

РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ИНДИКАТОРОВ НАЦИОНАЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ*Елена Николаевна АЛИФАНОВА^а, Юлия Сергеевна ЕВЛАХОВА^{б,•}^а доктор экономических наук, профессор, заведующая кафедрой финансового мониторинга и финансовых рынков, Ростовский государственный экономический университет, Ростов-на-Дону, Российская Федерация
alifanovaen@mail.ru^б кандидат экономических наук, доцент кафедры финансового мониторинга и финансовых рынков Ростовский государственный экономический университет, Ростов-на-Дону, Российская Федерация
evlahova@yandex.ru

• Ответственный автор

История статьи:

Получена 24.03.2017

Получена в доработанном виде 19.06.2017

Одобрена 05.07.2017

Доступна онлайн 15.08.2017

УДК 330, 336

JEL: F52, G01, G18

Аннотация**Предмет.** Развитие методологических подходов к индикативной оценке национальной финансовой безопасности.**Цели.** Формирование принципов отбора и системы классификации индикаторов финансовой безопасности государства, которые позволят преодолеть существующие методологические проблемы при реализации комплексного подхода к построению системы индикаторов финансовой безопасности.**Методология.** Использовались логический и сравнительный анализ, нормативный и системный методы, обобщение теоретического материала, методы табличной и графической визуализации данных.**Результаты.** Сформированы двухуровневая система индикаторов национальной финансовой безопасности, система принципов их отбора, система критериев классификации данных индикаторов.**Область применения.** Полученные результаты могут быть использованы на теоретическом уровне для развития исследований национальной финансовой безопасности, на прикладном уровне – при организации мониторинга национальной финансовой безопасности. Это позволит реализовать риск-ориентированный подход на основе выявления угроз, уязвимостей и последствий их реализации, что и формирует профиль риска страны в контексте финансовой безопасности на глобальном уровне финансовой системы.**Выводы.** Комплексность в построении системы индикаторов, выявленная как один из элементов общепризнанного ядра методологического подхода в исследовании национальной финансовой безопасности, реализуется во взаимосвязанном анализе следующих систем: двухуровневой системы индикаторов национальной финансовой безопасности; системы принципов отбора данных индикаторов; системы критериев классификации данных индикаторов; системы мониторинга индикаторов в целях оценки уровня финансовой безопасности.**Ключевые слова:**

факторы оценки, финансовая безопасность, риск-ориентированный подход, принципы отбора, индикаторы финансовой безопасности

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2017

Для цитирования: Алифанова Е.Н., Евлахова Ю.С. Развитие системы индикаторов национальной финансовой безопасности // *Финансы и кредит*. – 2017. – Т. 23, № 29. – С. 1723 – 1736.
<https://doi.org/10.24891/fc.23.29.1723>

Современное социально-экономическое и финансовое положение Российской Федерации определяет актуальность государственной политики по обеспечению устойчивых темпов

экономического развития и стабильности национальной финансовой системы. Оценка ситуаций в финансовой сфере, которые могут привести к нестабильности и разворачиванию кризисных явлений, связана с обнаружением и анализом реальных, а также потенциальных угроз национальной финансовой безопасности. Для формирования системы мониторинга

* Статья предоставлена Информационным центром Издательского дома ФИНАНСЫ и КРЕДИТ при Ростовском государственном экономическом университете (РИНХ).
Статья подготовлена при финансовой поддержке РФФИ. Грант № 16-02-00411а.

подобных угроз, учитывающей как характер функционирования механизма национальной экономики, так и перманентно меняющиеся внешние условия, необходим общепризнанный методологический подход к исследованию индикаторов финансовой безопасности, призванных достоверно отражать существующие и потенциальные угрозы.

Проблема индикативной оценки национальной финансовой безопасности достаточно подробно изучена в отечественной литературе. Так, в работах В.К. Сенчагова выделены индикаторы экономической и в том числе финансовой безопасности из числа показателей, приведенных в прогнозе социально-экономического развития России¹. В работе под редакцией Е.А. Олейникова представлена классификация показателей экономической безопасности, некоторые из них характеризуют движение финансовых ресурсов и поэтому могут быть отнесены к показателям финансовой безопасности². В монографическом исследовании В.А. Богомолова [1] предложено деление показателей экономической и финансовой безопасности на три уровня: показатели первого уровня отражают достижения долгосрочной экономической политики с точки зрения обеспечения экономического роста; показатели второго уровня указывают на возможности существования экономической системы в условиях спада без изменения ее качественных характеристик; показатели третьего уровня призваны сигнализировать о серьезном структурном кризисе и разрушении национальной финансовой системы.

