

УСТОЙЧИВОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ПРИНЦИПЫ ЕЕ ОЦЕНКИ

Махмадов Орзуджон Сафаралиевич

аспирант кафедры «Финансовые рынки» РЭУ им. Г. В. Плеханова.

Адрес: ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова»,
117997, Москва, Стремянный пер., д. 36.

E-mail: mahmadov.fariddun@mail.ru

Обеспечение устойчивости банковской системы – важнейшая проблема общественного развития. Ее решение необходимо в период как экономического подъема, так и экономической депрессии и возрастания экономических и политических рисков. В статье автором рассмотрены различия между терминами «устойчивость», «стабильность» и «надежность» как в российских, так и в зарубежных источниках, приводится мнение некоторых авторов об этих различиях. Кроме того, выделены признаки устойчивости банковской системы и предложены показатели, с помощью которых можно оценивать состояние устойчивости банковской системы в экономике разных стран.

Ключевые слова: стабильность, надежность банковской системы, признаки устойчивости банковской системы.

SUSTAINABILITY OF THE BANKING SYSTEM AND PRINCIPLES OF ITS ASSESSMENT

Makhmadov, Orzudzhon S.

Post-Graduate Student of the Department for 'Finance Markets' of the PRUE.

Address: Plekhanov Russian University of Economics, 36 Stremyanny Lane, Moscow, 117997,
Russian Federation.

E-mail: mahmadov.fariddun@mail.ru

Ensuring sustainability of the banking system is one of the most important problems of public development. Its decision is necessary both in the period of economic growth and economic depression and rising economic and political risks. The author investigates differences between the terms 'sustainability', 'stability' and 'reliability' in Russian and overseas sources and provides opinions of some authors about these differences. Apart from that he identifies signs of sustainability of the banking system in economy of various countries.

Keywords: stability, reliability of the banking system, signs of sustainability of the banking system.

Содержание понятия «устойчивость банковской системы» можно понять через принципы и методы работы банковских учреждений, включая выдачу кредитов, привлечение вкладов, осуществление расчетов, управление кредитными,

процентными и другими рисками. В экономической науке хорошо известна практика, когда содержание и сущность какого-нибудь важного, сложного и, возможно, даже противоречивого предмета, объекта

изучения раскрывается в первую очередь через его функции.

В экономической литературе часто встречаются понятия «устойчивость», «стабильность», «надежность», «равновесие» и «безопасность». Нередко разница между ними не наблюдается. Причем это характерно как для отечественных, так и для зарубежных источников.

В частности, во французских изданиях устойчивость – это «характеристика того, что можно осуществлять все время в одинаковом состоянии» [19]; в английских источниках – это «постоянное расположение, способность объекта возвращаться в равновесие или исходное состояние после некоторого смещения» [21]; в немецких изданиях – это «состояние непоколебимости» [20].

В российских энциклопедиях устойчивость – характеристика состояния покоя или движения системы, определяемая ее реакцией на малые возмущения или изменения начальных условий движения. Если это влияние не является малым, равновесие или движение системы характеризуется отсутствием устойчивости и называется неустойчивостью [12]. Кроме того, устойчивость развития определяется как модель развития цивилизации, которая исходит из необходимости соблюдения баланса между решением социальных, экономических проблем и сохранением окружающей среды [3].

Обязательства государств по достижению устойчивого развития сформулированы в Декларации, принятой на Конференции ООН по окружающей среде и развитию в июне 1992 г. в Рио-де-Жанейро. В декабре 1992 г. была учреждена специальная Комиссия ООН по устойчивому развитию, а в 1995 г. – принята программа работы по показателям (индикаторам) устойчивого развития, предназначенным для использования странами на национальном уровне в ходе принятия стратегических решений.

Стабильность реально тяготеет к статике, в то время как в понятии «устойчи-

вость» в большей степени просматривается движение, развитие. Можно согласиться с теми авторами, которые понимают в стабильности то, что в том или ином явлении (процессе) остается постоянным, а в устойчивости – то, что приобретает, изменяется в процессе функционирования в сторону прогресса.

