
ВЛИЯНИЕ САНКЦИЙ НА РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Щербаков Евгений Михайлович, канд. экон. наук, доц.

Колганова Наталья Владимировна, канд. экон. наук, доц.

Курбатова Елена Валерьевна, маг.

Пензенский филиал Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, ул. Калинина, 33 Б, Пенза, Россия, 440052; e-mail: limona94@bk.ru

Цель: мониторинг текущей ситуации банковского сектора РФ, а также определения ее возможных перспектив развития в условиях антироссийских экономических санкций. *Обсуждение:* по мнению финансово-экономических экспертов и аналитиков, одной из ключевых причин рецессии отечественной экономики, которая наблюдается в последние годы в нашей стране, являются секторальные экономические санкции, введенные в 2014 г. по отношению к российскому государству. Снижение уровня ВВП, падение курса национальной валюты, высокие темпы инфляции, рост кредитных ставок и снижение сберегательной активности населения России – далеко не все последствия, которые проявили себя в последние годы. Однако действительно ли санкции стали причиной стагнации отечественной экономики и, прежде всего, ее банковского сектора – кровеносной системы этой экономики, или же санкции лишь подтолкнули к ее началу? *Результаты:* в статье проводится попытка мониторинга текущей ситуации банковского сектора РФ, а также определения ее возможных перспектив развития в условиях антироссийских экономических санкций. Авторы выявили роли и основные задачи финансовых институтов в процессе реализации антикризисных мер.

Ключевые слова: экономические санкции, банковская система РФ, Центральный Банк России, коммерческие банки, кредитно-денежная политика государства.

DOI: 10.17308/meps.2017.7/1720

В последние десятилетия XX в. отмечена тенденция, когда ведущие страны мира все чаще отходят от практики использования военной силы против сильных оппонентов. Взамен военным способам воздействия приходят способы, нацеленные на подрыв экономики, ключевым инструментом которого являются экономические санкции, ограничения к мировым финансовым рынкам.

В современном международном праве экономические санкции являются одним из основных методов урегулирования конфликтов, поддержания мира и безопасности на международной арене. Односторонние экономические санкции могут налагаться законодательным органом, Правительством или Президентом одной страны или несколькими странами коллегиально. Однако официальным международным статусом обладают санкции, решение о наложении которых принимает Совет Безопасности ООН.

Следует отметить, что в Уставе ООН не существует понятий «экономические санкции» или «эмбарго», однако упоминается «полный или частичный перерыв экономических отношений, железнодорожных, морских, воздушных, почтовых, телеграфных или других средств сообщения» [3], что соответствует распространенным представлениям о санкциях.

В 2014 г. российское государство впервые в своей современной истории оказалась под давлением целой серии достаточно серьезных и масштабных по своему характеру экономических санкций со стороны Соединенных Штатов, стран Европейского союза, а в последующем и ряда других государств. Формулируемые в официальных документах основания введения экономических санкций по отношению к России изменялись по мере развития конфликта в юго-восточной части Украины. Изначально введение экономических санкций обосновывалось «действиями, подрывающими территориальную целостность, суверенитет и независимость Украины». Затем до активной фазы конфликта на юго-востоке Украины санкции вводились «в связи с действиями России, дестабилизирующими положение в Украине». С марта по июнь 2014 г. санкционные меры носили адресный характер и предусматривали замораживание активов, а также введение визовых ограничений для ряда физических лиц и связанных с ними организаций. Далее санкционные списки были заметно расширены, а сами меры стали носить принципиально важное значение для экономики страны. Так, был свернут ряд совместных проектов в военно-технической сфере; международная организация экономического сотрудничества и развития приостановила процесс принятия в свой состав российского государства, а Европейский инвестиционный банк и Европейский банк реконструкции и развития приняли решение не рассматривать новые проекты финансирования инвестиций в России. Помимо прочего, европейские участники стали отказываться от участия в совместных экономических форумах, а Соединенные Штаты, являющиеся крупнейшим акционером Всемирного банка, отказались поддерживать финансирование новых проектов этой организации в России. Европейский союз ввел секторальные экономические санкции в отношении крупнейших российских банков, оборонной и нефтегазовой промышленности.

