

12. Veysel A. A. Need for changes in the financial audit. In: *Socio-economic aspects of economics and management. Collection of scientific articles*. Science editor: Ph. D. in Economics, Associate Professor, Professor of RANH S. I. Drobyazko, 2015. Pp. 104—106.

13. Simko N. N. Internal state financial control in Russia: problems and prospects of development. *Science and Society*, 2020, no. 2, pp. 53—65.

14. Gracheva A. A., Prudnikov V. V., Romanov A. A. Risk-oriented approach to planning internal financial audit in the bodies and institutions of Federal Penitentiary Service of Russia. *Economy and entrepreneurship*, 2017, no. 9-3(86), pp. 72—76. (In Russ.)

15. Kuzmina I. A. Threats to information security of accounting data and ways to eliminate them. *Economics and entrepreneurship*, 2020, no. 5(118), pp. 1137—1140. (In Russ.)

Как цитировать статью: Грачева А. А., Кузьмина И. А. Организация внутреннего финансового контроля и аудита в учреждениях УИС // Бизнес. Образование. Право. 2021. № 1 (54). С. 115—119. DOI: 10.25683/VOLBI.2021.54.135.

For citation: Gracheva A. A., Kuzmina I. A. Organization of internal financial control and audit in the institutions of penal enforcement system. *Business. Education. Law*, 2021, no. 1, pp. 115—119. DOI: 10.25683/VOLBI.2021.54.135.

УДК 336.77:336.763.34
ББК 65.262.232

DOI: 10.25683/VOLBI.2020.54.108

Tatarinova Larisa Valentinovna,
Candidate of Economic Sciences,
Associate Professor of the Department
of Finance and Financial Institutions,
Baikal State University,
Russian Federation, Irkutsk,
e-mail: baikal253@mail.ru

Татарина Лариса Валентиновна,
канд. экон. наук,
доцент кафедры финансов
и финансовых институтов,
Байкальский государственный университет,
Российская Федерация, г. Иркутск,
e-mail: baikal253@mail.ru

Kravchenko Alexandra Evgenievna,
Graduate Student of the Department
of Finance and Financial Institutions,
Baikal State University,
Russian Federation, Irkutsk,
e-mail: lapardinaa851@mail.ru

Кравченко Александра Евгеньевна,
магистрант кафедры финансов
и финансовых институтов,
Байкальский государственный университет,
Российская Федерация, г. Иркутск,
e-mail: lapardinaa851@mail.ru

ОПТИМИЗАЦИЯ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА ПУТЕМ ОТРАСЛЕВОЙ ДИВЕРСИФИКАЦИИ

OPTIMIZATION OF THE LOAN PORTFOLIO OF A COMMERCIAL BANK THROUGH INDUSTRY DIVERSIFICATION

08.00.10 — Финансы, денежное обращение и кредит

08.00.10 — Finance, monetary circulation and credit

Статья посвящена вопросам оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка путем отраслевой диверсификации. Под оптимизацией кредитного портфеля понимается формирование его структуры по таким параметрам, как отрасль заемщиков, сроки, ставки кредитования и уровень риска. В работе проведен анализ финансово-экономических отношений по формированию состава и структуры кредитного портфеля коммерческого банка. Рассматриваются подходы, сложившиеся в отечественной и зарубежной экономической литературе, к определению понятия «кредитный портфель банка». Отмечается, что в данных определениях кредитный портфель банка чаще всего рассматривается с точки зрения его структуры и не учитывается наличие кредитного риска банка при формировании кредитного портфеля, а также не учитывается тот факт, что современные коммерческие банки функционируют в условиях жесткой конкуренции на рынке банковских услуг. В статье обосновывается необходимость учета влияния

макроэкономических параметров на уровень кредитного риска коммерческого банка при формировании его кредитного портфеля. В работе сделан вывод, что в условиях усиления конкуренции на финансовых рынках, снижения маржинальности, повышения требований к уровню достаточности капитала и управлению рисками правильно построенная отраслевая диверсификация кредитного портфеля банка окажет положительное влияние на снижение кредитного риска и повышение доходности активных операций банка. В рамках проведения диверсификации кредитного портфеля по отраслям экономики предлагаются этапы оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка путем отраслевой диверсификации: 1-й этап — анализ и оценка отраслей экономики; 2-й этап — анализ и оценка типовых рисков отраслей экономики; 3-й этап — соотношение потенциала и типовых рисков отраслей экономики. При проведении анализа на каждом из представленных этапов рекомендуется учитывать показатели следующих временных отрезков:

показатели прошлых лет, текущие показатели, тенденции развития (плано-прогнозные показатели).

The article is devoted to the optimization of the loan portfolio of a commercial bank through the use of industry diversification. The optimization of the loan portfolio means the formation of its structure according to such parameters as: the industry of creditors, the timing, lending rates and the level of risk. The analysis of financial and economic relations on the formation of the composition and structure of the loan portfolio of a commercial bank was carried out. Approaches developed in domestic and foreign economic literature to the definition of the concept of "bank loan portfolio" are considered. It is noted that in these definitions the bank's loan portfolio is most often considered from the point of view of its structure and doesn't take into account the presence of the bank's credit risk when forming the loan portfolio, and also doesn't take into account the fact that modern commercial banks operate in conditions of fierce competition in the banking services market. The article justifies the need to consider the influence of macroeconomic parameters on the level of credit risk of a commercial bank when forming its loan portfolio. The article concluded that in the conditions of increased competition in financial markets, reduced margins, increased requirements for capital adequacy and risk management, a properly constructed industry diversification of the bank's loan portfolio will have a positive impact on reducing credit risk and increasing the profitability of active bank operations. As part of the diversification of the loan portfolio by sectors of the economy, the following stages of optimization of the commercial bank's loan portfolio through sectoral diversification are proposed: stage 1 — analysis and assessment of sectors of the economy; stage 2 — analysis and assessment of typical risks of sectors of the economy; stage 3 — correlating potential and typical risks of economic sectors. When conducting the analysis at each of the presented stages, it is recommended to take into account the indicators of the following time periods: indicators of previous years, current indicators, development trends (planning and forecasting indicators).

Ключевые слова: коммерческий банк, кредит, кредитная политика коммерческого банка, кредитный портфель коммерческого банка, управление кредитным портфелем банка, оптимальный кредитный портфель, кредитный риск, диверсификация, отраслевая диверсификация, отраслевая диверсификация кредитного портфеля коммерческого банка, этапы оптимизации кредитного портфеля банка.

Keywords: commercial bank, credit, credit policy of a commercial bank, loan portfolio of a commercial bank, management of a loan portfolio of a bank, optimal loan portfolio, credit risk, diversification, industry diversification, sectoral diversification of a loan portfolio of a commercial bank, stages of optimization of a bank's loan portfolio.

Введение

Актуальность темы обусловлена тем, что кредитование играет важную роль как в рамках экономики Российской Федерации, так и в пределах отдельно взятой кредитной организации. Кредитование является одним из основных видов деятельности банка, оно дает возможность обеспечить стабильные доходы при соблюдении определенного уровня рискованности и ликвидности в соответствии с разработанной банком кредитной политикой. Но там, где есть понятие

«доход», всегда есть понятие «риск», именно поэтому банки заинтересованы в формировании оптимального кредитного портфеля с точки зрения минимизации рисков, поддержания достаточного уровня ликвидности, а также получения максимальной доходности от кредитных операций.

Целесообразность разработки темы обусловлена тем, что кредитование, по сравнению с другими видами банковских операций, имеет свои особенности, а формирование кредитного портфеля играет существенную роль при определении приоритетных направлений деятельности коммерческого банка на рынке. Поэтому изучение вопросов управления кредитным портфелем и построение его оптимальной структуры является объективной потребностью.

Изучением процесса управления кредитным портфелем коммерческого банка занимались такие ученые, как Ф. А. Акбаева [1], Т. В. Гребеник [2], О. М. Ермоленко [3] и др. Несмотря на это, остались недостаточно изученными вопросы, связанные с оптимизацией кредитного портфеля коммерческого банка через отраслевую диверсификацию.

Целью данного исследования является разработка этапов **оптимизации** кредитного портфеля коммерческого банка через отраслевую диверсификацию.

Задачи работы:

- рассмотреть подходы, сложившиеся в экономической литературе к определению понятия «кредитный портфель банка»;
- провести анализ и оценку влияния макроэкономических параметров на уровень кредитного риска коммерческого банка;
- предложить практические рекомендации по оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка.

Научная новизна состоит в том, что представлены этапы оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка путем его отраслевой диверсификации.

Теоретическая значимость работы заключается в изучении подходов, сложившихся в экономической литературе, к определению понятия «кредитный портфель коммерческого банка», в уточнении данного определения и рассмотрении оптимального кредитного портфеля банка с точки зрения его структуры по таким параметрам, как отставка, срок, ставка кредитования и уровень риска.

Практическая значимость статьи состоит в том, что формирование оптимального кредитного портфеля путем его отраслевой диверсификации позволит банку минимизировать риски и повысить доходность кредитных операций.

Основная часть

Кредитно-финансовая система страны является неотъемлемой частью структуры ее рыночной экономики [4, с. 105]. Кредитные операции аккумулируют высвободившийся капитал и обслуживают перелив капитала, такие операции обеспечивают нормальный воспроизводственный процесс и служат мощным средством увеличения масштабов производства, основного капитала компаний, строительства новых крупных и технически оснащенных предприятий.

Совокупный объем банковских кредитов в экономике России, предоставленных нефинансовым организациям и физическим лицам в 2019 г., составлял 53,42 трлн руб., что составляет 48,54 % от ВВП. Из них доля банковских кредитов, выдаваемых предприятиям для формирования оборотных средств и финансирования физических лиц, составляет всего 35,4 % и 13,1 % к ВВП соответственно (рис. 1).

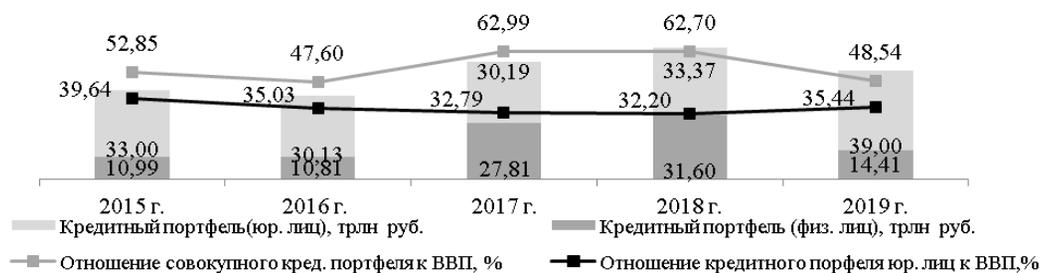


Рис. 1. Изменение отношения кредитного портфеля банковского сектора к ВВП России в период 2015—2019 гг. (составлено авторами по официальным данным [5])

Кредитная деятельность является наиболее доходным направлением банковской деятельности. В 2019 г. чистый процентный доход от кредитных операций банковского сектора составил 2,98 трлн руб., доходность кредитного портфеля составила 7,6 % [6].

В активах банков кредиты, предоставленные юридическим лицам, занимают позицию наиболее объемной и доходной статьи баланса, но и наиболее рискованной.

Кредитный портфель коммерческого банка и процесс управления им является мощным инструментом на пути реализации кредитной политики, поэтому вопросы оптимизации структуры кредитного портфеля коммерческого банка имеют большое значение. Под оптимизацией кредитного портфеля коммерческого банка понимается определение и целенаправленное формирование его структуры по оптимальным параметрам: отраслям, срокам ставкам кредитования, уровню риска и другим факторам.

Неэффективное управление кредитным портфелем может привести к росту кредитного риска и риска потери ликвидности, снижению доходности кредитных операций, что отражается на результатах деятельности банка и банковской системы страны в целом [7].

Для того чтобы обосновать критерии оптимизации структуры кредитного портфеля банка, важно исследовать отдельные положения и категории, относящиеся к теории управления и оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка.

В настоящее время в экономической литературе среди авторов нет единого определения понятия кредитного портфеля банка. Часть авторов определяют кредитный портфель коммерческого банка как результат деятельности банка по предоставлению кредитов [8, с. 215; 9, с. 505], другие соотносят это понятие с совокупностью кредитов, выданных банком на каждый данный момент [10, с. 74; 11, с. 53], отдельные авторы соотносят понятие кредитного портфеля коммерческого банка с суммой остатков по кредитным счетам банка на определенную дату, сгруппированных по различным признакам, в том числе по видам кредита, по видам обеспечения, по уровню доходности, по составу кредитополучателей и др. [12, с. 353; 13, с. 156]. Основываясь на данных определениях российских и зарубежных авторов, можно вывести определение кредитного портфеля коммерческого банка как совокупности остатков задолженностей по кредитным продуктам коммерческого банка, структурированных с учетом степени риска, уровня доходности и ликвидности в целях обеспечения реализации стратегии и тактики кредитной политики.

Однако данное определение не учитывает наличие кредитного риска банка при формировании кредитного портфеля, а также не учитывается тот факт, что современные

коммерческие банки функционируют в условиях жесткой конкуренции на рынке банковских услуг. Исходя из этого, кредитный портфель коммерческого банка следует определять как совокупность инструментов реализации кредитной политики банка по управлению кредитным риском и обеспечению конкурентных преимуществ на рынке банковского кредитования.

Под качеством кредитного портфеля коммерческого банка следует понимать такое свойство его структуры, которое обладает способностью обеспечивать максимальный уровень доходности при допустимом уровне кредитного риска и ликвидности баланса [14, с. 56].

Поэтому при построении модели управления кредитным портфелем необходимо учитывать такие критерии, как доходность и риск. Для достижения оптимального соотношения ожидаемого уровня доходности и риска банки используют следующие подходы при формировании кредитного портфеля:

- использование портфельной теории Марковица (предполагает анализ ожидаемых средних значений и вариаций, направленный на оптимальный выбор активов);
- моделирование кредитного риска (предполагает использование модели кредитного скоринга);
- использование портфельной теории Тобина (предполагает отбор наиболее потенциально доходных инвестиционных инструментов);
- использование моделей, построенных на использовании критериев Сэвиджа, Вальда, Лапласа и Гурвица и др.

Также отдельно можно выделить такой метод, как метод отраслевой диверсификация кредитного портфеля коммерческого банка, который подразумевает структурирование заемщиков по отраслям сегментирования портфеля.

Отрасль для целей формирования кредитного портфеля коммерческого банка должна рассматриваться как объект или совокупность объектов, обладающий потенциалом, ограничениями и угрозами на средне- и долгосрочных горизонтах.

Отраслевую диверсификацию кредитного портфеля невозможно провести без проведения анализа и оценки влияния макроэкономических факторов на уровень кредитного риска коммерческого банка, поскольку в различных отраслях отдельные макроэкономические факторы могут по-разному воздействовать на результирующие финансовые показатели предприятий заемщиков, что может отражаться на качестве кредитного портфеля банка [15].

К таким факторам следует отнести:

- долю доходов отрасли в ВВП;
- экономический потенциал отрасли;
- уровень конкуренции в отрасли;

- возможности межотраслевого перелива ресурсов;
- возможные инновации в отрасль;
- объем инвестиций в отрасль и т. д.

В условиях усиления конкуренции на финансовых рынках, снижения маржинальности, повышения требований к достаточности капитала и управлению рисками правильная построенная отраслевая диверсификация кредитного портфеля становится еще более актуальной, так как диверсификация по отраслям экономики положительно сказывается на прибыльности деятельности банка.

На рис. 2 представлена последовательность этапов при оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка путем отраслевой диверсификации.

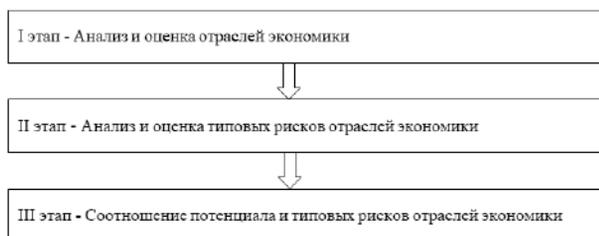


Рис. 2. Этапы оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка путем отраслевой диверсификации (составлено авторами)

Отраслевую диверсификацию кредитного портфеля банка следует осуществлять на основе сравнительного анализа привлекательности отраслевых сегментов (анализ типичных для предприятий сегмента отраслевых тенденций, проблем, возможностей и угроз), что означает сегментацию кредитного портфеля на клиентов, которые осуществляют деятельность в разных областях экономики [16].

На первом этапе оптимизации кредитного портфеля при проведении анализа отрасли логично учитывать показатели следующих временных отрезков: показатели прошлых лет, текущие показатели, тенденции развития (планово-прогнозные показатели).

Для оценки данных временных периодов традиционно используют следующие показатели [17, с. 42]:

- количественные — финансовые и нефинансовые;
- качественные оценки — состояние, тенденции, прогнозы.

К количественным финансовым показателям можно отнести финансовые коэффициенты, характерные для организаций данной отрасли: текущей ликвидности, рентабельности, оборачиваемости и др.

К количественным нефинансовым показателям можно отнести динамику развития отрасли, долю доходов отрасли в ВВП и др.

К качественным показателям относятся уровень конкурентоспособности предприятия внутри отрасли, направление развития отрасли, потребность рынка в отрасли, перспективы развития отрасли и др.

Особый интерес представляет сопоставление первой и второй групп показателей между собой.

С точки зрения особенностей хозяйственной и производственной деятельности все отрасли можно разделить на следующие группы:

1. Добывающие и обрабатывающие природные ресурсы (топливно-энергетический и горно-металлургический комплексы).
2. Обрабатывающие (отрасли машиностроения, пищевая промышленность).

3. Инфраструктура (энергетика, транспорт).

4. Розничные (телекомы, розничные торговые сети, сфера услуг).

Анализ отрасли целесообразно проводить с точки зрения потенциала ведения бизнеса как генератора спроса на услуги банка.

Для оценки отраслей экономики также необходимо провести анализ фундаментальных параметров отрасли. В научной литературе выделяют следующие параметры, необходимые для анализа [17, с. 48]:

- основные рынки сбыта, покупателей и потребителей продукции;
- структура построения отрасли;
- производственный потенциал отрасли;
- финансовые параметры деятельности и долговая нагрузка;
- цикличность/сезонность деятельности;
- государственная политика и регулирование отрасли.

Стоит отметить, что при проведении анализа и оценки той или иной отрасли экономики необходимо учитывать не только потенциальные потребности отрасли, но и источники ее удовлетворения за счет собственных и внешних ресурсов. Данные условия относятся ко всем отраслям и являются основополагающими при проведении анализа и оценки качества кредитного портфеля коммерческого банка.

Оценка качества кредитного портфеля коммерческого банка должна быть привязана как к отраслевой сегментации клиентской базы банка, так и к структуре его банковских продуктов и услуг.

На втором этапе оптимизации кредитного портфеля, оценив потенциал отраслей экономики, необходимо определить основные типовые риски, которые сопровождают данные отрасли.

Основные отраслевые риски можно систематизировать в разрезе следующих групп:

- риски, связанные с макроэкономикой и экономикой отрасли — риски изменения текущего состояния анализируемой отрасли;
- риски, связанные с государственным регулированием — изменение административных ограничений, налогообложения и др.;
- инвестиционные риски — изменения уровня привлекательности отрасли с точки зрения инвестиционных вложений и привлечения внешнего капитала;
- валютные риски — риски, связанные с колебанием курса национальной валюты при высокой зависимости отрасли от экспорта;
- плотность/сила конкуренции — риск изменения уровня конкуренции в отрасли;
- реализационные риски — возможные негативные последствия при потере платежеспособности основных покупателей;
- риски, связанные с затратами/расходами, — риски возникновения финансовых проблем вследствие утраты платежеспособности основных поставщиков.

Как и при рассмотрении потенциала отрасли, при анализе рисков выявляются и оцениваются типовые отраслевые параметры, минимальные, средние и максимальные значения по определенному сегменту, их отклонения от общих макроэкономических параметров, учитываются региональные различия.

На третьем этапе оптимизации кредитного портфеля банка по итогам анализа потенциала отрасли и типовых

рисков, присущих данной отрасли, составляется сводная консолидированная оценка, которая представляет собой соотношение возможного получения процентного дохода при кредитовании заемщиков данной отрасли и рисков потери кредитоспособности заемщиков и, как следствие, убытков банка.

Данная оценка формируется на основе экспертного мнения и необходима для определения стратегии изменения структуры диверсифицированного по отраслям кредитного портфеля коммерческого банка.

На основании этой оценки следует принимать решения о наращивании, стабилизации или снижении активности, установлении лимитов кредитования кредитного учреждения в конкретных отраслевых сегментах.

Компромиссом между доходностью и риском, который позволяет банку зарабатывать, является оценка потенциала и рисков отрасли.

Заключение

Анализ потенциала отраслей экономики в совокупности с анализом отраслевых рисков должен являться базой для определения системы отраслевых показателей, необходимых для выявления более точной чувствительности к ним спроса на кредитные ресурсы банка. Результаты такого анализа должны использоваться для организации взаимоотношений с определенными клиентами и разработки коммерческим банком стратегий формирования диверсифицированного кредитного портфеля.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Акбаева Ф. А. Кредитный портфель коммерческого банка и управление им // Новая наука: стратегии и векторы развития. 2016. № 118-3. С. 95—97.
2. Гребеник Т. В. Современные особенности эффективного управления качеством кредитным портфелем // Вестник Евразийской науки. 2014. № 5(24). С. 11—15.
3. Ермоленко О. М. Минимизация кредитного риска и повышение качества кредитного портфеля коммерческого банка // Научный вестник Южного института менеджмента. 2017. № 2. С. 18—23.
4. Головань Е. И., Головань С. А., Оношко О. Ю. Исследование активных операций как угрозы экономической безопасности коммерческого банка // Известия Байкальского гос. ун-та. 2018. Т. 28. № 1. С. 105—113. DOI: 10.17150/2500-2759.2018.28(1).
5. Динамика валового внутреннего продукта. URL: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/accounts/#.
6. Обзор банковского сектора Российской Федерации по состоянию на 01.01.2020 г. URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/14239/obs_196.pdf.
7. Жилан О. Д., Сластина Я. А. К вопросу о методах управления риском ликвидности коммерческого банка // Baikal Research Journal. 2015. Т. 6. № 4. DOI: 10.17150/2411-6262.2015.6(4).3.
8. Батракова Л. Г. Анализ процентной политики коммерческого банка : учеб. пособие. М. : Логос, 2002. 573 с.
9. Коробова Г. Г. Банковское дело : учеб. М. : Экономистъ, 2006. 766 с.
10. Беляков А. В., Ломакина Е. В. Кредитный риск-оценка, анализ, управление // Финансы и кредит. 2000. № 9. С. 74—77.
11. Жариков В. В., Жарикова М. В., Евсейчев А. И. Управление кредитными рисками : учеб. пособие. Тамбов : Изд-во ТГТУ, 2009. 244 с.
12. Банковское дело: стратегическое руководство / Под ред. В. В. Платонова, М. Хиггинса. 2-е изд. М. : Консалтбанкир, 2001. 519 с.
13. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка : учеб. пособие / Под общ. ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. М. : Юрайт, 2012. 432 с.
14. Банковские риски : учеб. / Под ред. О. И. Лаврушина, Н. И. Валенцевой. 3-е изд., перераб. и доп. М. : КНОРУС, 2016. 292 с.
15. Аксёнюшкина Е. В. Нахождение оптимальной инвестиционной стратегии финансовой организации // Baikal Research Journal. 2017. Т. 8. № 4. DOI: 10.17150/2411-6262.2017.8(4).16.
16. Жигас М. Г., Самылкин И. С. Управление клиентской базой кредитной организации // Baikal Research Journal. 2017. Т. 8. № 3. DOI: 10.17150/2411-6262.2017.8(3).1.
17. Жданов А. Е. О целях и направлениях стратегического отраслевого анализа в банковском деле // Риск-менеджмент. 2011. № 8(192). С. 42—69.