По нашему мнению, устойчивость – это более широкое понятие. По отношению к стабильности оно находится в положении причины и следствия, где устойчивость является следствием, а стабильность – причиной ее обеспечения. Устойчивость достигается на основе стабильности.

Принципиальное различие между этими понятиями состоит в том, что устойчивость рассматривается с позиции позитивного развития процесса, стабильность же означает сохранение существующего состояния, обеспечение постоянства.

Устойчивость – это один из сегментов движения. С практической точки зрения такой аспект означает, что в процессе деятельности банка у него могут возникнуть более сложные задачи, требующие не только сохранения достигнутого уровня (стабильности), но и принятия мер к развитию, расширению деятельности (устойчивости развития).

Устойчивость и стабильность выражают разные стороны одного и того же процесса и в этом смысле расширяют наши знания об объекте. Они дополняют друг друга и в целом более емко выражают достижения и недостатки в функционировании как банковской системы, так и ее отдельных денежно-кредитных учреждений.

Исследование устойчивости банковской системы неизбежно и логично требует увязки с проблемой надежности. В научный оборот и деловую практику вошли такие термины, как «устойчивость банковской системы» и «надежность банковской системы», которые требуют осмысления и уточнения.

Можно сказать, что близкие (по существу, ориентации и методам достижения) категории устойчивости и надежности как

дополняют друг друга, так и разделяют общую проблему устойчивости на два взаимосвязанных аспекта. Ключевое различие между данными понятиями состоит в объемно-структурной ориентации и используемых механизмах для их достижения.

Во-первых, надежность в практике (и в теории) в большей степени ориентирована на отдельную кредитную организацию и в меньшей степени – на банковскую систему страны в целом. Хотя надежность банковской системы России является одной из актуальнейших проблем, однако она рассматривается, как правило, в рамках общей экономической стратегии государства, его денежно-кредитной политики.

Во-вторых, в методологическом плане надежность как категория связана с финансовой отчетностью банков, оценкой их параметров и соответствием принятым нормативно-правовым документам. Вместе с тем категория устойчивости более реально обеспечивает понимание состояния банковской системы как института макроуровня рыночной экономики, которому в идеале должны быть присущи принципы органической целостности, открытости, функционального разнообразия, конкурентности. При этом неустойчивость данного института связана с усеченным и фрагментарным характером российской банковской системы, которой пока как институту присущи структурно-функциональная и территориальная диспропорциональность.

В широком значении понятие устойчивости применяется прежде всего для обозначения способности системы нормально функционировать и противостоять различным неизбежным возмущениям (воздействиям). В научно-технической литературе надежность определяется как «способность систем сохранять свои наиболее существенные специфики (безотказность, ремонтпригодность и др.) на заданном уровне в продолжение фиксированного промежутка времени при определенных условиях эксплуатации» [18], а устойчивость (сооружения) описывается как «спо-

собность противостоять усилиям, стремящимся вывести его из начального состояния статического или динамического равновесия» [4].

Устойчивость может восприниматься как в качестве макроэкономического свойства банковской системы, так и местной (локальной) оценки отдельного банка.

Поскольку банковская деятельность тесно связана со сферой обмена, при этом банк «торгует» не товарами, а деньгами, он перераспределяет привлеченные денежные средства в соответствии с монетарными интересами экономических агентов. Поэтому его устойчивость можно оценить именно через показатели денежного оборота, через производство и обращение банковского продукта и оказание банковских услуг.

Устойчивость банковской деятельности проявляется на макроуровне в процессе выпуска наличных денег в обращение, аккумуляции и перераспределения аккумулируемых ресурсов в наличном и безналичном виде. Из этого следует, что устойчивость банковской деятельности – это сфера устойчивости развития денежной сферы, денежного обращения и кредита, других банковских услуг, предоставляемых в денежном виде. Несомненно, сектор материального производства тесно связан с банковской деятельностью, но это уже будет не сама деятельность, а факторы, оказывающие на нее влияние. В соответствии с этим полагаем, что индикаторы устойчивости банковской системы в целом и отдельных коммерческих банков должны быть обращены не только к денежно-кредитной сфере, но и к сфере производства продуктов и услуг.