Однако самое опасное в антироссийских санкциях – не их масштаб и прямое влияние, а то, что они были наложены на страну в очень неблагоприятный период, что привело ко многим негативным косвенным эффектам: снижению уровня ВВП, ослаблению курса национальной валюты, падению

цен на нефть, высоким темпам инфляции, повышению кредитных ставок и снижению сберегательной активности населения. Но действительно ли санкции стали причиной кризиса российской экономики и, прежде всего, ее банковского сектора – кровеносной системы этой экономики, или же в самой системе были накоплены предпосылки рецессии, и санкции лишь подтолкнули к ее началу?

Цель данного исследования состоит в проведении мониторинга текущей ситуации банковского сектора РФ, а также в определении ее возможных перспектив развития в условиях антироссийских экономических санкций.

Следует отметить, что десятилетие до заявленных событий банковская система России динамично росла и развивалась: наблюдался рост филиальной и банкоматной сети банков, росло число сделок ипотечного кредитования и лизинговых услуг, а по показателю стоимости активов коммерческих банков отмечался стабильный и ежегодный прирост. Однако уже с начала 2014 г. произошел значительный отток инвестиций из банковского сектора экономики, что обуславливалось, в первую очередь, снижением уровня ВВП и цены на нефть марки URALS. В результате капитализация банков падает, установленные нормативы Центрального Банка регулярно нарушаются, и многие финансовые учреждения вынуждены покинуть рынок в связи с ликвидацией или отзывом лицензии. Так, за исследуемый период работу прекратили 347 кредитных организаций, в числе которых ПАО банк «ЮГРА», АО АКБ «Легион», АО КБ «РосЭнергоБанк», АО КБ «Международный банк развития», ОАО «Волга-Кредит» и другие. Расширяя свое присутствие на отраслевом рынке, крупные многопрофильные банки проводят политику оптимизации издержек за счет сокращения числа региональных подразделений. Так, количество филиалов действующих кредитных организаций без учета ПАО «Сбербанк России» снизилось с 2005 единиц (на 1 января 2014 г.) до 947 единиц (на 1 сентября 2017 г.), что составляет 52,77% от первоначального уровня. Также за исследуемый период ликвидированы кредитные организации со 100-процентным иностранным участием в уставном капитале (см. табл. 1). По словам председателя Центрального Банка России Э.С. Набиуллиной, данные меры оптимизации не носят деструктивного характера и направлены не на сокращение количества действующих кредитно-финансовых организаций, а на оздоровление банковской системы в целом.

Оставшийся без поддержки западного кредитования банковский сектор отечественной экономики заметно ощущает на себе влияние санкционных мер. Так, только по итогам 2014 г. величина прибыли российских финансово-кредитных организаций сократилась на 40%, а в первые два месяца 2015 г. 30 крупнейших отечественных банков получили убыток в размере 22,76 млрд руб. Для данного периода характерны состояние упадка и резкое снижение ликвидности банковского сектора в целом.

В целях оздоровления банковской системы России и поддержания необходимого уровня ликвидности Центральным Банком России были пред-

приняты меры по смягчению некоторых требований системы банковского регулирования вплоть до применения льготного курса в расчете нормативов при оценке активов, номинированных в иностранной валюте.

Таблица 1

Количественные характеристики банковского сектора России

Показатель	01.01. 2014 г.	01.01. 2015 г.	01.01. 2016 г.	01.01. 2017 г.	01.09. 2017 г.
Количество зарегистрированных кредитных организаций	1071	1049	1021	975	934
Количество действующих кредитных организаций	923	834	723	623	576
Количество кредитных организаций, у которых отозвана (аннулирована) лицензия	148	214	288	351	358
Количество действующих филиалов кредитных организаций	2005	1708	1398	1098	947
в том числе:					
ПАО «Сбербанк России»	95	95	95	94	93
банков со 100-процентным иностранным участием в уставном капитале	95	89	64	59	–

* Источник: ЦБ России.