В работе А.Г. Алтуяна [2] на основе обобщения публикаций отечественных и зарубежных авторов предложена более лаконичная систематизация индикаторов обеспечения финансовой безопасности России, включающая менее 10 ключевых показателей в сравнении с развернутыми системами показателей, разработанными В.К. Сенчаговым и Е.А. Олейниковым.

¹ Экономическая безопасность России: общий курс: учеб. / под ред. В.К. Сенчагова. М.: Дело, 2005.

² Экономическая и национальная безопасность: учеб. / под ред. Е.А. Олейникова. М.: Экзамен, 2005.

В работе В. Гавриловой [3] показатели финансовой безопасности классифицируются в зависимости от трактовки понятия «финансовая безопасность» и уровней ее проявления (государство, экономические агенты). К примеру, интерпретации финансовой безопасности как достижения целей и соблюдения базовых интересов, по мнению В. Гавриловой, соответствуют показатели платежеспособности экономических агентов, а также показатели дефицита федерального бюджета и инфляции. Трактовка финансовой безопасности как системы обеспечения устойчивости экономического развития отражена, с точки зрения В. Гавриловой, в показателях кредитоспособности экономических агентов и степени износа основных фондов, а также в показателях объемов государственной собственности и инвестиций в основной капитал. Ученый указывает на то, что представление о финансовой безопасности как о системе обеспечения независимости экономического развития позволяет использовать в качестве индикаторов показатели инвестиционной активности экономических агентов, динамики и структуры государственного долга.

Некоторые авторы выделяют типы (виды) финансовой безопасности. Например, в работе Е.В. Караниной [4] в составе финансовой безопасности государства выделены: бюджетная, налоговая, инвестиционная, инфляционно-ценовая, валютная безопасность, безопасность кредитно-банковской системы, финансово-денежного обращения, страхового и фондового рынков.

Отметим, что в зарубежных исследованиях финансовая безопасность на макроуровне трактуется как финансовая стабильность. В работах А.С. Bertay, А. Demirgüç-Kunt, Н. Huizinga [5], С. Kim [6] представлены результаты исследования сети глобальной финансовой безопасности. При этом проблема индикативной оценки финансовой безопасности решена путем использования индикаторов финансовой стабильности, разработанных Международным валютным фондом.

Обобщение позиций разных исследователей [1–4, 7–21], проведенное авторами данной

статьи, позволяет сделать вывод об использовании в качестве общепризнанного комплексного подхода к построению системы индикаторов финансовой безопасности (развернутое обоснование такого вывода дано в работе Е.Н. Алифановой, Ю.С. Евлаховой [8]). При этом применение комплексного подхода сопряжено с методологическими проблемами, вызванными тем, что в число показателей финансовой безопасности включают разнородные их группы.

По нашему мнению, преодолеть методологические разногласия, касающиеся комплексного подхода к построению системы индикаторов финансовой безопасности, возможно разными способами. Во-первых, в рамках двухуровневой системы индикаторов, которая предполагает группировку индикаторов по уровням. Во-вторых, на основе применения риск-ориентированного подхода к исследованию финансовой безопасности, качественные характеристики которого (прежде всего применимость к объектам различной природы) позволяют рассматривать его как альтернативу индикативной оценке.

Предлагаемая нами двухуровневая система индикаторов включает в себя:

- 1) базовый блок индикаторов, обеспечивающий сопоставимость и прозрачность оценки на глобальном и национальном уровнях;
- 2) специфический блок индикаторов, учитывающий страновой контекст (специфические факторы).

По итогам анализа и систематизации результатов исследований в области индикативной оценки национальной финансовой безопасности (работы В.К. Сенчагова, Е.А. Олейникова, Е.В. Караниной [4, 7, 20], И.О. Боткина, М.С. Ишмановой [21], Г.Я. Шаховой, П.Л. Маненок³) нами была сформулирована собственная позиция относительно набора качественных характеристик блока базовых индикаторов финансовой

безопасности. Такие характеристики заключаются в следующем. Базовые индикаторы должны:

- быть всесторонними и непротиворечивыми;
- давать возможность проводить мониторинг национальной финансовой системы с позиции безопасности в контексте глобальной финансовой системы.

Таким образом, блок базовых индикаторов должен обеспечивать фундамент для мониторинга результатов оценок финансовой безопасности на глобальном, национальном и региональном уровнях.

Вместе с тем в оценке финансовой безопасности необходимо учитывать страновой контекст, который подразумевает специфические факторы оценки финансовой безопасности на национальном уровне:

- профиль риска страны;
- страновая ситуация (экономическая и финансовая);
- структурные элементы;
- иные факторы (например, профили уязвимости секторов финансовой системы для внешних и внутренних угроз).

Различия в структуре рисков глобального и национального уровня финансовой системы должны находить отражение в структуре показателей (индикаторов) оценки финансовой безопасности на различных уровнях.

