

МЕХАНИЗМ САНАЦИИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ: РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА**Алексей Витальевич ЗВЕРЕВ^{a*}, Виктория Валериевна МАНДРОН^b, Мария Юрьевна МИШИНА^c**

^a кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой финансов и статистики,
Брянский государственный университет имени академика И.Г. Петровского (БГУ), Брянск, Российская Федерация
zverev28@yandex.ru
<https://orcid.org/0000-0003-2434-6252>
SPIN-код: 5004-9945

^b кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и статистики,
Брянский государственный университет имени академика И.Г. Петровского (БГУ), Брянск, Российская Федерация
mandron.v@yandex.ru
<https://orcid.org/0000-0002-3048-3125>
SPIN-код: 7899-1856

^c кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и статистики,
Брянский государственный университет имени академика И.Г. Петровского (БГУ), Брянск, Российская Федерация
mar-mish@yandex.ru
ORCID: отсутствует
SPIN-код: 4707-5813

* Ответственный автор

История статьи:

Получена 24.04.2019
Получена в доработанном
виде 03.07.2019
Одобрена 18.07.2019
Доступна онлайн
30.08.2019

УДК 343.535:336.71
JEL: G01, G21, G28

Ключевые слова:

банковский сектор, кризис,
санация, ликвидность,
финансовая устойчивость

Аннотация

Предмет. Проблемы сохранения устойчивости и ликвидности кредитных организаций, стабилизация и повышение надежности банковского сектора, санация кредитных организаций, развитие инструментов санации, оздоровление проблемных банков и рост их надежности.

Цели. Провести анализ состояния банковской отрасли на современном этапе, дать качественную оценку влияния внешних факторов на устойчивость кредитных организаций. Исследовать меры, направленные на предупреждение их несостоятельности. Разработать комплекс мероприятий по укреплению ресурсной базы банков и совершенствованию механизмов санации.

Методология. Использованы общенаучные методы познания: анализа и синтеза, индукции и дедукции, статистического анализа, сравнения и наблюдения.

Результаты. Выявлены основные проблемы функционирования кредитных организаций: уменьшение их количества, низкий уровень ликвидности и финансовой устойчивости. Предложены мероприятия оперативного и стратегического характера, направленные на сохранение устойчивости банков. Раскрыты особенности санации кредитных организаций, в частности методом bail-in.

Выводы. Кризисные ситуации в экономике выявили ряд серьезных внутренних проблем в деятельности кредитных организаций: низкий уровень корпоративного управления, неэффективная система построения банковского менеджмента, высокая концентрация операционных и рыночных рисков, недостаточный уровень маневренности активов. Массовая волна банкротства кредитных организаций в 2015–2016 гг. вызвала принятие необходимых мер. Механизм санации является действенным направлением в развитии банковской системы.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2019

Для цитирования: Зверев А.В., Мандрон В.В., Мишина М.Ю. Механизм санации кредитных организаций: российская практика // *Финансы и кредит*. — 2019. — Т. 25, № 8. — С. 1727 — 1741.
<https://doi.org/10.24891/fc.25.8.1727>

Национальная экономика не способна В соответствии с этим на современном этапе эффективно развиваться без успешного внимание акцентировано на механизмах функционирования банковской отрасли. оздоровления кредитных организаций,

которые испытывают сложности по причине ряда преобразований в банковской системе [1].

Кредитные организации регулярно находятся в ситуации дисбаланса денежных потоков, дефицита ликвидности, подвергаются высоким операционным и рыночным рискам, имеют отрицательные перспективы дальнейшего развития в связи с влиянием внешних факторов [2–5]. Данные причины повлияли на рост числа проблемных банков, и прошла массовая волна отзыва лицензий у кредитных организаций.

Уменьшение количества кредитных институтов происходило и в другие кризисные периоды. На *рис. 1* представлены данные по динамике ликвидации кредитных организаций за последние годы.

На начало 2010 г. в банковском секторе функционировало 1 058 банков. За период с 2010 по 2018 г. произошло снижение количества действующих организаций на 439 единиц. В 2015–2018 гг. было отмечено рекордное снижение числа кредитных организаций (в 2015 г. ликвидировано 88 банков, в 2016 г. — 103). В 2017 г. темпы устранения недобросовестных игроков существенно снизились, и по итогам года национальный финансовый рынок покинула 51 кредитная организация, в том числе и крупные, например ПАО «Татфондбанк», ПАО «ИнтехБанк»¹.

Чистые активы банковского сектора России за 2016 г. снизились на 4,3% до 73 975 млрд руб. В 2017 г. темп прироста совокупных активов российских банков снизился до 3,5% по сравнению с 2016 г. Необходимо отметить, что в 2015 г. были высокие темпы роста активов кредитных организаций, которые составили 35,2%, поэтому замедление темпов роста в 2016–2017 гг. можно объяснить закономерным следствием предшествующего бурного роста.

