



**Губайдуллина Э.И.**  
**Gubaidullina E.I.**

*кандидат экономических наук, доцент  
кафедры «Региональная экономика и  
управление» ФГБОУ ВО «Уфимский  
государственный нефтяной технический  
университет», г. Уфа,  
Российская Федерация*



**Комаристая А.А.**  
**Komaristaya A.A.**

*кандидат экономических наук, доцент  
кафедры «Финансовые рынки»  
ФГБОУ ВО «Российский экономический  
университет им. Г.В. Плеханова»,  
г. Москва, Российская Федерация*

УДК 336.77

DOI: 10.17122/2541-8904-2020-1-31-49-57

## **КРЕДИТНЫЙ РЫНОК И ЕГО РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ РЕГИОНА (НА ПРИМЕРЕ РЕСПУБЛИКИ БАШКОРТОСТАН)**

Кредитный рынок в современной рыночной экономике представляет собой один из крупнейших сегментов финансового рынка. Экономическая роль кредитного рынка заключается в способности объединить разрозненные денежные средства для улучшения процесса накопления, за счет чего рынок сможет воздействовать на централизацию и концентрацию производства и капитала. Процентные ставки по кредитам и депозитам устанавливаются под действием различных факторов и оказывают влияние друг на друга.

В статье рассматривается характеристика кредитного рынка, раскрываются его структура и модель долгосрочного равновесия. Авторами освещены основные проблемы и рассмотрены перспективы развития кредитного рынка, а также раскрыта его роль в современной рыночной экономике региона. Проведен анализ процентных ставок по депозитам и кредитам за 2018-2019 гг.

События предыдущих лет, резкое снижение капитала зарубежных инвесторов, причинами которого являются нестабильная экономическая и политическая ситуация, сложные взаимоотношения России с США, некоторыми европейскими странами, введение санкций, а также динамичное снижение деятельности зарубежных кредитных организаций на территории России повлекли уменьшение объема кредитования. В условиях современной экономики приоритетной деятельностью органов государственной власти и местного самоуправления должно быть возрождение интереса к предпринимательской деятельности и освоение новых рынков сбыта. Субъекты МСП обладают большей способностью к нововведениям по сравнению с крупными организациями.

В статье представлены рекомендации по улучшению взаимодействия между участниками кредитного рынка, а также приведены меры по решению ключевых проблем малого и среднего бизнеса. Следует оказывать поддержку в развитии начинающим предпринимателям и создавать условия для успешного развития малого бизнеса, обладающего высоким потенциалом роста. Для финансовой поддержки субъектов МСП положительную роль играют такие факторы, как государственная поддержка, поддержание низкого уровня инфляции, уменьшение значения ключевой ставки Банка России, привлекательные условия кредитования МСП.

**Ключевые слова:** кредитный рынок, процентные ставки, инфраструктура, долгосрочное равновесие, модель, малое и среднее предпринимательство, государственная поддержка, экономика региона.

## THE CREDIT MARKET AND ITS ROLE IN THE REGION 'S ECONOMY (ON THE EXAMPLE OF THE REPUBLIC OF BASHKORTOSTAN)

The credit market in the modern market economy represents one of the largest segments of the financial market. The economic role of the credit market lies in the ability to pool disparate cash to improve the accumulation process, whereby the market can influence centralization and concentration of production and capital. Interest rates on loans and deposits are set by various factors and influence each other.

The article considers the characteristics of the credit market, reveals its structure and model of long-term equilibrium. The authors highlighted the main problems and considered the prospects for the development of the credit market, as well as its role in the modern market economy of the region. Interest rates on deposits and loans for 2018-2019 were analyzed.

The events of previous years, the sharp decline in the capital of foreign investors, the reasons for which are the unstable economic and political situation, the difficult relations between Russia and the United States, some European countries, the imposition of sanctions, as well as the dynamic decline in the activities of foreign credit institutions in Russia have led to a decrease in the volume of lending. In the context of the modern economy, the priority activities of State and local self-government bodies should be the revival of interest in business activities and the development of new markets. SMEs have a greater ability to innovate than large organizations.