Двухуровневая система индикаторов позволяет более точно идентифицировать угрозы и распределять ресурсы для обеспечения безопасности по уровням финансовой системы.

Однако существуют проблемные вопросы реализации такого риск-ориентированного подхода, который, с одной стороны, обеспечивает сопоставимость и возможность мониторинга на всех уровнях финансовой системы, а с другой стороны, учитывает национальную специфику. К таким проблемам можно отнести:

- 1) отсутствие консенсуса относительно конкретных типов (групп) индикаторов (показателей) оценки;

³ Шахова Г.Я., Маненок П.Л. Разработка пороговых значений бюджетных индикаторов с учетом мировой практики // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2016. № 15. С. 15–30.

2) несколько заинтересованных сторон в результатах оценки;

3) различие терминологии (в случае отсутствия четко обозначенных и принятых на национальном (или международном) уровне) определений показателей финансовой безопасности;

4) несовместимость (несопоставимость) данных.

Одним из решений проблемы является формирование системы принципов отбора индикаторов национальной финансовой безопасности, которая вслед за двухуровневой системой индикаторов включает в себя принципы отбора:

– базового блока индикаторов;

– специфических индикаторов национальной финансовой безопасности.

В отношении базового блока индикаторов с учетом требований к качественным характеристикам комплекса индикаторов, сформулированных нами ранее, принципы отбора состоят в следующем:

1) сопоставимость индикаторов национальной финансовой безопасности на глобальном уровне, что дает возможность проводить межстрановые сравнения;

2) значимость для всех сфер и звеньев финансовой системы, что дает возможность индикативной оценки именно финансовой безопасности.

Основной задачей специфического блока является учет странового контекста. Это позволяет нам определить такой принцип их отбора, как способность индикатора отражать национальные интересы и угрозы национальной экономики.

Также мы поддерживаем точку зрения В.К. Сенчагова, который указывает, что индикаторами экономической и в том числе финансовой безопасности являются только те показатели, которые: а) количественно отражают угрозы экономической безопасности; б) обладают способностью предупреждать о возможных опасностях ввиду высокой чувствительности и изменчивости;

в) взаимодействуют между собой в достаточно сильной степени. И на этой основе принципы отбора специфического блока индикаторов финансовой безопасности страны, могут быть сформулированы как:

– количественное отражение индикаторами угроз финансовой безопасности;

– чувствительность к изменениям в финансовой системе и во внешней среде;

– отражение взаимосвязей между параметрами состояния и процесса в финансовой системе и экономике в целом.

Важным элементом методологии индикативной оценки национальной финансовой безопасности являются критерии классификации индикаторов. С учетом системного подхода к комплексу индикаторов финансовой безопасности и принципам их отбора нами предложена система критериев классификации индикаторов национальной финансовой безопасности, которая позволит увязать двухуровневую систему индикаторов и систему принципов их отбора.

Рассмотрим базовый блок индикаторов национальной финансовой безопасности. В качестве критерия классификации используем секторальное деление национальной экономики, которое предлагается Международным валютным фондом при расчете Principal Global Indicators⁴, а именно: реальный, внешний, финансовый, фискальный (или бюджетно-налоговый), рыночный секторы. Такой критерий классификации индикаторов национальной финансовой безопасности соответствует принципу сопоставимости индикаторов на глобальном уровне и дает возможность проводить межстрановые сравнения.

В качестве второго критерия классификации индикаторов используем характеристики, отражающие охват влияния показателя на финансовую систему, такие как «влияет на отдельные сферы и звенья финансовой системы», «влияет на финансовую систему в целом».

⁴ Официальный сайт. URL: <http://www.principalglobalindicators.org/?sk=E30FAADE-77D0-4F8E-953C-C48DD9D14735>

Селекция индикаторов национальной финансовой безопасности по двум критериям позволяет сформировать базовый блок индикаторов (*рис. 1*).

Для формирования специфического блока индикаторов, отражающего, как мы определили ранее, страновой контекст, уточним спектр национальных интересов и угроз национальной безопасности в современных условиях.

Так, в Стратегии национальной безопасности РФ⁵ сформулированы угрозы национальной безопасности в целом, а также конкретные угрозы национальной безопасности в области экономики. При этом отдельные угрозы национальной безопасности в сфере экономики могут быть отнесены к области финансовой безопасности. Классификация современных угроз национальной безопасности РФ по сферам представлена на *рис. 2*.

Система критериев классификации специфического блока индикаторов финансовой безопасности страны, базирующаяся на результатах теоретического анализа современных исследований, включает в себя:

- 1) по уровням объекта финансовой безопасности:
 - национальный;
 - региональный;
 - домохозяйства;
- 2) по институциональным характеристикам объекта:
 - структура собственности в разрезе государственная или частная собственность;
 - структура собственности в разрезе регистрации в национальной или иностранной юрисдикции;
- 3) по типу угроз:
 - эндогенные;
 - экзогенные;

⁵ Указ Президента РФ от 31.12.2015 № 683 «О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации».

