

УДК 657

doi: 10.20310/1819-8813-2017-12-1-80-85

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС КАК ОСНОВНОЙ ИСТОЧНИК ОЦЕНКИ ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

СМАГИНА ВАЛЕНТИНА ВИКТОРОВНА

Тамбовский государственный университет имени Г. Р. Державина,
г. Тамбов, Российская Федерация, e-mail: troveo@mail.ru

АБДУКАРИМОВ ФАРХОД ВЯЧЕСЛАВОВИЧ

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
г. Москва, Российская Федерация, e-mail: via55@rambler.ru

В работе дается характеристика и значение ликвидности и финансовой устойчивости коммерческих банков и их оценки в условиях нестабильной экономики. Отмечается, что основным источником оценки ликвидности и финансовой устойчивости является бухгалтерский баланс коммерческих банков. Дается подробная характеристика бухгалтерского баланса банков на основе «Промсвязьбанк» на 1 января 2016 г. Отмечается, что ликвидность и финансовая устойчивость являются основными показателями, на основе которых определяется финансовое состояние коммерческих банков. При этом если такие показатели, как ликвидность и платежеспособность оценивают и характеризуют финансовое состояние на определенную дату, финансовая устойчивость должна характеризовать состояние на более длительный период. В современных условиях кризиса банковской системы России возникает потребность у работников системы и клиентов иметь достоверную информацию о финансовом состоянии банков. На основании показателей бухгалтерского баланса банков производится оценка отдельных показателей, характеризующих ликвидность и финансовую устойчивость. Для квалифицированного анализа финансового состояния банков необходимо владеть информационными данными, приведенными в разделах и статьях актива и пассива баланса, уметь читать и анализировать цифровые данные и, на их основе, определять уровень финансового состояния: ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость банка на определенную дату, а также динамику изменения. В статье дается подробная характеристика бухгалтерского баланса банков на примере Промсвязьбанка за 2016 г., структуры и порядка расположения разделов и статей баланса и различие от бухгалтерского баланса коммерческих предприятий, а также методы оценки показателей ликвидности и финансовой устойчивости банков.

Ключевые слова: ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость, финансовое состояние, бухгалтерский баланс коммерческих банков

Ликвидность и финансовая устойчивость являются основными показателями финансового состояния предприятий, которые характеризуют способность банков успешно осуществлять банковскую деятельность по привлечению свободных средств и кредитованию физических и юридических лиц, а также своевременно рассчитываться со своими обязательствами в установленные договором сроки. Для оценки уровня ликвидности производится сравнение ликвидных активов предприятия с обязательствами, по которым наступает срок возврата [1].

Для оценки финансовой устойчивости производится сравнение финансовых ресурсов банков с имеющимися активами, способствующими обес-

печению дальнейшего развития программы по развитию финансово-хозяйственной деятельности банков. Финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их наличие, распределение и использование, обеспечивающее развитие производства (и услуг), получение прибыли и при сохранении платежеспособности и кредитоспособности банков [1, с. 149-153].

Финансовая устойчивость коммерческих банков характеризует финансовое состояние на длительный период. Если финансовое состояние может характеризовать состояние ликвидности, платежеспособности и уровень рентабельности банков на определенную дату, то банк можно считать

финансово устойчивым, когда у него достаточное количество финансовых ресурсов (капитала), показатели финансового и экономического состояния в пределах установленных норм, не только на данный период, но и на более длительный период.

Таким образом, для оценки финансовой устойчивости коммерческих банков необходимо изучить и определить: объем и структуру финансовых ресурсов (капитала банка), все показатели финансового состояния (уровень кредитоспособности, ликвидности, платежеспособности и рентабельности), а также экономическое состояние банков, в статике и динамике, т. е. на определенную дату и перспективу деятельности банка. Все это во многом зависит не только от работы самого банка, но и множества внешних и внутренних факторов.

Основным источником информации для оценки и управления ликвидностью и финансовой устойчивости банков является бухгалтерский баланс.

Бухгалтерский баланс коммерческого банка – это одна из основных форм финансовой отчетности, в которой отражается объем и состояние собственных и привлеченных средств банка (пассив баланса) и их размещение в активах организации. Баланс банка составляется в соответствии с законодательством о банках и банковской деятельности [2].