The article presents recommendations to improve interaction between credit market participants, as well as measures to solve key problems of small and medium-sized businesses. Support should be provided for the development of start-up entrepreneurs and the creation of conditions for the successful development of small businesses with high growth potential. For financial support of SME entities, factors such as state support, maintenance of low inflation, reduction of the value of the key rate of the Bank of Russia, attractive conditions of lending to SMEs play a positive role.

**Key words:** credit market, interest rates, infrastructure, long-term equilibrium, model, small and medium-sized entrepreneurship, government support, region economy.

Кредитный рынок в современной рыночной экономике является одним из наибольших сегментов финансового рынка и представляет собой сферу движения ссудного капитала. Кредитным рынком принято называть совокупность взаимосвязанных институтов, обеспечивающих распределение денежных средств между экономическими субъектами. Для существования и функционирования кредитного рынка необходим ряд условий, таких как: наличие временно свободных денежных средств в экономике, юридическая независимость заемщика и кредитора, их экономическая заинтересованность, наличие инфраструктуры.

Экономическая роль кредитного рынка заключается в способности объединить разрозненные денежные средства для улучшения процесса накопления, за счет чего рынок сможет воздействовать на централизацию и концентрацию производства и капитала. Стоит отметить, что важную роль в образо-

вании общенациональной нормы накопления и доли капиталовложений в ВВП и ВРП играет денежный ссудный капитал, который тесно связан с реальным накоплением, формирующимся, в основном, за счет сбережений населения. В этом заключается макроэкономическая функция кредитного рынка.

При предоставлении ссуды кредитор и заемщик вступают в кредитные отношения, иными словами, заключают сделку, предметом которой является ссудный капитал, а ценой – процентная ставка, уплачиваемая покупателями ссудного капитала и выражающая совокупное состояние спроса и предложения денежных средств на кредитном рынке.

Важно понимать, что процентные ставки устанавливаются под действием различных факторов и действуют друг на друга. Источником процента выступает прибавочная стоимость, которая создается в процессе использования ссудного капитала.

Процентная ставка обусловлена определенными факторами использования кредитных средств и является объектом денежного и кредитного регулирования со стороны Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ) [2, 7]. Посредством учетной ставки Банк России оказывает влияние на процентные ставки кредитных организаций, на показатель инфляции в стране и курс национальной валюты. Рост процентных ставок ведет к уменьшению деловой активности, инфляции и удорожанию национальной валюты. Снижение процентных ставок, наоборот, ведет к росту деловой активности и инфляции.

Следующим инструментом Банка России является ключевая ставка или ставка рефинансирования. С 28 октября 2019 года она равна 6,5 %, а с 16 декабря 2019 года отмечается ее понижение до 6,25 %, что положительно отражается на развитии кредитных отношений в экономике региона. Поэтому основой ставок для денежного рынка служит официальная учетная ставка или текущие ставки по операциям ЦБ РФ. Кредитные организации определяют процентные ставки, исходя из уровня учетных ставок Центрального банка. Важный вид ставок – это депозитные ставки, размеры которых определяются двумя основными факторами: суммой вклада и сроком размещения средств. Чем дольше банк пользуется вкладами и депозитами физических и юридических лиц,

тем выше предлагаемая процентная ставка, поэтому у кредитных организаций привлекательные условия именно по вкладам на долгосрочную перспективу. Межбанковская ставка представляет собой ставку, по которой кредитные организации берут «в долг» денежные средства друг у друга. В России ею считается учетная ставка, которая увеличивается с учетом инфляционного и кредитного рисков. В мире такой ставкой является ЛИБОР.