4) по вероятности реализации угроз:

- высокая степень;
- низкая степень;

5) по статистическим характеристикам показателей:

- качественные и количественные;
- относительные и абсолютные;
- показатели динамики и структуры;

6) по способности к раннему предупреждению о макроэкономических шоках:

- опережающие;
- синхронные;
- запаздывающие;

7) по сферам финансовой системы:

- бюджетно-налоговая сфера;
- сфера денежного обращения;
- финансовый рынок (в том числе по секторам финансового рынка);

8) по сегментам финансового рынка:

- по роли в процессе воспроизводства: денежный рынок и рынок капитала⁶;
- по видам инструментов: кредитный рынок, рынок ценных бумаг, рынок производных финансовых инструментов, валютный рынок, страховой рынок, рынок драгоценных металлов⁷;

9) по отражению состояния теневой и легальной экономики:

- теневой сектор;
- легальный сектор.

⁶ Данный критерий приведен в работе: Экономическая теория / под ред. Н.Г. Кузнецова. М.: ИКЦ Март, 2006. С. 332.

⁷ Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учеб. пособ. Стандарт третьего поколения / под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. СПб.: Питер, 2013; Финансово-кредитные институты и финансовые рынки: учеб. (уровень магистратуры): в 2 ч. / под ред. И.Г. Горловской. Омск: Омский государственный университет, 2015. Т. 1. 392 с.

Представленное многообразие критериев классификации специфического блока индикаторов национальной финансовой безопасности в свою очередь нами сгруппировано по трем направлениям:

- по характеристикам угроз (критерии по типу угроз, по вероятности реализации угроз, по отражению состояния теневой и легальной экономики);
- по структуре экономики (критерии по уровням объекта финансовой безопасности, по институциональным характеристикам объекта, по способности к раннему предупреждению о макроэкономических шоках, по сферам финансовой системы, по сегментам финансового рынка);
- по статистическим (дескриптивным) характеристикам индикаторов.

Целостная система критериев классификации индикаторов национальной финансовой безопасности, относящихся к базовому и специфическим блокам, представлена на *рис. 3*.

Данная система критериев классификации соответствует следующим принципам, определенным нами в качестве ключевых

направлений развития методологических подходов к оценке национальной финансовой безопасности:

- принципу открытости, так как группировки критериев классификации специфических индикаторов могут включать не только представленные в работе, но и иные критерии классификации;
- принципу гибкости, поскольку система индикаторов финансовой безопасности государства может дополняться исходя из целей индикативной оценки и мониторинга, а также с учетом развития объекта безопасности.

Таким образом, комплексность в построении системы индикаторов, выявленная нами как один из элементов общепризнанного ядра методологического подхода в исследовании национальной финансовой безопасности, реализуется во взаимосвязанном анализе следующих систем: двухуровневой системы индикаторов национальной финансовой безопасности; системы принципов отбора данных индикаторов; системы критериев классификации данных индикаторов; мониторинг индикаторов в целях оценки уровня финансовой безопасности.

Рисунок 1**Перечень индикаторов национальной финансовой безопасности, относящихся к базовому блоку****Figure 1****A list of base-block-related indicators of national financial security**

Наименование индикатора	Ед. измерения
Объем ВВП	Темп роста, %
Реальные потребительские расходы домохозяйств	
Активы центрального банка	
Активы других депозитных организаций	
Коэффициент монетизации	
Денежная база в % к золотовалютным резервам	
Объем внутренних кредитов, выданных банковским сектором	
Государственный долг (по номиналу, по рыночной стоимости)	
Реальные процентные ставки (ставка рефинансирования и ключевая ставка)	
Индекс потребительских цен	
Индекс цен производителей	
Национальные фондовые индексы, рассчитываемые международными организациями	