Банк является общественной организацией. В его устойчивости заинтересованы как юридические, так и физические лица, как государство, так и другие кредитные организации. Банковская деятельность носит общественный характер, и ее устойчивость измеряется уровнем соответствия работы банков общественным потребностям. Банки, работающие лишь для себя, на са-

мом деле теряют уровень доверия, переходят в часть неустойчивых экономических субъектов.

Согласно Федеральному закону от 3 февраля 1996 г. № 17-ФЗ «О банках и банковской деятельности» (с изменениями и дополнениями) банковская система Российской Федерации включает Банк России, различные кредитные организации, а также банки с иностранным участием, их филиалы и представительства. Банки, взаимодействуя друг с другом, образуют определенную целостность, дополняемую регулятором – Банком России. По Закону Республики Таджикистан от 19 мая 2009 г. № 524 «О банковской деятельности» (с изменениями) банковская система Таджикистана состоит из Национального банка Таджикистана и кредитных организаций, функционирующих в республике.

В экономической литературе имеются различные трактовки категории «банковская система», при этом в рамках нашего исследования при рассмотрении данной категории за основу принимается официальная ее трактовка.

Понятие устойчивости применимо при исследовании социально-экономических тенденций, связанных с деятельностью различных, в том числе банковских, систем. Наибольшее распространение в литературе получило определение устойчивости с точки зрения обеспечения принципа равновесия системы, ее стабильности и надежности. Вместе с тем используемые объяснения данного понятия не полностью отражают различные аспекты сложной деятельности банковских систем. В большинстве определений устойчивости банковской системы отсутствует обоснование на основе определенного механизма.

Следует отметить, что проблемы функционирования банковской системы рассматривались многими учеными, в частности К. Т. Трофимовым [13], но без выделения особых функций, присущих понятию ее устойчивости [14]. Однако нельзя не согласиться с мнением ряда ученых, что характерные функции, присущие

банковской системе, – не итог функционирования банка, а его специфическое назначение в экономике, то, для какой цели он возникает, существует и развивается [9]. Существует много научных исследований [1; 5; 10; 11; 16], направленных на рассмотрение негативных процессов в обеспечении устойчивости банковской системы, а также в недопущении наступления ситуации дисбаланса банковской системы государства.

Нужно учитывать, что функции организационной структуры коммерческого банка и функции явления, выраженные в форме научной абстракции, – неидентичные понятия. Когда говорят об устойчивости банковской системы как социально-экономической категории, то подчеркивают ее социально-экономическую функцию. Вместе с тем устойчивость банка является функцией конкретного субъекта экономики – коммерческого банка или другой организации, специализирующейся на оказании финансово-банковских услуг.

Так, например, А. А. Беляев определяет устойчивость как способность системы перейти из начальных нестабильных состояний к стационарному состоянию¹. Разделяя в целом данный подход, считаем необходимым дополнить его возможным влиянием внешних или внутренних воздействий, т. е. необходимо учитывать, что устойчивость является способностью системы возвращаться в состояние равновесия после того, как она была из этого состояния выведена под влиянием указанных воздействий.

Анализ вышеприведенных, а также других определений понятия устойчивости позволяет сделать вывод, что многие из авторов включают в него понятие равновесия. И. В. Демьяненко полагает, что при определении устойчивости необходимо использование факторов равновесного состояния и категорий развития. Таким

¹ См.: Беляев А. А., Коротков Э. М. Системология организации : учебное пособие. – М. : Инфра-М, 2000.

образом, понятие «устойчивость» трактуется как «свойство системы так реагировать на изменения внешней среды, чтобы не только генерировать факторы, обуславливающие ее равновесное состояние, но и обеспечивать дальнейшее развитие» [6]. Исходя из данного определения можно предположить, что для банковской системы развитие проявляется как динамика изменения капитала (активов), которое воплощается в финансовых потоках.