Процентная ставка коммерческих банков превышает остальные, т.к. в противном случае коммерческие банки не смогут восполнить оплату учетной ставки ЦБ РФ, соответственно, не получают дополнительный доход и прибыль, часть средств из которых идет на опосредование сделок и оказание услуг клиентам, исходя из этого, функционирование коммерческих банков будет нарушено.

Рассмотрим статистику по средневзвешенным процентным ставкам кредитных организаций. За 2018-2019 годы прослеживается динамика снижения процентных ставок кредитных организаций по кредитным операциям или же их незначительные колебания (табл. 1). Эти данные отличаются от показателей предыдущих годов, в которых наблюдалось повышение средневзвешенных процентных ставок. Это свидетельствует о постепенном налаживании экономической обстановки, а также о создании благоприятных условий кредитования.

**Таблица 1.** Средневзвешенные процентные ставки кредитных организаций по кредитным и депозитным операциям в рублях (% годовых)<sup>1</sup>

Операции	Срок	03.17	06.17	09.17	12.17	03.18	06.18	09.18	12.18	03.19	06.19	09.19
Кредиты физическим лицам	до 1 года, включая «до востребования»	20,73	20,55	20,66	19,53	17,92	18,63	18,19	18,42	14,76	14,82	13,75
	свыше 1 года	16,15	15,44	14,78	13,57	13,95	13,39	12,71	12,62	13,19	13,10	12,58

<sup>1</sup> Источник: составлено на основе статистических данных Центрального банка Российской Федерации [http://www.cbr.ru/statistics/pdko/int\\_rat/](http://www.cbr.ru/statistics/pdko/int_rat/)

Кредиты нефинан- совым органи- зациям	всего до 1 года, включая «до востре- бования»	11,57	10,83	10,11	9,73	9,00	8,94	9,09	9,24	9,23	9,03	8,28
	В том числе субъек- там малого и среднего предпри- нима- тельства	14,15	13,67	13,38	12,40	11,63	11,67	11,16	11,04	11,04	11,31	10,81
	всего свыше 1 года	11,73	10,74	10,64	9,34	9,37	8,62	9,48	9,33	9,82	9,39	9,12
	В том числе субъек- там малого и среднего предпри- нима- тельства	13,18	13,12	12,03	10,86	11,02	9,43	10,40	10,23	10,61	10,42	10,30
Депозиты физиче- ских лиц	«до востре- бования»	3,72	2,65	2,77	2,47	2,29	3,13	4,55	5,54	4,79	4,05	3,88
	до 1 года, без «до востре- бования»	7,76	7,39	7,16	6,93	6,55	6,05	5,88	6,52	6,67	6,42	6,02
	до 1 года, включая «до востре- бования»	7,32	6,97	6,76	6,43	6,21	5,83	5,73	6,36	6,43	6,20	5,82
	свыше 1 года	7,92	7,55	7,24	7,11	6,51	6,06	6,13	7,01	7,12	6,86	6,38
Депозиты нефи- нансовых организа- ций	до 1 года, включая «до востре- бова- ния»	8,75	7,93	7,44	6,75	6,09	5,90	6,28	6,59	6,51	6,43	5,86
	свыше 1 года	8,97	8,01	8,39	7,55	6,31	6,00	6,05	6,72	6,48	6,94	7,09

Для понимания механизма кредитного рынка также представим модель долгосрочного равновесия (рис.), где Г – государство; Ф – фирмы; Б – банки; ДХ – домохозяйства; МХ – мировое хозяйство; РДС – рынок

денежных сбережений; РБК – рынок банковских кредитов; С – ссудный фонд банков; К – кредиты, выданные банками-участниками; Р – расходы банков по привлечению денежных средств.

