

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

Кредитные организации выполняют функцию финансового посредничества, аккумулируют временно свободные средства различных экономических агентов, вынуждены определять возможность пассивных операций не только на основе их стоимости, но и от возможности превращения в активы, которые приносят доход.

Кроме того, текущая ситуация в банковском секторе, как в России, так и во всем мире, позволяет говорить об изменении приоритетов в системе управления в сторону совокупного управления пассивами и активами банка. Исключительно принимая во внимание источники финансирования активов в полной взаимосвязи и взаимозависимости с направлениями банковских инвестиций и вложений, допустим результат такого статуса работы банка, которое обеспечивает его дальнейшую ликвидность, рентабельность и финансовую стабильность. В то же время нельзя отрицать значительную важность кредитных операций при создании банковских доходов.

Тем не менее, способность конвертировать обязательства в активы, которые обеспечивают прибыль и приносят запланированный банковский доход, остаются за рамками управления российскими банками. Ресурсный потенциал банка является основным компонентом кредитного портфеля, что позволяет оценить эффективный переход обязательств к более выгодным кредитным операциям. Кредитный портфель банка может быть создан с учетом полного спектра банковских издержек для привлечения ресурсов, а также регулирования кредитных операций и минимизации рисков. Конечно, для процесса передачи средств из ресурсов в активы и капитал необходимо прибегать к помощи систематического подхода в комплексе

Целью данной работы является анализ кредитных операции банка и их роль в формировании его доходов и расходов.

В соответствии с данной целью поставлены следующие задачи:

- рассмотреть сущность и характеристика кредитных операций банка;
- проанализировать методику анализа кредитных операций банка;

- определить роль кредитных операций банка в формировании доходов и расходов;
- провести анализ кредитных операций ПАО «ВТБ»;
- определить роль кредитных операций в формировании доходов и расходов ПАО «ВТБ»;
- разработать предложения по совершенствованию организации кредитных операций.

Объектом данной работы является ПАО «ВТБ».

Предметом данной работы теоретические и практические основы развития

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

1.1 Сущность и характеристика кредитных операций банка

Тема кредитной деятельности банка широко освещена в современной экономической литературе. При этом ее рассматривают в разных аспектах: одни авторы уделяют больше внимания методике осуществления кредитных операций, вторые - рассматривают процессы кредитования, учитывая банковский или финансовый менеджмент, третьи - в аспекте минимизации кредитного риска банка, другие - с точки зрения анализа кредитной деятельности.

Исследуя экономическую природу кредитной деятельности, Колесников А.М. доказывает, что кредитные операции нельзя отождествлять с кредитной деятельностью, они являются лишь одним из ее этапов. Он считает, что кредитная деятельность банка - это комплексный процесс по воссозданию и реализации кредитных услуг с целью получения прибыли[1].

По мнению Кузнецова Е.И., кредитная деятельность банка - это система мероприятий коммерческого банка в сфере кредитования его клиентов, что осуществляет банк для реализации своей общей стратегии в определенном периоде времен[2].

Однако это определение является несколько узким, поскольку учитывает только кредитование и не включает других составляющих кредитной деятельности банка.

Парусимова Н.И. под кредитной деятельностью банков понимает совокупность действий, направленных на формирование необходимых объемов кредитных ресурсов через привлечение средств юридических и физических лиц и размещение этих ресурсов на кредитном рынке с соблюдением общепринятых принципов и имеющихся правовых норм[3].

Такого же мнения придерживается Л.П. Кроливецкой., которая считает, что кредитная деятельность банка - это комплекс действий, направленных, кроме непосредственной организации кредитного процесса, на достижение высокой эффективности кредитных вложений, удовлетворения спроса на кредитные услуги, минимизацию кредитного риска и формирование устойчивых конкурентных преимуществ в кредитной сфере[4].

Итак, по нашему мнению, кредитная деятельность банка - это составляющая банковской деятельности, что представляет собой согласованную по стратегическим и тактическим целям совокупность внутрибанковских процессов и практических действий, направленных на формирование кредитных ресурсов и их распределение до контролируемого уровня рисков с целью получения прибыли.

Исходя из этого определения, целесообразно выделить следующие основные этапы организации кредитной деятельности, как:

- 1) организационное обеспечение кредитной деятельности;
- 2) формирование кредитных ресурсов банка;
- 3) осуществление кредитных операций;
- 4) управление рисками кредитной деятельности банка;
- 5) мониторинг и контроль кредитной деятельности. Рассмотрим каждый этап более подробно.

1. Одной из составных частей организации кредитной деятельности банка является организационная структура кредитного подразделения, которое имеет свои особенности в каждом конкретном банке, определяемые размерами, возможностями банка, а также потребностями клиентуры. В крупных банках организационная структура может состоять из нескольких департаментов, которые

охватывают разветвленную сеть отделов, секторов, комитетов, групп, экономических советов и тому подобное. Эти структурные подразделения специализируются на выполнении определенных функций кредитной процедуры, например, отдел предварительного контроля и рассмотрения кредитных заявок, отдел кредитного анализа, отдел отраслевого анализа, отдел кредитных рисков, отдел кредитных продуктов, отдел кредитной документации, отдел экономических прогнозов, отдел кредитного мониторинга и тому подобное.

В небольших банках выполнение всех функций сконцентрировано в нескольких структурных подразделениях. Кредитная деятельность банка осуществляется через кредитный департамент банка, что выполняет весь комплекс коммерческих операций по предоставлению кредитов юридическим и физическим лицам, другим банкам, осуществляет обеспечение возврата предоставленных кредитов, исследования конъюнктуры финансово-кредитного рынка, консультирование. Обязательным является организация работы кредитного комитета и комитета кредитного надзора.

Функциями кредитного комитета являются: формирование кредитной стратегии и кредитной политики банка; утверждение организационной структуры кредитного департамента и должностных инструкций для его работников; установление направлений диверсификации кредитного портфеля банка и соответствующих лимитов по странам, отраслям, кредитным инструментам, заемщикам; оценка адекватности резервов под возможные потери по кредитам, анализ кредитного риска портфеля и других существенных рисков, связанных с кредитованием; принятие решений о предоставлении кредитов; периодическое списание безнадежных кредитов[5].

