

НАРАЩИВАНИЕ КАПИТАЛА БАНКОВ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Эффективное функционирование банковской системы в условиях кризиса в большой степени зависит от сохранения возможностей собственного развития, прежде всего, за счет обеспечения стабильного роста капитала банков. Важнейшей проблемой на данный момент является низкая степень капитализации банковской системы, сдерживающая ее кредитный потенциал. При этом восстановление экономики после кризиса способствует усилению конкуренции среди коммерческих банков, что еще больше подстегивает банки к росту капитализации.

По нашему мнению, пути наращивания капитала банков в условиях кризиса следующие:

Во-первых, разработать механизм предупреждения и снижения рисков, которые могут быть дополнительно привнесены к отечественной банковской системе в связи с расширением интеграционных процессов, и инструменты реализации этого механизма.

Во-вторых, увеличить рынок розничного и корпоративного кредитования.

В-третьих, уменьшить долю влияния политической ситуации в стране на кредитную и инвестиционную политику банков.

В-четвертых, увеличить долю кредитования карточными продуктами, как наиболее технологичными и быстро адаптируемыми под любые нужды.

В-пятых, повысить внимание управлению лояльностью клиентов, как одному из способов повышения доходности банков.

Одной из мер по увеличению капитала банков является докапитализация банков через облигации федерального займа (ОФЗ). Реализация данного механизма дает возможность повысить капитал второго уровня банков, а также позволяет кредитным организациям привлечь больше ресурсов с рынка и направить эти ресурсы на увеличение своих активов, то есть на кредитование экономики, которая в нынешних условиях испытывает явный дефицит финансирования. Проводя программу докапитализации малых и средних банков, фокусируясь на региональных кредитных организациях, государство получает возможность не только защитить регионы от экономического спада, но и создать импульс для дальнейшего развития. А это в условиях, когда Россия борется за каждую долю процента роста ВВП, чрезвычайно важная и актуальная задача.

Ключевые слова: капитал банка, наращивание капитала, капитализация банков, банковский капитал, источники роста капитала банков.

Современные вызовы¹ требуют обеспечения надежности и устойчивого развития банков. Решение этой задачи в условиях кризиса невозможно без наращивания капитала².

По нашему мнению, пути наращивания капитала банков могут быть следующие [13]:

Во-первых, разработка механизма предупреждения и снижения рисков, которые могут быть дополнительно привнесены к отечественной банковской системе в связи с расширением интеграционных процессов, и инструментов его реализации. Для этого, на наш взгляд, необходимо:

– усовершенствовать законодательно-нормативное обеспечение условий и порядка допуска иностранных банков на внутренний рынок банковских услуг;

– усовершенствовать нормативно-правовое обеспечение при осуществлении стресс-тес-

тирования банков на основе использования методик, которые внедрены и действуют в Европе;

– вести дальнейшую работу по развитию системы инструментов минимизации рисков деятельности банков, в частности валютного риска и риска ликвидности, с учетом передового мирового опыта и с целью недопущения использования этих инструментов для усиления давления на национальную валюту и использования для целей получения спекулятивных прибылей.

Во-вторых, увеличение рынка розничного и корпоративного кредитования.

На сегодняшний момент наблюдается замедление этого сегмента не только в связи с общим замедлением экономического роста, но и в связи со следующими факторами:

– усилением регуляторной нагрузки;

– снижением платежной дисциплины;

¹ Снижение цен на нефть, неблагоприятная внешняя и внутренняя среда, риск неопределенности, низкая производительность труда и рентабельность промышленности, отсутствие квалифицированных человеческих ресурсов и др. [17]

² На рост капитала банка влияет структура банковских активов и их доля в составе рискованных активов, рыночные условия деятельности банка, включая макроэкономическую ситуацию, конкурентное положение, уровень регулирования банковского бизнеса и т. д.

– повышением конкуренции на банковском рынке и насыщением рынка банковских услуг [9].

В-третьих, уменьшение доли влияния политической ситуации в стране на кредитную и инвестиционную политику банков [4].