Кризисная ситуация в банковском секторе, вызванная нестабильностью курсов валют,

высокой волатильностью цен на нефть, санкционными мерами и увеличением Банком России ключевой ставки, привела к уменьшению прибыли у 279 коммерческих банков.

Однако укрепление национальной валюты и стабилизация цен на нефть вызвало то, что прибыль банков за 2018 г. составила 1 345 млрд руб., превысив результат 2017 г. в 1,7 раза.

Источниками угроз для российских банков являются внешние факторы, которые отражены на *рис. 2*. Многолетняя практика банкротства показала, что угроза финансовой нестабильности кредитных организаций возникает в среднем на 25–30% из-за внешних факторов и на 70–75% из-за внутренних. Основными угрозами для организаций банковского сектора являются: отток привлекаемой ресурсной базы (вклады, депозиты), снижение качества кредитного портфеля и утрата ликвидности из-за переоценки активов.

Все выявленные угрозы со стороны внешней среды коррелируют между собой, они тесно взаимосвязаны, и если действия направляются на недопущение одной, прямо или косвенно они направлены и на другую [6].

Следовательно, ключевая цель санации кредитных организаций — стабильность банковского сектора. Эти меры направлены на то, чтобы предупредить действия вероятных угроз, укрепить конкурентные позиции и сохранить долю на финансовом рынке.

В 2017 г. завершены мероприятия по санации 20 кредитных организаций, в их число вошли: ОАО «Банк24.ру», ЗАО «Башинвестбанк», ПАО «Бинбанк Смоленск», ПАО «Бинбанк Сургут», ПАО «Бинбанк Тверь», ОАО «КИТ Финанс Инвестиционный Банк», ОАО «Открытие», ОАО «Петровский» банк и др.

На *рис. 3* представлены основные меры по предупреждению несостоятельности кредитных организаций.

Определены три основных направления для возможности сохранения ликвидности и

¹ Зверев А.В., Мандрон В.В., Мишина М.Ю. Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика банковского сектора РФ // Вестник Брянского государственного университета. 2018. № 3. С. 179–187.

устойчивости проблемных кредитных организаций. Выбор определенного метода для предупреждения банкротства кредитной организации зависит от финансового положения и наличия перспектив для дальнейшего развития коммерческого банка [7].

Всю совокупность элементов стратегии санации кредитной организации целесообразно разграничить по срокам ожидаемого результата: оперативного и стратегического характера.

Первым этапом должно быть внедрение мероприятий оперативного характера. Целью их является недопущение резкого оттока вкладов и депозитов, утраты мгновенной и текущей ликвидности (*рис. 4*).

Второй этап — это внедрение ряда мероприятий, которые имеют более длительные сроки и носят стратегический характер. Мероприятия ставят целью минимизировать возможные угрозы в будущем, сохранить и приумножить имеющийся потенциал.

Формирование ресурсной базы осуществляется путем привлечения средств физических и юридических лиц. Кредитные организации для этого есть огромный спектр услуг и депозитных инструментов, имеющих разную срочность, условия капитализации, возможность пролонгации и пополнения. Как правило, кредитные организации формируют постоянную клиентскую базу. В некоторых случаях при дестабилизации национальной экономики наблюдается паника среди вкладчиков, особенно среди населения, увеличивается число досрочно изъятых вкладов и депозитов, перевод средств в иностранную валюту [8]. В связи с этим одним из действенных направлений финансовой стабилизации кредитной организации является комплекс мероприятий, направленных на укрепление ресурсной базы и ориентацию клиентов на долгосрочные вклады (*рис. 5*).

К важным условиям удержания устойчивости и роста активов является работа над

сохранением качества кредитного портфеля. Для того чтобы не снизить качественные параметры формируемых кредитных портфелей, разработаны мероприятия по управлению проблемной задолженностью, отраженные на *рис. 6*.

Кредитные организации, которые попадают под процедуру финансового оздоровления, имеют в управлении кредитные портфели, не обеспечивающие необходимый обратный денежный поток. И все большая часть активов кредитных организаций оказывается проблемной вследствие признания факта дефолта заемщиков. В кризисных ситуациях управление проблемной задолженностью имеет наивысшую значимость [9].

Кредитные организации для удержания рыночных позиций продолжают внедрять в свою деятельность все новые подходы в целях решения проблем по снижению потерь от проведения банковских операций. Наиболее объемными статьями банковских расходов являются расходы на формирование резервов и фондов. Следовательно, чтобы кредитная организация могла сформировать умеренный объем процентной маржи, необходимо иметь достаточно хорошо скоординированную систему в области управления просроченной задолженностью [10].

На основании исследования проблем кредитных организаций в системе кредитования была разработана модель по отслеживанию проблемной задолженности. Данная модель представляет собой последовательность мер и основывается на взаимодействии с участниками кредитного процесса внутри организации. В список участников данного процесса может входить:

- 1) специалист кредитного подразделения;
- 2) начальник кредитного подразделения;
- 3) уполномоченные члены кредитного комитета;
- 4) служба безопасности банка [11].