В функции комитета кредитного надзора относятся: принятие изменений и дополнений в общую кредитную политику, анализ и оценка новых рынков, на которые направлены интересы банка, утверждение критериев приемлемости риска, принятие внедрения новых кредитных инструментов, в частности, установление допустимого уровня риска по инструментам, рассмотрение отношений банка с важнейшими новыми клиентами и увеличение объема кредитных операций с постоянными клиентами, утверждение отдельных исключений из общих правил кредитной политики банка, рассмотрение отчетов внутренних аудиторов относительно процесса кредитования, принятие кредитных процедур.

Для осуществления эффективной кредитной деятельности банкам целесообразно разрабатывать взвешенную кредитную политику. Она дает возможность регулировать, управлять, рационально организовывать отношения между банком и его клиентами по поводу движения денежных средств. Кредитная политика банка - это совокупность правил и документов, регламентирующих всю кредитную деятельность и направленная на достижение тактических и стратегических целей банка[6].

Кредитная стратегия на уровне отдельного банка определяется: выбором клиентов и кредитных инструментов; нормами и правилами, регламентирующими практическую деятельность банковского персонала; компетентностью руководства банка и уровнем квалификации персонала, занимающегося вопросами кредитования. Тактика кредитной политики охватывает конкретные инструменты, которые используются банком для реализации его стратегических целей при осуществлении кредитных операций, направления их совершенствования, порядка организации кредитного процесса.

Она заключается в сочетании выбора между ликвидностью и безопасностью банка и возможностью получения прибыли. Кредитная политика содержит общую цель и основные задачи ее достижения. Целью кредитной политики банка является создание активов, обеспечивающих постоянный плановый уровень доходности; вложений кредитных средств в экономически перспективные, рентабельные проекты; разработка и активное внедрение новых кредитных технологий, кредитных продуктов и услуг; укрепление и повышение конкурентоспособности на рынке; повышение качества предоставляемых услуг[7].

Основными задачами кредитной политики банка являются: обеспечение высокодоходного размещения средств банка; постоянный контроль над структурой кредитного портфеля и его качественным составом; предоставление надежных и рентабельных кредитов, минимизация и диверсификация кредитных рисков. Кредитная политика должна определять: структуру кредитного портфеля, критерии оценки кредитов; приоритетность рассмотрения на кредитном комитете заявок на получение кредита; полномочия ответственных лиц за кредитование; перечень документов, необходимых для кредитной заявки; правила расчета и создания резервов по просроченной задолженности. Введение кредитной политики предполагает достижение таких целей банка, как выявление, анализ, оценка и контроль кредитных рисков, обеспечение проведения банковских операций в соответствии с установленными лимитами, процедур, положений, разграничение функций и ответственности работников в процессе кредитования[8].

Основными субъектами формирования и реализации кредитной политики являются: кредитный комитет (разрабатывает проект кредитной политики и механизм ее реализации), кредитный департамент (анализирует проект кредитной политики и вносит в него свои корректировки), правление банка (утверждает проект кредитной политики банка), работники кредитного отдела (реализует кредитную политику банка), ревизионная комиссия и наблюдательный совет банка (контролируют соблюдение установленных требований кредитной политики). Кредитная политика банка может быть консервативной (если часть кредитов в общем объеме рабочих активов не превышает 30%), умеренной (удельный вес кредитов в общем объеме рабочих активов составляет 30-50%), агрессивной (часть кредитов превышает 50% общего объема рабочих активов). Кроме кредитной политики, каждый банк имеет внутренние положения по кредитованию, которые являются внутрибанковскими нормативными документами, регламентирующими механизм предоставления кредитов и повышение надежности кредитного портфеля банка, а также унификацию процедуры кредитования во всех структурных подразделениях банка.

Положение о кредитовании определяет объемы кредитной деятельности банка, направления использования кредитных ресурсов, порядок предоставления кредитов, их обслуживание и взыскания, процентные ставки по кредитам различных типов; контроль за выполнением кредитного процесса.

2. Банки осуществляют кредитные операции в пределах кредитных ресурсов, которые они образуют в процессе своей деятельности. Кредитные ресурсы - это собственные, заемные или привлеченные средства, которые кредиторы используют для выполнения кредитных операций для получения прибыли и / или достижения социального эффекта.

Банки могут занимать друг у друга на договорных началах ресурсы, привлекать и размещать средства в форме депозитов, вкладов и осуществлять взаимные операции, предусмотренные их уставами. В случае недостаточности средств для осуществления кредитных операций и выполнения, взятых на себя обязательств банки, могут получать кредиты в ЦБ. Кредитные ресурсы ЦБ составляют средства уставного капитала и других фондов, другие средства, используемые как кредитные ресурсы[9].

Привлечение ресурсов формирует кредитный потенциал банка. В учебной экономической литературе «кредитный потенциал банка» определяется как размер мобилизованных в банке средств за минусом резерва ликвидности[10].

Эта категория рассматривается с точки зрения наличия текущего ресурсного потенциала с учетом создания обязательных и дополнительных резервов. Однако источником кредитного потенциала может быть не только текущий, но и общий ресурсный потенциал банка.

Поэтому понятие «кредитный потенциал банка» необходимо рассматривать в более широком смысле: это ресурсы, определяющие возможности банковского учреждения по развитию кредитования, что формируются с учетом спроса на кредитные ресурсы, наличия альтернативных направлений финансирования, а также величины ресурсного потенциала банка и формирование необходимых резервов.

3. Законодательство РФ под банковским кредитом определяет любое обязательство банка предоставить определенную сумму денег, любую гарантию, любое обязательство приобрести право требования долга, любое продление срока погашения долга, которое предоставлено в обмен на обязательства должника по возврату суммы задолженности, а также на обязательства по уплате процентов и других сборов с такой суммы[11].

Это означает, что кредитной является любая операция, выполняя которую, банк (кредитор) предоставляет заемщику средства во временное пользование, а тот обязуется их вернуть и внести плату за пользование ими в определенный срок.

