

**КОМАРОВ Алексей Валерьевич**, кандидат педагогических наук, доцент Департамента Экономической теории ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва (E-mail: wert-63@yandex.ru)

**ПЕРЕВЕРЗЕВА Анна Андреевна**, магистрант Программы «Финансовая экономика и монетарное регулирование», Кредитно-экономический факультет ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва (E-mail: a.a.pereverzeva@mail.ru)

## **БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ: ВЫЗОВЫ И РЕАЛИИ**

### **Аннотация:**

**Предмет исследования.** Современное состояние российского банковского сектора.

**Цель.** Целью исследования является выявление особенностей функционирования российской банковской системы в условиях «новой реальности».

**Задачи.** Для достижения данной цели были поставлены следующие задачи: определить содержание проблемы функционирования российской банковской системы в современном мире; рассмотреть возможность определения текущей ситуации в банковском секторе как кризисной; изучить статистические данные по российским кредитным организациям и выявить тенденции, особенности денежно-кредитной политики в России; проанализировать влияние санкций на банковский сектор России в 2014-2016 гг.; сделать выводы об эффективности банковской системы в кризисных условиях, предложить пути решения.

**Методология.** Методологической основой послужили статистические бюллетени, выпущенные Банком России

**Выводы.** В работе изучены наиболее значимые банковские кризисы, которые дифференцированы по годам и странам; составлены и детально проанализированы статистические данные по банковскому сектору России (а именно: динамика изменения количества коммерческих банков, объемы привлеченных кредитными организациями вкладов физических лиц, ключевые финансовые показатели банковского сектора при реализации различных сценариев развития); рассмотрено влияние санкций на российский банковский сектор. Сделаны выводы о перспективах развития российской банковской системы, способности преодоления санкций и выхода из кризисных явлений.

**Ключевые слова:** *банковский сектор, банковские кризисы, коммерческие банки, депозиты, санкции.*

**JEL:** E52, E66, G21, O11

**Aleksey V. Komarov**, Candidate of Sciences (Pedagogics),  
associate professor of the Economic Theory Department,  
Financial University under the Government of the Russian Federation,  
Moscow (e-mail: wert-63@yandex.ru)

**Anna A. Pereverzeva**, Student of magistracy Credit-economic faculty,  
Program: «Financial economics and monetary regulation», Faculty of Lending  
and Economics at Financial University under the Government of the Russian  
Federation, Moscow (e-mail: a.a.pereverzeva@mail.ru)

## **The banking system**

### **BANKING SYSTEM OF MODERN RUSSIA: CHALLENGES AND REALITIES**

#### **Abstract**

**Subject / Topic** This article focuses on the current status of the Russian banking sector.

**Goals / Objectives** The purpose of the study is to determine the characteristics of functioning of the Russian banking system in the context of the "new reality."

To achieve this purpose the following **tasks** have been set:

to determine the content of problems of functioning of the Russian banking system in the modern world;

to consider the definition of the current situation in the banking sector as a crisis;

to research the statistics on the Russian credit institutions and to identify trends, especially monetary policy in Russia;

to analyze the impact of sanctions on the banking sector in Russia in 2014-2016;

to make a conclusion on the effectiveness of the banking system during the crisis, to suggest solutions.

**Methodology** The methodological basis are the statistical bulletins issued by the Bank of Russia.

**Conclusions and Relevance** The work has studied the most significant banking crises, which are differentiated by years and countries; it has compiled and analyzed in detail the statistics on Russian banking sector (the dynamics of change in the number of commercial banks, the volume of individuals' deposits attracted by credit organizations, the key financial indicators of the banking sector in the implementation of various development scenarios); considered the effect of sanctions on the Russian banking sector. As a conclusion of this research, the prospects of development of Russian banking system and the ability to overcome sanctions and exit from the crisis were defined.

**Keywords:** *banking, banking crises, commercial banks, deposits, penalties.*

Современные экономико-политические реалии требуют от государственной власти каждой страны своевременного реагирования на все «вызовы», брошенные извне. В таких условиях необычайно важно создать конкурентоспособную экономику, независимую от санкций и других ограничительных мер. Существенную роль в этом играет стабильность банковской системы, её способность быстро и эффективно адаптироваться к макроэкономическим изменениям.

