

УДК 336.051

Терновская Елена Петровна

ФГБОУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
Россия, Москва¹
Профессор кафедры «Банки и банковский менеджмент»
Кандидат экономических наук, профессор
E-Mail: eptern@mail.ru

Гребеник Татьяна Викторовна

ФГБОУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
Россия, Москва
Аспирант
E-Mail: Tanay89@mail.ru

Качество кредитного портфеля российских банков: особенности оценки и управления

Аннотация. В статье рассмотрены проблемы оценки качества кредитного портфеля коммерческих банков и особенности построения системы управления его качеством. Предложен новый критерий качества портфеля, обоснованы принципы, следование которым обеспечивает эффективность системы управления качеством кредитного портфеля, обозначены факторы, определяющие качество кредитования. Разработан методический подход к формированию интегральной оценки качества кредитного портфеля. Предложены направления повышения качества кредитной деятельности российских банков.

Ключевые слова: коммерческий банк; качество кредитного портфеля; оценка и управление качеством кредитного портфеля; показатели качества кредитного портфеля; факторы; влияющие на качество кредитного портфеля; государственная поддержка.

Идентификационный номер статьи в журнале 82EVN314

¹ 125993, Москва, Ленинградский проспект, 49

После кризиса 2008 г. стало очевидным, что для удовлетворения финансовых потребностей экономики необходимо восстановить и развивать кредитную активность банков, с одной стороны, и улучшать качество их кредитного портфеля, с другой. **Управление** качеством кредитного портфеля банка необходимо осуществлять с учетом решения тех проблем, которые выявил кризис (несовершенство прогнозов по кредитованию, просчеты стратегий управления кредитным портфелем, наличие диспропорций в кредитной сфере и других). При этом для российских банков актуально развитие организационного и методического обеспечения управления качеством кредитного портфеля, с учетом особенностей экономической ситуации и в условиях обостряющейся конкуренции на рынке банковских услуг.

Необходимость совершенствования системы управления качеством кредитного портфеля в современных условиях обусловлена:

- постоянным ростом финансовых рисков при кредитовании;
- необходимостью полного и качественного удовлетворения возрастающих потребностей реального сектора экономики и населения в кредитных ресурсах;
- недостаточным уровнем методического обеспечения процесса управления кредитным портфелем банка и его качеством в условиях сохранения нестабильности экономики и в связи с необходимостью предупреждения возникновения и усиления в ней кризисных явлений.

В исследованиях специалистов в сфере денежного обращения и кредита качество кредитного портфеля банка рассматривается с точки зрения его способности обеспечивать максимальный уровень процентной доходности при достаточном уровне ликвидности и приемлемом уровне кредитного риска банка. Вместе с тем, одной из сущностных характеристик понятия качества является удовлетворение тех или иных потребностей². Исходя из этого, считаем необходимым ввести новый критерий качества кредитного портфеля – **целенаправленность**, который, на наш взгляд, характеризует направленность и способность кредитного портфеля удовлетворять потребности экономики в поддержке ресурсами наиболее значимых отраслей и объектов, определяющую конкурентность кредитного портфеля в долгосрочном аспекте.

Своевременность такого подхода подтверждают результаты современных научных исследований основных целей функционирования банковской системы, изменение концептуальных подходов к формированию миссии коммерческих банков как финансовых посредников в посткризисных условиях хозяйствования.

Так, в Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года в качестве основной цели развития российского банковского сектора на среднесрочную перспективу провозглашалось «активное участие в модернизации экономики на основе существенного повышения уровня и качества банковских услуг, предоставляемых организациям и населению, и обеспечения его системной устойчивости». При этом в послекризисный период «стала очевидной необходимостью более решительного перехода к модели развития банковского сектора, характеризующейся приоритетом качественных показателей деятельности и ориентацией на долгосрочную эффективность. Это в полной мере

² Так, в Современном экономическом словаре качество рассматривается как совокупность свойств, признаков, характеристик продукции, товаров, услуг, работ, труда, обуславливающих их способность **удовлетворять потребность** и запросы людей, соответствовать своему назначению и предъявляемым требованиям (см. Райзберг Б. А., Лозовский Л. Ш., Стародубцева Е. Б. Современный экономический словарь. – М.: ИНФРА-М, 2005. – С. 150-151).