В современных условиях кризиса банковской системы России, ужесточения конкуренции на рынке банковских услуг, а также увеличения банкротств банков, возникает потребность у работников системы и клиентов иметь достоверную информацию о финансовом состоянии банков, тенденциях изменения ликвидности и платежеспособности, а также причин и факторов, оказывающих влияние на их изменение.

На основании данных приведенных в бухгалтерском балансе банков, осуществляя сравнение источников образования финансовых ресурсов, их размещение, структуры активов и обязательств, можно определить и проанализировать финансовое состояние банка, его ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость.

От состояния и структуры разделов и статей актива и пассива зависит уровень ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и конкурентоспособности банков, которые, в свою очередь, зависят от финансово-хозяйственной деятельности банков.

Для квалифицированного анализа финансового состояния банков необходимо владеть информационными данными, приведенными в разделах и статьях актива и пассива баланса, уметь читать и анализировать цифровые данные и, на их основе, определять уровень финансового состояния: ликвид-

ность, платежеспособность и финансовую устойчивость банка на определенную дату, а также динамику изменения [3].

Рассмотрим структуру бухгалтерского баланса на примере банка «Промсвязьбанк» за 2015 г. (табл. 1.).

Разделы и статьи бухгалтерского баланса банков сгруппированы следующим образом: в активе баланса по принципу понижающейся ликвидности, а разделы и статьи пассива баланса расположены по принципу уменьшающейся степени востребования средств.

В активе статьи и разделы также подразделяются по степени доходности, т. е. вначале статьи баланса, не приносящие доход – раздел «Высоколиквидные активы». Следующий раздел актива баланса «Доходные активы», т. е. статьи, приносящие доход путем предоставления кредитов юридическим и физическим лицам, приобретения ценных бумаг, вложения в капиталы различных предприятий и организаций.

Статьи раздела «Доходные активы» менее ликвидны и относятся в большей степени к рискованным статьям, по сравнению со статьями раздела «Высоколиквидные активы».

Активы, указываемые в разделе «Прочие активы», непосредственно не приносят доход, а участвуют в их образовании, путем создания условий для организации хозяйственной деятельности. Этот раздел объединяет стоимость имущества банков.

Разделы и статьи пассивы баланса банка отражают источники средств, которыми располагает банк, на определенный период, и направлены для формирования активов, которые, в свою очередь, используются в операционной деятельности для получения доходов и прибыли.

Отражаемые в пассиве бухгалтерского баланса банков финансовые ресурсы образуются за счет двух источников средств, собственников (владельцев или акционеров) и заемных, т. е. вкладчиков, инвесторов и спонсоров.

Основным источником покрытия активов и операций по хозяйственной деятельности выступают привлекаемые банком краткосрочные и долгосрочные кредиты. Чем выше доля этих средств, в общей сумме капитала банка, тем больше возможность банков в кредитовании юридических и физических лиц и получении доходов.

Баланс коммерческого банка является не только средством отчетности и анализа, но и средством информации о коммерческой деятельности, уровня организации банковского менеджмента, а также для фактических и потенциальных клиентов, получения необходимой информации о финансовом состоянии банка.

Следует также отметить, что в результате операционной (хозяйственной) деятельности банк за

счет своих доходов покрывает все свои издержки, платит государству налоги, получает прибыль и осуществляет свои обязательства.

Доходы банку приносят средства, находящиеся в активах банка, которые, в свою очередь, формируются за счет привлеченных и собственных источников средств. Наибольшая доля в общей сумме источников средств (пассив) банков

составляют привлеченные средства в виде обязательств по кредитам и выпущенным и реализованным ценным бумагам. Собственный капитал банков занимает незначительный удельный вес (менее 10 %) и, как правило, размещены в прочих активах, т. е. в объекты недвижимости и являются медленно оборачиваемыми средствами.

Таблица 1

Бухгалтерский баланс «Промсвязьбанк» на 01.01. 2016 г., сумма в млн руб.