Данный механизм направлен на аккумуляцию информации, дальнейшую ее обработку и передачу информационного сигнала,

возникающего вследствие процедуры мониторинга и входящего в обязанности кредитного инспектора.

Как видно из *рис. 6* механизм достаточно прост.

1. Специалисты кредитной организации получают сигнал из информационного блока.
2. Коллективно интерпретируют данный сигнал.
3. Разрабатывают мероприятия по стимулированию возвратности кредита [12].

Любая кредитная организация, которая находится на стадии финансового оздоровления, имеет возможность принять ряд действенных мер по оздоровлению проблемных активов и не допустить глобального роста непогашения задолженности по выданным кредитам и займам². При разработке стратегии по работе с просроченной задолженностью необходимо создать все условия для обеспечения слаженных действий персонала как внутри одного отдела, так и между различными структурными подразделениями банка.

Правительством РФ и представителями банковского бизнеса в период экономического кризиса в целях оздоровления банковской системы обсуждалась проблема использования процедуры *bail-in*. В мае 2017 г. регулятор финансового рынка заявил о целесообразности применения российскими банками данного механизма санации³.

Bail-in (от англ. *bail* — залог, поручитель) — механизм, предполагающий возможность использования проблемной кредитной организацией средств кредиторов, денежные требования которых превращаются в акции, а сами кредиторы — в акционеров, или путем размещения средств на субординированных

депозитах под невысокий процент. Данный механизм является промежуточной стадией между банкротством и санацией кредитной организации.

Таким образом, имеется три возможных варианта действий при выявлении факта снижения финансовой устойчивости кредитных организаций.

Первый вариант является самым разрушительным — аннулирование (отзыв) лицензии Банком России. В данном случае это в первую очередь выгодно вкладчикам, поскольку они могут получить 1,4 млн руб. по программе страхования вкладов. Затем процедура конкурсного производства, при которой кредиторы делятся на три группы очереди. В соответствии со статистикой удовлетворяются требования около 54% кредиторов первой очереди, а требования юридических лиц обычно попадают в третью очередь и удовлетворяются лишь на 7%. Процедура конкурсного производства отрицательно влияет на развитие.

Второй вариант сценария — *bail-out* (оздоровление за счет средств государства). При таком варианте кредиторы все свои средства сохраняют, руководящее звено кредитной организации за редким исключением остается с выведенными денежными ресурсами из данного банка, а образовавшаяся «дыра» в балансе кредитной организации компенсируется государством.

И третий возможный вариант — сценарий *bail-in*, где вкладчики могут получить 1,4 млн руб. Юридические лица, являющиеся вкладчиками, при данном варианте несут меньшие потери. Это достигается за счет механизма, где кредиторы становятся акционерами проблемной кредитной организации или производится конвертация в субординированные депозиты.

Такой вариант санации кредитных организаций активно обсуждается мировым сообществом. В 2011 г. Базельским комитетом разработана программа по обновлению стандартов, связанных с реструктуризацией и упорядочением ликвидации финансово-кредитных организаций в случае признания

² Демчук И.Н. Кредитный риск-менеджмент и надежность коммерческого банка // Вестник Томского государственного университета. 2008. № 313. С. 160—165.

³ Митрохин В.В., Грибанов А.В., Вилкова М.В. Методика оценки эффективности депозитной политики коммерческого банка // Финансы и кредит. 2017. Т. 23. № 48. С. 2888—2902. URL: <https://doi.org/10.24891/fc.23.48.2888>

факта их несостоятельности. Данный механизм предполагает, что материальная ответственность возлагается на акционеров банка и крупных кредиторов: долговые обязательства должны конвертироваться в капитал⁴. Стабилизация финансового состояния банка в таком случае возможна за счет средств новых акционеров кредитной организации.

На рис. 7 представлен механизм применения метода bail-in к проблемным банкам, на котором мы видим, как меняется структура баланса кредитной организации после применения bail-in.

В состав пассива баланса кредитной организации включены:

- 1) акционерный капитал;
- 2) обязательства, подходящие для участия в bail-in (такие как необеспеченные облигации);
- 3) обязательства, подлежащие исключению из процедуры bail-in (например, покрытые облигации).

На следующем этапе процедуры bail-in у кредитной организации происходят потери. Величина активов снижается вследствие понесенных убытков, и, как результат, все собственные средства кредитной организации «уничтожены». Уничтожению подвергаются и обязательства, попадающие под процедуру bail-in. Далее процесс санации продолжается, и обязательства, попадающие под bail-in, конвертируются в акции кредитной организации. Так, кредитная организация провела рекапитализацию своей деятельности.