отвечает долгосрочным приоритетам развития экономики, в том числе предусмотренными Концепцией долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 17 ноября 2008 г. N 1662-р»³.

В качестве количественного показателя качества кредитного портфеля с позиции критерия «целенаправленность» может быть, например, использована **доля кредитования отраслей из списка стратегических предприятий**, учитываемых Банком России при предоставлении кредитов, обеспеченных нерыночными обязательствами, в порядке рефинансирования. В регионах этот список может быть дифференцирован, исходя из целевых установок разрабатываемых ими региональных стратегий социально-экономического развития и выделения приоритетных объектов поддержки.

Для банков с кредитным портфелем, в котором учитывается участие коммерческого банка в реализации социально-экономических программ страны или региона, возможно упрощение доступа к инструментам поддержания ликвидности, снижение резервных требований, использование механизма усреднения отчислений в обязательные резервы. В то же время расширение такого участия с учетом вероятных рисков невозможно без использования инструментария государственной поддержки кредитования банками предприятий приоритетных отраслей экономики. С этой целью может быть использован как зарубежный опыт, так и уже испробованные в нашей истории методы государственного участия в разработке и применении инструментов стимулирования коммерческих банков.

При оценке качества кредитного портфеля предлагаем выделять такие понятия, как «*текущее*» (удовлетворяющее критериям ликвидности, доходности, рискованности) и «*перспективное*» (включающее дополнительный критерий – целенаправленность) качество кредитного портфеля. Первое наиболее приемлемо в условиях послекризисного развития, когда на первый план выходит необходимость восстановления объемов деятельности и основных финансовых показателей коммерческих банков, в то время как второе отражает долгосрочные цели кредитной деятельности банковской системы.

На основе совокупности предложенных критериев следует сформировать **интегральный показатель качества кредитного портфеля**, позволяющий оценить качество кредитования в отдельных коммерческих банках и качество кредитной деятельности банковской системы в целом.

Применение данного показателя позволяет учесть агрегированную совокупность факторов как с применением принятых сегодня критериев качества кредитного портфеля, так и с использованием нового критерия, отражающего целевую направленность кредитной политики. Основное назначение интегральной оценки – анализ и сравнение качества кредитного портфеля отдельного коммерческого банка, позволяющего оценить его положение на банковском рынке страны или динамику качественных характеристик его кредитного портфеля.

Вместе с тем, с помощью подобного показателя можно оценить качество кредитной деятельности банковской системы в целом, выбрав при этом период, когда сбалансированность кредитного портфеля была очевидной, а экономический рост характеризовался устойчивыми показателями.

Однако понятие управления включает в себя не только *оценку* уровня качества кредитного портфеля, но и формирование системы мер, направленных на достижение его

³ Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года // <http://www.garant.ru>

необходимого уровня. При создании такой системы важно руководствоваться определенными принципами, соблюдение которых позволит обеспечить эффективность управленческого воздействия на объект управления. Так, можно выделить следующие **основные** принципы, руководствуясь которыми целесообразно осуществлять управление качеством кредитного портфеля:

- *целеполагание* - управление с целью получения банком достаточных процентных доходов при удовлетворительном уровне ликвидности и приемлемом уровне кредитного риска;
- *комплексность* – одновременный охват всех сторон кредитной деятельности банка с целью установления истинного уровня кредитного риска, ликвидности и доходности кредитного портфеля;
- *иерархичность* - управление качеством кредитного портфеля на всех уровнях банка;
- *полнота анализа* - анализ экономических и неэкономических показателей кредитоспособности заемщика и его бизнеса, определяющих степень кредитного риска как одного из критериев качества кредитного портфеля;
- *открытость* – подверженность качества кредитного портфеля воздействию многочисленных внешних и внутренних факторов;
- *непрерывность* - управление качеством портфеля в течение всего срока действия кредитного договора между заемщиком и банком;
- *последовательность* – поддержание неразрывной связи каждого этапа управления качеством кредитного портфеля как функционально, так и организационно;
- *принцип динамизма и перспективы* - анализ факторов, воздействовавших на качество кредитного портфеля в предшествующих периодах, и прогноз их влияния на перспективу.