Сегодня можно подвести промежуточные итоги государственных антикризисных мер воздействия. Так, за период 2014-2016 гг. величина внешнего долга РФ сократилась на 29,46% и на 1 января 2017 г. составила 514 132 млн долл. США. Однако уже с начала 2017 г. величина внешней задолженности России увеличилась на 3,1% и на 1 апреля 2017 г. составила 529 615 млн долл. США. «Рост накопленной внешней задолженности наблюдался по всем секторам экономики и был в значительной мере обусловлен переоценкой долговых обязательств, номинированных в национальной валюте, в условиях укрепления российского рубля», – так поясняет ситуацию Центральное государственное информационное агентство России [1]. Кроме того, за первый квартал 2017 г. отмечено увеличение долговых обязательств в результате операций с нерезидентами.

В секторальной структуре российского внешнего долга следует выделить следующие моменты (см. табл. 2): задолженность органов государственного управления международным кредиторам по итогам исследуемого периода сократился на 25,71% – с 61 743 млн долл. США в 2014 г. до 45 865 млн долл. США в апреле 2017 г. При этом: обязательства, номинированные в иностранной валюте, снизились на 26% – с 541 902 до 402 856 млн долл. США; обязательства, зафиксированные в рублях, – с 186 962 до 122 846 млн долл. США (– 34,3%). Внешняя задолженность Центрального Банка России сократилась на 17,99% и на 1 апреля 2017 г. составила 14 402 млн долл. США. Банкам России за исследуемый период удалось сократить объем задолженности на 45,3%. Данную тенденцию можно было бы расценивать как положительную, если бы не то обстоятельство, что около 70% от общего объема погашенных обязательств имели долгосрочный характер. В резуль-

тате рефинансирование данных обязательств стало невозможным, а получение необходимых средств в иностранной валюте теперь связано с их приобретением на валютном рынке, что увеличивает и без того существенное давление на курс национальной валюты.

Таблица 2

Структура внешнего долга РФ в национальной и иностранной валюте,
млн долл. США

Показатель	01.01. 2014 г.	01.01. 2015 г.	01.01. 2016 г.	01.01. 2017 г.	01.04. 2017 г.
Общий объем внешнего долга, в т.ч.:	728 864	599 901	519 101	514 132	525 701
в национальной валюте	541 902	492 777	435 884	403 390	402 856
в иностранной валюте	186 962	107 124	83 217	110 742	122 846
Задолженность органов государственного управления, в т.ч.:	61 743	41 606	30 551	39 178	45 865
в национальной валюте (краткосрочная /долгосрочная)	- / 29 245	- / 16 224	- / 14 854	- / 25 243	- / 32 305
в иностранной валюте (краткосрочная /долгосрочная)	343 / 32155	358 / 25 024	332 / 15 365	334 / 13 600	342 / 13 219
Задолженность ЦБ России, в т.ч.:	15 963	10 599	11 716	12 334	14 402
в национальной валюте (краткосрочная /долгосрочная)	5400 / 0	2381 / 0	1728 / 0	2161 / 0	2404 / 0
в иностранной валюте (краткосрочная /долгосрочная)	1 827 / 8 736	0 / 8218	2128 / 7860	2 546 / 7 628	4 298 / 7 700
Задолженность банков РФ (без учета долговых обязательств перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования)	209 884	169 554	126 235	114 216	114 843
в национальной валюте (краткосрочная /долгосрочная)	14 322 / 23 189	8 781 / 10 938	6 393 / 7 540	8 336 / 7 912	8 347 / 7 608
в иностранной валюте (краткосрочная /долгосрочная)	42 423 / 129 950	31 083 / 118 751	18 865 / 93 436	18 349 / 79 620	24 174 / 74 713
Задолженность прочих секторов экономики РФ (без учета долговых обязательств перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования)	285 476	242 795	210 739	206 789	209 711
в национальной валюте (краткосрочная /долгосрочная)	6 868 / 65 240	5 954 / 38 878	3 257 / 3 257	3 257 / 34 249	4 227 / 37 596
в иностранной валюте (краткосрочная /долгосрочная)	14 074 / 199 294	12 370 / 185 592	9 969 / 169 956	9 130 / 159 048	8 446 / 159 441
Задолженность банков и прочего сектора экономики РФ – долговые обязательства перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования)	155 798	135 347	139 859	141 615	140 881
в национальной валюте	113 100	111 380	117 972	113 135	110 522
в иностранной валюте	42 699	23 968	21 888	28 480	30 359