Актив, разделы и статьи	01.01.15	01.01.16	Изменение за период		Пассив, разделы и статьи	01.01.15	01.01.16	Изменение за период	
			суммы	в %%				суммы	в %%
Активы					Пассивы				
I. Высоколиквидные активы	106031,6	177705,6	71673,9	67,6	I. Обязательства	989843,8	1134472,6	144628,8	14,6
II. Доходные активы	759986,5	803301,6	43315,1	5,7	1. Средства банков	156681,9	210190,4	53505,5	34,2
1. Кредиты банкам	38815,5	60742,6	21927,0	56,5	1.1. ЛЮРО-счета	10006,1	13389,2	3383,1	33,8
2. Ценные бумаги	25459,6	75670,9	50211,2	197,2	1.2. Привлеченные МБК	134717,5	196379,4	61661,9	45,8
Облигации	23378,8	71727,9	48349,0	206,8	ЦБ	72546,6	130833,3	58286,7	80,3
Векселя	-	2294,9	2294,9		Резиденты	24615,5	32811,8	8196,3	33,3
Акции	482,9	825,2	342,3	70,9	Нерезиденты	37555,4	32734,3	-4821,1	-12,8
Паи инвестиционных фондов	1597,9	822,8	-775,1	-48,5	1.3. Прочие средства банков	11958,3	421,8	-11536,5	-96,5
3. Кредиты юридическим лицам	600186,3	587895	-12290,4	-2,0	2. Текущие средства	215278,1	253469,5	38191,4	17,7
резидентам	484495,5	502534,9	18039,4	3,7	юридических лиц	173715,3	213896,3	40180,9	23,1
нерезидентам	127521,5	89010,3	-38511,2	-30,2	физических лиц	39870,1	38290,5	-1579,5	-4,0
государственным компаниям	1580,0	2588,2	1008,2	63,8	брокерские счета	1692,6	1282,7	-409,9	-24,2
просроченные	28209,1	65227,9	37018,8	131,2	3. Срочные счета	512061,9	623773,1	111711,2	21,8
резервы на возможные потери	-41619,9	-71465,6	-29845,7	71,7	юридических лиц	319671,0	399485,0	79813,9	25,0
4. Кредиты ИП	8563,3	4797,7	3765,6	-44,0	физических лиц	192390,8	224288,0	31897,2	16,6
5. Кредиты физическим лицам	86961,7	74194,7	-12767,0	-14,7	4. Выпущенные ценные бумаги	66493,3	22245,2	-44348,1	66,5
6. Резервы по просроченным кредитам	-	-	-	-	облигации	17746,5	7507,9	-10238,5	-57,7
III. Прочие активы	184822,3	224365,9	39543,6	21,4	векселя	48716,7	14737,2	-33979,6	-69,7
					депозитные и сбер. сертификаты	30,0	0,05	-30,0	-99,8
					5. Прочие обязательства	29328,7	24794,4	-14534,2	-37,0
					II. Собственные средства	60996,6	70900,4	9903,8	16,2
					1. Основной капитал	34121,5	36441,9	2320,4	6,8
					2. Прибыль прошлых лет	24970,6	22703,7	-2266,6	9,1
					Нераспределенная прибыль прошлых лет	24970,6	22703,7	-2266,6	9,1
					3. Прибыль текущего года	163,9	10956,1	10792,2	6583,0
					нераспределенная прибыль текущего года	163,9	10956,1	10792,2	6583,0
					4. Расходы будущих периодов	1741,0	798,7	-942,3	-54,1
Баланс	1050840,4	1205373,0	154532,6	14,4	Баланс	1050840,4	1205373,0	154532,6	14,4

Так, в бухгалтерском балансе «Промсвязьбанк» доля обязательств в общей сумме капитала банка на 01.01.2016 г. составляет 94,1 %, а доля собственного капитала всего 5,9 %.

В активах баланса преобладает доля доходных вложений 66,6 %, высоколиквидные активы – 14,7 %, а прочие активы 18,6 %. Таким образом, в активах банков основная доля приходится на ликвидные активы. Чем выше доля доходных активов, тем банк считается более-ликвидным и конкурентоспособным, так как эти активы участвуют в основной деятельности банка и приносят доход в виде процентов, дивидендов и отчислений от прибыли инвестиционных вложений.

Высоколиквидные активы – это денежные средства в наличной и безналичной форме на счетах банков, и средства, срок реализации которых исчисляется днями. Эти активы еще называют абсолютно-ликвидными активами. Их доля должна соответствовать размеру для покрытия срочных обязательств, по которым наступает срок оплаты в ближайшие дни.