Источник: составлено авторами

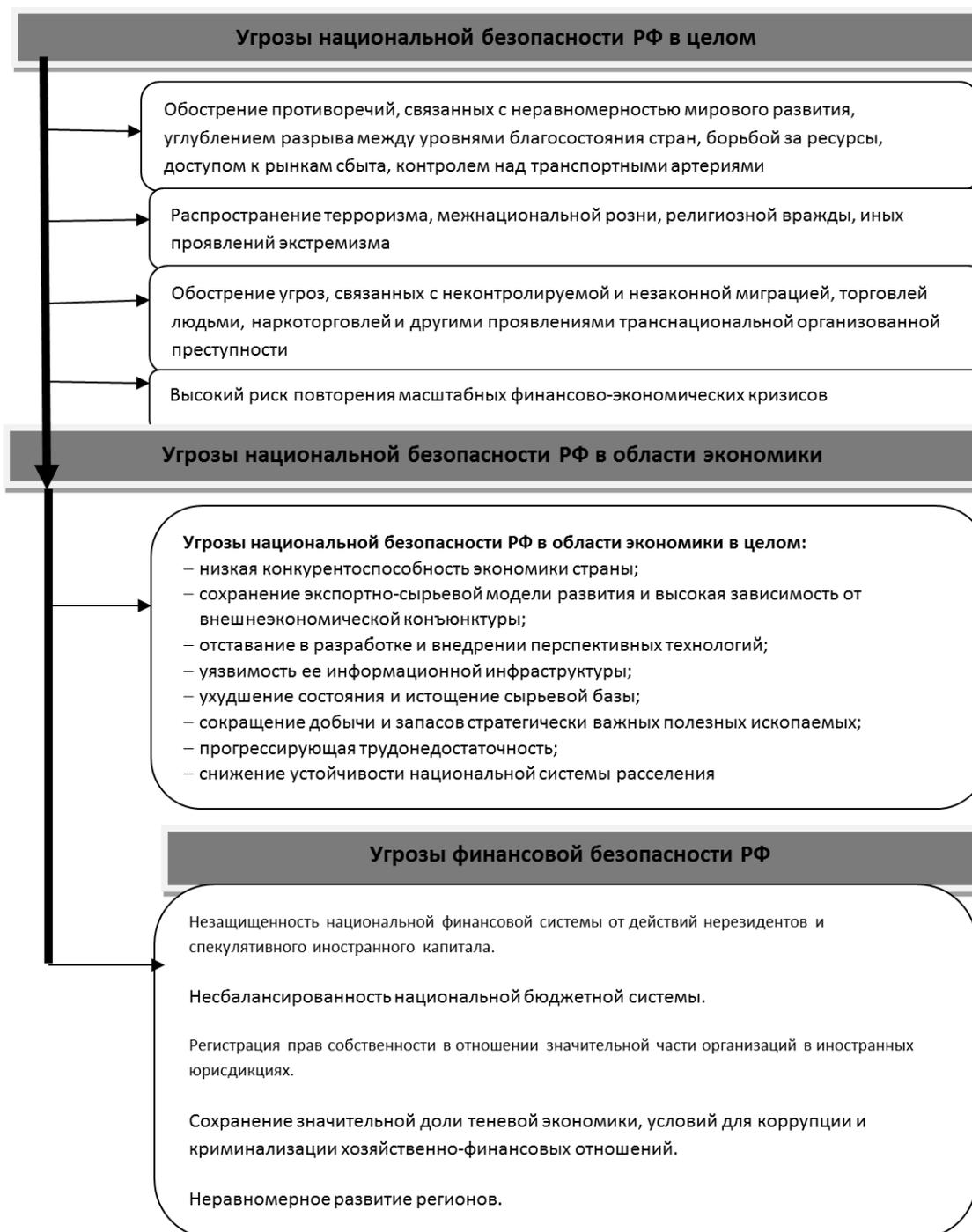
Source: Authoring

Рисунок 2

Современные угрозы национальной безопасности России

Figure 2

Modern threats to the national security of Russia



Источник: составлено авторами по данным Стратегии национальной безопасности РФ

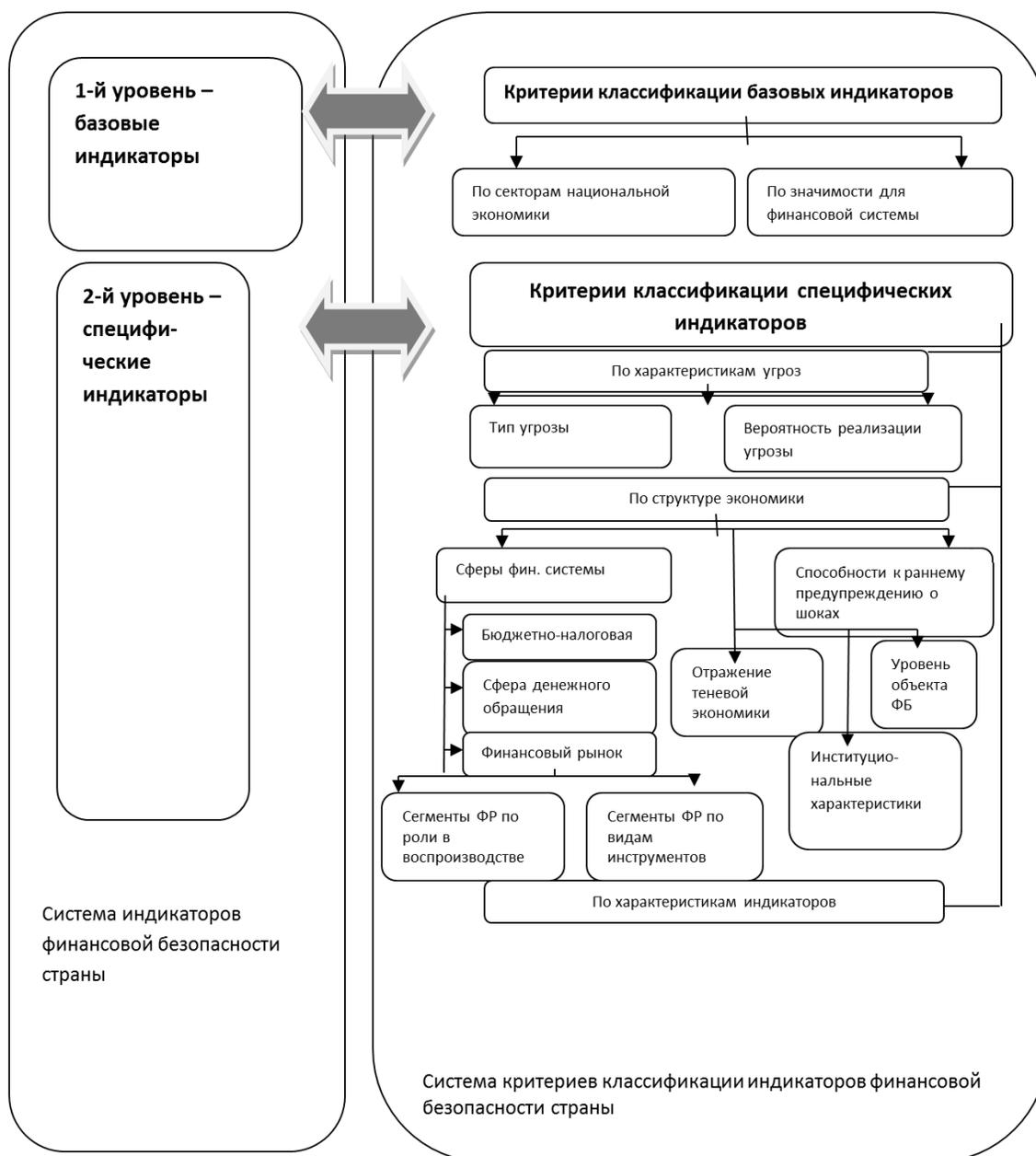
Source: Authoring, based on the National Security Strategy of the Russian Federation

Рисунок 3

Система критериев классификации индикаторов финансовой безопасности страны

Figure 3

A system of classification criteria of national financial security indicators



Источник: составлено авторами

Source: Authoring

Список литературы

1. *Богомолов В.А.* Масштабы теневой экономики и экономическая безопасность РФ: монография. М.: РОАТ, 2010. 322 с.
2. *Алтунян А.Г.* Оценка показателей-индикаторов финансовой безопасности России // *Финансовый бизнес*. 2011. № 1. С. 9–16.
3. *Гаврилова В.Е.* Стратегия финансовой безопасности в контексте государственного регулирования экономики // *Проблемы теории и практики управления*. 2014. № 11. С. 71–78.
4. *Каранина Е.В.* Финансовая безопасность (на уровне государства, региона, организации, личности): монография. Киров: ВятГУ, 2016. 240 с.
5. *Bertay A.C., Demirgüç-Kunt A., Huizinga H.* Should cross-border banking benefit from the financial safety net? *Journal of Financial Intermediation*, 2016, vol. 27, pp. 51–67.
6. *Kim C.* Strengthening the Global Financial Safety Net: Challenges and Prospects. *Emerging Markets Finance and Trade*, 2016, vol. 52, iss. 10, pp. 2212–2220.
7. *Каранина Е.В., Бледных О.И.* Финансовая безопасность государства и ее элементы // *Экономика, управление: проблемы и решения*. 2016. Т. 2. № 8. С. 395–399.