Механизм bail-in заключается в том, что все кредиторы банка должны быть готовыми внести свой вклад в рекапитализацию кредитной организации. Однако, неверно полагать, что все формы и виды обязательств целесообразно использовать, так как некоторые из них могут быть системно значимыми или слишком сложными для конвертирования в акции. Отсюда следует, что

только определенная часть обязательств банка может быть предметом списания и преобразования путем применения инструмента bail-in.

Типы обязательств, которые не попадают под процедуру bail-in:

- 1) обеспеченные обязательства (сделки РЕПО);
- 2) межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее семи дней;
- 3) некоторые другие незначительные обязательства, такие как обязательства перед сотрудниками по оплате труда.

Имеется вероятность риска, что кредитные организации могут реструктуризировать ресурсную базу так, что способ bail-in на практике будет малоэффективным или почти неэффективным, например, если после процедуры реструктуризации в обязательствах останутся только инструменты краткосрочного финансирования, которые «исчезнут» в кризисных условиях экономики.

При детальном исследовании были выявлены преимущества и недостатки механизма bail-in. К преимуществам относятся следующие.

1. При реализации процедуры bail-in корпоративные клиенты, имеющие депозитные и расчетные счета в данной кредитной организации, подвергаются меньшему риску потери денежных средств.
2. Механизм bail-in относится к более справедливым методам финансового оздоровления кредитных организаций, так как осуществляет санацию за счет аккумулированных денежных фондов.

Недостатки процедуры bail-in заключаются в следующем.

1. Данный механизм санации позволяет решать узкий спектр проблем выравнивания баланса кредитной организации.
2. Существует более высокая вероятность создания паники среди клиентов банка, что приведет к массовому недоверию к банковскому сектору страны.

⁴ Комолов О.О. Монополизация банковской системы: риски и возможности // *Финансы и кредит*. 2016. № 5. С. 23–35.

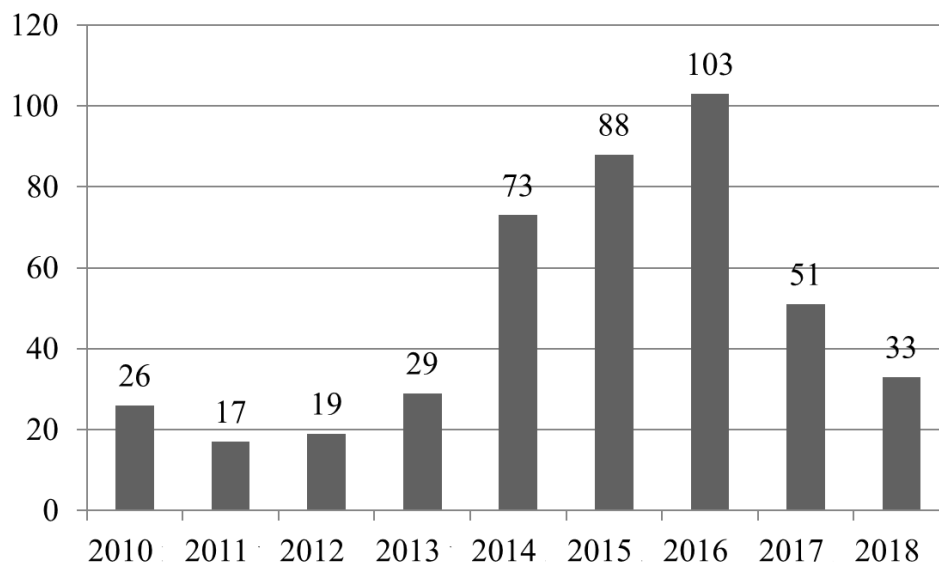
Таким образом, для совершенствования мероприятий, а именно: анализ механизма организационной и экономической оздоровления, поиск новых источников процедуры оздоровления проблемных санации, разработка мер по урегулированию кредитных организаций необходимо проблемной задолженности и диспропорции осуществление целого комплекса денежных потоков.

Рисунок 1

Динамика ликвидации кредитных организаций за 2010–2018 гг., ед.

Figure 1

Trends in the liquidation of credit institutions for 2010–2018, number of credit institutions



Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Рисунок 2

Основные угрозы внешней среды для кредитных организаций

Figure 2

The main external environment threats to credit institutions



Источник: авторская разработка

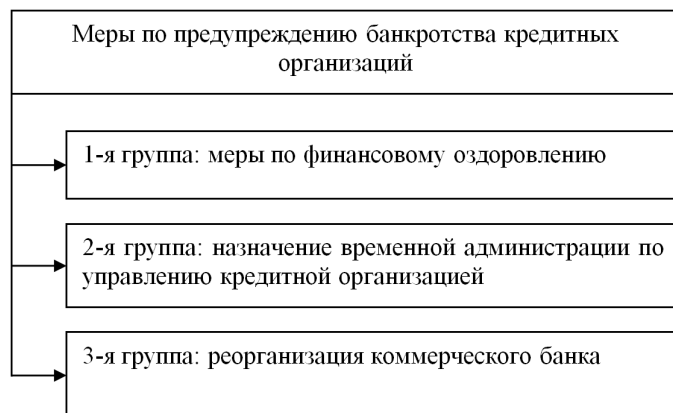
Source: Authoring

Рисунок 3

Комплекс мер по предупреждению банкротства кредитных организаций

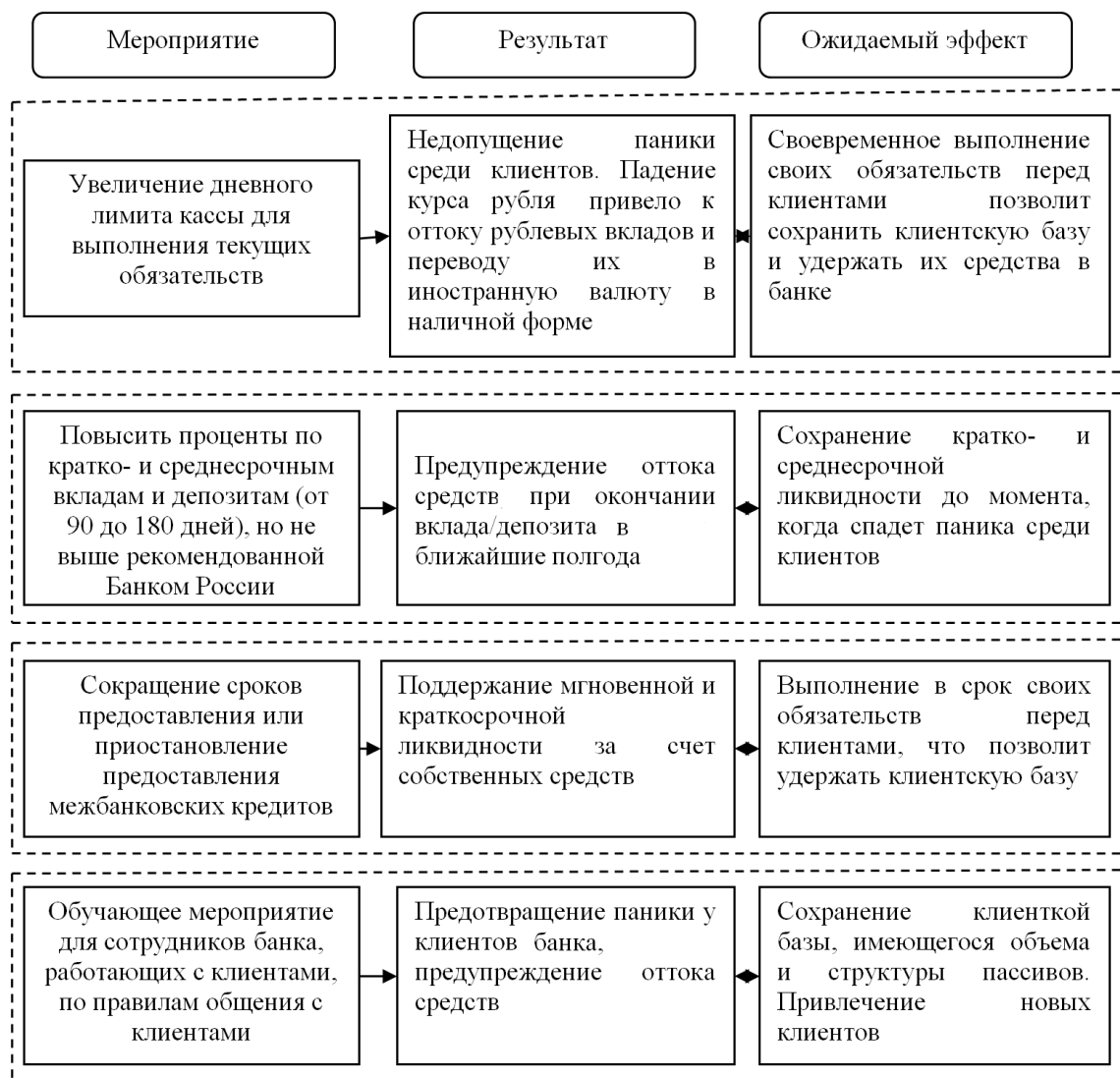
Figure 3

A set of measures to prevent the bankruptcy of credit institutions



Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Рисунок 4**Мероприятия незамедлительного характера для санации деятельности кредитной организации****Figure 4****Urgent measures for the credit organization's resolution plan**

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Рисунок 5

Меры по укреплению ресурсной базы и ориентации клиентов кредитной организации на долгосрочные вклады

Figure 5

Measures for strengthening the resource base and focusing the credit institution's customers on long-term deposits