В общем понимании банковская система страны представляет собой совокупность банков, кредитных организаций и специализированных учреж-

дений, обеспечивающих деятельность вышеназванных субъектов – все они действуют в рамках единого денежно-кредитного механизма. В России, как и в большинстве развитых стран, банковская система является двухуровневой: первый – Банк России, второй – кредитные организации.

Неизбежно возникает вопрос – можно ли назвать происходящее в российском банковском секторе в 2014-2016 гг. кризисом? На наш взгляд, такое определение возможно, но лишь при определённых допущениях. Обычно кризис в банковской сфере связывают с потерей ликвидности, с оттоком депозитов населения.

К наиболее значимым банковским кризисам 20 века можно отнести [2]:

Период «великой депрессии» в США (1929-1933гг.), когда разорились тысячи банков, в 1970-е гг. произошло обесценение облигаций;

В Великобритании (1980-е гг.) и в Японии (1993г.) – банковские кризисы возникли из-за резкого падения цен на недвижимость;

В Испании (1978-1983 гг.) – кризис охватил, в основном, мелкие банки и те, которые совершали неоправданно рискованные операции или привлекали неопытных трейдеров.

Банковская система России тоже пережила несколько кризисов, наиболее серьезные из них становились последствиями мировых финансовых кризисов, как это случилось в 1998 году и в 2008 году. Сегодняшнюю ситуацию, по нашему мнению, не стоит сравнивать с 2008-2009 гг., так как её возникновение связано с иными причинами, чем тогда, а «масштаб бедствия» сейчас гораздо менее значительный.

Что же произошло в 2014-2016 гг.?

Во-первых, макроэкономические причины (падение мировых цен на нефть, падение курса рубля, введение санкций) повлекли за собой рост недоверия населения к банковской системе и отток депозитов. Центральный Банк РФ, в свою очередь, усилил контроль за кредитными организациями, увеличилось количество отозванных лицензий у неблагонадежных банков (см. таблицу 1), повысился размер суммы страхования вкладов физических лиц в 2 раза (с 700 тыс. руб. до 1 млн. 400 тыс. руб.) [1].

Кроме того, Банк России в 2014 году начал применять политику кредитной рестрикции, одновременно подняв ключевую ставку на 6,5 п.п. (16 декабря 2014 г.) [5], что привело к снижению денежной массы в стране, так как для коммерческих банков, (а вследствие – и для населения) кредитные ресурсы стали слишком «дорогими» и не позволили совершать «валютные спекуляции». Такие меры, в свою очередь, были призваны прекратить падение рубля.

В таблице 1 явно прослеживается динамика по сокращению количества коммерческих банков, что связано с ужесточением политики Центрального Банка РФ как регулятора в денежно-кредитной сфере.

**Таблица 1 - Динамика изменения количества коммерческих банков в России с 2013 по 2016 гг.**

	01.07.2013	01.07.2014	01.07.2015	01.07.2016	Изменение, %
Зарегистрировано банков – всего	1 021	986	963	925	$\left(\frac{925 - 1021}{1021}\right) \times 100\% = -9,4$
Количество банков, имеющих право на осуществление банковских операций	894	824	741	630	$\left(\frac{630 - 894}{894}\right) \times 100\% = -29,5$

*Источник:* составлено и рассчитано авторами на основе данных источника № 6

**Таблица 2 - Данные об объемах привлеченных кредитными организациями вкладов (депозитов) физических лиц**

Вклады (депозиты) физических лиц	2014 год		2015 год		2016 год		Изменение, % % 01.01.2014 - 01.06.2016
	01.01	01.06	01.01	1.06	01.01	01.06	
Всего:	16 957 531	16 756 486	18 552 682	19 383 170	23 219 077	22 924 700	$\left(\frac{22924700 - 16957531}{16957531}\right) \times 100\% = 35,2$
В рублях всего:	14 000 569	13 516 012	13 706 572	14 577 986	16 398 222	16 871 587	20,5
По срокам привлечения (руб.):							
До востребования	2 873 465	2 519 801	2 635 711	2 449 337	3 136 363	2 924 917	1,8
На срок от 31 до 90 дней	276 535	264 794	518 985	317 017	265 693	271 786	-1,7