В-четвертых, увеличение доли кредитования карточными продуктами, как наиболее технологичными и быстро адаптируемыми под любые нужды [2].

В-пятых, повышение внимания управлению лояльностью клиентов, как одному из способов увеличения доходности банков.

Считаем, что удержание существующих клиентов банка, повышение их лояльности станет приоритетным направлением постоянной деятельности банка.

Удержание существующих клиентов значительно повлияет на финансовый результат, поскольку:

– произойдет рост числа клиентов, приносящих доход банку, через увеличение показателя соотношения активных и неактивных клиентов. Этому поспособствует проведение мероприятий, направленных на активизацию существующих клиентов. Очевидно, что сформированная таким образом группа лояльных клиентов будет давать положительные отзывы о банковских продуктах и услугах в разговорах с потенциальными клиентами;

– чем продолжительнее срок пользования продуктом, тем больше у банка возможностей для получения дохода от одного клиента. Поддержание длительных взаимоотношений с клиентами осуществляется путем увеличения срока пользования банковскими продуктами и удовлетворения потребностей клиентов через более глубокое понимание их потребностей;

– лояльные клиенты пользуются большим количеством продуктов и менее чувствительны к цене продукта, то есть наблюдается более высокая маржа по одному клиенту [8].

Мы считаем, что удачное управление во всех указанных направлениях увеличивает доходность банка и помогает достичь минимизации рисков, а следовательно – увеличивает капитал банков. Организацию внедрения предложенных мероприятий необходимо осуществлять с учетом принципов системности и комплексности.

Наше внимание было обращено на некоторые меры, касающиеся микроэкономического уровня роста капитала банков.

Прибыль банка можно повысить, в том числе, и путем снижения расходов банка. Необходимо снизить этот показатель за счет снижения непредвиденных расходов, а также эксплуатационных расходов. Банковское оборудование много раз модернизируется и обновляется. За счет этого возникает увеличение расходов на эксплуатацию. Мы считаем, необходимо более экономно и практично подходить к этому вопросу. Нужно более рационально использовать имеющееся оборудование.

Увеличение величины резервов на возможные потери свидетельствует о том, что банк проводит рискованную политику. Тем самым банк расходует больше средств на подстраховку своей деятельности. Путем пересмотра политики банка можно добиться снижения расходов по данной статье.

Увеличение расходов на оплату труда – причиной этому могли послужить как увеличение заработной платы, так и увеличение штата персонала банка. Следовательно, необходимо проанализировать штат сотрудников. Часто бывает такая ситуация, что в некоторых отделах банка работает больше персонала, чем это необходимо. Можно, конечно, уволить часть работников, но с другой стороны, если это квалифицированный персонал, то лучше постараться перевести их в другие отделы или создать новые отделы в банке. Тем самым появится возможность внедрить новые услуги, что в свою очередь повысит прибыль банка [25].

На наш взгляд, разработка и введение новых услуг также является неотъемлемой частью в конкурентной борьбе за клиента и способствует росту капитала банка.

Основные принципы банковской деятельности – прибыльность хозяйствования и принцип «дешевле купить – дороже продать», т. к. обеспечивая прибыль клиенту, банк реализует и свой собственный интерес. Поэтому банк должен постоянно совершенствоваться и внедрять новые виды услуг, повышать качество обслуживания [20].

Мы считаем, что развитие и оказание новых банковских услуг, а также снижение расходов позволяет увеличить показатели

капитала банка. Рост капитала банков способствует развитию банковского бизнеса и, соответственно, развитию бизнеса банковских клиентов.

Еще одним аспектом наращивания капитала банков мы видим требования со стороны ЦБ к капиталу, которые делают необходимым планирование банками соответствующих действий [14], [15].

К общим чертам политики банка при наращивании капитала можно отнести ориентированность на соблюдение значений нормативов деятельности банков, а также на обеспечение максимально прибыльной эксплуатации капитала [3].

Так, при дефиците капитала необходимо увеличение капитала, реструктурирование активов, а именно снижение доли высокорискованных активов.

