

УДК 336.717.061.1
336.71.078.3
БАК: 08.00.10
DOI: 10.32686/1812-5220-2019-16-86-93

ISSN 1812-5220
© Проблемы анализа риска, 2019

Конфликт интересов экономических субъектов и минимизация его последствий путем снижения рисков корпоративного кредитования

А. Е. Ушанов,

Финансовый университет
при Правительстве
Российской Федерации,
г. Москва

Аннотация

Данная статья посвящена построению риск-ориентированной модели снижения кредитного риска в рамках прохождения жизненного цикла кредита при предоставлении коммерческим банком ссуды корпоративному клиенту. Работа демонстрирует, во-первых, необходимость внедрения инновационных решений, снижающих риск невозврата ссуды заемщиком, во-вторых — механизм использования таких элементов модели, как новая система лимитов и профилей риска, институт андеррайтинга, IRB-подход для определения категории риска заявки и органа, уполномоченного принимать решение по кредитной сделке.

Ключевые слова: конфликт интересов, стагнация доходности, качество кредитного портфеля, риск-ориентированная система кредитования.

The conflict of interests of economic entities and to minimize its consequences by reducing the risks of corporate lending

A. E. Ushanov,

Financial University under the
Government of the Russian
Federation city of Moscow

Annotation

This article is devoted to the construction of a risk-oriented model of credit risk reduction in the course of the life cycle of the loan in the provision of a commercial Bank loan to a corporate client. The work demonstrates, firstly, the need to introduce innovative solutions that reduce the risk of non-repayment of the loan by the borrower, and secondly — the mechanism of using such elements of the model as a new system of limits and risk profiles, the Institute of underwriting, IRB-approach to determine the risk category of the application and the body authorized to make.

Keywords: conflict of interest, stagnation of profitability, quality of loan portfolio, risk-oriented lending system.

Содержание

Введение

1. Конфликт интересов экономических субъектов
2. Цели Банка России
3. Стагнация доходности
4. Цели коммерческих банков
5. Качество кредитного портфеля
6. Интересы заемщиков
7. Риск-ориентированная модель кредитования

Заключение

Литература

Введение

Объективно существующий конфликт интересов субъектов экономики — Банка России, коммерческих банков и предприятий реального сектора приводит к таким негативным последствиям, как стагнация доходности банковского сектора, рост объема «плохих» долгов, неустойчивый характер факторов образования банковской прибыли, недостаточное финансирование банками локомотивных отраслей экономики из-за высоких кредитных рисков. Целью работы является обоснование тезиса о том, что указанные последствия обуславливают необходимость встраивания в механизм корпоративного кредитования новых элементов, снижающих эти риски. Задача исследования — описать инструменты снижения кредитных рисков в рамках построения кредитного процесса на уровне коммерческого банка.

Статья является продолжением обсуждения в журнале «Проблемы анализа рисков» тематики, связанной с кредитными рисками, как важной части рисков банковской деятельности. Имеются в виду, в частности, такие публикации, как «Модели оценки кредитных рисков» [1], «Хеджирование банковских рисков» [2] и др.

1. Конфликт интересов экономических субъектов

Немецкие экономисты Х. Зайдель и Р. Теммен в свое время составили структурно-логическую схему основных направлений макроэкономической политики, которая получила название «Магический четырехугольник целей» [3]. Он включает, с одной стороны, стабильный уровень цен и внешнеэкономическое равновесие, с другой — высокую степень занятости и экономический рост. Это означает, что нельзя одновременно решить все экономические проблемы: выделяя приоритетные цели и направляя усилия на их решение, необходимо чем-то жертвовать. Термин «магический четырехугольник» отражает объективно существующие противоречия между отдельными целями экономической политики и *невозможность* их одновременного достижения.

Противоречия отдельных целей экономической политики трансформируются в разнонаправленность предпочтений экономических субъектов: например, предприятия-экспортеры ратуют за снижение курса национальной валюты, банки — за стабильность покупательной способности денег

и зарабатывание прибыли, для предприятий-заемщиков важны недорогие кредиты на необходимые им сроки.

Подобный конфликт интересов субъектов экономики — мегарегулятора, кредитных организаций и предприятий реального сектора — наблюдается и в России. Приоритет банков — это доминирование интересов получения доходов и прибыли над необходимостью увеличения кредитной активности в целях экономического роста; интересы предприятий — потенциальных заемщиков — развитие бизнеса с возможностью привлечения доступных по цене и приемлемых по срокам заемных кредитных ресурсов.