*Источник:* составлено и рассчитано авторами на основе данных источника № 7

Такие действия Банка России способствуют уходу ненадежных субъектов с рынка и укрупнению банковской сферы. Формулировка, с которой ЦБ РФ отзывает лицензии, как правило, звучит так: « [(название Банка) – прим. автора] проводил высокорискованную кредитную политику, связанную с размещением денежных средств в низкокачественные активы и был вовлечен в проведение сомнительных операций».

В то же время ставки по депозитам достигли 22% годовых, вызвав дополнительный приток средств от населения, который помог банковскому сектору менее болезненно пережить отток депозитов. Вызывает интерес депозитная политика российских коммерческих банков в тот период: максимальные ставки установлены именно на вклады сроком до 3-х месяцев, то есть банки начали активно привлекать «короткие деньги».

Такая тенденция была связана, в первую очередь, с ожиданиями и прогнозами банков по предстоящему ослаблению кредитной политики Банка России. В данном контексте необходимо привести статистику за 2014-2016 гг. (таблица 2).

Данные таблицы свидетельствует о следующем:

➤ Общий объем вкладов существенно увеличился в 2016 году по сравнению с 2014 годом (в рублях + в иностранной валюте: на 35,2%, в рублях: на 20,5%). Однако обращает на себя внимание конец 2014 года – наблюдается небольшое снижение в обоих показателях, что связано с макроэкономическими колебаниями, повлекшими снижение доходов населения и спадом доверия к банковской системе.

➤ Что касается индикатора «депозиты до востребования», то в 2016 году он также показал рост – почти на 2%, но в период конца 2014 – начала 2015 гг. демонстрируется снижение. Эта тенденция обусловлена причинами, описанными в предыдущем пункте: падение цен на нефть и обвал курса рубля во второй половине 2014 года вынудили некоторых граждан забрать из банков свои сбережения (не потеряв, при этом, в процентной ставке, так как депозиты «до востребования» подразумевают возможность изъятия средств в любой момент) из-за страха потерять их – большую роль в данном случае сыграли средства массовой информации, в которых постоянно рассказывалось о «грядущем кризисе», закрытии банков и практически «преддефолтном состоянии». Следовательно, часть граждан поспешила вложить средства в недвижимое/движимое имущество.

➤ Депозиты на срок от 31 до 90 дней незначительно уменьшились в 2016 году, по сравнению с 2014 годом (менее чем на 2%), а в первой половине 2015 года наблюдался существенный рост (в 2 раза). Таковую ситуацию напрямую обусловила депозитная политика коммерческих банков: вслед за резким увеличением ключевой ставки процентные ставки по всем депозитам поднялись, а по краткосрочным вкладам (до трех месяцев) ставки стали выше, чем по остальным. Кроме того, гражданам легче «расстаться» со своими сбережениями на короткий период, чем на длительный.

Безусловно, на развитие банковского сектора в последнее время суще-

ственно повлияли санкции, объявленные осенью 2014 года со стороны Европейского Союза и США. Многие аналитики высказывают мнение, что санкции в наибольшей степени угрожают именно банковской системе. Однако этот вопрос – крайне дискуссионный. Предлагаем рассмотреть его различные аспекты:

➤ Как известно, российская банковская система в значительной степени интегрирована в мировую, которую, в основном, контролирует США и Европейские страны (союзники США). Российские бизнесмены часто пользуются европейскими и американскими счетами, и, в случае заморозки таких активов, российским предприятиям, работающим с иностранными банками, может быть нанесен существенный ущерб.

