнительный анализ методик оценки кредитоспособности заемщика. // *Финансы и кредит*. 2015. № 24. С. 42 – 47.
2. Газе М.Ю., Тишин П.Я. Риски кредитования малого бизнеса. // *Вестник Южно-Уральского Государственного Университета*. 2018. № 5 (48). С. 282 – 284.
3. Гейзе Е.В. Особенности долгосрочного кредитования. // *Экономика и социум*. 2018. № 8 (51). С. 28 – 31.
4. Глобальный кризис и управление рисками банковской деятельности: монография / Амосова Н.А., Бельков М.А., Куранов М.С., Пасечник Е.В., Симонцева С.В. / Под научн. ред. д-ра экон. наук Н.А. Амосовой. Иван. гос. ун-т. – Иваново: ПресСто, 2011.
5. Гончарова О.Ю. Кредитование малого бизнеса в современной России: проблемы и перспективы. // *Российское предпринимательство*. 2015. Т. 16. № 14. С. 2125 – 2138.
6. Гулько А.А., Коннова А.В. Кредитный риск как основная угроза для развития рынка кредитных услуг малого и среднего бизнеса. // *Молодой ученый*. 2017. № 13. С. 273 – 277.
7. Гюнтер И. Скоринг - основа минимизации кредитных рисков. // *Финансовая жизнь*. 2016. № 1. С. 23 – 25.
8. Дрындина А.В. Специфика и проблемы кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства. // *Экономика и менеджмент инновационных технологий*. 2016. № 5. С. 71 – 75.
9. Ильясов С.М. Об оценке кредитоспособности банковского заемщика. // *Деньги и кредит*. 2015. № 9. С. 28 – 34.
10. Информационно-аналитический материал «О развитии банковского сектора Российской Федерации в 2018 году и в январе 2019 года». – М.: Изд-во Центрального банка Российской Федерации, 2019. – 37 с.
11. Кайгородов А.Г., Шекшуева С.В. Методы определения потенциальной финансовой устойчивости предприятия. // *Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством*. 2015. № 3 (25). С. 83 – 86.
12. Комаров Д.С. Применение современных технологий для оценки кредитоспособности физических лиц. // *Молодой ученый*. 2017. № 5. С. 177 – 180.
13. Кузнецова В.В., Воробьева И.Г. Долгосрочное банковское кредитование: проблемы и перспективы развития. // *Материалы Международной научно-практической конференции «Проблемы и перспективы устойчивого развития банковской системы в современных условиях»*. 2018. № 1 – 2 (7). С. 70 – 75.
14. Максимова В.С. Управление кредитными рисками субъектов малого предпринимательства // *Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований*. 2016. № 4 – 6. С. 1168 – 1170.
15. Морозко Н.И., Буров П.Д. Перспективы развития банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России. // *Проблемы современной экономики*. 2016. № 4 (60). С. 100 – 102.
16. Свирчевский В.Д. Управление малым бизнесом: учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 256 с.
17. Симонцева С.В. Механизм реализации финансовой политики коммерческого банка. // *Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством*. 2012. № 2 (12). С. 29 – 37.
18. Тригуб Е.Ю. Актуальные проблемы кредитования малого и среднего предпринимательства в России. // *Международный научно-исследовательский журнал*. 2017. Выпуск № 12 (66). С. 67 – 70.
19. Устинова Д.С. Актуальные проблемы банковского кредитования реального сектора экономики. // *Экономика и менеджмент инновационных технологий*. 2017. № 5.
20. Шекшуева С.В. Оценка оптимальности кредитной политики российских коммерческих банков в условиях современных экономических вызовов. // *Современные наукоемкие технологии. Региональное приложение*. 2019. № 2 (58). С. 130 – 138.

*Рукопись поступила в редакцию 11.10.2019 г.*

JEL code: G21, G32

## THE COMMERCIAL BANK'S CREDIT RISK MANAGEMENT IN SERVING SUBJECTS OF SMALL AND MEDIUM ENTREPRENEURSHIP: PROBLEMS AND PROSPECTS

Smolnitskaya N. Yu., S.V. Shekshueva, E.A. Truntyagina

The article actualizes the significance of the study of the commercial bank's credit risk management of in servicing small and medium-sized enterprises in the modern conditions of development of the Russian economy. The features of commercial bank lending to small and medium-sized enterprises are considered. The authors identified and analyzed the main problems of the development of the risk management system when a commercial bank lending to small and medium-sized enterprises. Directions and prospects for further improving risk management in bank lending to small and medium-sized enterprises are highlighted.

Keywords: risk management, commercial bank, credit risks, lending, small and medium enterprises (SMEs).