* Источник: ЦБ России.

Что касается розничных депозитов – одного из ключевых источников фондирования отечественных банков, то именно он пострадал в первую очередь. Наиболее значительный отток по вкладам наблюдается в последние месяцы 2014 г., итоги которого отражают значительное снижение сбе-

регательной активности населения (см. табл. 3). И несмотря на тот факт, что номинально они выросли на 10,3%, с поправкой на валютную переоценку их удельный вес только за последний квартал 2014 г. сократился на 2,5%. Данная тенденция объясняется двумя причинами: во-первых, ростом недоверия населения к банковской системе России, что связано с многочисленным отзывом лицензий и ликвидацией финансово-кредитных организаций, и, во-вторых, падением курса рубля и неустойчивым положением национальной валюты. Однако уже ко второй половине 2015 г. динамика роста по розничным депозитам превзошла все ожидания банковских аналитиков и к уровню предыдущего года составила 14%. За столь сильным ростом депозитов физических лиц стоят два фактора: во-первых, клиенты начинают возвращать изъятые в 2014 г. средства обратно, а во-вторых, происходит рекапитализация процентного дохода: так, если до 2014 г. средневзвешенная процентная ставка по вкладам была относительно невысока (около 8,5-9%), в результате на рекапитализацию процентного дохода приходилось ежегодно только 500-800 млрд руб., то есть менее 30% совокупного роста розничных депозитов, то уже к январю 2015 г. она составила 15,01%, достигнув рекордного за последние десятилетия максимума. В итоге на рекапитализацию процентного дохода по вкладам населения приходилось уже около 1,5 трлн руб., или 60% роста розничных депозитов. В результате притока по розничным вкладам и одновременного замедления кредитной активности в 2015 г. банкам удалось снизить зависимость от средств Центрального Банка. Однако уже с февраля 2015 г. наблюдается тенденция понижения процентных ставок и уже к концу года ее уровень снизился на 4,85%. В настоящее время размер средневзвешенной процентной ставки кредитных организаций по вкладам физических лиц составляет 7,52%, при этом приток розничных депозитов составляет около 5% в год при одновременном росте объема кредитов корпоративным клиентам только на 3-4% и отрицательной динамике роста розничного кредитования [3].

Таблица 3

Динамика объемов розничных депозитов (вкладов), млрд руб.

Показатель	01.01. 2014 г.	01.01. 2015 г.	01.01. 2016 г.	01.01. 2017 г.	01.08. 2017 г.
Объем вкладов/депозитов физических лиц, в том числе:	16938,3	18683,1	23259,4	24303,4	24957,8
% прироста к предыдущему году	x	10,30	24,49	4,49	2,69
Размер средневзвешенной процентной ставки по депозитным операциям, %	8,31	15,01	9,88	8,24	7,52
п.п. к уровню предыдущего года	x	+6,7	-5,13	-1,64	-0,72

* Источник: ЦБ России.