В экономической теории устойчивость в целом обычно рассматривается как одно из понятий экономического равновесия. Так, Г. Г. Фетисов отмечает, что одним из важнейших требований к комплексной системе является обеспечение ее надежности, или состояние устойчивого равновесия в условиях воздействия внутренних и внешних факторов [15]. При этом устойчивость организационной структуры, в том числе банковской, – одна из характеристик, позволяющих оценить и прогнозировать ее платежеспособность.

В маркетинговых исследованиях устойчивость, как правило, означает сохранение объема продаж и занимаемого сектора рынка на определенном заданном уровне. Применительно к фондовому рынку под устойчивостью зачастую понимают состояние микро- или макроравновесия, отсутствие волатильности, по сути, близкое к стагнации. При проведении экономического анализа финансовую устойчивость определяют через систему количественных и качественных показателей, описывающих структуру капитала организации, уровень концентрации собственного и заемного капитала, а также таких показателей, как финансовый рычаг, достаточность финансирования, ликвидность активов и их источники [17].

Важно отметить, что в современных исследованиях банковской системы акцент делается либо на надежности и устойчивости, либо на стабильности. Так, по мнению И. В. Ларионовой¹, основополагаю-

щей проблемой является не устойчивость, а стабильность российской банковской системы. Проведенное исследование показывает, что это далеко не формальный терминологический момент, дело в содержании рассматриваемых процессов. Несмотря на широкое использование в экономической теории и бизнес-практике, данные категории не стали абсолютно ясными и четко определенными, что подтверждается различными их определениями.

В соответствии с рядом концепций равновесное состояние является устойчивым, если для любой заданной области допустимых отклонений от состояния равновесия (область *A*) можно указать такую область *B*, включающую состояние равновесия, что траектория любого движения, начавшегося в области *B*, никогда не достигнет границы области *A*. Так, по мнению В. И. Костюка, стационарное состояние системы является устойчивым, если при небольшом отклонении от него данная система возвращается в исходное состояние. В случае если отклонения растут с течением времени, то такое состояние характеризуется как неустойчивое. В этой связи для большинства развивающихся систем характерны устойчивость структуры, потеря устойчивости, разрушение одной и создание другой устойчивой структуры на данной основе. При этом особо выделяется структурная устойчивость, предполагающая сохранение структуры и соответствующего ей способа поведения в течение определенного времени [7]. Так, по мнению О. Т. Лебедева и А. Р. Каньковской, устойчивость означает способность системы возвращаться в состояние равновесия после того, как она была из этого состояния выведена под влиянием внешних возмущающих воздействий².

Как отмечает ряд исследователей, устойчивость – это способность сохранения качественной определенности при изменении структуры и системы, а также

¹ URL: <http://www.vestnik.mgimo.ru/sites/default/files/pdf/larionova.pdf>

² См.: Лебедев О. Т., Каньковская А. Р. Основы менеджмента. – СПб.: ИД «МИМ», 1998.

функций составляющих подсистем¹. На основании данного тезиса делается вывод, что устойчивость системы связана с ее стремлением к сохранению равновесия, которое предполагает такое взаимодействие составных элементов системы, при котором обеспечивается наивысшая эффективность движения к целям развития.

Большой интерес представляют методические подходы к понятию устойчивости, используемые регулятором. Методика оценки финансовой устойчивости, используемая Банком России, предполагает расчет группы показателей оценки капитала, активов, качества управления, доходности и ликвидности². Данные показатели частично дублируют обязательные экономические нормативы, установленные регулятором, а остальные описывают структуру активов по доле безнадежных, просроченных или недостаточно покрытых резервами кредитов, содержат оценочные показатели³, реализующие функцию государственного контроля и надзора (например, показатель качества управления банком, учитывающий достаточность объема раскрываемой информации о структуре собственности банка в соответствии с федеральными законами и нормативными актами Банка России).