8. *Алифанова Е.Н., Евлахова Ю.С.* Сравнительный анализ методологических подходов к индикативной оценке национальной финансовой безопасности // *Финансовые исследования*. 2016. № 3. С. 8–16.
9. *Ермакова Э.Р.* Финансовая безопасность в системе национальной безопасности государства // *Фундаментальные исследования*. 2016. № 5-2. С. 324–328.
10. *Гойгереева Х.К.* Институциональные механизмы управления финансовой безопасностью // *Новая наука: теоретический и практический взгляд*. 2016. № 6-1. С. 87–89.
11. *Болдырева М.И., Копейн А.В.* Роль и место финансовой безопасности в системе национальной безопасности страны // *Новая наука: проблемы и перспективы*. 2016. № 7-1. С. 79–82.
12. *Сергеева И.А., Сергеев А.Ю.* Финансовая безопасность России: угрозы и меры нейтрализации // *Модели, системы, сети в экономике, технике, природе, обществе*. 2016. № 1. С. 117–124.
13. *Воробьев Ю.Н., Порицкий Д.В.* Финансово-экономическая безопасность: теоретический аспект // *Научный вестник: финансы, банки, инвестиции*. 2015. № 2. С. 34–43.
14. *Молчанов А.В.* Финансовая безопасность России: теория, современное состояние, пути развития // *European Social Science Journal*. 2015. № 11. С. 86–94.
15. *Самыгин С.И., Верещагина А.В.* Финансовая безопасность России: основные риски и направления государственного регулирования // *Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки*. 2014. № 12-3. С. 130–133.
16. *Кондрат Е.Н.* Финансовая безопасность в документах G20 // *Вестник Московского университета МВД России*. 2014. № 12. С. 200–210.
17. *Шарандина Н.Л.* Финансовая политика и финансовая безопасность // *Право и государство: теория и практика*. 2016. № 11. С. 81–87.