➤ Кроме того, основная проблема влияния санкций на банковскую систему заключается в ограничении доступа российских финансово-кредитных организаций к западным рынкам капитала. Так, «под санкциями» оказались наши крупнейшие банки – Сбербанк, Внешэкономбанк, Россельхозбанк, ВТБ, Газпромбанк и другие [9]. Они были лишены возможности привлечения кредитов на европейском и американском финансовых рынках, а также гражданам ЕС запретили приобретать некоторые виды ценных бумаг указанных банков. После введения санкций считалось, что у эти банки не смогут в полном мере отвечать по своим обязательствам, возникнут проблемы с инвестициями, а вклад названных крупнейших банков в экономику России – огромен.

➤ Другой аспект влияния санкций связан с мировыми платежными системами – Visa и MasterCard, которые заблокировали банковские карты трех кредитных организаций [8], а именно – АКБ "Россия" (Банк, в котором Президент РФ В.В. Путин и другие чиновники высшего звена перевели свои зарплатные счета), "Собинбанк", и "СМП Банк". Однако, полностью отключить российский рынок этим платежным системам невыгодно, иначе возникнет угроза для финансовой системы ЕС.

➤ По мнению рейтингового агентства «Moody's», влияние санкций на банковский сектор России «близко к ничтожному» [11], так как российский банки способны отвечать по внешним долгам и, при этом, у них нет необходимости в привлечении дополнительных «западных» ресурсов.

Важно рассмотреть аспект перспектив развития российской банковской системы в ближайшие годы. Существует несколько основных сценариев, обусловленных влиянием внешних факторов (например, ценами на нефть, курсом рубля и т.д.) (таб. 3).

В то же время «Эксперт РА» приводит вероятности развития событий по тому или иному сценарию, а именно: базовый – 0,5 (50%), негативный – 0,3 (30%) и позитивный – 0,2 (20%). Представленные в таблице данные свидетельствуют о следующем:

– согласно позитивному сценарию абсолютно все показатели улучшатся в 2017 году по сравнению с 2016, базовый сценарий поспособствует росту основных показателей банковского сектора (активы, прибыль, выданные крупному бизнесу), что будет связано с нормализацией

макроэкономической обстановки, укреплении рубля, приближением к инфляционному таргету – 4%;

– наиболее уязвимые к внешним факторам индикаторы – доля просроченных задолженностей по всем видам заемщиков, а также качество выданных ссуд, причем, самым восприимчивым к ухудшению экономической ситуации является малый и средний бизнес;

– в случае наступления базового или негативного сценария большинство активов сосредоточиться в банках с государственным участием и в других крупнейших российских банках.

**Таблица 3 - Ключевые финансовые показатели банковского сектора при реализации различных сценариев развития**

Показатель	01.01.2016 (оценка)	01.01.2017 (базовый сценарий)	01.01.2017 (негативный сценарий)	01.01.2017 (позитивный сценарий)
Активы, млрд. руб.	81 000	82 500	81 000	85 000
Кредиты крупному бизнесу, млрд. руб.	27 500	29 000	27 500	30 500
Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ), млрд. руб.	4 950	4 800	4 600	5 100
Доля просроченной задолженности в кредитах физических лиц (без учета ипотеки), %	12	13	15	10
Доля просроченной задолженности в ипотечном портфеле физических лиц, %	2	2	3	2
Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле МСБ, %	13	14	16	12
Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле крупного бизнеса, %	6	7	9	5
Доля ссуд V и IV категорий качества, %	10	11	12	9
Прибыль, млрд. руб.	280	300	180	450

*Источник:* прогноз рейтингового агентства «Эксперт» [10]

По нашему мнению, макроэкономические показатели в 2017 году продолжат тенденцию к укреплению, стабилизации и, в некоторых случаях, даже к росту. В таком случае следует ожидать продолжения небольшого снижения Банком России ключевой ставки (на 0,5-1,5 п.п.), что вызовет

увеличение ликвидности банковского сектора, а также создание и внедрение коммерческими банками новых банковских продуктов. Кроме того, в рамках любого сценария банковскому сектору необходимо несколько ужесточить требования по выдаче кредитов и усилить контроль за проблемной задолженностью. Мегарегулятор (Банк России), в свою очередь, продолжит политику сокращения числа кредитных организаций, минимизации рисков в банковской системе. Сложная ситуация наблюдается в малом и среднем бизнесе, который потенциально может стать драйвером банковской системы (через инструмент кредитования) и экономического роста в целом, однако, на наш взгляд, это может произойти не раньше 2018 года. Уровень доверия граждан к банковской системе возрастет в 2017 году, что приведет к некоторому увеличению числа депозитов и использования услуг финансового рынка.