Прочие активы – это стоимость различных видов имущества банков, и они относятся к трудно реализуемым активам. Как правило, их доля в общей сумме капитала банков не превышает 20 %.

Объекты недвижимости, такие как здания и земельные участки, оборудования и сооружения, относятся к низко-ликвидным (трудно-ликвидным) активам, так как на их оформление купли-продажи и получения денежных средств уходит несколько недель и месяцев.

Баланс банка считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрывать срочные обязательства по пассиву и, наоборот, не ликвидным, когда ликвидных активов, по которым наступает срок оплаты, недостаточно для покрытия обязательств, по которым наступает срок возврата.

Финансовое состояние банков зависит от объема и структуры источников (статьи пассива) и вложенных (статьи актива) средств.

Разделы и статьи актива баланса банков характеризуют уровень финансового состояния следующим образом:

1. Увеличение доли высоколиквидных активов способствует улучшению ликвидности банков на короткий период, что указывает на возможность рассчитаться со срочными обязательствами. Однако чрезмерный их рост может ухудшить финансовое состояние, так как деньги должны работать.

2. Сумма и доля высоколиквидных активов должна соответствовать сумме и доли обязательств

по счетам средств банков, привлеченных по ЛОРО-счетам и межбанковским кредитам.

3. Увеличение объемов и доли кредитов ИП и физическим лицам, при нестабильной экономике, как правило, может привести к увеличению неплатежей и ухудшению ликвидности и платежеспособности банков.

Статьи и разделы пассива баланса банков характеризуют объем привлеченных и собственных средств, которые оказывают влияние на формирование активов банков. Чем выше сумма и доля стабильных статей и разделов пассива, тем финансовое состояние банка устойчивое и уровень ликвидности выше.

К стабильным статьям относятся собственные средства (капитал) банка, срочные счета юридических и физических лиц, выпущенные ценные бумаги, в виде выпущенных и реализованных облигаций, векселей, депозитные и сберегательные сертификаты.

К менее стабильным статьям относятся ЛОРО-счета, межбанковские кредиты, текущие счета юридических и физических лиц.

Ознакомление со структурой бухгалтерского баланса «Промсвязьбанка» за 2015 г. показывает, что в активе баланса превышает доля доходных и высоколиквидных активов (81,3 %), в пассиве баланса стабильные источники средств составляют 59,4 %, на начало года они составляли 63,6 %.

Собственные средства – 5,9 %, выпущенные и реализованные ценные бумаги – 1,8%, срочные счета – 51,7 %.

На основании данных бухгалтерского баланса можно также предусмотреть возможности риска ухудшения финансового состояния и ликвидности.

По уровню рискованности все активы можно сгруппировать в четыре группы: высоко-рисковые, среднерисковые, низкорисковые и безрисковые [4].

Высокая рискованность вложений означает, что вложенные средства имеют слабую способность к возврату. К высоко-рисковым активам относятся статьи актива кредитные вложения индивидуальным предпринимателям, физическим лицам и просроченные кредиты [5]. Таким образом, чем выше доля в бухгалтерских активах банка кредитные вложения индивидуальным предпринимателям и физическим лицам, а также образовавшаяся просроченная задолженность, тем выше уровень риска возврата предоставленных средств, ухудшения финансового состояния и ликвидности банков.

К среднерисковым активам относятся кредиты юридическим лицам. Низкорисковым – кредиты банкам и ценные бумаги. К безрисковым активам следует отнести высоколиквидные и прочие активы.

Для оценки рискованности бухгалтерского баланса необходимо сравнить динамику уровня активов по этим группам за последние годы.

В настоящее время уровень задолженности по просроченным кредитам ежегодно возрастает, что вызвано с кризисным явлением в экономике страны.

Однако следует отметить, что на основании только данных бухгалтерского баланса банков, в отличие от балансов коммерческих предприятий, непосредственно рассчитать показатели ликвидности, по методике, рекомендованной Центробанком России, невозможно. Для этого необходимо дополнительно привлекать данные с расшифровкой высоколиквидных активов, доходных и прочих активов, сроков возврата обязательств по их видам.