Также необходимо различать понятия «кредитная услуга» и «кредитный продукт». Исследования в этом направлении должны основываться на определенных различиях между продуктом и услугой, а именно[12]:

- под продуктом, как правило, понимают вещь, а под услугой - деятельность или процесс;
- первый - осязаем, а последний - неосязаем;
- производство и потребление продукта не совпадают во времени и пространстве, в отличие от услуги;
- перед употреблением качество продукта является определенным, тогда как качество услуги определяется в процессе потребления;
- покупатели, как правило, не участвуют в производстве продукта, а в производстве услуги - принимают, с помощью интерактивного процесса;

- продукт можно перепродать, а услугу - нет.

Таким образом, кредитный продукт - это стандартизированные процедуры, которые обеспечивают выполнение банками кредитных операций. Он включает регламентацию взаимодействия его персонала с клиентами во время их обслуживания, документально-юридическое оформление кредитной услуги, правила выполнения кредитных операций. Кредитная услуга - это действие работника кредитного отдела, направленное на удовлетворение потребностей клиента.

Кредитный продукт, как результат человеческой деятельности по предоставлению конкретного вида кредита банками, который удовлетворяет определенные потребности заемщиков, необходимо считать первичнее кредитной услуги. Кредитный продукт реализуется в кредитной услуге товаром для постоянной продажи и становится товаром для заемщиков. Кредитные услуги реализуются через осуществление кредитных и вспомогательных операций, что совокупно приобретают потребительскую стоимость и удовлетворяют потребности заемщика [\[13\]](#).

Согласно экономическому энциклопедическому словарю под кредитным процессом понимают движение банковского капитала, как последовательную смену его этапов, во время которого происходит преобразование аккумулированных финансовых ресурсов в капитал.

Выделяют 7 основных этапов кредитного процесса [\[14\]](#):

- 1) комплексный анализ и предварительный отбор заявок на получение кредита;
- 2) исследование конкурентоспособности клиента и его финансового состояния;
- 3) принятие решения о возможности, объемах, условиях и форме предоставления кредита;
- 4) определение условий обеспечения кредита;
- 5) предоставление на основании кредитного договора банковского кредита;
- 6) возврат кредита с процентами и завершение кредитной операции;
- 7) мониторинг и контроль качества выданных кредитов.

1.2 Методика анализа кредитных операций банка

Система показателей для анализа деятельности кредитных учреждений в контексте обеспечения их финансовой безопасности должна базироваться на следующих двух группах критериев:

- 1) финансовой устойчивости и платежеспособности (показатели ликвидности, кредиторской и дебиторской задолженности, зависимости от перестраховщиков, оценки страховых обязательств, оценки собственных средств);
- 2) эффективности деятельности страховщика (показатели деловой активности, рентабельности, уровня выплат и затрат, эффективности инвестиционной деятельности).

Пользуясь предлагаемыми методиками, можно оценить уровень финансовой безопасности кредитных компаний, а также сформировать методологическую основу для оценки состояния финансовой безопасности любого вида финансового учреждения, однако без внимания ученых оказались показатели для диагностики состояния других подсистем экономической безопасности страховщиков, что оставляет этот вопрос открытым.

На современном этапе функционирования банковского сектора отечественного финансового рынка, проблема обеспечения экономической безопасности его участников постепенно начинает доминировать над остальными направлениями деятельности банковских учреждений.

Перманентный рост перечня угроз финансовой устойчивости и рентабельности банков в РФ и усиление степени их негативного влияния на результаты работы банковских учреждений в последнее время нашли свое отражение в многочисленных фактах банкротств коммерческих банков, передачи менеджмента учреждениями временным администрациям, ликвидации как отдельных филиалов банков, так и их самих[15].

В таких условиях, заостренных политической и экономической нестабильностью в государстве, первоочередной задачей банковских учреждений является продолжение своей деятельности по крайней мере на безубыточном уровне, и укрепления собственных конкурентных позиций.

Но выполнить эти задачи и остаться в банковском бизнесе будет под силу только тем учреждениям, уровень экономической безопасности которых будет достаточно высоким для того, чтобы не только обеспечить возможность компенсации убытков, вызванных многочисленными функциональными рисками, но и сохранить способность к эффективному использованию собственных, заемных и привлеченных активов с целью их сохранения и приумножения.

Поэтому сейчас достаточно остро стоит вопрос измерения уровня экономической безопасности банка, информация по оценке которого становится сейчас одним из ключевых факторов влияния на принятие собственниками и высшим менеджментом банков управленческих решений[16].

В этом контексте невозможно оставить без внимания факт отсутствия надлежащего инструментария для эффективного проведения оценки состояния системы экономической безопасности банковских учреждений и установления достоверного ее уровня. Проблемным вопросом остается подбор перечня показателей, оценка уровня которых позволит представителям контролирующих органов или работникам служб безопасности составить представление об уровне организации и эффективности функционирования и управления системой экономической безопасности банка.

Для четкого определения этапности оценки уровня экономической безопасности банков, составляется перечень критериев и показателей, расчет и анализ которых позволит провести его диагностику; принципов, на основе которых такая диагностика должна осуществляться, зависит степень достоверности полученных результатов, а также размер необходимых для этой процедуры временных, финансовых и трудовых ресурсов.

В работах современных исследователей не было обнаружено комплексного подхода к формированию инструментария оценки уровня экономической безопасности банковских учреждений с учетом всех ее составляющих и подсистем. Между учеными возникают противоречия по методологии проведения оценки, информационной базы, которую целесообразно при этом применять, шкалы измерения уровня безопасности. Кроме того, достаточно проблемным остается ответ на вопрос установления нормативных, оптимальных и минимальных значений индикаторов экономической безопасности банковских учреждений.

Так, для оценки финансового состояния экономической безопасности банка предлагается использовать сочетание таких традиционных показателей, как

показатели ликвидности, рентабельности, платежеспособности и кредитоспособности, уровень ресурсов и капитала, прибыли, деловой активности, достаточности капитала, эффективности управления. Для оценки информационной составляющей экономической безопасности банка используются коэффициент полноты совокупной информации, коэффициент точности совокупной информации, коэффициент информированности, коэффициент правдивости информации.

Показателями уровня технико-технологической составляющей экономической безопасности банка могут быть уровни технологического потенциала, технологической автономии, технической прогрессивности, технологической прогрессивности. Уровень интеллектуально-кадровой составляющей экономической безопасности банка рассчитывается с помощью коэффициента квалификации работников, удельного веса сотрудников с ученой степенью в общем количестве работников, текучести кадров, производительности труда среднегодового работника, уровня интеллектуального прогресса[17].