Таким образом, введенные против России санкции оказали некоторое влияние на российскую экономику и, в большей степени, они затронули именно банковский сектор, что привело, в конечном итоге, к замедлению темпов роста экономики и кризисным явлениям. В связи с этим, неизбежно возникает вопрос – какие меры стоит предпринять для восстановления банковской системы? Во-первых, необходима государственная поддержка, в том числе со стороны Банка России, но, при этом, ужесточение контроля за сомнительными кредитными организациями, возможно, даже реструктуризация банковской системы. Во-вторых, необходимо создавать и развивать собственную платежную систему (на данный момент такая система уже функционирует – Национальная платежная система «МИР») и собственный аналог системы «SWIFT» для межбанковских расчетов (он также уже работает и называется «Сервис по передаче финансовых сообщений»). В-третьих, необходимо начать осуществлять расчеты с торговыми партнерами в национальной валюте – в рублях. Тем не менее, в этой, казалось бы, эффективной идее скрывается опасный момент: за нефть и газ с Россией расчеты производятся в долларах, а благодаря нынешнему курсу, наполняемость бюджета за счет этих операций гораздо выше, чем была бы при расчетах в рублях. В-четвертых, следует укреплять связи с нашими восточными партнерами – странами БРИКС, интегрирование должно происходить и в рамках банковской системы – например, с помощью создания совместных банков. В-пятых, важно применять контрмеры, вводя ответные санкции против стран-«обидчиков».

Проведенный анализ показал, что бороться с санкциями можно и нужно, «противоядие» существует. Россия эффективно справляется с введенными санкциями в различных сферах, становится более независимой, ищет новые экономические драйверы, но важно помнить, что санкции нанесли ущерб не только нашей стране, но и Западу.

#### **Список источников**

1. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 N 395-1-ФЗ (действующая редакция, 2016)
2. Федеральный закон от 29 декабря 2014 г. № 451-ФЗ «О внесении



изменений в статью 11 Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и статью 46 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изменениями и дополнениями)

3. Дигтес Ц. Бхимйее, София Б. Рамос, Йосé Г. Диас. Показатели банковской отрасли под влиянием глобального финансового кризиса. Международный обзор финансового анализа, Скопус. 2016, №48. С. 376-387.

4. Йохн Девереух, Гералд П. Двьерю. От чего зависят потери в результате банковского кризиса? Журнал международного денежного обращения и финансов. Скопус, 2016, № 69, С. 69-94.

5. Киндлбергер Ч., Алибер Р. Мировые финансовые кризисы. Мании, паники и крахи. — СПб.: Питер2010. — 544 с.

6. Козлова Д.В., Савичева Т.С., Соколов Н.Е. Проблемы управления рисками в банковской системе РФ. Вестник Брянского государственного университета. 2014. №3. С.52-56.

7. Комаров А.В., Федорова В.Г. Влияние санкционной политики на банковскую систему Российской Федерации 2014-2016 гг. //Экономика. Бизнес. Банки. 2016. Т. 8. С. 127-137.

8. Комаров А.В., Костина А.О. Способы минимизации рисков и их применение в российской действительности. //Экономика и современный менеджмент: теория и практика. 2016. № 60. С. 54-60.

9. Мекки Хамдаоуи. Являются ли системные банковские кризисы в развитых и развивающихся странах предсказуемыми? Журнал международного финансового менеджмента. Скопус, 2016, № 37-38. С. 114-138.

10. Оливиер Бутзбач. Системный риск, макро-пруденциальное регулирование и организационное разнообразие в банковской сфере. Политика и общество. 2016, №35/3, С.239-251.