2. Цели Банка России

Деятельность Банка России регулируется законом «О Центральном банке (Банке России)». В этом законе (статья 3) четко прописано, что целями деятельности Банка России являются обеспечение устойчивости рубля, развитие и укрепление банковской системы, обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы, а также развитие финансового рынка и обеспечение его стабильности.

Что касается влияния на темпы экономического роста, принятия мер по увеличению ВВП, то в задачи мегарегулятора это не входит. Его компетенция ограничена обеспечением ценовой и финансовой стабильности. Банк России «объективно не может снять основные структурные ограничения или стать драйвером экономического роста, но создает для этого необходимые условия» [4].

По этой причине Комитет Госдумы по финансовому рынку рекомендовал нижней палате парламента отклонить в первом чтении законопроект, который относит к целям деятельности Банка России содействие росту экономики и максимизации занятости населения. Правительство РФ по аналогичным причинам также не поддерживает принятие законопроекта, допуская при этом, что смещение приоритетов денежно-кредитной политики в сторону поддержки экономического роста и достижения полной занятости в ущерб обеспечению ценовой стабильности может подорвать доверие к национальной валюте, привести к формированию дисбалансов в финансовой системе и экономике в целом и способствовать увеличению инфляции [5].

В то же время действия ЦБ РФ косвенно могут привести к росту такого показателя, как ВВП: снижение ключевой ставки удешевляет кредитные ресурсы, расширяется кредитование производства, стимулируя экономический рост.

Вместе с тем такая политика может привести и к прямо противоположным результатам. Низкая инфляция, снижение ключевой ставки, сравнительно низкие процентные ставки по кредитам, сжатие NIM (Net Interest Margin, NIM (англ.), или чистая процентная маржа (ЧПМ) — один из основных показателей рентабельности банка, который показывает разницу в процентах между средней ставкой, по которой банк кредитует клиентов, и средней ставкой привлечения банком денег за отчетный период времени) ведут к прекращению роста чистой прибыли, *стагнации доходности* коммерческих банков.

3. Стагнация доходности

Согласно исследованию, проведенному в ноябре 2017 г. Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством (АКРА), в России наблюдается стагнация доходности банковского бизнеса [6]. Вследствие некоторого восстановления после кризиса 2014—2015 гг. чистая процентная маржа российских банков стагнирует: после падения до 3,8% в 2015 г. (по сравнению с пятилетним максимумом 5,6%, зафиксированным в 2013-м) в 2016-м она выросла до 4,5%. В 2017 г. рост продолжился, но восстановления NIM до докризисных уровней не произошло, что является, по мнению АКРА, частью долгосрочной тенденции к стагнации доходности банковского бизнеса на сложившихся низких уровнях.

По мнению АКРА, слабое посткризисное восстановление NIM в 2016—2017 гг. и его снижение в 2018-м означают быстрый переход банковской системы к «новой нормальности». Это состояние экономики, для которой характерны низкая (относительно исторических показателей) инфляция, снижение ключевой ставки, сравнительно низкие процентные ставки по кредитам и депозитам.

Для российских банков переход к такой «новой нормальности» будет означать сокращение возможностей максимизации процентной маржи, дальнейшее усиление конкуренции. Кредитоспособность банков, которым не удастся повысить операционную эффективность, может ухудшиться. При этом стагнация и снижение NIM затронут не толь-

ко малые и средние банки, которые не могут конкурировать по ставкам за счет эффекта масштаба, но и часть крупных и крупнейших универсальных банков со значительными портфелями проблемных кредитов, не генерирующих процентный доход, и/или с существенными непрофильными банковскими активами на балансе.

В условиях сокращения процентного спреда способность банковского сектора к генерации прибыли будет зависеть не только от того, насколько существенно банки смогут нарастить комиссионный доход и усилить контроль за операционными расходами, но и в значительной степени благодаря введению *новых бизнес-процессов и моделей, снижающих риски кредитования* и увеличивающих в итоге финансовый результат.

4. Цели коммерческих банков

Впрочем, стагнация доходности банковского сектора, как одно из следствий монетарной политики Банка России, не помешала достичь в 2017 г. весомого финансового результата: по данным ЦБ РФ, за год было заработано 790 млрд руб. прибыли (на 15% меньше, чем в 2016 г., но если бы не санация крупнейших банков, результат был бы рекордным).