В условиях, когда российские коммерческие банки фактически потеряли возможность фондирования на Западе, Центральный Банк России в условиях оттока депозитов физических лиц был вынужден принять меры по наращиванию объемов их финансирования. Таким образом, уже на 1 июля

2014 г. в структуре пассивов кредитных организаций удельный вес нерыночных источников формирования вырос до 24,13%, составив 5 368,5 млрд руб. В последующие шесть месяцев эта величина достигла пикового значения – 33,36% (+9,23% к уровню предыдущего года) и составила уже 9 287 млрд руб. от общего объема обязательств коммерческих банков. Ситуация начинает восстанавливаться только ко второй половине 2015 г., когда клиенты начинают возвращать в банк изъятые ранее средства, а объемы заимствований, полученных от Банка России, достигают своего оптимального уровня и на 1 июля 2017 г. составляют 4,09% от общего объема кредитных обязательств (см. табл. 4).

Таблица 4

Структура пассивов кредитных организаций РФ, млрд руб.

Показатель	01.07. 2014 г.	01.01. 2015 г.	01.01. 2016 г.	01.01. 2017 г.	01.07. 2017 г.
Всего обязательств, в т.ч.:	22 251,7	27 839,7	28 582,3	26 926,2	25 958,6
Кредиты, полученные от Банка России	5 368,5	9 287	5 363,3	2 725,9	1 061,5
% к итогу	24,13	33,36	18,76	10,12	4,09

* Источник: ЦБ России.

Что касается отечественного рынка розничного кредитования (см. табл. 5), то негативные структурные изменения нашли свое отражение и на его ключевых показателях. Так, по состоянию на 1 января 2016 г. совокупный объем выданных розничных кредитов составил 5861,6 млрд руб., что с учетом валютной переоценки ниже уровня 2014 г. в 2-2,5 раза. При этом спрос на «новое» кредитование восстанавливается медленно и остается недостаточным для возмещения погашения задолженности по «кредитному буму», пик которого пришелся на вторую половину 2014 г. Так, только в январе 2016 г. ежегодные темпы прироста выдач за счет эффекта базы стали положительными. Параллельно в ситуации спада экономической активности и кредитования населения отмечается рост просроченной задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам. Так, за 2014-2015 гг. ее удельный вес вырос более чем в 1,5 раза и на 1 января 2016 г. составил 8,1% (861,4 млрд руб.) от совокупного объема задолженности. Ситуация стабилизируется только ко второй половине 2016 г.: наблюдается положительная динамика кредитной активности населения, темп роста которой к уровню предыдущего года составил 123,01%; удельный вес просроченной задолженности сократился на 0,15 процентных пункта и на 1 января 2017 г. составил 7,95% от совокупного объема задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам.

Подводя итог вышеизложенному, следует отметить, что, несмотря на значительные трудности, которая испытала на себе банковская система России, ей все же удалось выдержать последствия санкционного «удара». Центральным Банком России была проделана колоссальная работа, результатом которой в буквальном смысле стало спасение банковской системы

от, казалось бы, неизбежного краха. Анализ тенденций 2015-2016 гг. показал динамичный процесс «импортозамещения» в структуре ресурсной базы банковского сектора России. И на сегодняшний день коммерческие банки России обладают значительным инструментарием финансовой поддержки Банка России. Однако существующие инструменты позволяют обеспечить лишь необходимый (базовый) уровень ликвидности коммерческих банков, а потому системе необходимы принципиально новые инструменты, которые позволили бы обеспечить активизацию инвестиционного процесса и стабилизацию банковской системы в целом. Так, по мнению авторов, коммерческие банки страны могли бы переучитывать в Центральном Банке России векселя, полученные ими от заемщиков при выдаче долгосрочных кредитов. В этом случае появилась бы возможность контролировать отток денежных средств на валютный рынок. Также коммерческим банкам должна быть предоставлена реальная возможность зарабатывать на тех валютных пассивах, которые они сумели сформировать внутри страны. Так, например, Министерству финансов РФ следовало бы продумать вопрос о возможности выпуска валютных облигаций с целью последующей их покупки банками, имеющими избыток валютной ликвидности. И, наконец, банкам следует иметь более широкие возможности получения реальных государственных гарантий при кредитовании наиболее значимых экономических проектов [3].