Предлагается рассчитывать силовую составляющую экономической безопасности банка по следующим показателям: доля расходов на охрану банка в общей структуре административных расходов, уровень прогрессивности технического оборудования охраны банка, коэффициент квалификации службы безопасности банка, текучесть кадров.

Определить уровень юридической составляющей можно с помощью таких показателей, как коэффициент юридической защиты, доля выигранных судебных дел в общем количестве юридических дел, которые рассматривались; доля расходов на юридическое сопровождение деятельности банка в общей структуре его административных расходов.

Показателями оценки рыночной составляющей экономической безопасности банка могут быть: степень выполнения стратегических, тактических и оперативных планов, соответствие целей банка требованиям рынка, скорость реагирования банка на изменение внешней среды, реализация собственных конкурентных преимуществ, эффективность работы служб безопасности банка, и тому подобное.

В рамках первого этапа стоит уделить внимание не только показателям стабильности, но и показателям ликвидности, что в полной мере соответствует требованиям стандартов Базель III. По нашему мнению, наиболее важными показателями для оценки уровня финансовой устойчивости банка являются:

- коэффициент левериджа банка (K1);

- коэффициент отношения долга к EBITDA (прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации) (K2). Если говорить по показателям ликвидности, то надо рассчитывать такие:

- показатель текущей ликвидности (K3);

- показатель абсолютной ликвидности (K4).

В отечественной практике для оценки вероятностей укрепления финансовой безопасности банка применяется метод позиционирования каждой конкретной возможности на матрице возможностей.

Таблица 1.

Матрица возможностей финансовой безопасности банка

Вероятность использования возможностей	Влияние возможностей на финансово-кредитную организацию		
	Сильное	Удовлетворительное	Малое
Высокий	«BC»	«ВУ»	«BM»
Средний	«CC»	«СУ»	«CM»
Низкий	«HC»	«НУ»	«HM»

Данная матрица строится следующим образом: сверху откладывается степень влияния возможности на деятельность организации (сильное, умеренное, малое); сбоку откладывается вероятность того, что банковское учреждение сможет воспользоваться возможностью (высокая, средняя и низкая). Полученные внутри матрицы девять полей возможностей имеют разное значение для организации. Возможности, попадающие на поля «BC», «ВУ» и «CC», имеют особое значение для финансово-кредитной организации, их надо обязательно использовать. Относительно возможностей, что попадают на поля «CM», «BM» и «HM», то руководство должно принять позитивное решение об их использовании, если у организации достаточно ресурсов.

При оценке уровня финансовой безопасности банковского учреждения считаем необходимым выделить следующие существенные недостатки:

- неполная определенность в аспекте выбора составляющих финансовой безопасности банка;
- наличие осложнений формализованного описания динамических свойств банка с точки зрения обеспечения его финансовой безопасности во взаимосвязи с дестабилизирующими факторами;
- разрозненность показателей финансовой безопасности банка;
- отсутствие комплексной методики оценки уровня финансовой безопасности банка с учетом всех ее составляющих.

Роль кредитных операций банка в формировании доходов и расходов

Формирование кредитного портфеля выступает одним из ключевых моментов в деятельности банка, позволяет более четко отработать тактику и стратегию развития коммерческого банка, его возможности кредитования клиентов и развития деловой активности на рынке.

Кредитный портфель служит главным источником доходов банка и одновременно - главным источником риска при размещении активов. От структуры и качества кредитного портфеля в значительной степени зависят устойчивость банка, его репутация, финансовые результаты. Оптимальный, качественный кредитный портфель влияет на ликвидность банка и его надежность.

Риски, сопровождающие кредитную деятельность банков, представляют собой одну из важнейших банковских угроз, поскольку большинство банкротств банков обусловлено невозвратом заемщиками кредитов и непродуманной политикой банка в области рисков[\[18\]](#).

Наряду с общими резервами резервы под возможные потери формируют способность банка противостоять убыткам. Для определения размера резервов нужно учитывать кредитную историю, залог и все другие факторы, которые влияют на вероятность погашения кредитов. Хеджирование - метод смягчения риска, который заключается в компенсации убытков от объекта хеджирования за счет прибыли от инструмента хеджирования, возникающих при одних и тех же условиях или событиях.

При наличии схемы хеджирования банк полностью ликвидирует как риск, так и возможность получения дополнительной прибыли: в случае если условия или события будут благоприятными с точки зрения объекта хеджирования, любая прибыль автоматически перекрывается убытками от инструмента хеджирования [19].

Одним из важных средств повышения эффективности кредитной деятельности и повышение доходов банка является мониторинг. Большинство ученых рассматривают кредитный мониторинг, как процесс надзора за возвратом кредита, то есть лишь как один из этапов кредитного процесса. Однако кредитный мониторинг - это система непрерывного наблюдения, оценки и предупреждения негативных последствий кредитной деятельности банков службами внутреннего контроля банка, а также внешними надзорными органами (ЦБ)[20].

Мониторинг кредитной деятельности может быть первичным, который осуществляется Кредитным комитетом, Правлением банка и вспомогательными подразделениями (кредитным, безопасности, юридическим, валютным, анализа, планирования и отчетности и т.д.), и государственным, который проводится ЦБ и Государственной службой финансового мониторинга РФ. Финансовая операция подлежит обязательному финансовому мониторингу в банках, если сумма, на которую она проводится, равна или превышает 600 тыс. руб.

Правильная организация банковского кредитования, разработка эффективной кредитной политики и гибкой системы управления рисками выступают основой финансовой стабильности и рыночной устойчивости банков. Поэтому кредитная деятельность банка, организация которой зависит от адекватного теоретико-методологического обоснования средств ее организации и функционирования, требует дальнейшего развития научных исследований в сфере практического использования кредитных отношений банка.

ГЛАВА 2. ОРГАНИЗАЦИЯ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В ПАО «ВТБ»

2.1 Анализ кредитных операций ПАО «ВТБ»

ПАО «Банк ВТБ» – головная организация Группы Банка ВТБ. Группа ВТБ обладает уникальной для российских банков международной сетью, которая насчитывает более 20 банков и финансовых 40 компаний в 19 странах мира и предоставляет своим клиентам комплексное обслуживание в странах СНГ, Европы, Азии и Африки.