Однако при более внимательном рассмотрении факторов, приведших к такому результату, обращает на себя внимание следующее:

- во-первых, крайне непропорциональное распределение прибыли среди кредитных организаций: основной вклад внес Сбербанк, заработавший в 2017 г. 674 млрд руб., обеспечив 42% всего дохода прибыльных банков России, то есть он заработал почти столько же, сколько остальные 419 прибыльных банков вместе взятые. 30% банков по-прежнему остаются убыточными: их совокупный убыток равен 772 млрд руб., или 97,7% (!) от объема заработанной сектором прибыли [7];
- во-вторых, временный, неустойчивый характер факторов образования прибыли, к которым относятся: планомерное снижение ключевой ставки (как результат — снижение стоимости фондирования, привлеченного банками от регулятора); волатильность банковской маржи при обслуживании физических лиц (средняя стоимость обслуживания пассивов (вкладов населения) снижалась в 2017 г. в большей степени, чем ставки по потребительским кредитам); уменьшение объема резервов

на возможные потери по ссудам (в первом полугодии 2017 г. затраты банков на формирование РВПС составили менее 300 млрд руб., что почти на четверть меньше, чем за аналогичный период 2016 г., и вдвое меньше, чем за январь — июнь 2014 и 2015 гг., хотя это обосновано далеко не всегда) [8];

- в-третьих, непредсказуемость реализации рисков, снижающих финансовый результат банковского сектора: в 2017 г. наиболее отчетливо проявилась тенденция возникновения серьезных финансовых проблем у крупнейших, в том числе системообразующих, банков: едва рынок преодолел давление убытков «Открытия» и Бинбанка, как подспела новая санация: теперь закрывать проблемные активы нужно «Промсвязьбанку».

5. Качество кредитного портфеля

Что касается динамики просроченной задолженности по кредитам корпоративным заемщикам, то, судя по официальным данным, здесь есть позитивные изменения: качество кредитных портфелей во многом стабилизировалось, хотя заметных улучшений пока не наблюдается. Доля просроченных кредитов в общем объеме кредитной задолженности нефинансовых организаций перед банками по состоянию на 01.12.2018 составила 6,28%, практически не изменившись с начала года [9].

Однако и в этой бочке есть ложка дегтя: по данным ЦБ РФ за 9 месяцев прошедшего года просрочка по предприятиям МСП составила 15,2%. По Москве она достигла максимума в сентябре (19,8%), годом ранее этот показатель составлял 14,1%. Риски этого сектора не просто остаются высокими, но и продолжают расти, что влияет на требования банков к заемщикам сегмента среднего и малого бизнеса, формирует их осторожное отношение к малому бизнесу.

Негативной тенденцией является и возобновление роста показателя «отношение объема РВПС банков к общему объему ссудной задолженности». Эта тенденция последних месяцев, в частности, связана с санацией крупнейших банков — ФК «Открытие» и Бинбанка, выявлением значительных объемов «плохих» кредитов в этих банках и созданием крупных объемов РВПС. Последний пример — «Промсвязьбанк», в котором временной администрацией выявлен факт уничтожения кредитного досье клиентов, содержащего документы на сумму более 109 млрд руб. Отсутствие досье мо-

жет свидетельствовать, например, о выдаче заведомо невозвратных кредитов и выводе таким способом капитала из банка. Вообще предоставление высокорискованных ссуд в стремлении заработать прибыль (цель коммерческого банка), в том числе компаниям акционеров, при отсутствии надлежащего риск-менеджмента, как известно, зачастую приводит к «дырам» в балансе и отзыву лицензии (об этом предупреждает в одном из своих последних выступлений глава Банка России).

Указанная тенденция в очередной раз подтверждает, что истинное состояние качества банковского кредитования отличается от того, что показывают официальные данные, а это может существенно ограничить дальнейшую активизацию роста банковского кредитования [10]. Нельзя забывать и о том, что согласно исследованию, проведенному компанией Euler Hermes, Россия занимает пятое место в мире по сложности возврата корпоративных кредитов (из 50 стран, включенных в рейтинг) [11].