Таблица 5

Динамика объемов розничного кредитования, млрд руб.

Показатель	01.01. 2014 г.	01.01. 2015 г.	01.01. 2016 г.	01.01. 2017 г.	01.08. 2017 г.
Объем кредитов, предоставленных физическим лицам	8778,2	8629,7	5861,6	7210,3	4745,8
% прироста к предыдущему году	x	-1,69	-32,08	23,01	-34,18
Объем задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, в т.ч.:	9925,9	11295	10634	10774	11295
объем просроченной задолженности по предоставленным кредитам	439,1	665,6	861,4	856,2	884,9
в % к итогу	4,42	5,89	8,10	7,95	7,83

* Источник: ЦБ России.

В сущности не исключено, что как и двадцатилетие назад национальная банковская система оказалась в ситуации – «начать жизнь с белого листа». Именно поэтому Центральный Банк России должен предоставить новый набор антикризисных мер, и это должны быть меры развития, инструменты «таргетирования экономического роста».

Список источников

1. Аброськин Д.А., Волостных Е.В. Коммерческие банки России под влиянием западных санкций // *Инфраструктурные отрасли экономики: проблемы и перспективы развития*, 2016, no. 16, с. 73-78.

2. Видеркер Н.В., Дурдыева Д.Р. Влия-

ние санкций на банковский сектор России // *Вестник Северо-Кавказского федерального университета*, 2016, no. 5 (56), с. 45-49.

3. Глазьев С.Ю. Санкции США и политика Банка России : двойной удар по на-

циональной экономике // *Вопросы экономики*, 2014, no. 9, с. 13-29.

4. Ершов М.В., Танасова А.С., Татузов В.Ю. Некоторые актуальные тенденции банковского кредитования: напоминает ли весна 2015 г. весну кризисного 2009 г. // *Банковское дело*, 2015, no. 7, с. 102-106.

5. Жировов В.И. Влияние экономических санкций на современную ситуацию в банковской системе России // *Вестник Воронежского государственного университета. Серия: Экономика и управление*, 2016, no.1, с. 121-127.

6. Колганова Н.В. Аспекты развития малого бизнеса в условиях экономического кризиса // *Материалы II Всероссийской научно-практической конференции «Проблемы экономики в общегосударственном и региональном масштабах»*. Пенза, 2015, с. 34-38.

7. Курбатова Е.В. Методы повышения устойчивости функционирования банковской системы в РФ // *Материалы II Международной научно-практической*

конференции «Прорывные инновационные исследования». Пенза, 2016, с. 129-138.

8. Обзор финансовой стабильности IV 2016 – I квартал 2017 года: Информационно-аналитические материалы ЦБ РФ, Москва, 2016.

9. Показатели деятельности кредитных организаций: статистика банковского сектора [Электронный ресурс] // Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации. Доступно: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения: 23.05.17).

10. Процентные ставки и структура кредитов и депозитов по срочности: статистика банковского сектора // Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации. Доступно: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения: 23.05.17).

11. Сведения о размещенных и привлеченных средствах: статистика банковского сектора // Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации. Доступно: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения: 23.05.17).