11. Сайт Банка России / информация пресс-службы Банка России «О ключевой ставке Банка России и других мерах Банка России». Режим доступа URL: [http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16122014\\_004533dkp2014-12-16T00\\_39\\_23.htm](http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16122014_004533dkp2014-12-16T00_39_23.htm) (дата обращения – 10.09.2016 г.)

12. Сайт Банка России / Информация о регистрации и лицензировании кредитных организаций (2013-2016 гг.). Режим доступа URL: [http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/inform\\_15.htm&pid=lic&sid=itm\\_43766](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/inform_15.htm&pid=lic&sid=itm_43766) (дата обращения – 05.09.2016 г.)

13. Сайт Банка России / Данные об объемах привлеченных кредитными организациями вкладов (депозитов) физических лиц (2014-2016 гг.). Режим доступа URL: [http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/4-2-1a\\_16.htm&pid=dpko\\_sub&sid=dpbvf](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-2-1a_16.htm&pid=dpko_sub&sid=dpbvf) (дата обращения – 25.08.2016 г.)

14. Сайт информационного агентства «Банки.ру» – [Электронный ресурс] – Режим доступа URL: <http://www.banki.ru/news/bankpress/?id=6364946> (дата обращения – 22.08.2016 г.)

15. Сайт информационного агентства «ТАСС» – [Электронный ресурс] – Режим доступа URL: <http://tass.ru/ekonomika/1353358> (дата обращения – 02.09.2016 г.)

16. Сайт Рейтингового агентства RAEX («Эксперт РА») – [Электронный ресурс] – Режим доступа URL: [http://raexpert.ru/rankingtable/bank/2016\\_prognoz/tab02/](http://raexpert.ru/rankingtable/bank/2016_prognoz/tab02/) (дата обращения – 16.09.2016 г.)

17. Сайт «Российской газеты» – [Электронный ресурс] – Режим доступа URL: <https://rg.ru/2016/07/29/moodys-nazvalo-nichtozhnym-vliianie-sankcij-na-rossijskie-banki.html> (дата обращения – 12.09.2016 г.)

18. Томас Фиала, Томас Хавранек. Источники цепной реакции риска в банковском секторе с иностранным капиталом. Экономическое моделирование. Скопус, 2017, № 60, С. 108-121.

19. Фредж Явади, Бенои Севи. Введение в темы последних исследований в области банковского дела и финансов. Исследования в области международного бизнеса и финансов, Скопус, 2017, № 39, Часть Б, С. 761-762

20. Фредж Явади, Ваёл Лоухичи. Обзор последних изменений в банковской деятельности и управлении рисками. Исследования в области международного бизнеса и финансов. Скопус, 2017, №39, Часть Б, С. 896-898.

#### References:

Federal Law No. 395-1 of 2 December 1990 “On banks and banking Activity” (current edition, 2016)

Federal Law No. 451 of 29 December 2014 “On Amendments to Article 11 of the Federal Law ‘On Insurance of Individuals’ Deposits in Russian Federation Banks’ and Article 46 of the Federal Law ‘On the Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia)’”

Diptes C. Bhimjee, Sofia B. Ramos, José G. Dias. Banking industry performance in the wake of the global financial crisis. Original Research Article. International Review of Financial Analysis, Scopus, Volume 48, 2016, P. 376-387.

Fredj Jawadi, Benoît Sévi. Introduction to recent research topics in banking and finance. Research in International Business and Finance, Scopus, Volume 39, Part B, 2017, Pages 761-762

Fredj Jawadi, Waël Louhichi. Overview on the recent developments of banking and risk management. Research in International Business and Finance, Scopus, Volume 39, Part B, 2017, P. 896-898.

John Devereux, Gerald P. Dwyer. What determines output losses after banking crises? Original Research Article. Journal of International Money and Finance, Scopus, Volume 69, 2016, P. 69-94.

Kindleberger Ch., Aliber P. The global financial crisis. Manias, panics and crashes. [Mirovyie finansovyie krizisyi. Manii, paniki i krahi.] – SPb: Piter 2010. – 544.