При рассмотрении различных аспектов устойчивости коммерческого банка зачастую исследователями подразумевается состояние не стагнации, а устойчивого развития, т. е. не просто эффективное преодоление всех внешних и внутренних воздействий, а гибкое реагирование, направленное на то, чтобы не столько предотвращать, сколько использовать новые обстоятельства, свойства и отношения для саморазвития. По мнению специалистов, понятие финансовой устойчивости шире таких понятий финансового анализа, как

ликвидность, платежеспособность, кредитоспособность.

Оценка финансовой устойчивости комплексно связана с оценкой платежеспособности, в результате чего она рассматривается как характеристика качества деятельности организации. Функции коммерческих банков, независимо от их деления и специализации, в основном совпадают, хотя каждый банк может обладать специфическими функциями, которые в зависимости от специализации кредитной организации могут либо доминировать, либо проявлять себя очень слабо. Эффективность функционирования банка, конкурентные преимущества кредитной организации, а также способность к сохранению и наращиванию этих преимуществ в значительной степени определяются общим состоянием банковской системы, уровнем ее устойчивости и ограничивающими факторами экономического и функционального характера, включающими как внешние (конъюнктуру на отдельных сегментах рынка, интенсивность конкурентной среды, иерархию отношений в банке, место, роль и задачи отдельных подразделений в реализации общей стратегии банка), так и внутренние (внутренний потенциал банка по преодолению системы ограничений) факторы. Такой методологический подход вполне применим при рассмотрении значения отдельного банка в поддержании общего уровня устойчивости банковской системы.

В этой связи особое значение приобретает вопрос о том, что имеет первостепенное значение – устойчивость банковской системы или банка. Анализ позволяет сделать вывод, что в действующей схеме управления банковской системой России управление устойчивостью банковского сектора ограничивается в основном управлением устойчивостью отдельных банков. Проведенный анализ трактовок устойчивости кредитной организации показывает большой и противоречивый диапазон мнений, которые, однако, недостаточно глубоко раскрывают экономическую сущ-

¹ См.: Теория и практика антикризисного управления : учебник для вузов / под ред. С. Г. Беляева и В. И. Кошкина. – М. : Закон и право : ЮНИТИ, 1996.

² Указание от 16 января 2004 г. № 1379-У.

³ См.: Инструкция Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И.

ность устойчивости кредитной организации как институционального звена трансформационной экономики.

Исходной научной основой исследования экономической проблемы устойчивости (неустойчивости) системы является, по нашему мнению, концепция общего макроэкономического равновесия. В абстрактной трактовке функционирование рынка характеризуется равенством спроса и предложения, совершенной конкуренцией, устойчивостью макроэкономических связей и процессов. Общее экономическое равновесие, как и причины, его нарушающие, определяют внешнюю среду функционирования банковской системы и характер проблем, решаемых в ходе управления ее устойчивостью.

В теоретическом обосновании управления устойчивостью банковской системы важнейшей методологической проблемой является рассмотрение взаимодействия противоречивых идей детерминизма и синергетики как одного из современных научных направлений. В основе синергетического подхода, как представляется, лежит характеристика систем как открытых и неуправляемых. В то же время любую организацию, в том числе банк, при проведении теоретического анализа сначала следует рассматривать преимущественно как закрытую систему, которой присущи замкнутость, повторяемость, а также сохранность индивидуального капитала.

При анализе устойчивости важно знать ее признаки.

В целом представляется, что устойчивость – это:

– долговременная, постоянная тенденция; ее следует отличать от роста, расширения масштабов деятельности, наблюдаемых, например, при кредитной экспансии¹;

¹ Известно, что кредитная экспансия как часть экономического цикла может длиться на протяжении нескольких лет, создавая иллюзию прогресса и устойчивого развития. Лишь кризис и последующий спад, стагнация прерывают общий тренд, восстанавливая картину неустойчивости развития. Подробнее об этом см.: [8].