18. *Авдийский В.И., Безденежных В.М., Лихтенштейн В.Е. и др.* Финансово-экономическая безопасность экономических агентов // *Вестник Финансового университета*. 2015. № 5. С. 40–50.
19. *Елизарова В.В.* Место и роль финансовой безопасности в системе обеспечения экономической безопасности России // *Экономика, Статистика и Информатика*. 2015. № 2. С. 45–48.
20. *Каранина Е.В., Бледных О.И.* Финансовая безопасность как составляющая концепции экономической безопасности государства // *The Genesis of Genius*. 2016. № 1. С. 94–99.
21. *Боткин И.О., Ишманова М.С., Виноградова О.С.* Особенности проявления индикаторов-предвестников банковского кризиса в Российской Федерации // *Вестник Удмуртского университета. Серия экономика и право*. 2015. Т. 25. № 5. С. 15–23.

Информация о конфликте интересов

Мы, авторы данной статьи, со всей ответственностью заявляем о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

DEVELOPING A SYSTEM OF INDICATORS OF NATIONAL FINANCIAL SECURITY**Elena N. ALIFANOVA^a, Yuliya S. EVLAKHOVA^{b,*}**^a Rostov State University of Economics, Rostov-on-Don, Russian Federation
alifanovaen@mail.ru^b Rostov State University of Economics, Rostov-on-Don, Russian Federation
evlahova@yandex.ru

* Corresponding author

Article history:

Received 24 March 2017

Received in revised form

19 June 2017

Accepted 5 July 2017

Available online

15 August 2017

JEL classification: F52, G01,
G18**Keywords:** assessment factor,
financial safety, risk-based
approach, financial security**Abstract****Subject** The article addresses methodological approaches to national financial security evaluation.**Objectives** The purpose of the study is to formulate selection principles and classification system of indicators, which will enable to solve existing methodological problems in the realization of integrated approach to creating a system of indicators of financial security.**Methods** The study employs logical and comparative analysis, generalization of theoretical material, methods of tabular and graphic representation of data.**Results** We created a two-level system of indicators of the national financial security, developed selection principles, and presented a system of classification criteria of the indicators. The findings may be used at the theoretical level for further studies of the national financial security, at the application level for monitoring the national financial security. This will help implement a risk-oriented approach based on identification of threats, susceptibility and their implications, which generates a country risk profile in the context of financial security at the global level.**Conclusions and Relevance** The complexity in creating the system of indicators, which is revealed as one of important elements of the methodological approach to the study of the national financial security is implemented in the interconnected analysis of the following systems: a two-level system of indicators of the national financial security; a system of selection principles of the indicators; a system of classification criteria of the indicators; a system of monitoring the indicators to assess financial security.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2017

Please cite this article as: Alifanova E.N., Evlakhova Yu.S. Developing a System of Indicators of National Financial Security. *Finance and Credit*, 2017, vol. 23, iss. 29, pp. 1723–1736.
<https://doi.org/10.24891/fc.23.29.1723>**Acknowledgments**

The article is supported by the Publishing house FINANCE and CREDIT's Information center at the Rostov State University of Economics.

The article was supported by the Russian Foundation for Basic Research, grant No. 16-02-00411a.

References

1. Bogomolov V.A. *Masshtaby tenevoi ekonomiki i ekonomicheskaya bezopasnost' RF: monografiya* [The scale of shadow economy and the economic security of the Russian Federation: a monograph]. Moscow, ROAT MIIT Publ., 2010, 322 p.
2. Altunyan A.G. [Evaluation of financial security indicators of Russia]. *Finansovyi biznes = Financial Business*, 2011, no. 1, pp. 9–16. (In Russ.)