Эффективность работы капитала зависит от правильности его использования. Необходим комплексный анализ его формирования и размещения.

При решении проблемы планирования капитала банкам необходимо:

- планирование капитала как в долгосрочном аспекте, так и в операционном порядке, т. к. многие показатели очень подвижны;

- планирование величины и структуры собственного капитала, прогнозирование динамики финансовых результатов, дебиторской задолженности, резервов;

- планирование капитала неразрывно с планированием рисков банковской деятельности.

Банковский капитал – это та основа, на которой строится весь механизм банковской деятельности [12]. При этом основной задачей банковского сектора является обеспечение оптимального размера банковского капитала.

Стратегические задачи наращивания капитала банков реализуются путем следующих технико-экономических решений:

- а) адекватный расчет и соблюдение размера норматива собственных средств;

- б) поиск дополнительных ресурсов для выполнения банком своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками;

- в) привлечение срочных депозитов для обеспечения ликвидности, а также депозитов до востребования для получения банком прибыли за счет использования «дешевых» ресурсов.

На наш взгляд, основной стратегической целью деятельности банка в области обеспечения ресурсами является наращивание капитала при условии поддержания ликвидности и обеспечения рентабельности.

Существует множество факторов, влияющих на формирование и рост банковского капитала [11].

Во-первых, банк может осуществлять инвестирование только в пределах имеющихся у него ресурсов. Ресурсная база в банковской деятельности предопределяет масштабы и величину банковского портфеля и, следовательно, объем и структуру доходов банка.

Во-вторых, немалую роль на становление структуры капитала и процентного соотношения собственных и заемных средств играет временной характер и возможная нестабильность привлеченных средств.

В-третьих, состав и структура капитала коммерческого банка оказывает существенное влияние на его ликвидность и финансовые результаты деятельности в целом. Кроме того, существуют и такие основополагающие факторы, как период работы банка, величина его собственного капитала, особенности деятельности банка, состав бизнеса, клиентская база, кредитно-инвестиционная политика и, наконец, состояние среды на банковском рынке³.

Следует также отметить, что при наращивании капитала банков целесообразно использовать различные методы, направленные на повышение эффективности выбранного способа его формирования и размещения [23].

Главными направлениями развития банковского сектора в РФ является увеличение эффективности от накопления сбережений банковским сектором и размещения их в инвестиции, повышение конкурентоспособности самих кредитных организаций и создание условий развития конкуренции, т. к. она – двигатель прогресса. Она должна быть создана как в банковском секторе, так и в финансовом [1]. К тому же необходимо повышение качества услуг для

³ Если среда на рынке благоприятная, то размер собственного капитала банка может быть снижен, а если неблагоприятная – повышен, т. к. он выполняет функцию хеджирования рисков [18].

клиентов. Та часть направлений развития, которая связана с формированием, наращиванием и размещением капитала не создает новую стоимость, а следовательно не является капиталом, т. к. капитал – это работающие активы. Следовательно, необходимо размещать средства только в ту часть нашей экономики, которые ее создают, а это реальный сектор экономики.

Тем самым можно отметить, что главной задачей наращивания банковского капитала является рациональность его размещения, создание новой стоимости (реальный сектор экономики). Необходимо правильное соотношение сформированных и размещенных средств, т. е. соответствие пассивов и активов.

Одной из мер по увеличению капитала банков является докапитализация банков через облигации федерального займа (ОФЗ).

Докапитализация банков за счет средств бюджета – явление не новое ни для России, ни для стран с развитой экономикой [21]. Еще в кризис 2008 года многие страны предоставили банкам капитал первого уровня, главным образом через приобретение государством привилегированных акций или других гибридных инструментов, соответствующих критериям капитала первого уровня. В США объем подобных вливаний достиг триллиона долларов, в России, конечно, масштабы господдержки оказались скромнее.