– развитие структуры, всех секций и частей банковского сектора. Об устойчивости развития можно говорить лишь в том случае, если общество, познав объективные свойства банка, его целевые ориентиры, принципы и законы функционирования, умело контролирует и регулирует банковскую деятельность;

– общий процесс, характеризующий развитие не только банков, но и банковской инфраструктуры. Он становится возможным только в том случае, когда устойчиво развивается внешняя среда, создающая необходимые предпосылки для равновесия развития;

– такое направление, которое представляет реальное, сбалансированное развитие различных процессов банковской деятельности. Можно предположить, что одновременное развитие объемов операций, собственного капитала, обязательств и активов по объему, стоимости и срочности обеспечивает устойчивое развитие банковской системы.

Исходя из этого анализа можно сделать вывод, что банковская система может быть устойчивой лишь тогда, когда ее деятельность:

– показывает позитивную тенденцию;

– проявляется в расширении экономической и собственно финансовой сферы;

– иллюстрирует сбалансированное развитие всех их элементов – как капитала, так и финансов, резервов прибыли, в том числе за счет экономии общественных затрат;

– демонстрирует не только количественное расширение ее деятельности, но и направление улучшения ее качества;

– указывает о бесконечности развития;

– демонстрирует равновесное развитие основных процессов банковской деятельности, которые сопровождаются диверсификацией инвестиционного портфеля, снижением различных экономических рисков;

– утверждает, что внутри отдельных элементов деятельности также достигается равновесие.

Устойчивость банка становится признаком его устойчивого развития не только от позитивных направлений его деятельности, но и в силу особого развития отношений с внешней средой. Такие отношения, к примеру, происходят в системе расчетных операций. Строгое выполнение обязательств банком перед другими экономическими структурами – это признак его нормального действия. Не зря отсутствие в платежной истории банка просроченных платежей перед бюджетом, налоговыми органами свидетельствует о его устойчивом развитии.

Устойчивый банк в экономическом и финансовом отношении – это такая денежно-кредитная организация, которая в течение своей длительной истории создает свой образ общественно полезного института, обеспечивающего на взаимовыгодной основе решение как своих собственных проблем развития, так и проблем роста экономики и финансов своих клиентов. Имидж банка как партнера, как

организации, способствующей развитию региона, реализации крупных народнохозяйственных и социальных программ, без сомнения, выражает его способность к устойчивому развитию.

Устойчивый банк – это банк, который функционирует в соответствии с нормами и правилами делового оборота, национальных традиций и моральных основ, не занимающийся сомнительными операциями, услугами и сделками, проводящий политику открытости своей экономической и финансовой деятельности.

Устойчивый банк – это учреждение, которое обладает устойчивой (развивающейся) ресурсной базой, экономно используемой, что выражается в достижении качества активов, высокого уровня управления, ликвидности, увеличении доходов.

Устойчивость банковской системы в целом зависит от достижения каждым субъектом банковского сообщества состояния, соответствующего установленным общепанковским нормам. Основные принципы устойчивости банковской системы представлены в таблице.

Основные принципы устойчивости банковской системы и их оценка

Принципы	Особенности и оценка
1. Уровень интегрированности банковской системы в социально-экономическом комплексе страны	Банковская система должна представлять органичную часть экономики страны, однако реальный уровень ее интегрированности оставляет желать лучшего
2. Соответствие реальным экономическим процессам, в частности, действующей нормативно-правовой базе страны	Должна быть реализована система ответственности банковской системы, а также определены границы реальной деятельности отдельных кредитных организаций
3. Обеспечение баланса финансовых ресурсов (банковских пассивов) и финансовых вложений (активов)	Обеспечение данной сбалансированности является условием эффективной реализации воспроизводственного процесса. Банки пока недостаточно реализуют этот принцип
4. Реальная адаптация банковской системы к социально-экономической среде	Имеется в виду функциональная сбалансированность различных кредитных организаций с особенностями национальной экономики
5. Прозрачность банковской системы	Открытость и доступность банковской информации. Создание возможности для эффективного надзора за системой в целом и отдельными кредитными организациями
6. Стабильность и устойчивость банковской системы	Соответствие условиям внешней среды и задачам, решаемым денежно-кредитной политикой государства