Не менее важным является соблюдение **дополнительных** принципов, следование которым может способствовать формированию кредитного портфеля с определенными качественными характеристиками. К ним можно отнести:

- *приоритетность* – особое внимание крупным кредитам с более продолжительным сроком пользования, которым присущ более высокий уровень риска потерь, а также учет состояния сферы кредитования, вида обеспечения, динамики денежных потоков заемщиков;
- *избирательность* – предоставление кредитов заемщикам с устойчивым бизнесом, имеющим ликвидный залог, положительную кредитную историю, при условии соответствия заявленных кредитов требованиям банка к их качеству;
- *сбалансированность* – соответствие стоимости и сроков, на который выдаются кредиты, срокам заимствования и стоимости имеющихся и вновь привлеченных банком денежных средств, размеру собственного капитала и его достаточности, уровню обязательных экономических нормативов, установленных Банком России;

- *ориентированность* – соответствие стратегическим целям развития банка и экономики в целом;
- *гибкость* - постоянное изменение объема и структуры портфеля.

Кроме того, при построении системы управления качеством кредитного портфеля необходимо учитывать ряд факторов, непосредственно влияющих на возможность обеспечения его необходимого уровня. В экономической литературе эти факторы выделяются в зависимости от различных критериев.

Так, факторы, обусловившие специфику современного банковского кредитования и влияющие на управление качеством кредитного портфеля в период его формирования, разделяют на общеэкономические, банковские и социальные⁴.

В факторы, влияющие на управление качеством кредитного портфеля, включают:

- интегрирующие (институциональный, организационный и информационный) факторы, определяющие статус, формы, правила и порядок, организационную структуру, уровень развития информационной составляющей, рекламы и т. п. в деятельности банка с заемщиками;
- дифференцирующие (человеческий, ресурсный, технический) факторы, непосредственно влияющие на результат деятельности банка по удовлетворению потребностей его клиентов в кредите путем сбора, накопления, обработки требуемой информации для принятия кредитного решения и заключения кредитного договора⁵.

Однако с позиции достижения цели управления качеством портфеля целесообразно сгруппировать различные факторы макро- и микросреды в зависимости от их влияния на тот или иной критерий качества (таблица 1):

Таблица 1

Макро- и микроэкономические факторы, влияющие на качество кредитного портфеля

<i>Критерий качества кредитного портфеля</i>	<i>Факторы, воздействующие на уровень критерия качества кредитного портфеля</i>	
	<i>Макроэкономические</i>	<i>Микроэкономические</i>
Доходность	Рентабельность и прибыльность предприятий. Уровень доходов населения. Регулятивные требования по ограничению уровня ставок.	Структура собственных и привлеченных средств и их стоимость. Структура кредитного портфеля. Уровень расходов на функционирование банка.
Ликвидность	Развитие рынка инструментов рефинансирования, вторичных и производных инструментов.	Соответствие активов и пассивов по срокам и объемам. Возможности доступа к инструментам рефинансирования.

⁴Сабиров М.З. Кредитный портфель коммерческого банка дис. ... к.э.н: 08.00.10. – М., 2002. – С. 45.

⁵ Иншаков О.В. Теория факторов производства в контексте экономики развития. Научный доклад на Президиуме МАОН. – Волгоград, 2002. – С. 90.

