

УДК 336.711  
ББК 65.262.10

**Merkulova Nadezhda Ivanovna**,  
candidate of physical and mathematical sciences,  
associate professor of the department of general  
humanitarian  
and mathematical disciplines  
of Volgograd branch  
of the International Slavic Institute,  
professor of the department of economics and business  
arrangement of MSI,  
Volgograd,  
e-mail: nmer@vlpost.ru

**Potomova Sophia Alexandrovna**,  
student of the forth courses of the department of economics  
(specialty «Finance and Credit»)  
of the Volgograd branch  
of the Russian Presidential Academy of National Economy  
and Public Administration,  
Volgograd,  
e-mail: potomova@inbox.ru

**Меркулова Надежда Ивановна**,  
канд. физ.-мат. наук, доцент  
кафедры общих гуманитарных  
и математических дисциплин  
Волгоградского филиала  
Международного славянского института,  
профессор кафедры экономики  
и организации предпринимательства МСИ,  
г. Волгоград,  
e-mail: nmer@vlpost.ru

**Потомова Софья Александровна**,  
студент 4-го курса  
экономического факультета  
(специальность «Финансы и кредит»)  
Волгоградского филиала  
Российской академии народного хозяйства  
и государственной службы при Президенте РФ,  
г. Волгоград,  
e-mail: potomova@inbox.ru

## СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ И ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В РОССИИ

### MODERN PROBLEMS AND TENDENCIES OF DEVELOPMENT OF BANK BUSINESS IN RUSSIA

*В статье дана краткая схема развития современной финансово-банковской системы России, описаны ее структурные особенности и тенденции дальнейшего развития. Анализируются санкции, вводимые западом против РФ, и те последствия, которые они могут принести экономике России и ее банковскому сектору. Отмечена роль Центрального банка РФ как «мегарегулятора» российской экономики в условиях усиления глобализации, которая способствует развитию большей конкуренции между финансовыми структурами и существенному изменению всей банковской системы мира. Еще одним направлением озабоченности является осознание необходимости создания национальной платежной системы.*

*В совокупности перечисленные в статье меры должны положительно отразиться на всех сферах жизни страны, а также усилить независимость и устойчивость экономики в целом и банковского сектора в частности.*

*The brief scheme of development of the modern financial banking system of Russia is given in the article, its structural features and tendencies of further development are described. The sanctions entered by the West against the Russian Federation are analyzed, as well as the consequences to the Russian economics and its banking sector. The role of the RF Central Bank as «mega-regulator» of the Russian economics in the conditions of strengthening of globalization was underlined, which contributes to development of the greater competition between financial structures and to significant change of the entire banking system in the world. One more direction of concern is awareness of the need of creation of the national payment system.*

*In total, the measures listed in article shall have positive effect on all areas of life of the country, as well*

*as increasing independence and stability of economics as a whole and the banking sector in particular.*

*Ключевые слова: банковская система, денежно-кредитная система, валютно-финансовая система, глобализация, финансовое законодательство, внешнеполитическое влияние, конкурентоспособность, кризисная ситуация, долгосрочный рейтинг, национальная платежная система.*

*Keywords: banking system, monetary and credit system, monetary system, globalization, financial legislation, foreign policy influence, competitiveness, crisis situation, long-term rating, national payment system.*

Банковская система страны является важнейшим элементом обеспечения конкурентоспособности России.

Современная банковская система РФ имеет множество своих структурных особенностей и тенденций. Практически все сферы деятельности государства и общества оказывают влияние на эволюцию банковской системы. В настоящее время Российской Федерации необходимо создать качественный национально ориентированный денежно-кредитный механизм, который одновременно должен быть включенным в международную денежно-кредитную и валютно-финансовую систему, но неуклонно отстаивать интересы нашей страны. Такая задача приобретает особое значение, так как существующие международные денежно-кредитные отношения вступают в период серьезной трансформации, а чем обернутся такие преобразования, предугадать весьма сложно.

На сегодняшний день в мире сложилась неблагоприятная политическая ситуация, связанная с событиями

на Украине и присоединением Крыма к России. В этой ситуации банковская система РФ приобретает новые свойства и тенденции.

В последние десятилетия в мировой банковской сфере происходит значительная либерализация финансового законодательства. Этот процесс способствует обострению борьбы внутри различных финансовых групп. Существенно усилилось соперничество различных кредитных структур и ведущих банков за проведение выгодных банковских операций. Это подтолкнуло практически все финансово-промышленные группы в России к проведению многих видов банковских операций самостоятельно, а некоторые корпорации образовали или включили банки в состав своих групп. Подобное включение продиктовано наличием существенных факторов риска всей банковской деятельности в России. Существование подобных рисков в значительной мере обусловлено так и не законченными преобразованиями в системе отчетности кредитных структур и все еще не завершенными изменениями в сфере бухгалтерского учета. Значительность рисков усугубляется также низким уровнем капитализации большинства российских банков.

Усиление рисков происходит и по ряду других причин, таких как:

- зависимость банковской системы от внешнеполитического влияния;
- увеличение масштабов спекулятивных операций;
- наличие высокой инфляции, которая обесценивает банковские капиталы и национальную валюту;
- ослабевающее доверие к банкам у инвесторов и вкладчиков.

Все эти факторы способствуют глобальной конкуренции на рынке финансовых банковских услуг. Подобные явления привели к тому, что зарубежные банки становятся поставщиками «длинных» денег, столь необходимых реальному сектору российской экономики, а в результате этого происходит значительный отток клиентуры из сферы действия отечественных банков. Иностранцы привлекают самых выгодных клиентов — состоятельных индивидуальных вкладчиков и компании крупных корпораций. Таким образом, они сосредотачивают в своих руках высокоприбыльные надежные операции по обеспечению финансирования экспорта. Отечественным банкам остается более неустойчивый бизнес, и за счет этого повышается общий уровень риска в банковской сфере. Следствием этого является то, что за последние двадцать лет экономика и банковская сфера России попала в существенную зависимость от иностранной валюты, а этот факт определяет зависимость отечественных структур от зарубежных политико-правовых систем и центров денежно-кредитного регулирования.

Однако при любом политическом развитии интеграция в международную финансовую систему требует унификации и стандартизации национальных норм банковской деятельности и приведения национальных законов к международным стандартам банковского дела. Подобные действия необходимы потому, что существенными чертами современного банковского бизнеса является глобализация: все значительные финансовые операции производятся в настоящее время не конкретным отдельным банком, а в результате кооперации нескольких ведущих банков различных государств [1]. Кроме того, обеспечение внешнеэкономической деятельности страны возможно лишь при тесной международной интеграции.

На этом фоне события на Украине и воссоединение с Крымом существенно добавляют проблем экономике и банковской сфере России. Финансовую и банковскую систему страны ожидают весьма непростые времена. Политические и экономические процессы стремительно развиваются. В дальнейшем изменения будут происходить чрезвычайно быстро, а расходы, требуемые для выравнивания экономики нового региона, составят значительную величину. По некоторым предварительным расчетам, на экстренные нужды Крыма в самое ближайшее время необходимо 80—90 млрд рублей, но есть все основания полагать, что до конца 2014 года эта сумма значительно увеличится.

При отмеченных экстраординарных условиях вся совокупность вышеназванных проблем может привести к возникновению кризисных явлений в сфере денег и кредита. В этом смысле формирование качественного национально ориентированного денежно-кредитного механизма и его правовое регулирование — вопрос национальной безопасности на многие годы вперед.

Значительные угрозы банковскому сектору последуют в связи с оказанием давления западных регуляторов. Так, Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings 24 марта 2014 года изменило прогноз по рейтингам 15 российских банков на «негативный»: снижение рейтинга российских банков связано с санкциями США и ЕС в отношении России. Также Международное рейтинговое агентство Standard&Poors (S&P) снизило прогноз со «стабильного» на «негативный» по долгосрочным рейтингам российских дочерних структур следующих банков: Raiffeisenbank, BNP Paribas, Bank of Tokyo-Mitsubishi и Sumitomo Mitsui. Это изменение является следствием того, что 20 марта 2014 года агентство пересмотрело прогноз по суверенному рейтингу России, снизив его со «стабильного» на «негативный». Агентство мотивировало ухудшение рейтинга «растущими геополитическими и экономическими рисками». S&P считает, что санкции США и Евросоюза в связи с крымской кампанией приведут к «существенным экономическим и финансовым последствиям для кредитоспособности России» [2].

Такие меры относятся к санкциям, которые направлены на российские банки и компании, и они объявлены публично. Кроме них вероятны и другие воздействия. С ними уже столкнулся ВТБ, а именно, в США был сравнительно недавно принят закон (FATCA), обязывающий все банки предоставлять американским финансовым органам информацию о своих операциях. По заверениям американской стороны, такие сведения необходимы прежде всего для обнаружения американских граждан, уклоняющихся от уплаты налогов, с целью улучшения контроля над их доходами. Многие страны уже успели подписать такие рамочные соглашения, по которым наблюдение и контроль по конкретным операциям банка производит не сам банк, а национальные структуры той страны, которой принадлежит данный банк. Такой подход упрощает и удешевляет работу самого банка. В случае с Россией рассматривался вариант подписания соответствующего соглашения между Министерством финансов РФ и Казначейством США.

И вот сейчас американская сторона отказывается продолжить дальнейшее рассмотрение и подготовку заключения соглашения по закону FATCA. Из этого следует вывод: если страна «не хочет» соблюдать указанный закон, не подписывает рамочное соглашение, то против всех ее банков будут вводиться жесткие санкции, вплоть до отзы-

ва лицензий. Чтобы избежать репрессивных мер, каждый банк должен самостоятельно отслеживать все операции и информировать американскую сторону о каждой из них. Это усложняет и существенно удорожает работу финансовых учреждений. При этом количество американских клиентов российских банков ничтожно мало, то есть власти США, по сути, вынуждают российские банки палить из пушки по воробьям. На начало июня 2014 года результатом введенных санкций явилось то, что около 500 российских банков самостоятельно информируют американскую сторону о своих клиентах, а ВТБ отказался от работы с американскими инвесторами.

Это далеко не все злокозны в отношении ВТБ. В Лондоне существует единственный российский банк VTB Capital plc, который имеет полный комплект лицензий на ведение внешнеторговых операций. Последнее время Банк Англии предъявляет завышенные требования, которые существенно превышают регулярные положения банковского надзора, несмотря на то что в отношении этого банка «были проведены все тесты, было выявлено, что банк является надежным, стабильным и никаких проблем для финансового сектора Великобритании он не вызывает». Группа компаний ВТБ во главе с Президентом — председателем правления группы ВТБ Андреем Костиным обратилась в Центральный банк РФ с просьбой оказать содействие в переговорах с Банком Англии и заявила, что эти требования не соответствуют профессиональному подходу, а также вероятно предположение, что в них больше политической мотивации [3].

В это непростое время особая роль отводится Центральному банку России, но Федеральный закон «О Центральном банке РФ (Банке России)» может оказаться не соответствующим сложившимся кризисным обстоятельствам.

Целями Банка России согласно этому закону декларируются сохранение стабильности национальной платежной системы, укрепление банковской системы и обеспечение устойчивости курса рубля. Также Банк России осуществляет денежную эмиссию. Таковой перечень функций явно недостаточен и нуждается в расширении с учетом задач, возникших перед страной в последнее время. В случае наступления кризисных ситуаций придется разрабатывать иные правовые режимы и схемы действий, которые необходимо оперативно применять и корректировать с учетом степени и характера угроз, возникающих по отношению к денежно-кредитной сфере.

Из последних сформировавшихся наиболее значимых тенденций необходимо выделить принятие Федерального закона от 23.07.2013 года № 251-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи с передачей Центральному банку РФ полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков» и создание так называемого «мегарегулятора» российской экономики.

Следует отметить, что политика самостоятельного развития кредитных организаций замещается тенденцией централизованного управления. Об этом говорят значительные изменения в законодательстве, в том числе уже названный выше закон о мегарегуляторе. Изменения коснулись списка организаций, включающего в себя 17 наименований, регулирование деятельности которых отнесено к функции мегарегулятора. Наиболее существенные из них — это:

- профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- управляющие компании инвестиционного фонда,

паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда;

- деятельность организатора торговли;
- микрофинансовые организации;
- деятельность субъектов страхового дела;
- рейтинговые агентства.

Кроме того, изменения коснулись условий лицензирования кредитных учреждений, отчетной документации небанковских организаций, срока полномочий членов совета директоров и председателя ЦБ РФ. Изменились правила присвоения права законодательной инициативы, получение права утверждения стандартов бухгалтерского учета, а также получения полномочий по регистрации выпуска ценных бумаг как в отношении некредитных финансовых организаций, так и в отношении банков. Предпосылками к этому послужило непрерывно повышающееся количество операций на финансовых рынках, их взаимное проникновение и взаимодействие. Среди них необходимо особо выделить все возрастающую роль небанковского сектора, который приобретает черты банковского и нуждается в не меньшем регулировании; взаимное переплетение финансовых услуг и тенденцию к универсализации финансовой организации; вытеснение с финансового рынка недостаточно устойчивых и узкоспециализированных конкурентов более крупными участниками путем объединения и поглощения.