### REFERENCES

1. Bondarenko S.V., Saprunova E.A. Sravnitel'nyj analiz metodik ocenki kreditosposobnosti zaemshchika. // *Finansy i kredit*. 2015. № 24. S. 42 – 47.
2. Gaze M.Yu., Tishin P.YA. Riski kreditovaniya malogo biznesa. // *Vestnik Yuzhno-Ural'skogo Gosudarstvennogo Universiteta*. 2018. № 5 (48). S. 282 – 284.
3. Gejze E.V. Osobennosti dolgosrochnogo kreditovaniya. // *Ekonomika i socium*. 2018. № 8 (51). S. 28 – 31.
4. Global'nyj krizis i upravlenie riskami bankovskoj deyatel'nosti: monografiya / Amosova N.A., Bel'kov M.A., Kuranov M.S., Pasechnik E.V., Simonceva S.V. / Pod nauchn. red. d-ra ekon. nauk N.A. Amosovoj. Ivan. gos. un-t. – Ivanovo: PresSto, 2011.
5. Goncharova O.YU. Kreditovanie malogo biznesa v sovremennoj Rossii: problemy i perspektivy. // *Rossijskoe predprinimatel'stvo*. 2015. T. 16. № 14. S. 2125 – 2138.
6. Gul'ko A.A., Konnova A.V. Kreditnyj risk kak osnovnaya ugroza dlya razvitiya rynka kreditnyh uslug malogo i srednego biznesa. // *Molodoj uchenyj*. 2017. № 13. S. 273 – 277.
7. Gyunter I. Skoring - osnova minimizacii kreditnyh riskov. // *Finansovaya zhizn'*. 2016. № 1. S. 23 – 25.
8. Dryndina A.V. Specifika i problemy kreditovaniya sub"ektov malogo i srednego predprinimatel'stva. // *Ekonomika i menedzhment innovacionnyh tekhnologij*. 2016. № 5. S. 71.
9. Il'yasov S.M. Ob ocenke kreditosposobnosti bankovskogo zaemshchika. // *Den'gi i kredit*. 2015. № 9. S. 28 – 34.
10. Informacionno-analiticheskij material «O razvitiu bankovskogo sektora Rossijskoj Federacii v 2018 godu i v yanvare 2019 goda». – M.: Izd-vo CB RF, 2019. – 37 s.
11. Kajgorodov A.G., Shekshueva S.V. Metody opredeleniya potencial'noj finansovoj ustojchivosti predpriyatiya. // *Izvestiya vysshih uchebnyh zavedenij. Seriya: Ekonomika, finansy i upravlenie proizvodstvom*. 2015. № 3 (25). S. 83 – 86.
12. Komarov D.S. Primenenie sovremennyh tekhnologij dlya ocenki kreditosposobnosti fizicheskix lic. // *Molodoj uchenyj*. 2017. № 5. S. 177 – 180.
13. Kuznecova V.V., Vorob'eva I.G. Dolgosrochnoe bankovskoe kreditovanie: problemy i perspektivy razvitiya. // *Materialy Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii «Problemy i perspektivy ustojchivogo razvitiya bankovskoj sistemy v sovremennyh usloviyah»*. 2018. № 1 – 2 (7). С. 70 – 75.
14. Maksimova V.S. Upravlenie kreditnymi riskami sub"ektov malogo predprinimatel'stva // *Mezhdunarodnyj zhurnal prikladnyh i fundamental'nyh issledovanij*. 2016. № 4 – 6. S. 1168 – 1170.
15. Morozko N.I., Burov P.D. Perspektivy razvitiya bankovskogo kreditovaniya malogo i srednego biznesa v Rossii. // *Problemy sovremennoj ekonomiki*. 2016. № 4 (60). S. 100 – 102.
16. Svirchevskij V.D. Upravlenie malym biznesom: ucheb. posobie. – M.: INFRA-M, 2016. – 256 s.
17. Simonceva S.V. Mekhanizm realizacii finansovoj politiki kommercheskogo banka. // *Izvestiya vysshih uchebnyh zavedenij. Seriya: Ekonomika, finansy i upravlenie proizvodstvom*. 2012. № 2 (12). S. 29 – 37.
18. Trigub E.YU. Aktual'nye problemy kreditovaniya malogo i srednego predprinimatel'stva v Rossii. // *Mezhdunarodnyj nauchno-issledovatel'skij zhurnal*. 2017. Vypusk № 12 (66). S. 67 – 70.
19. Ustinova D.S. Aktual'nye problemy bankovskogo kreditovaniya real'nogo sektora ekonomiki. // *Ekonomika i menedzhment innovacionnyh tekhnologij*. 2017. № 5.
20. Shekshueva S.V. Ocenka optimal'nosti kreditnoj politiki rossijskix kommercheskix bankov v usloviyah sovremennyh ekonomicheskix vyzovov. // *Sovremennye naukoemkie tekhnologii. Regional'noe prilozhenie*. 2019. № 2 (58). S. 130 – 138.