<i>Критерий качества кредитного портфеля</i>	<i>Факторы, воздействующие на уровень критерия качества кредитного портфеля</i>	
	<i>Макроэкономические</i>	<i>Микроэкономические</i>
Рискованность	Финансовое состояние заемщиков. Достаточность информационного обеспечения. Регулятивные требования к регулированию кредитных и процентных рисков.	Уровень организации кредитного процесса. Эффективность применяемых кредитных технологий. Эффективность внутрибанковской системы риск-менеджмента.
Целенаправленность	Наличие государственных программ по поддержке развития стратегических отраслей. Достаточность бюджетных источников финансирования госпрограмм. Развитие форм государственно-частного партнерства. Меры налоговой, бюджетной, кредитной поддержки отраслей.	Стратегические цели развития банка. Приоритеты кредитной политики.

Очевидно, что далеко не на все из них банк в состоянии влиять, но определить стратегию своего реагирования на изменение этих факторов он должен.

Далее постараемся оценить качество кредитного портфеля российских коммерческих банков с помощью применения предложенной нами интегральной оценки. Суть ее заключается в относительной оценке изменения того или иного критерия качества кредитного портфеля и расчете агрегированной оценки с учетом веса каждого критерия (таблица 2):

Таблица 2

Критериальные уровни показателей кредитного портфеля *

Показатель	Контрольный (оптимальный) уровень	Выше контрольного уровня	Ниже оптимального уровня	Вес показателя, %
Средняя доходность кредитного портфеля	На уровне рыночных ставок – 10 баллов	11-15 баллов (1 балл за каждый процентный пункт превышения)	5-9 баллов (1 балл за каждый процентный пункт ниже контрольного уровня)	30%
Уровень кредитного риска (доля просроченной задолженности)	На уровне банковской системы в целом или в пределах границ, определенных экспертным путем – 10 баллов	5-9 баллов (1 балл за каждый процентный пункт превышения)	11-15 баллов (1 балл за каждый процентный пункт ниже контрольного уровня)	30%

Показатель	Контрольный (оптимальный) уровень	Выше контрольного уровня	Ниже оптимального уровня	Вес показателя, %
Уровень ликвидности кредитного портфеля – качество активов Доля проблемных ссуд в ссудном сегменте	На уровне банковской системы в целом или в пределах границ, определенных экспертным путем – 10 баллов	5-9 баллов (1 балл за каждый процентный пункт превышения)	11-15 баллов (1 балл за каждый процентный пункт ниже контрольного уровня)	40% *

* Показатель целенаправленности в данном базовом варианте не включен, так как информация о целевых направлениях кредитования начала публиковаться Банком России только с апреля 2009 года.

** Большой вес показателя ликвидности обусловлен значением этого фактора для поддержания устойчивости банковской системы

Используя фактические данные, оценим изменение качества кредитного портфеля банков на начало 2014 года, приняв за эталонные значения показатели наиболее удачного для банковской системы периода развития – начало 2008 г., установив для них значение интегральной оценки качества кредитного портфеля на уровне 10 баллов (таблица 3).

Таблица 3

Оценка качества кредитного портфеля российских банков

Показатель	Значение на 01.01.2008 г.	Фактическое значение на 01.01.2014	Оценка в баллах	Вес показателя
Средняя доходность кредитного портфеля, %	10,6	13,0	12	30
Доля просроченной задолженности (уровень кредитного риска), %	1,5	4,6	7	30
Доля проблемных ссуд в общем объеме кредитов, %	2,5	6,0	7	40

Рассчитано по данным Банка России за соответствующий год

Интегральная оценка качества кредитного портфеля, таким образом, составила 8,5 баллов ($12 \times 0,3 + 7 \times 0,3 + 7 \times 0,4$), уменьшившись по сравнению с базовым периодом на 1,5 балла.

Данный подход должен быть в перспективе модернизирован на основе включения в показатели качества кредитного портфеля предложенный нами критерий целенаправленности (доли кредитования социально-значимых объектов реальной экономики). В этом случае распределение весов показателей может быть дифференцировано для групп банков, сходных между собой по преобладающему виду кредитов в своем портфеле (степени универсальности) или по доле участия государства в капитале банка (таблица 4).