Пользуясь данными, приведенными в бухгалтерском балансе банков, можно дать только предварительную оценку финансового состояния предприятия, его кредитоспособность и риски ликвидности и платежеспособности.

Так, например, кредиты банкам в бухгалтерском балансе показываются общей суммой на определенную дату. Но кредиты банков могут быть срочные, среднесрочные и долгосрочные. В расчет показателей ликвидности необходимо использовать кредиты по их видам, что нельзя определить по бухгалтерскому балансу банков. Тогда как по бухгалтерским балансам коммерческих предприятий можно определить финансовое состояние на определенную дату по таким показателям, как: уровень ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости [1, с. 39-55, с. 90-100; 6].

На основании изучения положения о составлении бухгалтерских отчетов банков и коммерческих предприятий и их структуры можно выделить следующие их различия:

1. Расположение разделов и статей бухгалтерского баланса банков и коммерческих предприятий существенно различаются. В бухгалтерском балансе банков разделы и статьи сгруппированы по степени понижающейся ликвидности и уровня рискованности, т. е. вначале высоколиквидные активы и менее рискованные, а затем статьи активов по мере их менее ликвидности и большей рискованности (табл. 1.)

2. Статьи актива бухгалтерского баланса коммерческих предприятий сгруппированы по степени возрастания предполагаемой ликвидности, т. е. легкости обращения активов в наличные деньги и погашения ими задолженности по обязательствам [6].

3. В пассиве бухгалтерского баланса банков разделы и статьи располагаются по принципу уменьшающейся степени востребования средств и возрастания уровня их стабильности. В первом разделе пассива бухгалтерского баланса банков распо-

ложены обязательства банков перед юридическими и физическими лицами по уровню их востребования, а во втором разделе – собственный капитал, по степени их образования.

4. В коммерческих предприятиях разделы и статьи бухгалтерского баланса располагаются по степени их образования и погашения. В начале расположены разделы и статьи собственного капитала, а затем статьи обязательств организации. Внутри каждого раздела пассива статьи располагаются по срочности их погашения. Собственники, в отличие от кредиторов, могут получить свои вложенные средства, в случае ликвидации предприятия, после платежей по обязательствам. Статьи по обязательствам, в свою очередь располагаются по срочности их возврата [7].

5. В коммерческих предприятиях основная доля общего капитала составляет собственный капитал, в балансах банков – привлеченные средства, т. е. обязательства в виде привлеченных банковских средств, текущих средств и выпущенных ценных бумаг. Собственные средства в капитале банков составляют не большой удельный вес, не более 20 %.

Для оценки ликвидности и финансовой устойчивости банков, как показывает вышеизложенное, необходимо привлекать дополнительные данные отчетности и первичного учета, которые доступны только работникам банков и работникам, осуществляющих аудит банков. Инвесторы и клиенты банков не в состоянии произвести мониторинг и анализ финансового состояния банков.

Литература

1. Абдукаримов И. Т., Абдукаримова Л. Г., Смагина В. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Тамбов, 2008. С. 128-135.
2. О банках и банковской деятельности. федер. закон от 02.12.1990 г. № 395-1-ФЗ (действующая редакция, 2016). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/
3. Трошин В. А. Проблематика оценки финансовой устойчивости коммерческого банка // Молодой ученый. 2014. № 10. С. 263-266.
4. О типичных банковских рисках: письмо ЦБ РФ от 23 июня 2004 г. № 70-Т // Вестник Банка России, 2004. № 38. 30 июня.
5. Загуменнов Н., Колесниченко Е., Радюкова Я. Повышение инвестиционной привлекательности промышленного предприятия на основе анализа бухгалтерской отчетности // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2016. № 3. С. 271-277.
6. Абдукаримов И. Т., Беспалов М. В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность коммерческих предприятий. М.: ИНФРА-М, 2014. С. 118-126.
7. Коршунова Л. Н., Проданова Н. А. Оценка и анализ рисков. Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. С. 24-40.