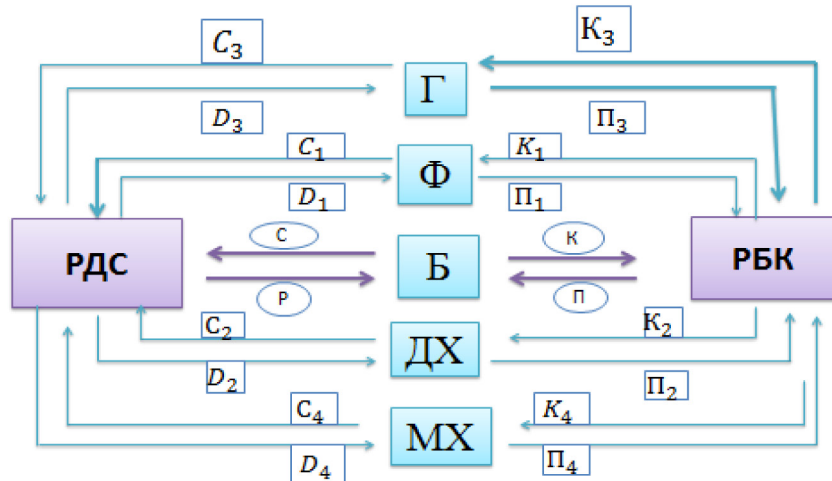


Рисунок. Модель кредитного рынка

Модель показывает, как формируется равновесие на кредитном рынке, при условии, что экономические агенты не получают прибыли. Банки выдают кредиты участникам и получают процент за пользование ссудой. Данный процесс проходит через рынок банковских кредитов, который формирует спрос. В то же время ссудный фонд банков содержится на рынке денежных сбережений или депозитов, посредством которого формируется, соответственно, предложение. РДС обеспечивает расходы банков по привлечению денежных средств на кредитный рынок. Таким образом, равновесие кредитного рынка в целом заключается в равенстве совокупного предложения сбережений совокуп-

ному спросу на кредиты (ситуация долгосрочного равновесия кредитного рынка при условии, что экономические агенты не получают прибыли) [8].

Рассмотрим показатели деятельности кредитных организаций Республики Башкортостан. К концу 2019 года на территории региона деятельность осуществляют 13 банков, из которых 12 – филиалы других кредитных организаций, 1 – региональный банк (ООО «ПромТрансБанк»).

Проведем анализ максимальных процентных ставок по вкладам физических лиц на ноябрь 2019 года в ООО «ПромТрансБанк» (табл. 2).

Таблица 2. Максимальные процентные ставки по вкладам физических лиц в ноябре 2019 года<sup>2</sup>

до востребования	на срок до 90 дней	на срок от 91 до 180 дней	на срок от 181 дня до 1 года	на срок свыше 1 года
В рублях				
0,010	3,000	6,393	6,534	6,895
В долларах США				
-	-	1,512	1,522	1,513
В евро				
-	-	0,507	0,512	0,518

Таким образом, по данным таблиц 1 и 2 видно, что ставки по депозитам физических лиц в региональном банке выше, чем в филиалах других банков, что обеспечивает ему

дополнительную привлекательность и конкурентоспособность.

Рассмотрим (табл. 3) объемы кредитных, депозитных и других размещенных средств

<sup>2</sup>Источник: составлено на основе статистических данных ООО «ПромТрансБанк» [http://www.promtransbank.ru/private/deposits/For\\_CBRF/](http://www.promtransbank.ru/private/deposits/For_CBRF/)

по региональным кредитным организациям  
(на примере Республики Башкортостан).

**Таблица 3.** Объем кредитов, депозитов и прочих размещенных средств в 2019 году<sup>3</sup> (тыс. руб.)

Дата	Всего	в том числе:		
		кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям	кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные кредитным организациям	кредиты и прочие средства, предоставленные физическим лицам
01.01.2019	35 784 712	22 143 954	5 579 123	6 551 021
01.02.2019	60 161 396	47 475 842	5 536 804	6 550 123
01.03.2019	59 768 586	47 297 728	5 539 553	6 335 427
01.04.2019	39 536 287	27 713 768	5 581 071	5 690 918
01.05.2019	4 926 207	1 123 277	30 523	3 770 518

Показатели таблицы 3 говорят о сокращении объемов кредитования, что негативно влияет на развитие кредитного рынка региона.