6. Интересы заемщиков

Предприятия и организации реального сектора экономики, в отличие от Банка России и коммерческих банков, в первую очередь заинтересованы в привлечении кредитных ресурсов, приемлемых по цене, суммам и срокам. И, на первый взгляд, их чаяния сбываются: корпоративное кредитование за 9 месяцев 2018 г. выросло на 5,5%. Вместе с тем ежемесячно имела место слабая динамика портфеля (всего 0,5% прироста в месяц в 2018 г.).

7. Риск-ориентированная модель кредитования

В этих условиях чрезвычайно актуальными являются вопросы внедрения в практику работы банков инновационных решений, бизнес-процессов и моделей, снижающих риски корпоративного кредитования и одновременно повышающих его доходность (рисунок).

Известно, что причины основных проблем кредитного процесса связаны с его сложностью и изначально присутствующими в нем противоречиями:

- с одной стороны, необходимо обеспечивать быстрое наращивание кредитного портфеля для повышения доходности и конкурентоспособности деятельности, с другой — снижать возросшие кредитные риски;

- с одной стороны, необходимо идти навстречу клиенту, уменьшая количество необходимых для получения кредитов документов и сроки рассмотрения заявок на выдачу кредитов, с другой — повышать качество и защищенность кредитного портфеля;

- с одной стороны, необходимо оценивать финансовое состояние потенциального заемщика не по формальным критериям, а по сути, с другой — снижать влияние человеческого фактора;

- с одной стороны, необходимо повышать оперативность принимаемых решений, а с другой — обеспечивать их независимость и т. д.

Нельзя недооценивать при построении риск-ориентированного процесса корпоративного кредитования и проблему лимитирования. Отсутствие универсальной методики оценки величины кредитного лимита во многом объясняется тем, что до сих пор не выработан общепринятый подход к решению этой задачи. Принято считать, что чем лучше финансовое состояние заемщика, тем большую сумму кредита он может получить. На практике же так получается не всегда.

Слишком завышенный лимит кредитования может обернуться дефолтом заемщика и, как результат, появлением проблемного актива в портфеле банка. Клиент, завысив свои ожидания намеренно или случайно, не сможет своевременно исполнять все взятые им на себя обязательства, начнет «перехватывать» деньги на стороне с целью своевременно выполнить обязательства перед банком, заметно увеличивая тем самым свою долговую нагрузку. Возможен вариант, когда клиент, выбирая между оплатой поставщику или выполнением своих обязательств перед банком, делает выбор в пользу последнего, тогда неминуемыми становятся ухудшение договорных отношений с контрагентом и повышение репутационных рисков такого заемщика. Заниженный же лимит кредитования приведет к снижению рентабельности бизнеса клиента, замедлению темпов его развития.

Целью установления лимита кредитования является обеспечение оптимального уровня рисков и ускорение принятия решения по отдельным кредитным операциям в рамках установленного лимита.

Примером решения названных проблем может служить реализация ведущими банками риск-ориентированного подхода при кредитовании

корпоративных заемщиков, использование модели, элементы которой при помощи тщательно выверенного, чувствительного к отклонениям механизма рассмотрения кредитной заявки позволяют, во-первых, сократить время ее рассмотрения, во-вторых, снизить кредитные риски [18].

Разработанная методика обеспечивает:

- расчет и установление лимита риска не только на заемщика, но также на холдинг в целом и каждое кредитующее подразделение банка;

- возможность принятия решения о кредитовании командой из 3 представителей банка (формат «шесть глаз»), исключая кредитный комитет;

- сокращение времени принятия решения банка о выдаче ссуды.

К базовым элементам риск-ориентированной системы кредитования относятся:

- новая система лимитов и профилей риска;
- институт андеррайтинга;
- принципы принятия решений и порядок рассмотрения кредитных заявок, где важная роль отведена клиентскому менеджеру (КМ);
- использование IRB-подхода (Базель-II) — расчет моделей риска сделки: PD (Probability of Default) — вероятность дефолта заемщика; LGD (Loss Given Default) — средняя сумма потерь в случае дефолта; EAD (Exposure at Default) — величина кредитных требований, подверженных риску; а также cash flow, моделей резервирования, моделей ценообразования.

Основными инструментами снижения рисков в модели являются:

- этапы кредитного процесса;
- система лимитов и профилей;
- определение категории риска.

1. Этапы кредитного процесса

Первый этап: принятие решения о работе с клиентом:

- запрос КМ у потенциального заемщика минимального обязательного пакета документов;
- составление КМ индикативных условий предлагаемой сделки (term-sheet/проект решения);
- определение юридически взаимосвязанных заемщиков.