Таким образом, устойчивость банковской системы – это такое свойство развития системы как общественной структуры, ко-

торое иллюстрируется увеличением воспроизводства ее деятельности (разумеется, с количественной и качественной стороны)

в соответствии с общественными требованиями. Это сложноструктурированная категория, отражающая свойства *системы* и *условия ее* функционирования. В совокупности взаимосвязи этих форм и проявлений устойчивости позволяют системе комплексно реагировать на внутренние и

внешние воздействия, поддерживать равновесное состояние и дальнейшее развитие, быть конкурентоспособным субъектом рынка, достигая тем самым выполнение стратегической функции устойчивости системы.

Список литературы

1. Алёних И. А. О проблемах институционализации банковской системы. – Обнинск : Оргтехпроект, 2004.
2. Банковская система в современной экономике / под ред. проф. О. И. Лаврушина. – М. : КноРус, 2011.
3. Большая российская энциклопедия / науч.-ред. совет: Ю. С. Осипов (пред.), А. А. Авдеев, Е. Н. Аврорин, С. И. Адян. – М. : Большая Российская энциклопедия, 2011.
4. Большой энциклопедический словарь. Политехнический. – М. : Большая Российская энциклопедия, 1999.
5. Грядовая О., Ерцев Б. Предложения по стабилизации и укреплению российской банковской системы // Бюллетень финансовой информации. – 1998. – № 9.
6. Демьяненко И. В. Финансовая стабилизация предприятий и механизм ее обеспечения. – Минск, 2001.
7. Костюк В. Н. Изменяющиеся системы. – М. : Наука, 1993.
8. Кредитная экспансия и управление кредитом / под ред. проф. О. И. Лаврушина. – М. : КноРус, 2012.
9. Лаврушин О. И. От теории банка к современным проблемам его развития в экономике // Банковское дело. – 2003. – № 7. – С. 2-7.
10. Лаутс Е. Б. Рынок банковских услуг: правовое обеспечение стабильности. – М. : Волтерс Клувер, 2008.
11. Никонова И. А., Шамгунов Р. А. Стратегия и стоимость коммерческого банка. – М. : Альпина Бизнес Букс, 2007.
12. Новая российская энциклопедия. – Т. 17 (1). Ультразвук – Франко-Прусская / под ред. А. Д. Некипелова, В. И. Данилова-Данильяна, В. М. Карева и др. – М. : Инфра-М / Энциклопедия, 2016.
13. Трофимов К. Т. Кредитные организации в банковской системе России. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2004.
14. Трофимов К. Т. Создание, реорганизация и ликвидация кредитных организаций / под ред. проф. М. Г. Масевич. – М. : Инфра-М : Контракт, 2001.
15. Фетисов Г. Г. Устойчивость коммерческого банка и рейтинговые системы ее оценки. – М. : Финансы и статистика, 1999.
16. Целюк Н. С. Негативная деловая практика в банковской сфере экономики. – М. : ИЭ РАН, 2004.
17. Экономический анализ / под ред. Л. Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2002.
18. Энциклопедия кибернетики. – М. : Мир, 1988.
19. Le Grand Robert de la langue française. – Vol. 8.
20. Meyrs Grossess Universal Lexicon. – 1981. – Vol. 13.
21. Shoter Oxford English dictionary. – Vol. 2.