Говоря о кредитном рынке России и региона в частности, стоит затронуть его проблематику и перспективы развития. События предыдущих лет, резкое снижение капитала зарубежных инвесторов, причинами которого являются нестабильная экономическая и политическая ситуация, сложные взаимоотношения России и США, с некоторыми европейскими странами, введение санкций, а также динамичное снижение деятельности зарубежных кредитных организаций на территории России повлекли уменьшение объема кредитования. Исходя из этого, прослеживается ряд проблем кредитного рынка,

которые тормозят его развитие. К основным проблемам можно отнести:

- высокие кредитные ставки;
- «непривлекательные» условия по кредитованию, как для населения, так и для юридических лиц;
- неспособность многих банков к кредитованию производства;
- уменьшение объемов кредитования;
- падение спроса на кредиты;
- возникновение конкуренции со стороны страховых фирм, новых кредитно-финансовых институтов, инвестиционных фондов, которые предлагают более выгодные условия вкладчикам.

Данные таблицы 4 наглядно демонстрируют сокращение объемов кредитования за 2018-2019 годы.

**Таблица 4.** Объем предоставленных кредитов за 2018-2019 годы<sup>4</sup>

Отчетная дата	Объем предоставленных кредитов					
	в рублях		в иностранной валюте и драгоценных металлах		всего	
	субъектам малого и среднего предпринимательства	из них:	субъектам малого и среднего предпринимательства	из них:	субъектам малого и среднего предпринимательства	из них:
		индивидуальным предпринимателям		индивидуальным предпринимателям		индивидуальным предпринимателям
01.01.18	5984490	420976	132662	270	6117152	421246
01.02.18	396045	26116	6024	15	402069	26131

<sup>3</sup> Источник: составлено на основе статистических данных Центрального банка Российской Федерации <http://www.cbr.ru/region/IndicatorTable?region=BASH&indicator=Tab28.1&year=2019>

<sup>4</sup> Источник: составлено на основе статистических данных Центрального банка Российской Федерации <http://www.cbr.ru/statistics/table/?tableId=302-17>

01.03.18	824804	58582	13148	28	837953	58610
01.04.18	1375302	105422	22037	34	1397339	105456
01.05.18	1922677	148717	59391	37	1982068	148754
01.06.18	2440152	191422	68320	37	2508472	191459
01.07.18	3013302	232334	83725	63	3097028	232397
01.08.18	3615725	272746	90206	63	3705931	272809
01.09.18	4171104	317071	105971	65	4277075	317136
01.10.18	4717972	358573	112342	64	4830315	358637
01.11.18	5276263	404146	135607	63	5411870	404210
01.12.18	5948365	458714	149511	216	6097876	458930
01.01.19	422394	33454	30596	10	452990	33464
01.02.19	444179	37260	37931	0	482110	37260
01.03.19	565773	47806	38632	2	604405	47808
01.04.19	643116	49741	43851	5	686967	49746
01.05.19	518340	43528	66942	1	585281	43529
01.06.19	569067	44468	111181	0	680248	44468
01.07.19	763883	48956	90480	71	854363	49028
01.08.19	557339	45399	1025	9	558363	45408
01.09.19	609335	53048	4122	15	613457	53064

Значительные колебания прослеживаются в кредитовании индивидуальных предпринимателей и субъектов малого и среднего бизнеса.

Малое и среднее предпринимательство (МСП) является одной из основных сфер в российской экономике. Его показатели имеют тенденцию к постоянному росту, снижению уровня безработицы, обеспечению занятости населения, устранению социальной напряженности в обществе, а также повышению качества жизни населения.