Как это часто бывает, инструмент, рожденный в эпоху одного кризиса и доказавший свою эффективность на практике, используется для преодоления последствий следующего кризиса. Поэтому для рынка не стало неожиданностью то, что в декабре 2014 года Госдума РФ одобрила законопроект о наделении Агентства по страхованию вкладов (АСВ) правом осуществлять меры по повышению капитализации российских банков. В соответствии с данным законом АСВ докапитализирует кредитные организации на сумму до триллиона рублей путем размещения облигаций федерального займа (ОФЗ) в обязательства банков по субординированным кредитам.

Реализация данного механизма повысит капиталы второго уровня банков, даст возможность кредитным организациям привлекать больше ресурсов с рынка и направлять эти ресурсы на увеличение своих активов, то есть на

кредитование экономики, которая в нынешних условиях испытывает явный дефицит финансирования.

АСВ не будет входить в уставный капитал банков, а будет приобретать субординированные обязательства кредитных учреждений, оплачивая их ОФЗ. При определенных условиях эти обязательства могут быть обменены на обыкновенные акции банков, что предусматривается договором с АСВ. Таким образом, у банков появляется возможность привлекать если не бесплатное, то сравнительно дешевое финансирование (выплаты по субординированным обязательствам равны купонному доходу по ОФЗ плюс 1%). При этом предполагается, что регулятор рынка будет осуществлять серьезный контроль за реципиентами, которые, в свою очередь, будут обязаны увеличивать свои кредитные портфели на величину, составляющую не менее 1% в месяц. Причем этот рост должен быть обеспечен за счет кредитования отраслей экономики, перечисленных в приложении к документу о механизме докапитализации.

В перечень банков, удовлетворяющих условиям докапитализации через ОФЗ, вошли крупнейшие государственные и частные банки, размер собственных средств которых составляет не менее 25 млрд. р., а доля потребительских кредитов в их портфелях не превышает 40% активов банка. Среди них такие кредитные организации, как ВТБ, Газпромбанк, Россельхозбанк, ВТБ24, Банк Москвы, банк «ФК Открытие», Промсвязьбанк и другие. Банки, вошедшие в этот список, составляют абсолютное большинство активов банковской системы после Сбербанка, которого в списке нет [7].

Мы видим, что государство создает благоприятные условия для деятельности банков, кредитующих как крупные предприятия, так и МСБ и ипотечных заемщиков. Они смогут наращивать темпы кредитования, поскольку на каждый рубль дополнительного капитала смогут выдавать до десяти рублей кредитов. Следовательно, в целом от этой операции российская экономика может получить до десяти триллионов рублей кредитных ресурсов, что в условиях спада и дефицита средств для развития промышленного производства крайне необходимо. Важно, чтобы эти средства действительно направлялись на кредитование ре-

ального сектора экономики, МСБ, в том числе и на развитие собственных производств в России, а не на рынок финансовых инструментов, не связанных с таким кредитованием.

В кризис 2008-2009 годов основным инструментом рекапитализации были субординированные кредиты ВЭБ, которые позволили банкам справиться с последствиями падения рентабельности и запустить кредитование с восстановлением экономики. Также ЦБ РФ прибегал к временным послаблениям в расчете резервов, что позволило ослабить давление на рентабельность банковского сектора.

Достаточность капитала банковского сектора на данный момент выглядит относительно комфортной, однако не предполагает серьезного запаса прочности для уменьшения возможных потерь от формирования дополнительных резервов и давления на маржу [22]. В кризис 2008-2009 годов объем рекапитализации банковского сектора составил 1,1 трлн. р., или 29% от капитала сектора на 1.01.2009 года. На данный момент озвучены меры по поддержке на общую сумму порядка 1,4 трлн. р., что составляет около 18% от капитала сектора на 1.01.2015 года. Таким образом, пакет озвученных мер относительно масштаба сектора пока уступает объему помощи в предыдущий кризис [10], [16], [19].

Степень достаточности существующих мер поддержки будет определяться тем, с какими вызовами столкнется банковский сектор в 2016 году, и тем, насколько острыми будут эти вызовы⁴. В первую очередь речь идет о необходимости формирования дополнительных резервов под неработающие кредиты, о сжатии процентной маржи на фоне роста стоимости фондирования в результате жесткой монетарной политики ЦБ РФ. Негативную роль может сыграть и волатильность на валютном и долговом рынках.

Предполагается, что средства Фонда национального благосостояния останутся нетронутыми, а в роли денежных средств выступят ОФЗ. По сути, это завуалированный инструмент денежной эмиссии. В дальнейшем банку необходимо будет реализовать эти облигации на

финансовом рынке или же оставить в активе в качестве инвестиций. Одна из целей использования такой схемы докапитализации – расширение залоговой базы в активах банков, позволяющей в критических ситуациях получать больше дополнительной ликвидности от ЦБ. Эта мера окажет положительный эффект на достаточность капитала банковского сектора, который находится на очень низком уровне. Но суммы, озвученной АСВ, очевидно, недостаточно для того, чтобы решить все проблемы банковского сектора. Кроме того, наличие дополнительных обязательств по наращиванию кредитного портфеля может снизить непосредственный эффект для уровня капитализации этих банков.

Если кредитный портфель банка сформирован в основном кредитами приоритетным категориям заемщиков (МСБ, ипотечные клиенты и ряд определенных отраслей экономики), то ему придется направлять значительную часть полученных средств на наращивание активных операций. При этом в текущей неблагоприятной экономической ситуации значительно возрастают требования к отбору заемщиков, особенно с учетом того, что банк будет вынужден поддерживать выдачу кредитов для выполнения условий докапитализации. Дополнительный мониторинг и контроль со стороны государства может привести к некоторому ограничению гибкости и скорости принимаемых банком решений. Несмотря на это, возможно повышение надежности банка в глазах рядовых граждан.

На фоне куда более стабильных системобразующих банков из списка АСВ средние частные и региональные банки в сложившихся в результате кризиса условиях чувствуют себя не слишком хорошо. Стоимость фондирования выросла, а возможности размещать активы снизились из-за падения платежеспособности как предприятий, так и населения.

Если частный банк стремится успешно и независимо продолжать свою деятельность, то стоит рассматривать прежде всего вариант докапитализации за счет собственников. Однако каждый собственник придирчиво оценивает рентабельность и целесообразность дополнительных инвестиций в банковский бизнес, ко-

⁴ Для того чтобы докапитализация была осуществлена, необходимы изменения в законодательстве, в банковском регулировании, которые инициировал Банк России, в том числе возможность включения в состав источников капитала субординированных займов, привилегированных акций, оплаченных облигациями федерального займа [6].

торый в настоящее время не является высокодоходным и несет серьезные риски. При этом акционеры не исключают того, что в ближайшие несколько лет ситуация вряд ли изменится к лучшему.

Альтернативой по источникам докапитализации могло бы стать размещение акций банка на российской бирже, то есть первичное публичное размещение (IPO). К сожалению, у нас пока затраты по выводу акций средних банков на биржу очень велики, при этом отсутствует достаточный спрос со стороны внутренних российских институциональных инвесторов и физических лиц.

В капиталы региональных банков – не очень больших, но важных для своих регионов – из триллиона рублей планируется направить всего 170 млрд. рублей. Этого явно недостаточно для того, чтобы придать новый импульс процессу кредитования региональных компаний.

В основе критериев отбора региональных банков на получение государственной поддержки через докапитализацию предполагается рассматривать прежде всего качественные показатели. В частности, системная значимость банка для региона должна быть подтверждена органами государственной власти субъекта Российской Федерации, банк должен входить в первую тройку региональных кредитных организаций по размеру капитала, не менее 50% выдаваемых им кредитов должно быть предназначено предприятиям малого и среднего бизнеса. Кроме того, у потенциального реципиента господдержки должна быть развитая филиальная сеть. Также немаловажное значение имеют устойчивость и законопослушность банка [5], [24].

Проводя программу докапитализации малых и средних банков, фокусируясь на региональных кредитных организациях, государство получит возможность не только защитить регионы от экономического спада, но и создать импульс для дальнейшего развития. А это в

условиях, когда Россия борется за каждую долю процента роста ВВП, чрезвычайно важная и актуальная задача.