References

1. Alenikh I. A. O problemakh institutsionalizatsii bankovskoy sistemy [Concerning Problems of Institutionalization of the Banking System]. Obninsk, Orgtekhproekt, 2004. (In Russ.).
2. Bankovskaya sistema v sovremennoy ekonomike [The Banking System in Today's Economy], edited by O. I. Lavrushin. Moscow, KnoRus, 2011. (In Russ.).
3. Bol'shaya rossiyskaya entsiklopediya [The Big Russian Encyclopedia], editorial board: Yu. S. Osipov (pred.), A. A. Avdeev, E. N. Avrorin, S. I. Adyan. Moscow, the Big Russian Encyclopedia, 2011. (In Russ.).
4. Bol'shoy entsiklopedicheskiy slovar'. Politekhicheskiy [The Big Encyclopedic Dictionary. Polytechnic]. Moscow, the Big Russian Encyclopedia, 1999. (In Russ.).
5. Gryadovaya O., Ertsev B. Predlozheniya po stabilizatsii i ukreplenyu rossiyskoy bankovskoy sistemy [Proposals Aimed at Stabilization and Strengthening the Russian Banking System]. *Byulleten' finansovoy informatsii* [Bulletin of Finance Information], 1998, No. 9. (In Russ.).
6. Dem'yanenko I. V. Finansovaya stabilizatsiya predpriyatij i mekhanizm ee obespecheniya [Finance Stabilization of Enterprises and the Mechanism of its Maintenance]. Minsk, 2001. (In Russ.).
7. Kostyuk V. N. Izmenyayushchiesya sistemy [Variable Systems]. Moscow, Nauka, 1993. (In Russ.).
8. Kreditnaya ekspansiya i upravlenie kreditom [Credit Expansion and Risk Management], edited by O. I. Lavrushin. Moscow, KnoRus, 2012. (In Russ.).
9. Lavrushin O. I. Ot teorii banka k sovremennym problemam ego razvitiya v ekonomike [From the Theory of Bank to Present Day Problems of its Development in Economy]. *Bankovskoe delo* [Banking], 2003, No. 7, pp. 2-7. (In Russ.).
10. Lauts E. B. Rynok bankovskikh uslug: pravovoe obespechenie stabil'nosti [Market of Banking Services: Legal Support of Stability]. Moscow, Walter Kluver, 2008. (In Russ.).
11. Nikonova I. A., Shamgunov R. A. Strategiya i stoimost' kommercheskogo banka [Strategy and Value of the Commercial Bank]. Moscow, Alpina Business Books, 2007. (In Russ.).
12. Novaya rossiyskaya entsiklopediya [The New Russian Encyclopedia], Vol. 17 (1). Ul'trazvuk - Franko-Prusskaya, edited by A. D. Nekipelov, V. I. Danilov-Danil'yan, V. M. Karev et al. Moscow, Infra-M, Entsiklopediya, 2016. (In Russ.).
13. Trofimov K. T. Kreditnye organizatsii v bankovskoy sisteme Rossii [Credit Organizations in the Banking System of Russia]. Moscow, UNITI-DANA, 2004. (In Russ.).
14. Trofimov K. T. Sozdanie, reorganizatsiya i likvidatsiya kreditnykh organizatsiy [Setting-up, Reorganization and Liquidation of Credit Organizations], edited by M. G. Masevich. Moscow, Infra-M, Kontrakt, 2001. (In Russ.).
15. Fetisov G. G. Ustoychivost' kommercheskogo banka i reytingovye sistemy ee otsenki [Sustainability of the Commercial Bank and Rating Systems of its Assessment]. Moscow, Finance and Statistics, 1999. (In Russ.).
16. Tselyuk N. S. Negativnaya delovaya praktika v bankovskoy sfere ekonomiki [Negative Business Practice in the Banking Sphere of Economy]. Moscow, IE RAN, 2004. (In Russ.).
17. Ekonomicheskiy analiz [Economic Analysis], edited by L. T. Gilyarovskaya. 2nd edition, supplemented. Moscow, UNITI-DANA, 2002. (In Russ.).
18. Entsiklopediya kibernetiki [Encyclopedia of Cybernetics]. Moscow, Mir, 1988. (In Russ.).
19. Le Grand Robert de la langue fransaise. Vol. 8.
20. Meyrs Grossess Universal Lexicon, 1981, Vol. 13.
21. Shoter Oxford English dictionary. Vol. 2.