На основе оценки динамики развития МСП в целом по России и Республике Башкортостан можно выявить следующие основные проблемы:

- противоречивый характер развития;
- недостаток собственных средств организации;
- высокие процентные ставки по кредитам;
- несовершенство и нестабильность нормативно-правовой базы;
- низкая доступность венчурного финансирования (невозможность привлечения денежных средств из венчурных фондов под рискованные бизнес-проекты);

- непривлекательность российского бизнес-климата для МСП (отставание по таким показателям, как доступ к финансированию, наличие квалификационных кадров, внедрение новых технологий, развитость инфраструктуры и покупательная способность) [3].

Необходимо отметить, что в условиях современной экономики приоритетной деятельностью органов государственной власти и местного самоуправления должно быть возрождение интереса к предпринимательской деятельности и освоение новых рынков сбыта [1]. Субъекты МСП обладают большей способностью к нововведениям по сравнению с крупными организациями. К сожалению, российские кредитные организации неохотно финансируют стартапы, отдавая предпочтение зарекомендовавшим себя компаниям с понятными перспективами.

Также следует оказывать поддержку в развитии начинающим предпринимателям и создавать условия для успешного роста малого и среднего бизнеса в регионе [7]. Основными задачами по развитию МСП в новых условиях могут выступить:

- применение инструментов ускорения роста бизнеса для поддержки достаточного развития МСП;

- общественный мониторинг;
- использование современных технологий, например, краудфандинга, который предполагает возвратность инвестиций (полную или частичную), а также прибыльность вложений.

Преимущества использования краудфандинга следующие:

- конкретная целевая направленность инвестиций;
- знакомство инвестора и организатора проекта;
- отсутствие посредников (высокая рентабельность вложений);
- доступность (лояльные требования к заемщикам) [9].

В условиях относительно стабильной внешней среды необходимо вернуться к стандартизированным подходам к оценке рисков по малым и средним организациям. Безусловно, реализация идеи присоединения кредитных организаций к единой системе межведомственного электронного взаимодействия обеспечит получение доступа к достаточно полной информации о потенциальном заемщике. Это позволит упростить механизм получения кредитных средств для МСП и сократить расходы кредитных организаций на сбор и обработку информации.

Таким образом, для финансовой поддержки субъектов МСП положительную роль играют такие факторы, как государственная поддержка, поддержание низкого уровня инфляции, уменьшение значения ключевой ставки Банка России, привлекательные условия кредитования МСП.

Для решения вышеперечисленных проблем необходимо провести ряд мероприятий, которые будут способствовать повышению эффективности кредитования [4]. Данные мероприятия должны включать:

- 1) предоставление субсидий на укрепление банковской системы;
- 2) обеспечение поддержки государства отечественным банкам;
- 3) снижение процентных ставок по кредитам;
- 4) создание привлекательных условий кредитования кредитными организациями субъек-

тов малого и среднего предпринимательства;

- 5) повышение объемов кредитования крупных российских банков;

- 6) пересмотр требований к заемщикам (снижение требований по возрасту);

- 7) субсидирование развития образовательных кредитов [4].

Также стоит учитывать, что роль кредитных операций в экономике региона не одинакова [5]. В период стабильности экономической среды и экономического роста кредитование является движущей силой. Путем перераспределения денежных средств организации обеспечиваются дополнительными ресурсами. В период перепроизводства товаров деятельность кредитных организаций направлена на торможение, что особенно негативно в условиях инфляции. Посредством кредита новые платежные средства входят в оборот и увеличивают уже избыточную массу денег, необходимых для обращения.

### Выводы

Несмотря на существующие проблемы, в настоящее время кредитный рынок имеет множество перспектив развития и играет ключевую роль в поддержании устойчивого развития страны и региона.

И, несмотря на то, что за 2018-2019 годы происходили значительные колебания в кредитовании индивидуальных предпринимателей и субъектов малого и среднего бизнеса, стоит отметить, что на сегодняшний момент объемы кредитования увеличиваются практически по всем субъектам. Это свидетельствует о положительной тенденции развития.