Источник: авторская разработка

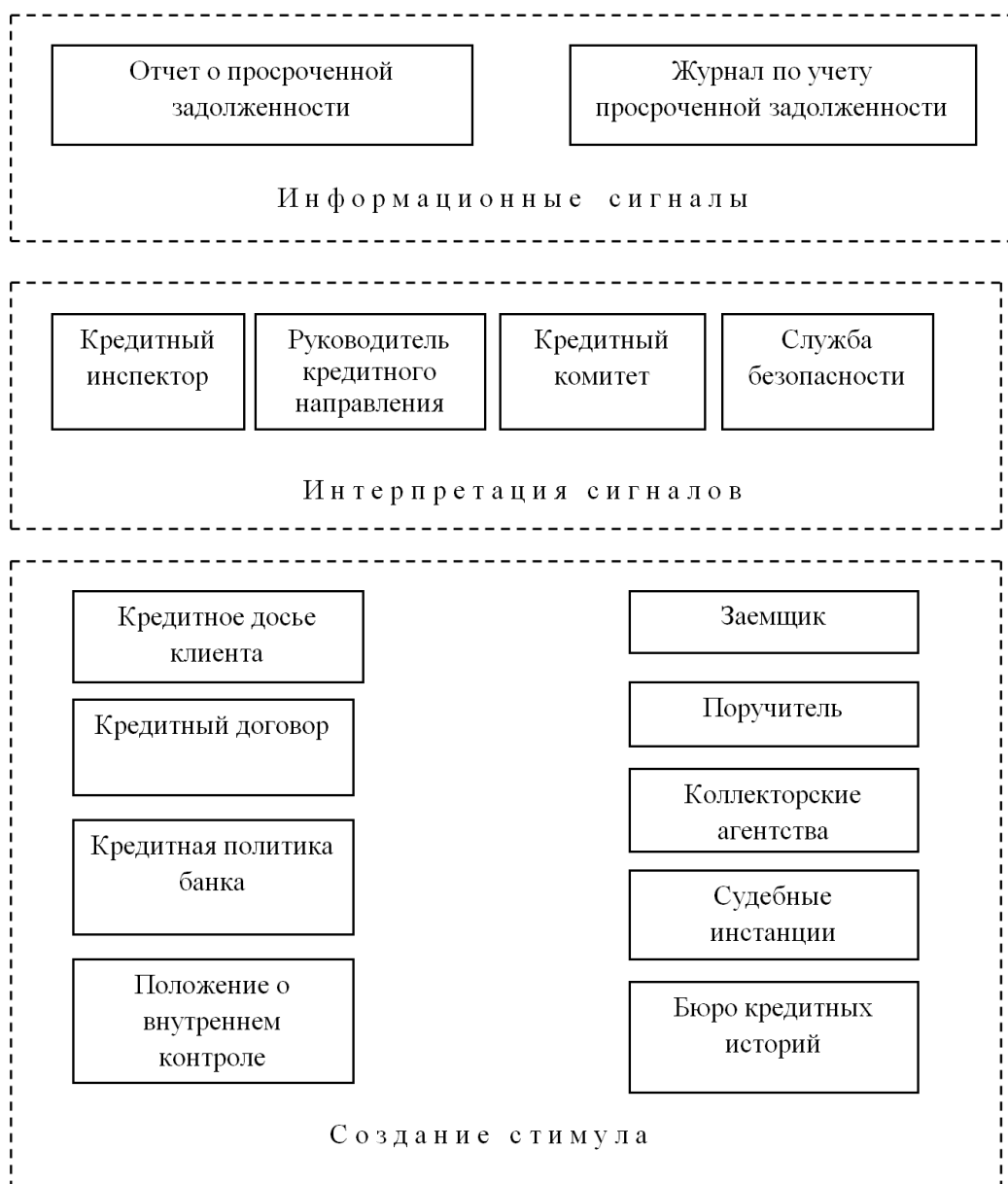
Source: Authoring

Рисунок 6

Механизм управления проблемной задолженностью в банковском секторе

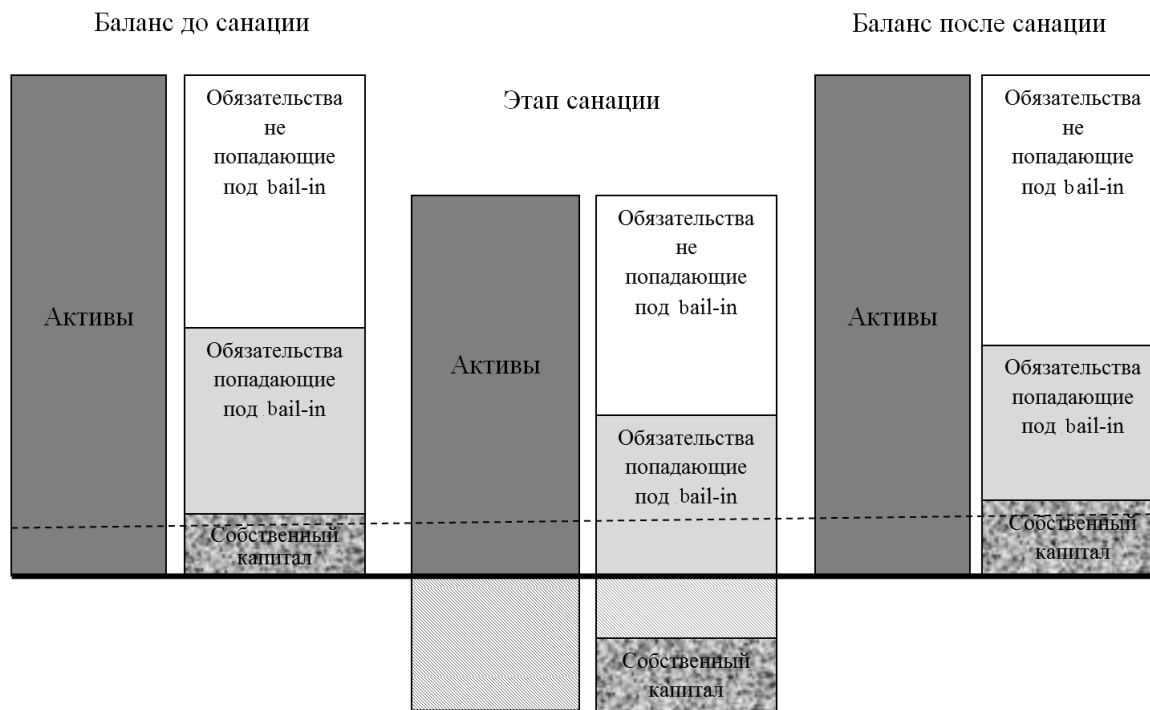
Figure 6

A mechanism to manage bad debts in the banking sector



Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Рисунок 7**Механизм применения инструмента санации bail-in****Figure 7****A mechanism to apply the bail-in resolution tool**

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. Мандрон В.В., Никонец О.Е., Бузаева О.А., Голышева В.С. Некоторые аспекты развития надзорной деятельности на финансовых рынках: мировая и отечественная практика // Экономика и предпринимательство. 2016. № 11-3. С. 1163—1167.
2. Зверев А.В., Мандрон В.В., Мишина М.Ю. Развитие цифровых технологий на финансовых рынках // Экономика и предпринимательство. 2018. № 11. С. 212—217.
3. Рыкова И.Н. Ликвидность крупнейших банков в условиях нестабильности финансового рынка // Банковское дело. 2015. № 5. С. 32—37.
4. Греф Г., Юдаева К. Российская банковская система в условиях глобального кризиса // Вопросы экономики. 2009. № 7. С. 4—14.
URL: <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2009-7-4-14>