References

1. Abdugarimov I. T., Abdugarimova L. G., Smagina V. V. Analiz finansovo-khozyajstvennoj deyatel'nosti predpriyatij [Analysis of financial and economic activity of the enterprises]. Tambov, 2008. S. 128-135.
2. О bankakh i bankovskoj deyatel'nosti: feder. zakon ot 02.12.1990 g. № 395-1-FZ (deystvuyushhaya redaktsiya, 2016) [About banks and bank activity: federal law from 02.12.1990 № 395-1-FL (the current version, 2016)]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/
3. Troshin V. A. Problematika otsenki finansovoj ustojchivosti kommercheskogo banka [Perspective of an assessment of financial stability of commercial bank] // Molodoj uchenyj. 2014. № 10. S. 263-266.
4. О tipichnykh bankovskikh riskakh: pis'mo TSB RF ot 23 iyunya 2004 g. № 70-T [About typical bank risks: letter of the Central Bank of the Russian Federation from June 23, 2004 № 70-T] // Vestnik Banka Rossii, 2004. № 38. 30 iyunya.
5. Zagumennov N., Kolesnichenko E., Radyukova Ya. Povysheniye investitsionnoj privlekatel'nosti promyshlennogo predpriyatiya na osnove analiza bukhgalterskoj otchetnosti [Increase in investment appeal of the industrial enterprise on the basis of the analysis of accounting reports] // RISK: Resursy, informatsiya, snabzheniye, konkurenciya. 2016. № 3. S. 271-277.
6. Abdugarimov I. T., Bespalov M. V. Bukhgalterskaya (finansovaya) otchetnost' kommercheskikh predpriyatij [Accounting (financial) reports of the commercial enterprises]. M.: INFRA-M, 2014. S. 118-126.
7. Korshunova L. N., Prodanova N. A. Otsenka i analiz riskov [Assessment and risk analysis]. Rostov-na-Donu: Feniks, 2017. S. 24-40.

* * *

BALANCE SHEET AS MAIN SOURCE OF THE ASSESSMENT OF LIQUIDITY AND FINANCIAL STABILITY OF COMMERCIAL BANKS

SMAGINA VALENTINA VIKTOROVNA

Tambov State University named after G. R. Derzhavin,
Tambov, the Russian Federation, e-mail: troveo@mail.ru

ABDUKARIMOV FARKHOD VYACHESLAVOVICH

Financial University under the Government of the Russian Federation,
Moscow, the Russian Federation, e-mail: via55@rambler.ru

In work authors gave the characteristic and value of liquidity and financial stability of commercial banks and their assessment in the conditions of unstable economy, noted that the main source of an assessment of liquidity and financial stability is the balance sheet of commercial banks, gave the detailed characteristic of the balance sheet of banks on a basis of Promsvyazbank for January 1, 2016 and noted that liquidity and financial stability are the main indicators on the basis of which the financial condition of commercial banks is defined. At the same time if such indicators as liquidity and solvency estimate and characterize a financial condition for a certain date, financial stability has to characterize a state for longer period. In modern conditions of crisis of banking system of Russia there is a requirement at workers of system and clients to have authentic information on a financial condition of banks. Authors made the assessment of the separate indicators characterizing liquidity and financial stability on the basis of indicators of the balance sheet of banks. For the qualified analysis of a financial condition of banks it is necessary to own the details given in sections and assets and a balance passive, to be able to read and analyze digital data and, on their basis, to determine the level of a financial state: liquidity, solvency and financial stability of bank for a certain date, and also dynamics of change. In article authors gave the detailed characteristic of the balance sheet of banks on the example of Promsvyazbank for 2016, structure and an order of an arrangement of sections and articles of balance and distinction from the balance sheet of the commercial enterprises, and also methods of an assessment of indicators of liquidity and financial stability of banks.

Key words: liquidity, solvency, financial stability, financial state, balance sheet of commercial banks

Об авторах:

Смагина Валентина Викторовна, доктор экономических наук, профессор, проректор по корпоративной политике Тамбовского государственного университета имени Г. Р. Державина, г. Тамбов

Абдукаримов Фарход Вячеславович, студент Кредитно-экономического факультета Финансового университета при Правительстве РФ, г. Москва

About the authors:

Smagina Valentina Viktorovna, Doctor of Economics, Professor, Vice Rector for Corporate Policy, Tambov State University named after G. R. Derzhavin, Tambov

Abdugarimov Farkhod Vyacheslavovich, Student of Credit Economics Faculty, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow