

## СОВРЕМЕННЫЕ ТРЕНДЫ В ОЦЕНКЕ И УПРАВЛЕНИИ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКИХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

**Е.В. Травкина**

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Россия  
e-mail: evtravkina@fa.ru

***Аннотация.** Актуальность исследуемой проблемы обусловлена появлением новых трендов на мировом финансовом рынке по оценке и управлению кредитными рисками в деятельности коммерческих банков. В современных условиях происходит мировое реформирование банковской системы с целью повышения устойчивости. При этом особая значимость отводится качеству оценки и управлению кредитными рисками в деятельности коммерческих банков с учетом прогнозной составляющей. Цель статьи заключается в анализе современных тенденций во оценке кредитного риска в мировой и российской банковской практике. В ходе исследования применены общенаучные методы познания, такие как анализ, синтез, индукция и обобщение. В статье проведена оценка кредитной деятельности российских банков в 2017–2018 гг., по результатам которой сделаны выводы о проявлении кредитного риска в российском банковском секторе. Выделены основные этапы реализации новых подходов в российской банковской практике к оценке рисков заемщиков в рамках нового стандарта в целях высвобождения капитала банков для стимулирования кредитной поддержки экономики. Полученные в ходе проведенного исследования результаты могут быть использованы при разработке и использовании банками модели обесценения ожидаемых убытков как базового инструмента для моделирования ожидаемых кредитных убытков с целью формирования резервов под обесценение.*

***Ключевые слова:** кредитный риск, коммерческий банк, Банк России, качество кредитного портфеля, кредитные убытки.*

***Для цитирования:** Травкина Е. В. Современные тренды в оценке и управлении кредитным риском в деятельности российских коммерческих банков // Интеллект. Инновации. Инвестиции. – 2019. – № 6. – С. 117-124. DOI: 10.25198/2077-7175-2019-6-117.*

## CURRENT TRENDS IN THE ASSESSMENT AND MANAGEMENT OF CREDIT RISK IN THE ACTIVITIES OF RUSSIAN COMMERCIAL BANKS

**E.V. Travkina**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia  
e-mail: evtravkina@fa.ru

***Abstract.** The relevance of the problem is due to the emergence of new trends in the global financial market for the assessment and management of credit risks in the activities of commercial banks. In modern conditions, there is a global reform of the financial and banking system in order to improve stability. At the same time, special importance is given to the quality of credit risk assessment and management in the activities of commercial banks, taking into account the forecast component. The purpose of the article is to analyze current trends in the assessment of credit risk in the world and Russian banking practice. During the research General scientific methods of cognition, such as analysis, synthesis, induction and generalization are applied. The article assesses the credit activity of Russian banks in 2017-2018. As a result, which conclusions about the manifestation of credit risk in the Russian banking sector. The main stages of the implementation of new approaches in the Russian banking practice to assessing the risks of borrowers under the new standard in order to release the capital of banks to stimulate credit support for the economy. The results of the study can be used in the development and use by banks of the impairment model of expected losses as a basic tool for modeling expected credit losses for forming provisions for impairment.*

***Keywords:** credit risk, commercial bank, Bank of Russia, credit portfolio quality, credit losses.*

***Cite as:** Travkina, E.V. (2019) [Current trends in the assessment and management of credit risk in the activities of Russian commercial banks]. *Intellekt. Innovatsii. Investitsii* [Intelligence. Innovations. Investments]. Vol. 6, pp. 117-124. DOI: 10.25198/2077-7175-2019-6-117.*

### Введение

Особую роль в трансформации оценки и управления кредитным риском в банковской сфере сыграл стандарт IFRS 9 «Финансовые инструменты», который был разработан на смену стандарта IAS 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Внедрение банками положений нового стандарта на мировом финансовом рынке произошло 1 января 2018 года, а в российской банковской практике 1 января 2019 года. В мировой банковской и российской практике, сохраняется неопределенность в отношении качественной и полной оценки долгосрочного влияния кредитного риска. Кроме того, существуют значительные сложности при использовании большого объема информации, что формирует определенные трудности в оценке будущих кредитных убытков заемщиков.

Компанией ЕУ, которая является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделки консультирования, было проведено четвертое исследование вопросов обесценения по стандарту IFRS 9 для банковского сектора. Данное исследование проводилось на основе опыта 20 крупнейших банков мирового уровня, по результатам которого были сделаны следующие выводы [1]:

- банки преодолели дату внедрения (1 января 2018 г.) стандарта IFRS 9, но в современных условиях сложно подвести результаты его внедрения;
- наличие неопределенности в отношении долгосрочного влияния и сложности с внедрением в бизнес большого объема дополнительных данных, процессов и элементов контроля;
- выявлена недооценка в расчете ожидаемых кредитных убытков;
- многие банки фокусируются на наиболее прозрачных способах объяснения результатов ожидаемых кредитных убытков заинтересованным лицам, а также на управлении конкурирующих требований к информации;
- банки продолжают работать над стабилизацией процессов, связанных с рисками и финансами, а также над оптимизацией операционной модели.

В предыдущем стандарте IAS 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» оценка банками кредитных рисков осуществлялась исходя из текущего уровня убытков, что в современных условиях считается неэффективной. При оценке ожидаемых кредитных убытков клиентов специфической особенностью нового стандарта IFRS 9 является учет прогнозной макроэкономической информации по его деятельности. При этом учитывается будущее возможное ухудшение финансового состояния заемщика при реализации негативных рискообразующих факторов. Внедрение нового стандарта в российский банковский сектор началось с 01.01.2019 г. с вступлением в силу нормативных актов Банка России, предусматривающих внедрение требований IFRS 9.

Исследование проблемы оценки и управления рисками в кредитной деятельности коммерческих банков отражается в трудах отечественных ученых: Амосова Н.А. [2, 3], Гришина Е.А. [4, 5], Кособуцкая А.Ю. [6], Кумехов К. [13], Куницына Н.Н. [7], Морозова Ю.В. [8], Парусимова Н.И. [9], Рудакова О.С. [10], Сысоева Е.Ф. [11], Травкина Е.В. [12], Фиापшев А.Б. [13], Шаталова Е.П. [15] и др. Опираясь на мнения данных исследователей, сформулируем цель написания статьи, которая заключается в исследовании современных тенденций по оценке кредитного риска в деятельности российских коммерческих банков. Для достижения поставленной цели были использованы данные Банка России и коммерческих банков.

### Результаты исследования и обсуждение

Главная цель деятельности любого кредитного учреждения – получение прибыли. Одержимые целью высокой прибыли, кредитные организации осуществляют высокорискованную деятельность, которая приводит к потере платежеспособности и ликвидности, а также к сокращению финансовой устойчивости. Приведенная ниже динамика демонстрирует снижение количества действующих кредитных организаций в Российской Федерации за анализируемый период на 624 единиц (рисунок 1) [1].

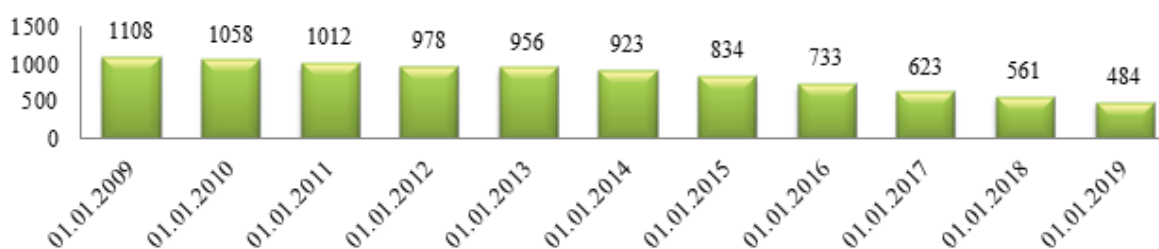


Рисунок 1. Динамика количества действующих российских банков в 2008–2018 гг., ед

По состоянию на 01.01.2019 г. Банком России у коммерческих банков было отозвано 57 лицензий, из них у 36 банков по причине проведения высокорискованной политики, означающая размещение свободных денежных ресурсов в низкокачественные активы.

Проведем анализ структуры и качества кредитного портфеля российского банковского сектора. По данным рисунка 2 можно сделать следующие выводы [1]:

- насчитывается 49 кредитных учреждений, у которых на 01.01.2019 г. отсутствует просроченная задолженность (количество банков сократилось на 6 единиц);

- насчитывается 205 кредитных учреждений, у которых на 01.01.2019 г. удельный вес просроченной задолженности составляет от 0 до 5% кредитного портфеля (количество банков сократилось на 67 единиц);

- насчитывается 41 кредитное учреждение, у которых на 01.01.2019 г. удельный вес просроченной задолженности составляет от 10 до 15% кредитного

портфеля (количество банков сократилось на 5 единиц);

- насчитывается 18 кредитных учреждений, у которых на 01.01.2019 г. удельный вес просроченной задолженности составляет от 15 до 25% кредитного портфеля (количество банков сократилось на 6 единиц);

- насчитывается 205 кредитных учреждений, у которых на 01.01.2019 г. удельный вес просроченной задолженности составляет от 20 до 60% кредитного портфеля (количество банков сократилось на 7 единиц);

- насчитывается 6 кредитных учреждений, у которых на 01.01.2019 г. удельный вес просроченной задолженности составляет от 60 до 90% кредитного портфеля (количество банков сократилось остальных неизменным);

- насчитывается 3 кредитных учреждений, у которых на 01.01.2019 г. удельный вес просроченной задолженности составляет более 90% кредитного портфеля (количество банков сократилось на 3 единицы).

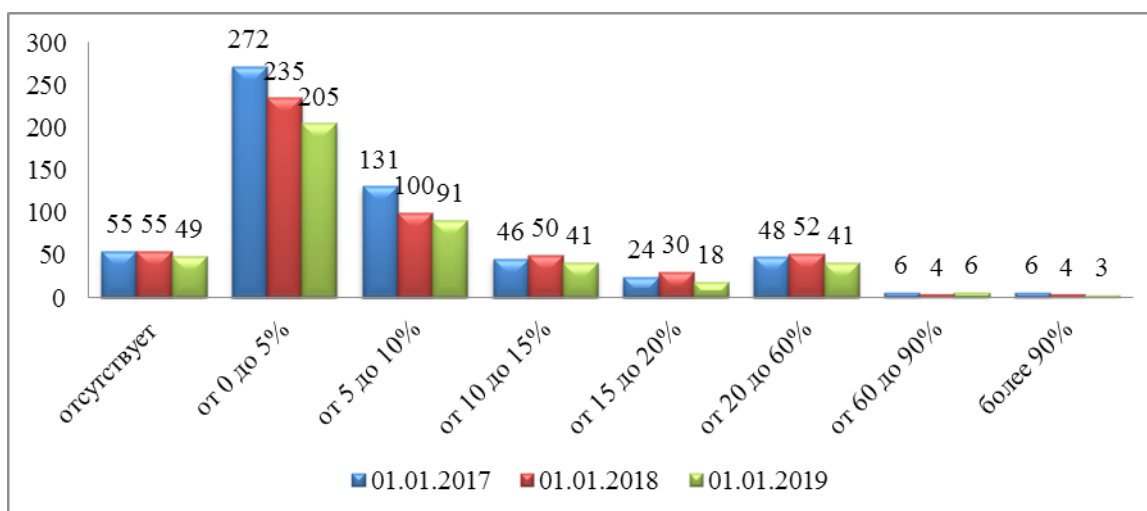


Рисунок 2. Распределение коммерческих банков по уровню просроченной задолженности в кредитном портфеле за 2017–2018 гг., в ед

Удельный вес просроченной задолженности по кредитам и прочим средствам предоставленных нефинансовым организациям в 2017–2018 гг. оставался почти неизменным и на начало 2019 года его доля составила 6,3% (рисунок 3) [1].

Если просроченная задолженность по кредитам и прочим средствам предоставленных нефинансовым организациям оставалась почти неизменной, то по физическим лицам доля просрочки снизилась в анализируемом периоде с 7,9% до 5,1%.

В 2017 году общая величина крупных кредитных рисков по банковскому сектору выросла на 3,06% по сравнению с 2016 годом, а в 2018 году

снизилась на 1,05%. По состоянию на 01.01.2019 г. данный показатель равняется 21 024,0 млрд руб.

За 2017–2019 гг. наблюдается следующая динамика качества кредитного портфеля российского банковского сектора (таблица 1):

- доля кредитов с I и II категорией качества в кредитном портфеле увеличилась на 1,3% и составила 83,2%;

- доля кредитов с III категорией качества в кредитном портфеле увеличилась на 1,9% и составила 6,6%;

- доля кредитов с категорией качества IV и V (плохих ссуд) в кредитном портфеле увеличилась на 6% и составила 10,1%.

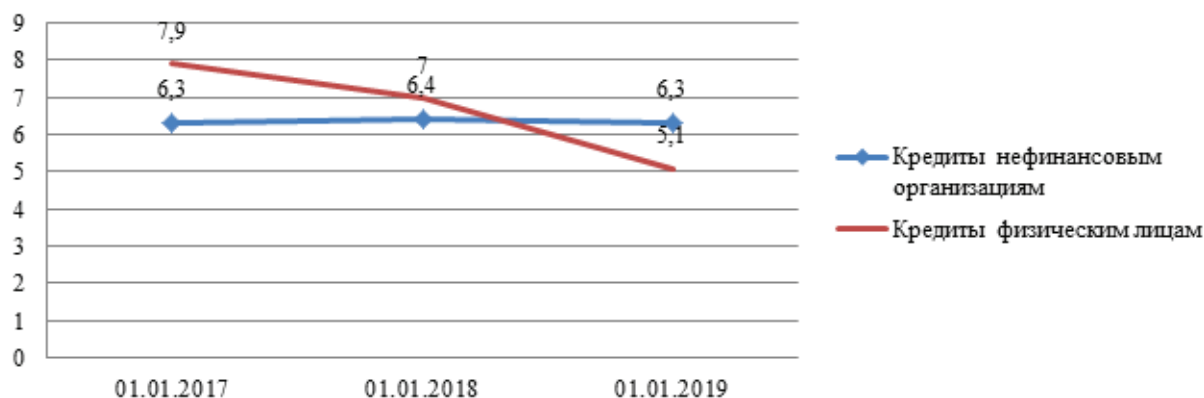


Рисунок 3. Динамика доли просроченной задолженности по физическим лицам и нефинансовым организациям в кредитах и прочих средствах за 2017–2018 гг., в %

Таблица 1. Динамика структуры ссудной задолженности банковского сектора за 2017–2018 гг., в млрд руб. и в %

Категория качества ссуд	Доля ссуд, классифицированных по категориям качества					
	01.01.2017		01.01.2018		01.01.2019	
	млрд руб.	в %	млрд руб.	в %	млрд руб.	в %
Стандартные	24 022,7	44,0	25 282,9	44,9	27 680,1	44,1
Нестандартные	20 805,9	38,0	21 183,9	37,6	24 685,4	39,2
Сомнительные	4 641,0	8,5	4 230,6	7,5	4 182,7	6,6
Проблемные	1 623,3	3,0	1 725,7	3,1	1 846,8	2,9
Безнадежные	3 536,3	6,5	3 908,2	6,9	4 522,8	7,2

Таким образом, за анализируемый период наблюдается увеличение объемов кредитного портфеля российского банковского сектора при ухудшении его качества. Особое внимание при оценке роста объемов кредитного портфеля российского банковского сектора стоит уделить кредитованию населе-

ния. Последние 3 года характеризуются большим ростом объемов кредитования, что говорит о заметном увеличении потребительского спроса физических лиц. Однако это явление происходит на фоне несущественного роста среднедушевых доходов населения (рисунок 4).



Рисунок 4. Динамика изменения среднедушевых доходов населения и суммы выданных кредитов за 2009–2018 гг.

По данным рисунка 4 видно, что темпы роста объемов кредитования значительно опережают темпы роста доходов населения. Если данная тенденция будет прогрессировать и дальше, то это может усилить проявление кредитного риска в сегменте розничного кредитования.

Следует отметить поддержание в анализируемом периоде кредитными учреждениями необ-

ходимого уровня резервов, сформированных на возможные потери по ссудам. На начало 2019 года удельный вес сформированных резервов на возможные потери по ссудам составил 9,1% от общей суммы ссудной задолженности. По состоянию на 01.01.2017 и 01.01.2018 этот показатель равнялся 8,5 и 9,3% соответственно (таблица 2).

Таблица 2. Динамика сформированного резерва на возможные потери по ссудам по различным группам кредитного риска за 2017–2018 гг., в %

Категория качества ссуд	Фактически сформированный резерв, %		
	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Нестандартные	1,9	2,8	2,2
Сомнительные	16,9	19,2	18,1
Проблемные	42,3	44,7	47,0
Безнадежные	75,7	79,8	81,3
Всего	8,5	9,3	9,1

На основании проведенного анализа кредитной деятельности российского банковского сектора на предмет проявления кредитного риска можно сделать следующие выводы. В современных условиях наблюдается незначительное увеличение доли просроченной задолженности по кредитам, предоставленным нефинансовым организациям в банковском секторе Российской Федерации. К началу 2019 года прослеживается рост доли крупных банковских рисков и общей величины кредитов с категориями качества IV и V. Все это в целом говорит об увеличении кредитного риска в банковском секторе, что в долгосрочной перспективе может привести к невозможности банков отвечать по своим обязательствам и их дальнейшей ликвидации.

В банковской практике существуют прогрессивные методы по снижению кредитных рисков, при этом особым значением в управлении кредитным риском играет качество его оценки. С 1 января 2019 года в связи с внедрением в российский банковский сектор основных положений стандарта IFRS 9 «Финансовые инструменты» происходит трансформация в оценке банками своих кредитных рисков. Если раньше банки должны были осуществлять оценку кредитных рисков исходя из текущего уровня убытков, то в современных условиях эта оценка должна производиться с учетом прогнозной составляющей. Трансформационные процессы, происходящие в оценке кредитных рисков российских банков, приводят к множеству ошибок в деятельности банков: избыточное резервирование, неподтвержденность оценки кредитного риска, необоснованный переход к расчёту на весь горизонт финансового инструмента при последующем учёте,

неверный выбор индивидуального и группового расчета кредитного риска и прочее.

Стоит отметить значительную работу Банка России, который разрабатывает новые подходы к оценке рисков заемщиков в рамках нового стандарта в целях высвобождения капитала банков для стимулирования кредитной поддержки экономики. Работа регулятора в данном направлении структурирована в реализации следующих этапов:

1 этап (2019 год). Реализация изменений в части оценки кредитного риска в отношении суверенных заемщиков на основании внешних рейтингов долгосрочной кредитоспособности, которые позволяют сократить требования к суверенным заемщикам и по кредитам с экспортными гарантиями с 100 до 50%, то есть в 2 раза. Эти изменения уже вступили в силу в июне 2019 года.

2 этап (2020 год). Основные нововведения данного этапа изменяют правила оценки риска в отношении банков и корпоративных заемщиков. Банки смогут использовать две новые опции оценки кредитного риска:

- с использованием рейтингов заемщиков от рейтинговых агентств;
- с использованием альтернативного подхода в рамках «Базеля III».

Предложенные подходы позволят при снижении общей суммы активов, взвешенных по уровню риска высвободить капитал банков, а также создадут дополнительные возможности для кредитования предприятий реального сектора экономики. При этом совокупная величина активов и условных обязательств кредитного характера, по которым повышаются коэффициенты риска, с учетом установления переходного периода для банков и отдельных

исключений не окажет существенного негативного влияния на показатели банковской системы.

Таким образом, перед российскими банками в настоящее время стоит сложная задача формирования модели обесценения ожидаемых убытков. Ее эффективность применения будет зависеть:

– от внутренних факторов: выбранных банком методов расчета PD, LGD и EAD, своевременной и адекватной прогнозной макроэкономической информации при оценке ожидаемых кредитных убытков клиентов, специфики кредитной деятельности и портфеля банка, типов его финансовых инструментов, источников доступной информации, а также используемых ИТ-систем;

– от внешних факторов: методологии и механизма предложенного подхода со стороны регулятора, а также набора факторов, на основании которых будут рассчитываться требования к капиталу.

## Выводы

Внедрение основных положений стандарта IFRS 9 «Финансовые инструменты» в российском банковском секторе является сложным процессом. На фоне активного проявления кредитного риска в банковском секторе происходит трансформация подходов к оценке рисков заемщиков в рамках стандарта.

Перед Банком России стоит сложная задача по разработке и применению в банках эффективных подходов оценки рисков заемщиков в рамках нового стандарта в целях высвобождения капитала банков для стимулирования кредитной поддержки экономики. Коммерческие банки в свою очередь должны определиться с модификацией модели в зависимости от специфики своей кредитной деятельности и портфеля, типов финансовых инструментов, источников доступной информации, а также используемых ИТ-систем.

## Литература

1. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»: Нерешенные вопросы, связанные с обесценением. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-ifs-9-impairment-banking-survey-2018-ru/\\$FILE/ey-ifs-9-impairment-banking-survey-2018-ru.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-ifs-9-impairment-banking-survey-2018-ru/$FILE/ey-ifs-9-impairment-banking-survey-2018-ru.pdf) (дата обращения: 16.07.2019).
2. Амосова Н. А. Теория кредита в фокусе современной практики / Н. А. Амосова // В книге: Новое прочтение теории кредита и банков монография. под ред. И. В. Ларионовой. Москва, 2017. – С. 72-81.
3. Амосова Н. А. Глобальная турбулентность и управление рисками банковской деятельности в транзитивной экономической системе / Н. А. Амосова // Экономическая политика России в условиях глобальной турбулентности: Материалы I Международного финансово-экономического форума Финансового университета (Москва, 24–26 ноября 2014 г.) Материалы заседаний круглых столов. Том 3. Часть I – М.: Финансовый университет, 2015. – С. 17-24.
4. Гришина Е. А. Факторы, влияющие на финансовые инновации в банковском секторе России / Е. А. Гришина // Теоретические и прикладные вопросы экономики и сферы услуг. – 2012. – № 11. – С. 31-47.
5. Гришина Е. А. Основные причины неразвитости финансовых инноваций в банках и небанковских кредитных организаций / Е. А. Гришина // Инноваций и инвестиции. – 2014. – № 4. – С. 16-19.
6. Кособуцкая А. Ю. Низация реального сектора экономики и кредитная система РФ: проблемы неадекватности / А. Ю. Кособуцкая // Вестник Дагестанского государственного университета. – Махачкала, 2015. – № 5. – С. 88-93
7. Куницына Н. Н., Серебрякова Е. А. Внедрение LGD-модели в процесс оценки кредитного риска региональных банков / Н. Н. Куницына, Е. А. Серебрякова // Экономика и предпринимательство. 2014. – № 7(48). – С. 545-550.
8. Морозова Ю. В. О совершенствовании управления кредитными активами банков / Ю. В. Морозова // Современное состояние и перспективы развития финансово-кредитной системы России. Сборник статей. Саратов. – 2017. – С. 94-99.
9. Парусимова Н. И. Этапы развития посредничества российских банков / Н. И. Парусимова // Вестник Оренбургского государственного университета. – 2013. – № 8 (157). – С. 202-207.
10. Рудакова О.С. Калибровка внутренних рейтинговых моделей / О.С. Рудакова // Банковское право. – 2014. – № 2. – С. 24.
11. Сысоева Е. Ф. Инновационный подход к оценке потенциала розничного кредитного портфеля банка с учетом региональных особенностей / Е. Ф. Сысоева // Финансы и кредит. – 2012. – № 5 (485). – С. 10-17.
12. Травкина Е. В. Факторы, обуславливающие необходимость проведения мониторинга рисков российского банковского сектора / Е. В. Травкина // Финансы и кредит. – 2013. – № 1 (529). – С. 29-33.
13. Фиापшев А., Кумехов К. Социально-ориентированное кредитование, необходимость и возможности его развития в российской банковской практике / А. Фиапшев, К. Кумехов // Актуальные проблемы социально-экономического развития России. – 2018. – № 4. – С. 92–101.

14. Центральный Банк Российской Федерации: Официальный сайт. / Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cbr.ru> (дата обращения: 16.07.2019).

15. Шаталова Е. П. Цифровая экономика: Новая концепция банковского обслуживания в отделениях банка / Е. П. Шаталова // Ежегодник ИНИОН РАН «Россия: тенденции и перспективы развития», Москва. – № 13. – 2018. – С. 447-450.

#### References

1. MSFO (IFRS) 9 «Financial instruments»: *Nereshennyye voprosy, svyazannyye s obesteneniyem* [(IFRS) 9 «Financial instruments»: Outstanding issues related to impairment]. Available at: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-ifs-9-impairment-banking-survey-2018-ru/\\$FILE/ey-ifs-9-impairment-banking-survey-2018-ru.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-ifs-9-impairment-banking-survey-2018-ru/$FILE/ey-ifs-9-impairment-banking-survey-2018-ru.pdf) (accessed 16.07.2019) (In Russ.).

2. Amosova, N.A. (2017) [Credit theory in the focus of modern practice]. *V knige: Novoe prochtenie teorii kredita i bankov. Monografiya. pod red. I.V. Larionovoj* [In the book: New reading of the theory of credit and banks monograph, edited by I.V. Larionova]. Moscow, pp. 72-81. (In Russ.).