Второй этап: сбор документов и организация работы:

- согласование КМ term-sheet с потенциальным заемщиком;

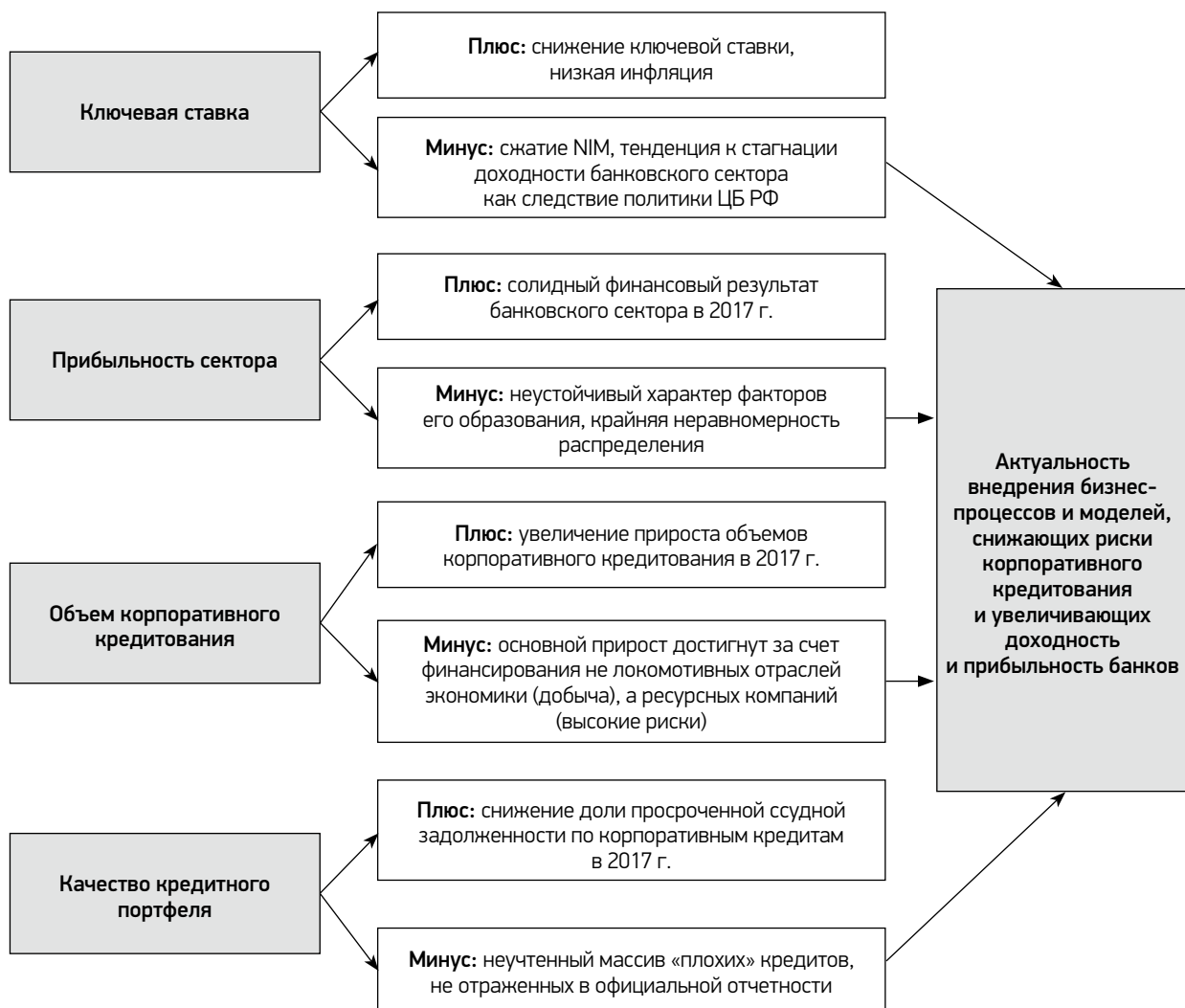


Рисунок. Результаты конфликта интересов субъектов экономики и необходимость снижения рисков корпоративного кредитования

- запрос КМ у потенциального заемщика основного пакета документов, необходимого для принятия решения, его передача в кредитующее подразделение и сопровождающие службы.