INFLUENCE OF SANCTIONS ON THE DEVELOPMENT OF THE BANKING SYSTEM

Scherbakov Eugeni Mikhailovich, Cand. Sc. (Econ.), Assoc. Prof.
Kolganova Natalia Vladimirovna, Cand. Sc. (Econ.), Assoc. Prof.
Kurbatova Elena Valerievna, M.A. student

Penza branch of the Financial University under the Government of the Russian Federation, Kalinina st., 33 B, Penza, Russia, 440052; e-mail: limona94@bk.ru

Purpose: to analyze the impact of sanctions on the development of the banking sector of the economy. *Discussion:* according to financial and economic experts and analysts, one of the key reasons for the recession of the domestic economy that has been observed in our country in recent years is the sectoral economic sanctions introduced in 2014 in relation to the Russian state. Decline in GDP, depreciation of the national currency, high inflation, growth of lending rates and decline in the savings activity of the Russian population are far from all the consequences that have manifested themselves in recent years. Authors tried to answer the question of whether the sanctions caused the stagnation of the domestic economy and its banking sector or only prompted it to start. *Results:* authors of the article attempt to monitor the current situation of the banking sector of the Russian Federation, as well as to determine its possible development prospects under the conditions of anti-Russian economic sanctions.

Keywords: economic sanctions, the banking system of the Russian Federation, the Central Bank of Russia, commercial banks, and the monetary policy of the state.

References

1. Abros'kin D.A., Volostnyh E.V. Kommercheskie banki Rossii pod vlijaniem zapadnyh sankcij. *Infrastrukturnye otrasli jekonomiki: problemy i perspektivy razvitija*, 2016, no. 16, pp. 73-78. (In Russ.)
2. Viderker N.V., Durdyeva D.R. Vlijanie sankcij na bankovskij sektor Rossii. *Vestnik Severo-Kavkazskogo federal'nogo universiteta*, 2016, no. 5 (56), pp. 45-49. (In Russ.)
3. Glaz'ev S.Ju. Sankcii SSHa i politika Banka Rossii: dvojnoj udar po nacional'noj jekonomike. *Voprosy jekonomiki*, 2014, no. 9, pp. 13-29. (In Russ.)
4. Ershov M.V., Tanasova A.S., Tatuzov V.Ju. Nekotorye aktual'nye tendencii bankovskogo kreditovaniya: napominaet li vesna 2015 g. vesnu krizisnogo 2009 g. *Bankovskoe delo*, 2015, no. 7, pp. 102-106. (In Russ.)
5. Zhironov V. I. Vlijanie jekonomicheskikh sankcij na sovremennuju situaciju v bankovskoj sisteme Rossii. *Vestnik Voronezhskogo gosudarstvennogo universiteta. Serija: Jekonomika i upravlenie*, 2016, no.1, pp. 121-127. (In Russ.)
6. Kolganova N.V. Aspekty razvitija malogo biznesa v uslovijah jekonomicheskogo krizisa. *Materialy II Vserossijskoj nauchno-prakticheskoi konferencii «Problemy jekonomiki v obshhegosudarstvennom i regional'nom masshtabah»*. Penza, 2015, pp. 34-38. (In Russ.)
7. Kurbatova E.V. Metody povysheniya

ustojchivosti funkcionirovanija bankovskoj sistemy v RF. *Materialy II Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoj konferencii «Proryvnye innovacionnye issledovanija»*. Penza, 2016, pp. 129-138. (In Russ.)

8. Obzor finansovoj stabil'nosti IV 2016 – I kvartal 2017 goda: Informacionno-analiticheskie materialy CB RF, Moscow, 2016. (In Russ.)

9. Pokazateli dejatel'nosti kreditnyh organizacij: statistika bankovskogo sektora [Elektronnyj resurs]. Oficial'nyj sajt Central'nogo Banka Rossijskoj Federacii.

Available at: <http://www.cbr.ru/> (accessed: 23.05.17). (In Russ.)

10. Procentnye stavki i struktura kreditov i depozitov po srochnosti: statistika bankovskogo sektora. Oficial'nyj sajt Central'nogo Banka Rossijskoj Federacii. Available at: <http://www.cbr.ru/> (accessed: 23.05.17). (In Russ.)

11. Svedenija o razmeshennyh i privlechennyh sredstvah: statistika bankovskogo sektora. Oficial'nyj sajt Central'nogo Banka Rossijskoj Federacii. Available at: <http://www.cbr.ru/> (accessed: 23.05.17). (In Russ.)