Исходя из проведенного анализа, в сложившейся экономической ситуации государству следует поддерживать сдерживающую позицию в отношении регулирования процентных ставок и создании привлекательных условий выплаты задолженности по кредитам. Приоритетными должны оставаться вопросы устойчивости кредитной системы России, а также рост ее качественных показателей, т.к. сформировавшийся таким образом четко выверенный механизм кредитования обеспечит поступательное и устойчивое развитие экономики страны и ее регионов.



**Список литературы**

1. Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» от 24.07.2007 № 209-ФЗ (ред. от 02.08.2019).
2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 26.07.2019).
3. Абдюкова Э.И., Сысоева А.А. Особенности и инструменты банковского проектного финансирования в России // Вестник Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова. – 2016. - № 5 (89). – С. 65-72.
4. Валиев Ш.З., Шайхутдинова Г.Ф., Талипова А.Х., Чинаев Т.В. Риски в образовательном кредитовании // Экономика образования. – 2017. - № 1 (98). – С. 54-63.
5. Исаева Н.В., Охотникова Л.В. Повышение устойчивости развития малого предпринимательства в регионе // Наука сегодня: теория и практика: сборник научных трудов II Международной заочной научно-практической конференции. – 2016. – С. 96-98.
6. Ларионова И.В., Мешкова Е.И. Основные тренды регулирования российского банковского сектора и цифровизация экономики // Банковские услуги. – 2019. - № 4. – С. 2-8.
7. Павлова В.Е., Шевалдина Е.И. Оценка антикризисных мер по поддержке малого и среднего бизнеса в России // Актуальные вопросы экономической теории: развитие и применение в практике российских преобразований: Материалы VI Международной научно-практической конференции. – 2017. – С. 301-304.
8. Смупов А.М., Абдюкова Э.И. Комплексная методика построения сбалансированной процентной политики коммерческого банка в сфере кредитных отношений // Финансы и кредит. – 2014. - № 48 (624). – С. 2-13.
9. Сысоева А.А. Проблемы и перспективы развития банковского проектного финансирования // Вестник Финансового университета. – 2015. - № 3 (87). – С. 149-154.

**References**

1. Federal Law «On Development of Small and Medium-sized Enterprises in the Russian Federation» dated 24.07.2007 № 209-ФЗ (ed. 02.08.2019).
2. Federal Law «On Banks and Banking Activities» dated 02.12.1990. № 395-1 (ed. dated 26.07.2019).
3. Abdyukova E.I., Sysoeva A.A. Peculiarities and tools of banking project financing in Russia// Journal of the Russian Economic University named after G.V. Plehanov. 2016. № 5 (89). P. 65-72.
4. Valiev Sh.Z., Shaikhutdinova G.F., Talipova A.H., Chinayev T.V. Risks in educational lending. Education economics. 2017. № 1 (98). P. 54-63.
5. Isayeva N.V., Okhotnikov L.V. Improving the sustainability of small business development in the region. In the collection: Science Today: Theory and Practice Collection of Scientific Works of the II International Correspondence Scientific and Practical Conference. 2016. P. 96-98.
6. Larionova I.V., Meshkova E.I. The main trends in the regulation of the Russian banking sector and digitalization of the economy. Banking services. 2019. № 4. P. 2-8.
7. Pavlova V.E., Shevaldina E.I. Assessment of anti-crisis measures to support small and medium-sized businesses in Russia. In the collection: Topical issues of economic theory: development and application in the practice of Russian transformation Materials of the VI International Scientific and Practical Conference. 2017. P. 301-304.
8. Smulov A.M., Abdyukova E.I. Complex methodology of building a balanced interest policy of the commercial bank in the sphere of credit relations. Finance and Credit Journal. No. 48 (624). 2014. P. 2-13.
9. Sysoeva A.A. Problems and Prospects of Development of Bank Project Financing// Journal of the Financial University. 2015. № 3 (87). P. 149-154.