Наиболее высокий удельный вес целенаправленности кредитов должен быть установлен для банков с государственным участием как основных проводников социально-экономической

политики государства и крупных отраслевых банков, специализация которых предполагает активное участие в кредитовании отраслей реального сектора.

Таблица 4

Весовые соотношения показателей качества кредитного портфеля

Характеристика банковского сегмента	Вес показателя качества кредитного портфеля			
	Доходность	Уровень риска	Ликвидность	Целенаправленность
Розничные банки	30	30	30	10
Крупные отраслевые банки	20	20	30	30
Банки с государственным участием	20	20	20	40
Ипотечные банки	20	10	40	30
Мелкие и средние региональные банки	20	20	40	20
Банковская система в целом	20	20	30	30

Интегральная оценка качества кредитного портфеля может быть применена также для обоснования *границ расширения кредитования* в банке. С этой целью можно использовать матрицу кредитных решений, основанную на анализе соотношения роста, стабилизации или снижения размера кредитного портфеля и уровня его качества.

Учитывая снижение качества кредитного портфеля в последние годы, необходимость повышения обоснованности принимаемых управленческих решений, направленных на его улучшение, актуальным становится не только совершенствование методических и практических подходов к оценке качества кредитного портфеля, но и разработка направлений его повышения. Среди них можно выделить такие направления, как:

- совершенствование организации кредитного процесса (наличие адекватной кредитной политики, учитывающей ее целевую направленность на развитие российской экономики и основанной, в частности, на внедрении стандартов организации кредитного процесса);
- развитие методов снижения кредитного риска;
- активное участие государства в стимулировании коммерческих банков к усилению целенаправленного воздействия кредитования на обеспечение экономического роста в стране.

Например, это участие может проявляться в дальнейшем развитии институтов развития. При этом во многих странах, где функционируют банки развития, признано целесообразным создание сети банков, которые специализируются на поддержке определенной отрасли или сферы деятельности. Широко практикуется такая система организации банков развития в Мексике, Бразилии, Чили, ряде других стран. Крупнейший немецкий банк развития KfW организован в форме холдинга из пяти специализированных банков.

Участие государства не исключает широкого привлечения и коммерческих банков к процессу финансирования и кредитования определенных правительством направлений. Сотрудничество с банками развития создаст для коммерческих банков благоприятные условия для привлечения дополнительных ресурсов, не только государственных, но и частных. Доверие к уполномоченным коммерческим банкам, как показывает практика, выше, чем к остальным.

Кроме того, такие уполномоченные банки повышают и уровень своего маркетинга, осуществляя по поручению банков развития различного рода экспертные и консалтинговые услуги в целях отбора наиболее эффективных объектов кредитования.

В странах, осуществляющих активную промышленную политику, государство воздействовало и на стоимость кредита, и на направление его потоков. Как утверждает американский экономист А. Амсен, «на протяжении большей части 25-летнего периода южнокорейского экономического развития долгосрочный кредит распределялся правительством избранным фирмам по негативным реальным процентным ставкам в целях стимулирования развития определенных отраслей»⁶.

Активно применялся в России в период финансового кризиса 2008 г. опыт субсидирования процентных ставок предприятиям автомобилестроения, что позволило остановить падение производства в этих отраслях⁷. Такой опыт может быть использован и для других отраслей, остро нуждающихся в финансовых ресурсах и имеющих существенное значение для решения насущных задач развития российской экономики по преодолению ее сырьевой направленности и обеспечению устойчивого роста (прежде всего, это станкостроение и тракторное и сельскохозяйственное машиностроение).