REFERENCES

1. Akbayeva F. A. Credit portfolio of a commercial bank and its management. *New science: strategies and vectors of development*, 2016, no. 118-3, pp. 95—97. (In Russ.)
2. Grebenik T. V. Modern features of effective quality management of the credit portfolio. *Bulletin of Eurasian Science*, 2014, no. 5(24), pp. 11—15. (In Russ.)
3. Ermolenko O. M. Minimization of credit risk and improvement of the quality of the credit portfolio of a commercial bank. *Scientific bulletin of the Southern Institute of Management*, 2017, no. 2, pp. 18—23. (In Russ.)
4. Golovan E. I., Golovan S. A., Onoshko O. Yu. Research of active operations as a threat to the economic security of a commercial bank. *Bulletin of the Baikal State University*, 2018, vol. 28, no. 1, pp. 105—113. (In Russ.) DOI: 10.17150/2500-2759.2018.28(1).
5. *Dynamics of gross domestic product*. (In Russ.) URL: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/en/statistics/accounts/#.
6. *Review of the banking sector of the Russian Federation as of 1.01.2020*. (In Russ.) URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/14239/obs_196.pdf.

7. Zhilan O. D., Slastina Y. A. To the question of methods of managing the liquidity risk of a commercial bank. *Baikal Research Journal*, 2015, vol. 6, no. 4. (In Russ.) DOI: 10.17150/2411-6262.2015.6(4).3.
8. Batrakova L. G. *Analysis of the interest policy of a commercial bank. Textbook*. Moscow, Logos, 2002. 573 p. (In Russ.)
9. Korobova G. G. *Banking. Textbook*. Moscow, Ekonomist, 2006. 766 p. (In Russ.)
10. Belyakov A. V., Lomakina E. V. Credit risk assessment, analysis, management. *Finance and Credit*, 2000, no. 9, pp. 74—77. (In Russ.)
11. Zharikov V. V., Zharikova M. V., Evseichev A. I. *Credit risk management. Textbook*. Tambov, TSTU Publ. House, 2009. 244 p. (In Russ.)
12. *Banking: strategic leadership*. Ed. by V. V. Platonov, M. Higgins. 2nd ed. Moscow, Consultbanker, 2001. 519 p. (In Russ.)
13. *Banking. Organization of a commercial bank's activities. Textbook*. Under gen. ed. by G. N. Beloglazova, L. P. Kroliveckaya. Moscow, Yurayt, 2012. 432 p. (In Russ.)
14. *Banking risks. Textbook*. Ed. by O. I. Lavrushina, N. I. Valentseva. 3rd ed., rev. and add. Moscow, Knorus, 2016. 292 p. (In Russ.)
15. Aksenushkina E. V. Finding the optimal investment strategy of a financial organization. *Baikal Research Journal*, 2017, vol. 8, no. 4. (In Russ.) DOI: 10.17150/2411-6262.2017.8(4).16.
16. Zhigas M. G., Samylkin P. P. Management of the customer base of a credit institution. *Baikal Research Journal*, 2017, vol. 8, no. 3. (In Russ.) DOI: 10.17150/2411-6262.2017.8(3).1.
17. Zhdanov A. E. About the goals and directions of strategic industry analysis in banking. *Risk management*, 2011, no. 8(192), pp. 40—69. (In Russ.)