Третий этап: работа кредитующего подразделения:

- расчет предварительного рейтинга участников сделки;
- расчет моделей: PD (вероятность дефолта), LGD (потери при дефолте), EAD, cash flow, модели резервирования и ценообразования; внутренний рейтинг клиента с помощью IRB-подхода;

- оформление кредитной заявки с проектом решения;

- установление продуктового лимита и лимита на клиента;

- объединение заключений служб (кредитной, залоговой, юридической, безопасности).

Четвертый этап: подготовка заключения андеррайтера как независимого эксперта:

- заполнение заявки в своей части, написание заключения;
- установление финального рейтинга участников сделки;

- подготовка проекта решения с визой андеррайтера.

Пятый этап: принятие решения в формате «шесть глаз».

Шестой этап: вынесение заявки на кредитный комитет (КК) при необходимости его проведения:

- презентация заявки на КК;
- решение КК.

2. Система лимитов и профилей риска кредитной сделки

Основные принципы лимитирования:

- все сделки осуществляются в пределах установленных лимитов. При этом продуктовый лимит одобряется одновременно с одобрением сделки;

- установлены уровни иерархии лимитов: на заемщика, группу взаимосвязанных заемщиков (ГВСЗ), компанию, а также тип лимита;

- обычно сумма лимита превышает запрос заемщика, чтобы в дальнейшем кредитовать его в рамках уже утвержденного лимита; в таких случаях выдача ссуды может происходить в облегченном режиме (формат — «шесть глаз», укороченная заявка и др.)

Совокупный лимит кредитования складывается из суммы продуктовых лимитов на клиента, то есть:

а) определяется расчетный маркер кредитоемкости — РМК (с учетом залоговых возможностей заемщика, величины его оборотного капитала, возможности качественно обслуживать долг, объема высоколиквидных активов, месячной/квартальной выручки, значения EBITDA, рейтинга и др.);

б) на основе РМК устанавливается **совокупный лимит** на унифицированные кредитные продукты заемщика;

в) в рамках совокупного лимита происходят сделки в объеме *продуктовых лимитов* на данного клиента (например, лимит рамочной кредитной линии, возобновляемой кредитной линии, овердрафта и т.д.).

3. Определение категории риска заявки и подразделения, уполномоченного принимать решение

Данный инструмент включает следующие этапы.

А. Установление категории риска заемщика/ГВСЗ.

На основе рейтинговой модели, отчетности клиента и оценки его положения в отрасли определяется рейтинг. Категория риска ранжируется в зависимости от рейтинга, например: высокий риск — рейтинг 15—26, средний — рейтинг 12—14, низкий — 1—11.

Б. Определение лимита наивысшего уровня.

В случае принадлежности клиента к группе взаимосвязанных заемщиков используется лимит на ГВСЗ, в противном случае используется совокупный лимит на заемщика.

В. Определение наличия стоп-факторов и величины потерь при дефолте.

В зависимости от срока кредитования устанавливается факт стандартности продукта, а сведения по залому подставляются в модель потерь при дефолте (LGD). Определяется их величина.

Г. Определение категории риска заявки.

Категория риска заявки рассчитывается как сумма лимита и категории риска заемщика/ГВСЗ.

Д. Полномочия кредитующего подразделения банка.

Профиль риска (уровень полномочий) кредитующего подразделения банка идентичен максимальной сумме установленного для него лимита для каждой категории заемщика/ГВСЗ.

Заключение

Проявление конфликта интересов/целей субъектов экономики — Банка России, коммерческих банков и хозяйства, что само по себе объективно, приводит к противоречивым результатам деятельности банковской отрасли, что предопределяет необходимость повсеместного внедрения в банковскую практику инновационных решений, бизнес-процессов и моделей, снижающих риски корпоративного кредитования и одновременно повышающих его доходность.

Основным преимуществом новой системы рассмотрения кредитных заявок на уровне коммерческого банка является построение тщательно выверенного механизма жизненного цикла кредита в рамках новой процедуры выдачи ссуды. Тиражирование данной модели в кредитных организациях, на наш взгляд, не только снизит уровень «плохих» долгов, но и усилит интерес банков к кредитованию реального сектора экономики.