5. Мандрон В.В., Зверев А.В., Мишина М.Ю. Финансовый рынок: концептуальные подходы к интерпретации экономической категории // Экономика и управление: проблемы, решения. 2018. Т. 5. № 10. С. 4—11.
6. Алиев Б.Х., Салманов С.И. Системный подход при проведении комплексного мониторинга банковских рисков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 17. С. 27—36.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sistemnyy-podhod-pri-provedenii-kompleksnogo-monitoringa-bankovskih-riskov>

7. Андрюшин С.А. Кредитная активность российских банков: состояние и перспективы // Банковское дело. 2015. № 3. С. 15—23.
8. Корнейчук В.И. Кредитная политика банка и принципы управления риском // Управление риском. 2012. № 1. С. 43—47.
9. Ушанов А.Е. Мониторинг кредитного риска: этапы процесса // Банковское кредитование. 2015. № 2.
10. Терентьев Д.А. Ликвидность как внутренняя причина и фактор неустойчивости рынка капиталов // Микроэкономика. 2012. № 2. С. 184—186.
11. Aikman D., Haldane A.G., Nelson B.D. Curbing the Credit Cycle. *The Economic Journal*, 2015, vol. 125, iss. 585, pp. 1072–1109. URL: <https://doi.org/10.1111/eoj.12113>
12. Бураков Д.В. Законы кредита и цикличность его движения // Сибирская финансовая школа. 2015. № 2. С. 22—29.
URL: https://journal.safbd.ru/sites/default/files/articles/journal_sfs_safbd_2015-2_22-29.pdf

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.