Kozlova, Savicheva, Sokolov (2014) - *Kozlova D.V., Savicheva T.S., Sokolov N.E.* Problems of risk management in the Russian banking system. Journal of Bryansk State University. 2014. №3. P.52-56.

Komarov, Fedorov (2016) - *Komarov AV, Fedorov VG* Impact of sanctions policy on the banking system of the Russian Federation 2014-2016. [Vliyanie sanktsionnoy politiki na bankovskuyu sistemu Rossiyskoy Federatsii 2014-2016] // Economy. Business. Banks. [Ekonomika. Biznes. Banki.] 2016. № 8. P. 127-137.

Komarov, Kostin (2016) – *Komarov AV, Kostin SA* Ways to minimize the risks and their use in the Russian reality. [Sposobyi minimizatsii riskov i ih primeneniye v rossiyskoy deystvitelnosti.] // Economy and modern management theory and practice. [Ekonomika i sovremennyiy menedzhment: teoriya i praktika.] 2016. № 60. P. 54-60.

Mekki Hamdaoui. Are systemic banking crises in developed and developing countries predictable? Original Research Article. Journal of Multinational Financial Management, Scopus, Volumes 37–38, 2016, P. 114-138.

Olivier Butzbach. Systemic risk, macro-prudential regulation and organizational diversity in banking. Original Research Article. Policy and Society, Scopus, Volume 35, Issue 3, 2016, P.239-251.

Tomas Fiala, Tomas Havranek. The sources of contagion risk in a banking sector with foreign ownership. Original Research Article. Economic Modelling, Scopus, Volume 60, 2017, P. 108-121.

The Bank of Russia website / information Bank of Russia press service of "On the key rate of the Bank of Russia and other measures of the Bank of Russia". [informatsiya press-sluzhbyi Banka Rossii «O klyuchevoy stavke Banka Rossii i drugih merah Banka Rossii»] Access URL: [http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16122014\\_004533dkp2014-12-16T00\\_39\\_23.htm](http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16122014_004533dkp2014-12-16T00_39_23.htm) (reference date – 10.09.2016)

The Bank of Russia Website / Information on registration and licensing of credit institutions (2013-2016). [Informatsiya o registratsii i litsenzirovanii kreditnyih organizatsiy (2013-2016)] Access URL: [http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/inform\\_15.htm&pid=lic&sid=itm\\_43766](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/inform_15.htm&pid=lic&sid=itm_43766) (reference date – 05.09.2016)

The Bank of Russia Website / Data on the volume of attracted deposits by credit institutions (deposits) of individuals (2014-2016). [Sayt Banka Rossii / Dannie ob ob'emah privilechennyih kreditnyimi organizatsiyami vkladov (depozitov) fizicheskikh lits (2014-2016)]. Access URL: [http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/4-2-1a\\_16.htm&pid=pdko\\_sub&sid=dpbvf](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-2-1a_16.htm&pid=pdko_sub&sid=dpbvf) (reference date – 25.08.2016)

Website of news agency "Banki.ru" [Sayt informatsionnogo agentstva «Banki.ru»] – [Electronic resource] – URL Access: <http://www.banki.ru/news/bankpress/?id=6364946> (reference date – 22.08.2016)

Website of news agency "TASS" [Sayt informatsionnogo agentstva «TASS»] – [Electronic resource] – URL Access: <http://tass.ru/ekonomika/1353358> (reference date – 02.09.2016)

Website of RAEX the Rating Agency ("Expert RA") [Sayt Reytingovogo agentstva RAEX («Ekspert RA»)] – [Electronic resource] – URL Access: [http://raexpert.ru/rankingtable/bank/2016\\_prognoz/tab02/](http://raexpert.ru/rankingtable/bank/2016_prognoz/tab02/) (reference date – 16.09.2016)

Website of "Russian Newspaper" [Sayt «Rossiyskoy gazetyi»] – [Electronic resource] – Access URL: <https://rg.ru/2016/07/29/moodys-nazvalonichtozhnyim-vliianie-sankcij-na-rossijskie-banki.html> (reference date – 12.09.2016)