3. Gavrilova V.E. [Strategy of financial security in the context of State regulation of the economy]. *Problemy teorii i praktiki upravleniya = Theoretical and Practical Aspects of Management*, 2014, no. 11, pp. 71–78. (In Russ.)
4. Karanina E.V. *Finansovaya bezopasnost' (na urovne gosudarstva, regiona, organizatsii, lichnosti): monografiya* [Financial security (at the level of the State, region, organization, individual): a monograph]. Kirov, VyatSU Publ., 2016, 240 p.
5. Bertay A.C., Demirgüç-Kunt A., Huizinga H. Should Cross-Border Banking Benefit from the Financial Safety Net? *Journal of Financial Intermediation*, 2016, vol. 27, pp. 51–67.
6. Kim C. Strengthening the Global Financial Safety Net: Challenges and Prospects. *Emerging Markets Finance and Trade*, 2016, vol. 52, iss. 10, pp. 2212–2220.
7. Karanina E.V., Blednykh O.I. [The financial security of the State and its elements]. *Ekonomika, upravlenie: problemy i resheniya = Economy and Management: Problems and Solutions*, 2016, vol. 2, no. 8, pp. 395–399. (In Russ.)
8. Alifanova E.N., Evlakhova Yu.S. [A comparative analysis of methodological approaches to indicative assessment of national financial security]. *Finansovye issledovaniya = Financial Research*, 2016, no. 3, pp. 8–16. (In Russ.)
9. Ermakova E.R. [Financial security in system of national security of the State]. *Fundamental'nye issledovaniya = Fundamental Research*, 2016, no. 5-2, pp. 324–328. (In Russ.)
10. Goigereeva Kh.K. [Institutional mechanisms to manage financial security]. *Novaya nauka: teoreticheskii i prakticheskii vzglyad = New Science: Theoretical and Practical Perspective*, 2016, no. 6-1, pp. 87–89. (In Russ.)
11. Boldyreva M.I., Kopein A.V. [The role and place of financial security in the country's national security system]. *Novaya nauka: problemy i perspektivy = New Science: Problems and Prospects*, 2016, no. 7-1, pp. 79–82. (In Russ.)
12. Sergeeva I.A., Sergeev A.Yu. [Financial security of Russia: Threats and mitigating factors]. *Modeli, sistemy, seti v ekonomike, tekhnike, prirode, obshchestve = Models, Systems, Networks in Economics, Technic, Nature and Society*, 2016, no. 1, pp. 117–124. (In Russ.)
13. Vorob'ev Yu.N., Poritskii D.V. [Financial and economic security: A theoretical aspect]. *Nauchnyi vestnik: finansy, banki, investitsii = Scientific Bulletin: Finance, Banking, Investment*, 2015, no. 2, pp. 34–43. (In Russ.)
14. Molchanov A.V. [Financial security of Russia: Theory, current situation, ways of development]. *European Social Science Journal*, 2015, no. 11, pp. 86–94. (In Russ.)
15. Samygin S.I., Vereshchagina A.V. [Russia's financial security: Main risks and areas of State regulation]. *Gumanitarnye, sotsial'no-ekonomicheskie i obshchestvennye nauki = Humanities, Social-Economic and Social Sciences*, 2014, no. 12-3, pp. 130–133. (In Russ.)
16. Kondrat E.N. [Financial security in the documents of the G20]. *Vestnik Moskovskogo universiteta MVD Rossii = Bulletin of Moscow University of the Ministry of Internal Affairs of Russia*, 2014, no. 12, pp. 200–210. (In Russ.)
17. Sharandina N.L. [Financial policies and financial security]. *Pravo i gosudarstvo: teoriya i praktika = Law and State: The Theory and Practice*, 2016, no. 11, pp. 81–87. (In Russ.)

18. Avdiiskii V.I., Bezdenezhnykh V.M., Likhtenshtein V.E. et al. [Financial and economic safety of economic agents]. *Vestnik finansovogo universiteta = Bulletin of Financial University*, 2015, no. 5, pp. 40–50. (In Russ.)
19. Elizarova V.V. [The position and role of financial security in ensuring the economic security of Russia]. *Ekonomika, Statistika i Informatika = Economics, Statistics and Informatics*, 2015, no. 2, pp. 45–48. (In Russ.)
20. Karanina E.V., Blednykh O.I. [Financial security as a component of the economic security concept of the State]. *The Genesis of Genius*, 2016, no. 1, pp. 94–99. (In Russ.)
21. Botkin I.O., Ishmanova M.S., Vinogradova O.S. [Peculiarities of manifestation of the indicators-harbingers of a bank crisis in the Russian Federation]. *Vestnik Udmurtskogo universiteta. Seriya ekonomika i pravo = Bulletin of Udmurt University. Series: Economics and Law*, 2015, vol. 25, no. 5, pp. 15–23. (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

We, the authors of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.