**A MECHANISM FOR RESOLUTION OF CREDIT ORGANIZATIONS:
THE RUSSIAN PRACTICE****Aleksei V. ZVEREV^{a,*}, Viktoriya V. MANDRON^b, Mariya Yu. MISHINA^c**^a Bryansk State Academician I.G. Petrovski University (BSU), Bryansk, Russian Federation
zverev28@yandex.ru
<https://orcid.org/0000-0003-2434-6252>^b Bryansk State Academician I.G. Petrovski University (BSU), Bryansk, Russian Federation
mandron.v@yandex.ru
<https://orcid.org/0000-0002-3048-3125>^c Bryansk State Academician I.G. Petrovski University (BSU), Bryansk, Russian Federation
mar-mish@yandex.ru
ORCID: not available

* Corresponding author

Article history:Received 24 April 2019
Received in revised form
3 July 2019
Accepted 18 July 2019
Available online
30 August 2019**JEL classification:** G01, G21,
G28**Keywords:** banking sector,
crisis, bank resolution,
liquidity, financial stability**Abstract****Subject** The article addresses the issues of supporting the development of the banking sector, particularly, the financial rehabilitation measures for credit institutions. The elaboration of bank resolution tools is aimed at financial recovery of problem banks and increasing their reliability.**Objectives** The study aims to analyze the condition of the banking industry at the present stage, to give a qualitative evaluation of the impact of external factors on the stability of credit institutions. We focus on investigating the measures to prevent the insolvency of credit institutions, developing a plan of actions to strengthen the resource base of the banking sector's organizations and improve their resolution mechanisms.**Methods** The study rests on the methods of analysis and synthesis, induction and deduction, statistical analysis, comparison and observation.**Results** We revealed the main problems of credit institutions' functioning in conditions of transformation of the banking infrastructure, i.e. the reduction of the number of participants operating in the banking sector, low level of liquidity and financial stability of commercial banks. The paper offers measures of operational and strategic nature to preserve the stability of credit institutions. It unveils the specifics of the relief to a financial institution by using the bail-in method.**Conclusions** Crisis situations in the economy disclose a number of serious internal problems in the activities of credit institutions. The massive wave of bankruptcy of credit institutions by the results of 2015 and 2016 contributed to the adoption of measures to improve the quality of banking and financial management.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2019

Please cite this article as: Zverev A.V., Mandron V.V., Mishina M.Yu. A Mechanism for Resolution of Credit Organizations: The Russian Practice. *Finance and Credit*, 2019, vol. 25, iss. 8, pp. 1727–1741.
<https://doi.org/10.24891/fc.25.8.1727>**References**

1. Mandron V.V., Nikonets O.E., Buzaeva O.A., Golysheva V.S. [Some aspects of the development of supervisory activities in the financial markets: International and domestic practice]. *Ekonomika i predprinimatel'stvo = Journal of Economy and Entrepreneurship*, 2016, no. 11-3, pp. 1163–1167. (In Russ.)

2. Zverev A.V., Mandron V.V., Mishina M.Yu. [Development of digital technologies in financial markets]. *Ekonomika i predprinimatel'stvo = Journal of Economy and Entrepreneurship*, 2018, no. 11, pp. 212–217. (In Russ.)
3. Rykova I.N. [Liquidity of the largest banks in conditions of financial market instability]. *Bankovskoe delo = Banking*, 2015, no. 5, pp. 32–37. (In Russ.)
4. Gref G., Yudaeva K. [Russian banking system under conditions of global crisis]. *Voprosy Ekonomiki*, 2009, no. 7, pp. 4–14. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2009-7-4-14>
5. Mandron V.V., Zverev A.V., Mishina M.Yu. [Financial markets: Conceptual approaches to interpretation of economic category]. *Ekonomika i upravlenie: problemy, resheniya*, 2018, vol. 5, no. 10, pp. 4–11. (In Russ.)
6. Aliev B.Kh., Salmanov S.I. [A system approach to comprehensive monitoring of banking risks]. *Finansovaya analitika: problemy i resheniya = Financial Analytics: Science and Experience*, 2015, no. 17, pp. 27–36. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sistemnyy-podhod-pri-provedenii-kompleksnogo-monitoringa-bankovskih-riskov> (In Russ.)
7. Andryushin S.A. [Credit activity of Russian banks: Status and prospects]. *Bankovskoe delo = Banking*, 2015, no. 3, pp. 15–23. (In Russ.)
8. Korneichuk V.I. [Bank credit policy and risk management principles]. *Upravlenie riskom = Risk Management*, 2012, no. 1, pp. 43–47. (In Russ.)
9. Ushanov A.E. [Credit risk monitoring: Steps of the process]. *Bankovskoe kreditovanie*, 2015, no. 2. (In Russ.)
10. Terent'ev D.A. [Liquidity as internal reason and factor of instability of the market of the capitals]. *Mikroekonomika = Microeconomics*, 2012, no. 2, pp. 184–186. (In Russ.)
11. Aikman D., Haldane A.G., Nelson B.D. Curbing the Credit Cycle. *The Economic Journal*, 2015, vol. 125, iss. 585, pp. 1072–1109. URL: <https://doi.org/10.1111/eoj.12113>
12. Burakov D.V. [Laws of credit and credit cyclicity]. *Sibirskaya finansovaya shkola = Siberian Financial School*, 2015, no. 2, pp. 22–29.
URL: https://journal.safbd.ru/sites/default/files/articles/journal_sfs_safbd_2015-2_22-29.pdf
(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.