Как показало проведенное в феврале-мае 2010 года анкетирование представителей 94 средних и растущих малых предприятий в различных регионах Центрального, Северо-Западного, Сибирского и Южного федеральных округов, почти половину из которых составили промышленные предприятия, подавляющее большинство из них (почти 90%) подтвердили, что нуждаются в поддержке со стороны государства и коммерческих структур, а среди видов государственной поддержки 73% представителей среднего бизнеса выделили необходимость финансовой поддержки. При этом в числе конкретных видов нужной им поддержки были названы:

- снижение кредитных ставок банков;
- субсидирование затрат и кредитование инновационных предприятий по сниженным ставкам или беспроцентное кредитование в случае работы без предоплаты; создание фонда поддержки инновационного бизнеса целевыми кредитами на максимально льготных условиях;
- гранты на исследования и разработки;
- государственные гарантии прямых иностранных инвестиций;

⁶Цит. по: Терновская Е.П. Банки развития: зарубежный опыт и российская практика. // Финансы и кредит, 2008, № 14. – С. 39.

⁷Гребеник В.В., Никулкина И.В. Налоговое администрирование имущественных налогов в условиях мировых финансовых кризисов: региональный опыт. // Международный журнал «Экономика. Предпринимательство. Окружающая среда». 2010. – №3(43). – С. 13.

- обеспечение госзаказов на производимую ими продукцию и консультационная и организационно-правовая поддержка⁸.

Государственная поддержка должна распространяться, прежде всего, на предприятия, развитие которых признано приоритетным для страны, региона. Каждая из применяемых мер может оказать существенное влияние как в целом на уровень качества кредитного портфеля, так и на отдельные его показатели.

Таблица 5

Направления влияния мер государственной поддержки на показатели качества кредитного портфеля коммерческих банков

Мера государственной поддержки	Показатель качества кредитного портфеля
Государственные гарантии по кредитам	Снижение <i>риска</i> кредитного портфеля за счет дополнительного обеспечения
Субсидирование процентной ставки	Повышение или сохранения на приемлемом уровне <i>доходности</i> кредитного портфеля
Поддержка предприятий-заемщиков на основе предоставления комплекса льготных государственных услуг (аренда, подключение к коммуникациям, обучение)	Повышение <i>ликвидности</i> кредитного портфеля на основе роста кредитоспособности заемщиков
Утверждение перечня основных объектов государственной поддержки	Усиление <i>целенаправленности</i> кредитного портфеля

Целенаправленное воздействие на основные показатели качества кредитного портфеля позволит усилить роль банков в поддержке экономики страны без существенной потери качества кредитования. С другой стороны, повышение качества кредитования обеспечит стабильное и устойчивое функционирование российской банковской системы и достижение основных целевых ориентиров ее развития.

⁸ Растущий малый и средний бизнес в России и за рубежом: роль и место в экономике. – М., 2010. // http://www.ruade.ru/datas/menu/final-report-mid-sized_businesses_-russia-abroad-281010.pdf

ЛИТЕРАТУРА

1. Гребеник Т.В. Кредитная политика и задачи современного инновационного банка по формированию кредитного портфеля // Интернет-журнал «Науковедение». 2013. – №1.
2. Гребеник В.В., Никулкина И.В. Налоговое администрирование имущественных налогов в условиях мировых финансовых кризисов: региональный опыт. // Международный журнал «Экономика. Предпринимательство. Окружающая среда». 2010. – №3(43). – С. 13–18.
3. Ларионова И.В. Риск-менеджмент в коммерческом банке: Монография. – М.: КНОРУС, 2014. – 287 с.
4. Иншаков О.В. Теория факторов производства в контексте экономики развития. – Волгоград, 2002. – 234 с.
5. Растущий малый и средний бизнес в России и за рубежом: роль и место в экономике. – М., 2010. Режим доступа - <http://www.ruadee.ru>
6. Сабиров М.З. Кредитный портфель коммерческого банка дис. к.э.н: 08.00.10. – М., 2002. – 187 с.
7. Сплендер В.А., Гребеник Т. В. Особенности разработки и проведения кредитной политики банка по формированию эффективного кредитного портфеля. // Научные труды преподавателей МАЭП. – М.: Московская академия экономики и права, 2013. – С. 25–29.
8. Терновская Е.П. Банки развития: зарубежный опыт и российская практика. // Финансы и кредит. 2008. – № 14. – С. 36-44.
9. Терновская Е.П. Кредитная политика российских банков и ее влияние на реальный сектор экономики. // Монография. – М.: Социально-политическая мысль. 2014. – 213 с.
10. Пашковский В.С., Терновская Е.П. Государственные институты развития как средство модернизации российской экономики. // Бизнес и банки, 2008. – № 10. – С. 45–49.
11. <http://www.garant.ru> - информационно – справочная система Гарант.
12. www.cbr.ru – официальный сайт Сбербанка РФ.