3. Amosova, N.A. (2015) [Global turbulence and risk management of banking activities in the transitive economic system]. *Ekonomicheskaya politika Rossii v usloviyah global'noj turbulentnosti: materialy I Mezhdunarodnogo finansovo-ekonomicheskogo foruma Finansovogo universiteta. Materialy "kruglyh stolov"* [Economic policy of Russia in the conditions of global turbulence: Materials of the I International financial and economic forum of the Financial University. Materials of round tables.]. Vol. 3. Part I. Moscow, Financial University, pp. 17-24. (In Russ.).

4. Grishina, E.A. (2012) [Factors affecting financial innovation in the Russian banking sector]. *Teoreticheskie i prikladnye voprosy ekonomiki i sfery uslug*. [Theoretical and applied issues of Economics and services]. Vol. 11, pp. 31-47. (In Russ.).

5. Grishina, E.A. (2014) [The main reasons for underdevelopment of financial innovations in banks and non-Bank credit institutions]. *Innovacij i investicii*. [Innovation and investment]. Vol. 4, pp. 16-19. (In Russ.)

6. Kosobutskaya, A.Yu. (2015) [Real sector of economy and credit system of the Russian Federation: problems of inadequacy]. *Vestnik Dagestanskogo gosudarstvennogo universiteta* [Bulletin of Dagestan state University]. Vol. 3, pp. 88-93. (In Russ.).

7. Kunitsyna, N.N., Serebryakova, E.A. (2014) [Implementation of LGD-model in credit risk assessment process of regional banks]. *Ekonomika i predprinimatel'stvo* [Economics and entrepreneurship]. Vol. 7(48), pp. 545-550. (In Russ.).

8. Morozova, Yu.V. (2017) [About improvement of management of credit assets of banks]. *Sovremennoe sostoyanie i perspektivy razvitiya finansovo-kreditnoj sistemy Rossii. Sbornik statej* [Current state and prospects of development of financial and credit system of Russia. Collected papers]. Saratov, pp. 94-99. (In Russ.).

9. Parusimova, N. I. (2013) [Stages of development of mediation of Russian banks]. *Vestnik Orenburgskogo gosudarstvennogo universiteta* [Bulletin of Orenburg state University]. Vol. 8 (157), pp. 202-207. (In Russ.)

10. Rudakova, O.S. (2014) [Calibration of internal rating models]. *Vestnik Bankovskoe pravo* [Banking law]. Vol. 2, pp. 24. (In Russ.).

11. Sysioeva, E.F. (2012) [Innovative approach to assessing the potential of the Bank's retail loan portfolio taking into account regional peculiarities]. *Finansy i kredit* [Finance and credit]. Vol. 5 (485), pp. 10-17. (In Russ.)

12. Travkina, E.V. (2013) [Factors that make it necessary to monitor the risks of the Russian banking sector]. *Finansy i kredit* [Finance and credit]. Vol. 1 (529), pp. 29-33. (In Russ.).

13. Fiapshev, A., Kumekhov, K. (2018) [Socially oriented lending, the need and opportunities for its development in the Russian banking practice]. *Aktual'nye problem social'no-ekonomicheskogo razvitiya Rossii* [Actual problems of social and economic development of Russia]. Vol. 4, pp. 92-101. (In Russ.).

14. *Tsentral'nyy Bank Rossiyskoy Federatsii: Ofitsial'nyy sayt* [Central Bank Of The Russian Federation]. Available at: <http://cbr.ru> (accessed: 16.07.2019) (In Russ.).

15. Shatalova, E. P. (2018) [Digital economy: a new concept of banking services in Bank branches]. *Ezhegodnik INION RAN "Rossiya: tendentsii i perspektivy razvitiya"* [Yearbook of INION RAS "Russia: trends and development prospects"]. Moscow. Issue 13, part 1, pp. 447-450. (In Russ.).

#### Информация об авторе:

Елена Владимировна Травкина, доктор экономических наук, профессор Департамента финансовых рынков и банков, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Россия  
e-mail: [evtravkina@fa.ru](mailto:evtravkina@fa.ru)

Статья поступила в редакцию 23.07.2019; принята в печать 11.10.2019.

Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи.

**Information about the author:**

**Elena Vladimirovna Travkina**, Doctor of Economics, Professor, Department of financial markets and banks, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia  
e-mail: evtravkina@fa.ru

The paper was submitted: 23.07.2019.

Accepted for publication: 11.10.2019.

The author has read and approved the final manuscript.