Выводы

Будущее российского банковского сектора заключается в формировании конкурентоспособных, высококапитализированных банков путем расширения масштабов деятельности за счет консолидации, централизации и прочих источников. Важнейшей проблемой на данный момент является низкая степень капитализации банковской системы, сдерживающая ее кредитный потенциал. При этом восстановление экономики после кризиса еще больше способствует усилению конкуренции среди коммерческих банков, что еще больше подстегнет банки к наращиванию капитала.

Необходимость роста банковского капитала обусловлена также и необходимостью роста российской экономики. Рост капитала невозможно будет обеспечить только за счет внутренних источников, необходимо активизировать процессы концентрации, централизации капитала банков за счет привлечения средств с национального и мирового рынков и тем самым создать возможность ускоренного роста капитализации банковской системы. Кроме того, банковская система все еще сильно подвержена конъюнктурным колебаниям рынка, действию негативной информации.

Таким образом, проанализировав и оценив перспективы развития источников роста банковского капитала, отметим, что наращивание капитала в условиях кризиса является важной задачей для банковского сектора. Именно повышение капитализации коммерческих банков и обеспечение достаточного уровня покрытия капиталом принимаемых банками рисков можно отметить в качестве важнейшего условия развития банковской деятельности и повышения устойчивости коммерческих банков.

29.07.2015

Список литературы:

1. Андрюшин, С. А. Кредитная активность и капитал банка: международные требования и российская реальность / С. А. Андрюшин // Банковское дело. – 2015. – №5. – с. 16-25.
2. Баева, Т. Риск-менеджмент в банковской сфере [Электронный ре-сурс] / Т. Баева // **Предпринимательство и право: информ.-аналит. портал.** – Электрон. дан. – Москва, 2011-2015. – Режим доступа: <http://lexandbusiness.ru/view-article.php?id=5725>. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
3. Банковский сектор в 2015 году : голодные игры [Электронный ре-сурс] // Рейтинговое агентство РАЕХ («Эксперт РА»). – Электрон. дан. – Москва, 1997-2015. – Режим доступа: http://raexpert.ru/researches/banks/prognoz_2015/. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).