Российская экономика своим развитием указала на необходимость введения подобного регулятивного органа. Центральный банк постоянно является высшим надзорным органом финансовой системы страны, не важно, называется он мегарегулятором или нет. Но вопрос о степени его полномочий всегда должен быть под контролем. С одной стороны, рыночная экономика не приемлет жесткого надзора, а с другой — недостаточный контроль негативно отразится на всей финансовой структуре страны. Безусловно, найдется множество противников концентрации такого количества полномочий в руках Банка России, и они тоже будут в чем-то правы, а их критика должна помочь руководству нового мегарегулятора обратить внимание на изъяны такой системы надзора и сократить их негативное влияние.

Следующей важной тенденцией является политика Центробанка, направленная на отзвы лицензий региональных банков с целью укрепления банковской системы за счет охвата освободившейся территории крупными банками или поглощения ими региональных.

Важно отметить, что именно усиление глобализации способствует развитию большей конкуренции между финансовыми структурами и существенному изменению всей банковской системы, и это ярко проявляется в череде ликвидаций некоторых мелких банков, слияний и поглощений других. С 1 января по 1 апреля этого года было отозвано 89 лицензий у кредитных организаций: по данным ЦБ РФ, на 1 января 2014 года насчитывалось 999 банков, а уже к 1 апреля 2014 года эта цифра составила 910 кредитных организаций, то есть всего за три месяца отозвано практически 10% лицензий.

Отзыв лицензий у неэффективных банков является одной из мер по повышению конкурентоспособности отечественных банков. Этому предшествовал ряд упреждающих мер. В 2005 году в России появился новый финансовый институт — банки-агенты. Госкорпорация «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ) в конце февраля 2005 года

объявила конкурс среди банков на этот статус. Аккредитовавшись в агентстве, они имеют право выступать в качестве организаций, выплачивающих долги обанкротившихся банков [4].

Чтобы избежать эффекта домино при таком массовом отзыве лицензий, банкам следует использовать любую возможность по большому внедрению безналичных расчетов. Существует вероятность того, что развитие электронной формы банковских операций позволит уменьшить некоторые банковские риски за счет усиления контроля над банковскими проводками. Но огромное количество осуществляемых банками операций, а также наличие офшорных режимов позволяет проводить банковские операции удаленно из различных стран. Это способствует уходу от национального банковского контроля и надзора и развитию теневой экономики. Такие тенденции диктуют соответствующее развитие российской банковской системы, которое обеспечит конкурентоспособность России. К таким мерам следует отнести переход крупнейших российских корпоративных клиентов на кредиты отечественных банков, существенное уменьшение банковских расходов на собственное обслуживание, а следовательно, увеличение рентабельности банков. Различные способы повышения рентабельности сейчас прорабатываются весьма активно.

Стоит отметить, что такой массовый отзыв лицензий связан в первую очередь с борьбой Центрального банка с теневой экономикой. Доказательством этого является официально называемая причина при отзыве большинства лицензий у коммерческих банков — «нарушение Федерального закона от 07.08.2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». Это указывает на стремление руководства ЦБ РФ усилить борьбу с теневой экономикой в России, которая, по некоторым оценкам, достигает 50% ВВП страны. Говоря о борьбе с теневой экономикой, стоит отметить важность минимизации утечки капитала в офшорные зоны. Вопросы деофшоризации сегодня обсуждаются на самых высоких уровнях управления. Так, Владимир Путин и Александр Шохин, касаясь вопросов деофшоризации, подчеркнули правильность реализации подхода, сформулированного как «регистрайся, где хочешь, но деньги — в России», то есть налоги должны уплачиваться в Российской Федерации, если экономическая деятельность компании ведется в России [5].

Этот вопрос был также поднят на ежегодном съезде Российского союза промышленников и предпринимателей, где была обозначена общая главная задача, которая заключается в обеспечении нового качества экономики за счет развития отечественной промышленности. Подъем отечественной промышленности — это мотор долгосрочного экономического роста, научного прогресса, решения социальных проблем; это новые рабочие места; это создание новых точек опережающего роста, комплексное развитие территорий на всем огромном пространстве нашей страны. Правительство пообещало оказывать необходимую поддержку отечественным компаниям, в том числе по выходу на глобальные рынки, отстаивать их интересы через механизмы ВТО, другие правовые формы. Исходить следует из того, что конкурентоспособность отечественного бизнеса — это залог национальной конкурентоспособности в целом всей России. Приоритетная позиция состоит в следующем: российские компании должны быть зареги-

стрированы на нашей, на родной территории, на территории России и они должны иметь прозрачную структуру собственности. Именно в этом состоит поставленная задача по деофшоризации отечественной экономики [6].

Еще одним совсем недавно сформировавшимся направлением озабоченности является осознание необходимости создания национальной платежной системы [7].