Банк является специализированным розничным банком, фокусирующимся на обслуживании и кредитовании населения и малого бизнеса в рамках группы ВТБ. Банк принимает вклады от населения, предоставляет кредиты, осуществляет платежи в России и за рубежом, проводит операции с ценными бумагами и валютнообменные операции, а также предоставляет банковские услуги коммерческим предприятиям и физическим лицам.

Кредитование населения осуществляется Банком ВТБ в рамках следующих программ: Автокредитования – кредиты на сумму от 140000 до 5000000 руб. на срок от 1 года до 7 лет, обеспеченные залогом приобретаемого транспортного средства или поручительством физического лица при условии отсутствия отрицательной кредитной истории;

Ипотечного кредитования – кредиты с участием собственных средств заемщика на приобретение готового жилья, квартир в новостройках на стадии строительства, жилой недвижимости, находящейся в залоге у Банка, кредиты для военнослужащих – участников накопительно-ипотечной системы без привлечения собственных средств; на сумму от 500 тыс. руб. до 15 млн. руб., на срок до 30 лет, под залог кредитуемой недвижимости, с размером первоначального взноса от 20 до 50%;

Кредиты наличными – потребительские кредиты на любые цели на сумму до 1 млн. для любых клиентов и до 1,5 млн. для держателей зарплатных карт ВТБ, на срок до 5 лет без требования обеспечения.

До последнего времени Банк ВТБ имел достаточно низкий удельный вес просроченной задолженности в розничном кредитном портфеле, что в целом свидетельствует о его качестве.

Организация управления рисками Банка ВТБ ориентирована на обеспечение максимальной защиты от потерь капитала и привлеченных средств, поддержание рентабельности банковского бизнеса, успешное достижение целей развития. Основные положения стратегии Банка в области управления рисками и капиталом базируются на соблюдении принципа безубыточности деятельности и направлены на обеспечение оптимального соотношения между прибылью в разрезе

направлений деятельности и уровнем принимаемых рисков.

Процедура управления кредитными рисками осуществляется в рамках нормативных требований Банка России и в соответствии с внутренними документами Банка ВТБ в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. При этом организация и координация управления банковскими рисками предусматривает участие в системе управления банковскими рисками коллегиального органа управления Банком – Наблюдательного совета.

В данном случае к компетенции Наблюдательного совета ВТБ (ПАО) относится утверждение общей стратегии управления рисками, в том числе – кредитным, используемых методов управления банковскими рисками, а также моделей количественной оценки рисков, применяемых в работе подразделений Банка.

Текущая деятельность, связанная с управлением рисками организуется единоличным – Президент-Председатель Правления и коллегиальным – Правление исполнительными органами Банка ВТБ (ПАО). Президент и Правление банка организуют и контролируют реализацию Политики по управлению рисками.

С учетом принципа коллегиальности принятия решений рассмотрение отдельных вопросов управления и контроля рисков возлагается на комитеты банка: Комитет по управлению рисками, лимитами и процентными ставками, Кредитный комитет и Комитет развития банковского бизнеса, клиентских отношений и тарифной политики.

Основные методы, используемые Банком ВТБ для снижения кредитных рисков основаны на регламентации процедур, связанных с кредитным процессом, соблюдении требований Банка России в части выполнения пруденциальных нормативов, касающихся кредитного риска, совершенствовании методов оценки финансового состояния и платежеспособности заемщиков, использовании обеспечения возвратности кредита, установлении кредитных лимитов, осуществлении диверсификации портфеля кредитов на основе оценки рисков, а также соблюдении коллегиальности в принятии решений по вопросам, связанным с кредитованием.

С целью диверсификации кредитного портфеля в банке на постоянной основе проводится мониторинг рисков как на уровне отдельных проектов и групп заемщиков, так и на уровне портфеля в целом – оценка концентрации кредитных вложений, оценка крупных рисков.

Межбанковские кредиты	1029091	11,85	924694	10,67	998669,52	10,67%	-	-	507014	104397
Кредиты юридическим лицам	4703497	54,18	5312216	61,28	5737193,28	61,28%	353144	608719		
Кредиты физическим лицам	230316	2,65	262162	3,02	283134,96	3,02%	230145	31846		
Векселя	19309	0,22	12991	0,15	14030,28	0,15%	17578	-6318		
Вложения в операции лизинга и приобретенные прав требования	553661	6,38	296414	3,42	320127,12	3,42%	-89922	-	257247	
Вложения в ценные бумаги	1880594	21,66	1646858	19,00	1778606,64	19,00%	-	-	134281	233736
Прочие доходные ссуды	103538	1,19	55014	0,63	59415,12	0,63%	-64723	-48524		
Всего:	8681648	100,00	8668442	100,00	9361917,36	100	-	-	250208	13206

Надо отметить, что в таблице представлена структура банка ВТБ (ПАО) до слияния с банком ВТБ (ПАО), поэтому удельный вес кредитов, выданных физическим лицам, наименее значимый. В структуре доходных активов наибольший удельный вес

занимают кредиты, выданные юридическим лицам, то есть наиболее доходным источником получения прибыли банка является кредитная деятельность. В 2017 г. доходы от кредитов корпоративным клиентам составили более 50%.

Таблица 3.

Структура по степени обеспеченности выданных кредитов ВТБ (ПАО)[\[22\]](#)

Наименование показателя	на 31.12.2017 г.		на 31.12.2018 г.		на 31.12.2019 г.		Отношение.	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%	2017 к 2016	2018 к 2017
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по выданным кредитам	622809	1,83%	597448	2%	63641	0,9%	245358	-25361
Имущество, принятое в обеспечение	1897225	5,59%	1810015	5,3%	1920013	3,5%	662206	-87210
Полученные гарантии и поручительства	31444594	92,58%	31444594	92,9%	42032541	95,6%	555197	370873

С целью снижения кредитных рисков в качестве обеспечения кредитных обязательств банк принимает от юридических лиц – заемщиков ценные бумаги, имущество, а также гарантии и поручительства. В структуре обеспечения выданных кредитов банк делает упор на гарантии и поручительства. В банковской практике в настоящее время в основном поручителями и гарантами выступают

руководители или учредители заемщиков как физические лица. В структуре обеспечения второе место занимает залоговое имущество. Совсем незначительный удельный вес составляют ценные бумаги. Такая структура обусловлена сложившейся банковской практикой.