4. Блюм, А. А. История кредитных учреждений и современное состояние кредитной системы в СССР / А. А. Блюм. – Москва : Госфиниздат, 1929. – 238 с.
5. Булатова, А. Господдержка не для всех / А. Булатова // Национальный банковский журнал. – 2015. – №5. – с. 48.
6. Выступление председателя Банка России Эльвиры Набиуллиной в Государственной думе РФ 21 октября 2015 года [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации : [официальный сайт] / Банк России. – Электрон. дан. – Москва, 2000-2015. – Режим доступа: http://cbr.ru/Press/print.aspx?file=press_centre/Nabiullina_21102015.htm&pid=press&sid=ITM_29912. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
7. Годовой отчет Сбербанка России за 2014 год [Электронный ресурс] // Сбербанк России : [официальный сайт] / ПАО «Сбербанк России». – Электрон. дан. – Москва, 1997-2015. – Режим доступа: <http://2014.report-sberbank.ru/ru/#>. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
8. Гринюк, Е. Управление лояльностью клиентов как инструмент повышения доходности банков [Электронный ресурс] / Е. Гринюк // Банковское кредитование. – 2014. – №3. – Электрон. версия печ. публикации. – Режим доступа: <http://futurebanking.ru/reglamentbank/article/46>. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
9. Заяц, Е. А. Технологии повышения доходности кредитных продуктов: больше, чем консалтинг [Электронный ресурс] / Е. А. Заяц // Банковское кредитование. – 2013. – №6. – Электрон. версия печ. публикации. – Режим доступа: <http://futurebanking.ru/reglamentbank/article/1555>. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
10. Ключевые показатели банковского сектора // Банковское обозрение. – 2015. – №5 – с. 20.
11. Мирошниченко, О. Собственный капитал банка. Проблемы регулирования / О. Мирошниченко. – Москва : Весь Мир, 2012. – 244 с. – ISBN 978-5-7777-0531-0.
12. Михеева, Н. Н. К вопросу об экономической сущности банковского капитала / Н. Н. Михеева // Вестник Оренбургского государственного университета. – 2008. – №8 (90). – с. 151-156.
13. Михеева, Н. Н. Преимущества и недостатки некоторых способов наращивания капитала коммерческих банков / Н. Н. Михеева // Вестник Оренбургского государственного университета. – 2010. – №13 (119). – с. 177-180.
14. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс] : федер. закон от 02.12.1990 №395-1 (действующая ред. от 13.07.2015) // КонсультантПлюс : [официальный сайт]. – Электрон. текст. дан. – Москва, 1997-2015. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/popular/bank/>. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
15. О Центральном Банке Российской Федерации [Электронный ресурс]: федер. закон : [принят Гос. Думой 27 июля 2002 г. : ред. от 05.10.2015] // КонсультантПлюс : [официальный сайт]. – Электрон. текст. дан. – Москва, 1997-2015. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
16. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2014 году [Электронный ресурс] / Центральный банк Российской Федерации. – Электрон. дан. – Москва, 2015. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=9878. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
17. Парусимова, Н. И. Банковское дело в условиях роста неопределенности / Н. И. Парусимова // Вестник Оренбургского государственного университета. – 2015. – №4 (179). – с. 318-321.
18. Парусимова, Н. И. Трансформация банковских продуктов в разных типах экономических систем : монография / Н. И. Парусимова. – Оренбург : ОГУ, 2004. – 389 с. – Библиогр.: с. 313-339. – ISBN 5-7410-0442-3.
19. Показатели достаточности капитала российских банков [Электронный ресурс] // NBJ Национальный банковский журнал. – 2014. – 7 нояб. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.nbj.ru/publs/ot-redaktcii/2014/10/17/pokazateli-dostatocnosti-kapitala-rossiiskix-bankov/>. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
20. Пути повышения доходности банковской деятельности [Электронный ресурс] // Финансы.Ru. – Электрон. дан. – Москва, 1999-2015. – Режим доступа: <http://www.finansy.ru/publ/zmt/kred/011bankdoh.html>. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
21. Раздать миллиард [Электронный ресурс] // Банковское обозрение. – 2012. – №1 (156). – Электрон. версия печ. публикации. – Режим доступа: <http://bosfera.ru/bo/2012/01/razdat-milliard>. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
22. Рыкова, И. Н. Экономическая роль показателя достаточности капитала в банковской системе / Рыкова И. Н., Уткин В. с. // Банковское дело. – 2014. – №9. – с. 36-42.
23. Слияния и поглощения в российском банковском секторе [Электронный ресурс] // NBJ Национальный банковский журнал. – 2014. – 3 июля. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.nbj.ru/publs/banki-i-biznes/2014/07/03/slijaniya-i-pogloschenija-v-rossiiskom-bankovskom-sektore/index.html>. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
24. Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2020 года [Электронный ресурс] : [утверждена распоряжением Правительства РФ от 29 декабря 2008 г. №2043-р] // Федеральная служба по финансовым рынкам : [официальный сайт] / ФСФР России. – Электрон. дан. – Москва, 2010. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/sbrfr/archive/fsfr/archive_ffms/ru/press/russia2020/strategy2020/index.html. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).
25. Хусаинова, с. В. Рентабельность капитала коммерческого банка, как показатель оценки его деятельности [Электронный ресурс] / с. В. Хусаинова, В. М. Картак. – Электрон. дан. – Новосибирск, 2015. – Режим доступа: <http://sibac.info/14297>. – Загл. с экрана (дата обращения: 29.10.2015).

Сведения об авторе:

Михеева Наталья Николаевна, с. арший преподаватель кафедры банковского дела и страхования финансово-экономического факультета Оренбургского государственного университета
460018, г. Оренбург, пр-т Победы, 13, ауд. 6305, тел.: (3532) 372471,
e-mail: qwertyn@mail.ru