Литература [References]

1. Зайдель Х., Теммен Р. Основы учения об экономике. М.: Дело и ЛТД, 1994. 400 с. [Seidel H., Temman R. fundamentals of Economics. M.: Business and LTD, 1994. 400 P. (Russia)]
2. Абрамова М.А., Дубова С.Е., Трофимов Д.В. К вопросу о немонетарных факторах инфляции в России // Банковские услуги. 2017. № 10. С. 2—9. [Abramova M.A., Dubova S.E., Trofimov D.V. On the issue of non-monetary factors of inflation in Russia // Banking services. 2017. No 10. Pp. 2—9. (Russia)]
3. Агентство экономической информации. [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://1prime.ru/state_regulation/20171109/828120164.html. [Economic information Agency. [Electronic resource.] Accessmode: https://1prime.ru/state_regulation/20171109/828120164.html (Russia)]
4. Аналитическое кредитное рейтинговое агентство. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.acra-ratings.ru/research/485>. [Analytical credit rating Agency. [Electronic resource.] Modeofaccess: <https://www.acra-ratings.ru/research/485> (Russia)]
5. Реальное время. [Электронный ресурс]. Новости аналитики. Режим доступа: <https://realnoevremya.ru/analytics/88517-itogi-goda-bankovskoy-sistemy-rossii-i-tatarstana>. [Real time. [Electronic resource.] News analysts. Access mode: <https://realnoevremya.ru/analytics/88517-itogi-goda-bankovskoy-sistemy-rossii-i-tatarstana> (Russia)]
6. Банки РФ удвоили прибыль, но лучше работать не стали // ПРАЙМ. Агентство экономической информации. 16.08.2017 Д. Порывай, Райффайзенбанк. URL: <https://1prime.ru/articles/20170816/827800651.html>. [Russian banks have doubled profits, but did not work better // PRIME. Economic information Agency. 16.08.2017 D. Poryvay, Raiffeisenbank. URL: <https://1prime.ru/articles/20170816/827800651.html> (Russia)]
7. Мониторинг экономической ситуации в России. Тенденции и вызовы социально-экономического развития России // Коллектив экспертов Института экономической политики имени Е.Т. Гайдара (Института Гайдара), РАНХиГС при Президенте РФ, Минэкономразвития России. № 21(59). Декабрь 2017 г. URL: <https://www.iep.ru/files/RePEc/gai/monreo/monreo-2017-21-862.pdf>. [Monitoring of the economic situation in Russia. Trends and challenges of socio-economic development of Russia // team of experts Of the Gaidar Institute of economic policy (Gaidar Institute), Ranepa under the President of the Russian Federation, Ministry of economic development. No. 21 (59). December 2017 URL: <https://www.iep.ru/files/RePEc/gai/monreo/monreo-2017-21-862.pdf>. (Russia)]
8. Хромов М. Корпоративное кредитование в январе-сентябре 2017 г. // Экономическое развитие России. № 12. Т. 24. Декабрь 2017 — январь 2018. URL: http://www.vedi.ru/bank_sys/bank12217_bs.pdf. [Khromov M. Corporate lending in January-September 2017 // Economic development of Russia. No 12. V. 24. December 2017 — January 2018. URL: http://www.vedi.ru/bank_sys/bank12217_bs.pdf. (Russia)]
9. РИАРейтинг. Итоги работы банковского сектора в 2018 году и перспективы на будущее. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://riarating.ru/banks/20181228/630115664.html>. 28.12.2018. [RIARating. Results of the banking sector in 2018 and prospects for the future. [Electronic resource.] Access mode: <http://riarating.ru/banks/20181228/630115664.html>. 28.12.2018. (Russia)]
10. Ушанов А.Е. Реалии финансового рынка и механизм снижения рисков кредитования // Экономика и управление: проблемы, решения. М. 2017. № 7. Т. 4. С. 104—111. [Ushanov A.E. Financial market and credit risk reduction mechanism // Economics and management: problems, solutions. M. 2017. No 7. V. 4. P. 104—111. (Russia)]

Сведения об авторе

Ушанов Александр Евгеньевич: кандидат экономических наук, доцент Департамента финансовых рынков и банков ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Количество публикаций: 50, в т. ч. разделы в 9 монографиях, глава в учебнике

Область научных интересов: риски кредитования, банковская ликвидность, банковские инновации, стандартизация кредитования, интересы субъектов экономики и их влияние на кредитную активность и риски

Контактная информация:

Адрес: 107996, г. Москва, ул. Кибальчича, д. 1

Тел.: +7 (903) 185-86-09

E-mail: ushanov_05656@mail.ru