Таблица 4.

Состав кредитного портфеля Банка ВТБ за 2017 - 2019 [\[23\]](#)

Показатель	2017 г.	2018г.	2019г.
Объем активов (тыс. руб.)	2820051763	2979459743	3071822995
Объем кредитного портфеля (тыс. руб.)	2499492564	2674531787	2757442272
Кредиты, выданные другим банкам (тыс. руб.)	835246168	798594402	823350828,5
Кредиты, выданные юридическим лицам (тыс. руб.)	248139471	258306099	263472221
Кредиты, выданные физическим лицам (тыс. руб.)	1415789314	1614764182	1663207107
Учетные векселя (тыс. руб.)	282877	282877	291363,31
Просроченная задолженность (тыс. руб.)	251731177	225828740	232603602,2
Резерв на возможные потери (тыс. руб.)	193136936	192 462 155	198236019,7

Доля кредитного портфеля в активах (тыс. руб.)	88.6	89.8	90.1
Доля кредитов юридическим лицам в кредитном портфеле, %	9.9	9.7	9.6
Доля кредитов физическим лицам в кредитном портфеле, %	56.6	60.4	60.2
Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле, %	10.1	8.4	8.1

По данным таблицы можно сделать следующие выводы высокая доля кредитных средств в общем объеме активов свидетельствует о том, что кредитная деятельность является для ВТБ (ПАО) основной. Так доля кредитного портфеля в 2015г. составляла 85 %, 2016г.-88,6 % (на 3,6 % больше), 2017г.-89,8 % (на 4,8 % больше, чем в 2015г.). Если рассматривать кредитный портфель по сегментам кредитования, то в 2015-2017гг. кредитный портфель банка ВТБ (ПАО) представлен корпоративными кредитами а кредитный портфель ВТБ (ПАО) представлен розничными кредитами.

2.3 Предложения по совершенствованию организации кредитных операций

Таким образом, основными инструментами, используемыми банком при реализации кредитной политики, являются: градация клиентской базы; установление лимитов по валютам, срокам, обеспечением, объемам кредитования; построение рейтингов клиентов; делегирование полномочий на самостоятельное принятие решений директорами отделений.

Элементы процесса формирования кредитной политики логично выходят из алгоритма адаптивного управленческого процесса:

1. Присутствие возбуждающих воздействий раздражителей-активаторов и ответ банка на эти возбуждения.
2. Сбор и анализ данных для оценки сложившейся ситуации. Осознание важности согласования действия раздражителей.
3. Совместная разработка реалистичных целей и их трансформация во внутренние мотивы.
4. Разработка адаптивных моделей кредитной политики, общие параметры которых создаются высшим органом банка, а адаптация на конкретные условия производится подразделениями банка путем отбора критериев второго порядка.
5. Выполнение поставленных задач путем выбора необходимых адаптивных моделей и их реализации.
6. Текущее отслеживание процесса реализации с присутствием самоанализа и самомониторинга. Определение эффективности выполнения задачи руководящими органами по модели «вход-выход».
7. Прогностическое регулирования путем совместного прогнозирования дальнейшего развития на основе внешнего анализа и самоанализа результата и внесения изменений в существующую модель деятельности согласно выявленных резервов.

Для проведения адаптивного планирования деятельности банка и формирования кредитной политики необходимо разработать удобную и эффективную систему факторов влияния на банковскую деятельность. В таблице 5 представлен авторский подход к систематизации факторов формирования кредитной политики.

Таблица 5.

Факторы формирования кредитной политики банка с целью повышения экономической безопасности банка)

Группа факторов	Сущность анализа	Источники информации	Методы анализа
-----------------	------------------	----------------------	----------------

1	2	3	4
Макросреда	<p>Анализ макроэкономических показателей;</p> <p>Исследование политической ситуации в стране;</p> <p>Анализ законодательной базы (сущность, особенности, изменения)</p>	<p>СМИ, статистические сборники, законодательные документы</p>	<p>Сравнительный анализ, регрессионный анализ, факторный анализ, метод экспертного прогнозирования</p>
Конкуренты	<p>Определение основных конкурентов, их позиций на рынке;</p> <p>Отслеживание стратегий конкурентов;</p> <p>Анализ продуктовой линейки банков-конкурентов</p>	<p>Результаты маркетинговых исследований, СМИ,</p>	<p>Конкурентный анализ, метод экспертного прогнозирования</p>
Потенциальная клиентская база	<p>Анализ рентабельности предприятий;</p> <p>Определение уровня доходов населения;</p> <p>Исследование рентабельности отраслей и определения их перспективности</p>	<p>Результаты маркетинговых исследований, СМИ</p>	<p>метод экспертного прогнозирования, метод нейронных сетей</p>

	Исследование существующей клиентской базы;		
Существующая клиентская база	Выявление желаний и ожиданий существующих клиентов; Осуществление сегментации клиентской базы;	Результаты маркетинговых исследований, отчеты клиентов, внутренние банковские документы	Анкетирование, опрос, расчет коэффициентов удовлетворенности клиентов,
	Текущая оценка кредитоспособности заемщиков		
Другие стейкхолдеры	Отслеживание деятельности партнеров банка (фондовый рынок, агентства недвижимости, автомобильные салоны, магазины техники и т.д.), оценка перспектив дальнейшего сотрудничества;	Управленческая отчетность банка,	Сравнительный анализ, метод экспертного прогнозирования
	Определение уровня узнаваемости банка;		
	Оценка внутреннего состояния банка		

Как видно из таблицы, выделено пять групп факторов, которые позволяют в полной мере проанализировать все аспекты, которые могут повлиять на

формирование кредитной политики банка.

Важность разделения факторов на группы заключается в специфичности их анализа. Метод SWOT-анализа, используется подавляющим большинством банков, не соответствует требованиям адаптивного планирования, требует гибкости и динамичности расчетов. Метод SWOT-анализа также не позволяет проанализировать все определенные нами факторы. Учитывая вышесказанное, считаем целесообразным использовать отдельные методы для анализа каждой из рассмотренных групп факторов. В результате проведенных исследований на основе экспертных заключений банк получает базу для осуществления планирования деятельности и для формирования кредитной политики.