Как цитировать статью: Татарина Л. В., Кравченко А. Е. Оптимизация кредитного портфеля коммерческого банка путем отраслевой диверсификации // Бизнес. Образование. Право. 2021. № 1 (54). С. 119—124. DOI: 10.25683/VOLBI.2021.54.108.

For citation: Tatarina L. V., Kravchenko A. E. Optimization of the loan portfolio of a commercial bank through industry diversification. *Business. Education. Law*, 2021, no. 1, pp. 119—124. DOI: 10.25683/VOLBI.2021.54.108.

УДК 634.8:663.2
ББК 65.433

DOI: 10.25683/VOLBI.2021.54.129

Kuzmin Andrey Valerievich,
Postgraduate student, Junior Researcher
of the Department of Agrotechnologies,
Sevastopol State University,
Russian Federation, Sevastopol,
e-mail: ak7556699@gmail.com

Кузьмин Андрей Валерьевич,
аспирант, младший научный сотрудник
кафедры агротехнологий,
Севастопольский государственный университет,
Российская Федерация, г. Севастополь,
e-mail: ak7556699@gmail.com

Alesina Natalia Valentinovna,
Candidate of Economics,
Associate Professor of the Department of Finance and Credit,
Sevastopol State University,
Russian Federation, Sevastopol,
e-mail: alesina_nv@mail.ru

Алесина Наталья Валентиновна,
канд. экон. наук,
доцент кафедры финансов и кредита,
Севастопольский государственный университет,
Российская Федерация, г. Севастополь,
e-mail: alesina_nv@mail.ru

ЭНОТУРИЗМ КАК ДРАЙВЕР РАЗВИТИЯ ВИНОДЕЛЬЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ СЕВАСТОПОЛЯ

ENOTURISM AS A DRIVER OF DEVELOPMENT OF SEVASTOPOL WINEMAKING INDUSTRY

08.00.05 — Экономика и управление народным хозяйством
08.00.05 — Economics and national economy management

Поиск вариантов эффективного использования факторов производства остается актуальной задачей сферы экономики сельского хозяйства во всех регионах России, а в Севастополе эта задача дополняется проблематикой винодельческой отрасли. Виноградарство и виноделие, как технологически связанные между собой виды экономической деятельности, обладают значительным потенциалом для динамичного развития на территории города и его окрестностей. В статье представлен обзор факторов, формирующих предпосылки развития энотуризма в городе Севастополе и его окрестностях. Описана роль культурного наследия в развитии

виноградарства и виноделия в этом регионе. Проведен анализ исторических источников и археологических находок, результаты которого подтверждают традиционный характер виноградарства и виноделия, обрисовывают масштабы перспектив их дальнейшего развития. Описаны особенности инфраструктуры винного туризма на территории города. Впервые с помощью комплексного анализа всех факторов, которые влияют на экономические ресурсы местного виноделия, в пределах севастопольского региона определены зоны, наиболее приоритетные с позиций моделирования и прогнозирования деятельности виноградно-винодельческой отрасли.