Рецензент: Павлов Анатолий Павлович, доцент, к.т.н., НОУ ВПО «Институт государственного управления, права и инновационных технологий».

Elena Ternovskaya

Financial University of the Government of the Russian Federation
Russia, Moscow
E-Mail: eptern@mail.ru

Tatyana Grebenik

Financial University of the Government of the Russian Federation
Russia, Moscow
E-Mail: Tanay89@mail.ru

The quality of the credit portfolio of Russian banks: assessment and management

Abstract. In this article were reviewed problems of assessing quality of loan portfolio of commercial banks and specific of developing system of quality management. New approaches were suggested, described principals, which support effective system of loan portfolio quality management, defined factors which make impact on quality of loan portfolio. Developed methodical approach in forming integral scoring of quality of loan portfolio. Suggested different ways how to increase the quality applying to Russian Banks.

Keywords: commercial bank, the quality of the bank loan portfolio, management and assessment of the quality of the bank loan portfolio, indices of the credit portfolio quality, the factors affecting the quality of the loan portfolio, government support.

Identification number of article 82EVN314

REFERENCES

1. Grebenik T.V. Kreditnaja politika i zadachi sovremennogo innovacionnogo banka po formirovaniju kreditnogo portfelja // Internet-zhurnal «Naukovedenie». 2013. – №1.
2. Grebenik V.V., Nikulkina I.V. Nalogovoe administrirovanie imushhestvennyh nalogov v uslovijah mirovyh finansovyh krizisov: regional'nyj opyt. // Mezhdunarodnyj zhurnal «Jekonomika. Predprinimatel'stvo. Okruzhajushhaja sreda». 2010. – №3(43). – S. 13–18.
3. Larionova I.V. Risk-menedzhment v kommercheskom banke: Monografija. – M.: KNORUS, 2014. – 287 s.
4. Inshakov O.B. Teorija faktorov proizvodstva v kontekste jekonomiki razvitija. – Volgograd, 2002. – 234 s.
5. Rastushhij malyj i srednij biznes v Rossii i za rubezhom: rol' i mesto v jekonomike. – M., 2010. Rezhim dostupa - <http://www.ruade.ru>
6. Sabirov M.Z. Kreditnyj portfel' kommercheskogo banka dis. k.je.n: 08.00.10. – M., 2002. – 187 s.
7. Splender V.A., Grebenik T. V. Osobennosti razrabotki i provedenija kreditnoj politiki banka po formirovaniju jeffektivnogo kreditnogo portfelja. // Nauchnye trudy prepodavatelej MAJeP. – M.: Moskovskaja akademija jekonomiki i prava, 2013. – S. 25–29.
8. Ternovskaja E.P. Banki razvitija: zarubezhnyj opyt i rossijskaja praktika. // Finansy i kredit. 2008. – № 14. – S. 36-44.
9. Ternovskaja E.P. Kreditnaja politika rossijskih bankov i ee vlijanie na real'nyj sektor jekonomiki. // Monografija. – M.: Social'no-politicheskaja mysl'. 2014. – 213 s.
10. Pashkovskij V.S., Ternovskaja E.P. Gosudarstvennye instituty razvitija kak sredstvo modernizacii rossijskoj jekonomiki. // Biznes i banki, 2008. – № 10. – S. 45–49.
11. <http://www.garant.ru> - informacionno – spravocchnaja sistema Garant.
12. www.cbr.ru – oficial'nyj sajt Sberbanka RF.