Определив цели банка на банковском кредитном рынке и исследовав почву для формирования кредитной политики необходимо переходить непосредственно к процессу ее разработки.

Прежде всего, на данном этапе необходимо определить состав организационного и информационного обеспечения.

Адаптивная система формирования кредитной политики предусматривает создание эффективной команды отделов и работников, координация работы которых должна обеспечить быстрое реагирование на изменения значений факторов.

Данная ситуация привела к необходимости введения департамента по разработке кредитной политики на в пределах главного офиса на стратегическом уровне управления. Данный департамент должен быть подотчетен напрямую общему собранию акционеров и подконтрольный правлению банка.

Ключевой целью создания данного департамента является возложение на него функций формирования кредитной политики банка.

В структуре данного департамента целесообразно выделить сектор рыночного анализа, на который возложить функции анализа внешних факторов кредитной политики.

Для обеспечения полной информации о факторах формирования кредитной политики и по контролю за их изменением, департамент тесно сотрудничает с отделами банка.

В рамках деятельности подразделений, отвечающих за процесс формирования кредитной политики, по нашему мнению, следует усовершенствовать систему отчетности. Считаем целесообразным в состав информационного обеспечения процесса формирования кредитной политики включить ряд отчетов, позволяющих оперативно и эффективно реагировать на изменения факторов (табл. 6).

Таблица 6.

Система отчетности по формированию кредитной политики банка

Сущность отчета	Периодичность представления	Направление подачи
Отчеты, представляемые отделениями банка		
Оценка финансового состояния заемщика юридического лица	Ежеквартально	Кредитный комитет
Оценка финансового состояния заемщика физического лица	Ежегодно	Кредитный комитет
Результаты опроса существующих клиентов	Ежемесячно	Отдел маркетинга
Анализ рынка региона	Ежеквартально	Сектор рыночного анализа
Результаты работы с партнерами	Еженедельно	Отдел маркетинга
Клиентопоток отделения и его источники	Ежедневно	Отдел маркетинга
Отчеты, представляемые отделом маркетинга банка		

Анализ узнаваемости бренда	Ежемесячно	
Анализ продуктовой линейки банков-конкурентов	Ежемесячно	
Анализ деятельности конкурентов	Ежемесячно	Департамент по разработке кредитной политики
Сводный отчет по опросу клиентов	Ежемесячно	

Отчеты, представляемые сектором рыночного анализа банка

Полный анализ макросреды	Ежемесячно	
Исследование перспективности отраслей экономики	Ежеквартально	Правление банка
Анализ деятельности перспективных клиентов	Ежемесячно	Правление, Департамент по разработке кредитной политики

Результатом обработки поданных отчетов должна выступать сформирована адаптивная кредитная политика.

В зависимости от выбранной политики и инструментов ее реализации в пределах адаптивной системы необходимо внедрить ряд ключевых показателей-индикаторов, критические значения которых указывали бы на необходимость внесения изменений в определенный аспект кредитной политики.

Внедрение данных индикаторов в деятельность банка будет возможным при внедрении программного обеспечения типа SAS «Pro Analyzer», которое позволяет отслеживать отчеты, находить критические отклонения, указывать на них и предлагать пути решения проблемы.

Благодаря систематическому составлению отчетности и анализу процесса корректировки целей кредитной политики банка в целом является непрерывным, что позволяет адаптироваться к любым стрессовым событиям в банковской сфере, что и поможет повысить уровень экономической безопасности банка.

Контроль за своевременностью отчетности возложен на службу внутреннего аудита.

Таким образом, адаптивная концепция формирования кредитной политики предусматривает создание эффективной команды функциональных подразделений банка, координация работы которых должна обеспечить оперативную реакцию на изменение факторов. Данная ситуация стала причиной необходимости введения департамента по разработке кредитной политики в рамках работы главного офиса на стратегическом уровне управления. Ключевой целью создания данного департамента является возложение на него функций по полному формированию кредитной политики банка. В структуре данного департамента стоит выделить сектор рыночного анализа, на который необходимо возложить функции анализа внешних факторов кредитной политики.

Для обеспечения полной информации о факторах формирования кредитной политики и по контролю за их изменением, департамент тесно сотрудничает с другими отделами банка на основе систематичности отчетности.

В результате формируется кредитная политика, адаптивность которой обеспечивается оперативным контролем за выполнением на основе установления критических значений факторов, сигнализирующих о возможных изменениях в конъюнктуре рынка и на основе которых проводится корректировка целей и инструментов реализации кредитной политики.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В кредитной деятельности коммерческих банков основное место занимает кредитный процесс, то есть процесс организации в виде последовательных этапов кредитования клиентов. Кредитный процесс обусловлен кредитной политикой банка, основная цель которого заключается в минимизации возможной потери от неисполнения клиентами своих обязательств по кредитному договору. Кредитная деятельность любого коммерческого банка связана с определенным риском, даже

при более тщательной разработке процедуры изучения платежеспособности клиента. Основной целью кредитной политики является сокращение потерь при неисполнении обязательств по кредитному договору.

Поэтому большое значение приобретает организация кредитования как деятельность банка по упорядочению всех процессов, связанных с движением кредита, во времени и пространстве в соответствии с принципами кредитования. На современном этапе несовершенство законодательства в области банковского кредитования является проблемой в современной системе кредитования в РФ, и в перспективе необходимо совершенствовать его с целью повышения эффективности и прозрачности кредитной политики коммерческих банков и в целом кредитной политики государства. Во второй главе выпускной квалификационной работы была проанализирована кредитная деятельность коммерческого банка ВТБ (ПАО). В настоящее время ВТБ (ПАО) занимает уверенное второе положение в рейтинге крупнейших банков России по большинству финансовых показателей.

Надо отметить, что фактические показатели ликвидности банка ВТБ (ПАО) соответствуют нормативным значениям, банк способен покрывать свои обязательства, как текущие, так и долгосрочные.

В структуре доходных активов наибольший удельный вес занимают кредиты, выданные юридическим лицам, то есть наиболее доходным источником получения прибыли банка является кредитная деятельность.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Банковское дело [Текст]: учебник / ред. Г. Г. Коробова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Магистр, 2015. – 590 с.
2. Белоглазова, Г.Н., Кроливецкая, Л.П. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка. – Юрайт, 2015. – 77 с.
3. Давыдова, Л.В., Коршунова, Г.В., Федорова, О.А. Финансы. – РидГрупп, 2015. – 208 с.
4. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник для академического бакалавриата / под ред. Г. Н. Белоглазовой. – М. : Издательство Юрайт, 2016. – 620 с.
5. Деньги, кредит, банки : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. В. Иванов [и др.] ; под ред. В. В. Иванова, Б. И. Соколова. – М. : Издательство Юрайт, 2017. – 371 с.

6. Жуков, Е.Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции [Текст]: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика»/ Жуков Е.Ф., Литвиненко Л.Т., Эриашвили Н.Д.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 559 с.
7. Колесников, А.М., Видякина, В.А. Банковское кредитование малого бизнеса // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. - № 3-1. - 2016. - 292 -299 с.
8. Кредитование как важнейший фактор развития малого бизнеса в России : монография /коллектив авторов ; под ред. Н.Э. Соколинской, Л.М. Куприяновой. - М. : КНОРУС, 2016. - 232 с.
9. Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебное пособие/ Кузнецова Е.И., Эриашвили Н.Д. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 567 с.
10. Мещерекоев, Г.Ю. Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в РФ.– СПб, ИПК СПб ГУЭиФ, 2016. - 87с.
11. Нешиной, А.С. Финансы, денежное обращение, кредит [Текст]: учебник. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Дашков и Ко, 2015. - 640 с.
12. Парусимова, Н.И. Трансформация банковских продуктов в разных типах экономических систем: Монография. - Оренбург: ИПК ГОУ ОГУ, 2016. - 389с .
13. Помогаева, Е. А. Формирование системы финансовых посредников в России // Вестник Оренбургского государственного университета. - Оренбург: ОГУ, 2015. - №8 - С. 219 - 225.
14. Рябинина, Л.Н. Деньги и кредит [Текст]: учебное пособие. - К.: Центр учебной литературы, 2016. - 608 с.
15. Синки, Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг/ Джозеф Синкимл.; Пер. с англ.– М.: Альпина Бизнес Букс, 2015. - 1018 с
16. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. - СПб. Питер, 2015. - 384 с.
17. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для академического бакалавриата / под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Н. Г. Ивановой. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательство Юрайт, 2016. - 523 с.
18. Якунин, С.В. Роль банков как финансовых посредников в современной экономике. //Деньги и Кредит. №4. 2016.– С. 31-34.
19. Агаян Ш. А. Проблемы кредитования малого предпринимательства в РФ // Молодой ученый. — 2015. — №3. — С. 138-141.

1. Колесников, А.М., Видякина, В.А. Банковское кредитование малого бизнеса // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. - № 3-1. - 2016. - 292 -299 с. [↑](#)
2. Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебное пособие/ Кузнецова Е.И., Эриашвили Н.Д. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 567 с. [↑](#)
3. Парусимова, Н.И. Трансформация банковских продуктов в разных типах экономических систем: Монография. - Оренбург: ИПК ГОУ ОГУ, 2016. - 389с . [↑](#)
4. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. - СПб. Питер, 2015. - 384 с. [↑](#)
5. Банковское дело [Текст]: учебник / ред. Г. Г. Коробова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Магистр, 2015. - 590 с. [↑](#)
6. Давыдова, Л.В., Коршунова, Г.В., Федорова, О.А. Финансы. - РидГрупп, 2015. - 208 с. [↑](#)
7. Жуков, Е.Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции [Текст]: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика»/ Жуков Е.Ф., Литвиненко Л.Т., Эриашвили Н.Д.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 559 с. [↑](#)
8. Кредитование как важнейший фактор развития малого бизнеса в России : монография /коллектив авторов ; под ред. Н.Э. Соколинской, Л.М. Куприяновой. - М. : КНОРУС, 2016. - 232 с. [↑](#)
9. Мещереков, Г.Ю. Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в РФ.- СПб, ИПК СПб ГУЭиФ, 2016. - 87с. [↑](#)
10. Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебное пособие/ Кузнецова Е.И., Эриашвили Н.Д. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 567 с. [↑](#)

11. Нешиной, А.С. Финансы, денежное обращение, кредит [Текст]: учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дашков и Ко, 2015. – 640 с. [↑](#)
12. Помогаева, Е. А. Формирование системы финансовых посредников в России // Вестник Оренбургского государственного университета. – Оренбург: ОГУ, 2015. – №8 – С. 219 – 225. [↑](#)
13. Синки, Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг/ Джозеф Синки мл.; Пер. с англ.– М.: Альпина Бизнес Букс, 2015. – 1018 с [↑](#)
14. Агаян Ш. А. Проблемы кредитования малого предпринимательства в РФ // Молодой ученый. — 2015. — №3. — С. 138-141. [↑](#)
15. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для академического бакалавриата / под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Н. Г. Ивановой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2016. – 523 с. [↑](#)
16. Рябинина, Л.Н. Деньги и кредит [Текст]: учебное пособие. – К.: Центр учебной литературы, 2016. – 608 с. [↑](#)
17. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – СПб. Питер, 2015. – 384 с. [↑](#)
18. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для академического бакалавриата / под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Н. Г. Ивановой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство Юрайт, 2016. – 523 с. [↑](#)
19. Якунин, С.В. Роль банков как финансовых посредников в современной экономике. //Деньги и Кредит. №4. 2016.– С. 31-34. [↑](#)
20. Кредитование как важнейший фактор развития малого бизнеса в России : монография /коллектив авторов ; под ред. Н.Э. Соколинской, Л.М. Куприяновой. – М. : КНОРУС, 2016. – 232 с. [↑](#)

21. Раскрытие финансовой отчетности ПАО «ВТБ». URL:
<https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-po-msfo/> (дата обращения 05.03.2020) [↑](#)

22. Раскрытие финансовой отчетности ПАО «ВТБ». URL:
<https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-po-msfo/> (дата обращения 05.03.2020) [↑](#)

23. Раскрытие финансовой отчетности ПАО «ВТБ». URL:
<https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-po-msfo/> (дата обращения 05.03.2020) [↑](#)