Надежность банковских операций, и в частности депозитных вкладов, определяется устойчивостью банка, то есть возможностью беспрепятственно проводить операции со средствами, хранящимися на счетах. А это гарантируется собственно ликвидностью банка. В том случае, когда ликвидность не сбалансирована, паника клиентов зачастую приводит к лавинообразному оттоку денежных средств и в конечном счете к разорению банка. В какой-то мере банки стремятся сгладить такие форс-мажорные события, используя для проводимых расчетов всякие формы безналичных операций [8].

Уязвимость банковской системы в значительной мере обусловлена тем обстоятельством, что большинство эмиссионных центров по выпуску и управлению банковскими картами располагается не на территории России (к примеру, Международные платежные системы Visa и MasterCard). Тревоги добавляет значительный объем валютных операций, а это чревато тем, что даже незначительные сделки в иностранной валюте способны спровоцировать существенное колебание рыночных индексов и курса рубля.

Многие экономисты настоятельно высказывались по поводу исключения расчетов в иностранной валюте в том случае, если товары, активы или услуги произведены в России и они продолжают оставаться в стране или готовятся к экспорту за рубеж. Все эти предпосылки диктуют необходимость регулирования не столько отдельных сегментов банковской системы, сколько всей денежно-кредитной политики государства [9].

Одним из аспектов такого регулирования является недопустимость трансляции средствами массовой информации слухов о предполагаемых рисках в финансовых операциях или, что более опасно, высокоприбыльных спекулятивных схемах. Подобные угрозы возникают не только в результате популярности так называемых «аналитических» передач, но и из некоторых не вполне обдуманных высказываний государственных должностных лиц. В условиях современных средств массовой информации подобные непроверенные сообщения способны вызвать спекулятивные колебания рынков и негативные социальные последствия.

Глобальные события последних дней показывают, что взаимопроникновение политических, социальных, экономических, правовых аспектов в современные денежно-кредитные отношения стало неотвратимой реальностью.

Уже действующий закон о мегарегуляторе пока практически не проявил себя, как это от него ожидается, но это говорит о том, что все делается последовательно и фундаментально. Можно с уверенностью сказать, что принятие закона о мегарегуляторе — это очередной уверенный шаг к устойчивой и развивающейся экономике страны.

Повышенное внимание к деофшоризации экономики является положительной тенденцией к уничтожению теневой экономики. Насколько эффективны меры по отзыву лицензий у банков, связанных с теневой экономикой, и не приведет ли это к эффекту домино, не подтолкнут ли они к неста-

бильности банковского сектора, покажут итоги этого года.

Решение Правительства РФ о создании национальной платежной системы было принято 18 апреля 2014 года после того, как некоторые российские банки ощутили на себе последствия международных санкций, введенных против России в связи с ее политикой на Украине. Скорейшее создание собственной национальной платежной системы должно стать серьезным фактором укрепления всей финансовой системы страны.

В совокупности перечисленные меры и действия должны положительно отразиться на всех сферах жизни страны. Это приведет к укреплению позиций государства в важных внешнеэкономических вопросах, а также усилит

независимость и устойчивость экономики страны в целом.

Хотелось бы надеяться, что геополитический сдвиг явится необходимым организационным толчком для реальных процессов по интегрированию усилий, направленных на объединение всех промышленных и финансово-кредитных структур вокруг идеи возрождения мощи и независимости экономики России, преодоление ее хронического отставания от западных стран и уход от постоянной сырьевой стратегии. Однако пока финансовая среда находится в так называемом переходном периоде, и необходимо сделать все возможное, чтобы этот процесс завершился быстро и качественно, а экономика России четко приобрела новый вектор развития.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Набиев Р. А., Еромолов М. Г. Достижение конкурентных преимуществ коммерческих банков с использованием сделок слияния и поглощения // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2014. № 1 (26). С. 134—137.
2. Экономика: Fitch изменило прогнозы по рейтингам российских банков // Новостное интернет-издание РБК [Электронный ресурс]. URL: <http://top.rbc.ru/economics/25/03/2014/913217.shtml> (дата обращения: 27.03.2014).
3. О целях создания национальной платежной системы и перспективах рубля как региональной резервной валюты: Выступление Президента — председателя правления группы ВТБ А. Костина // Известия. 10.04.2014 [Электронный ресурс]. URL: <http://izvestia.ru/news/568938> (дата обращения: 10.04.2014).
4. Наша задача — защитить массового вкладчика: Интервью с А. Турбановым // Независимая газета. 14.02.2005 [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ng.ru/gazeta/2005-02-14/> (дата обращения: 18.02.2014).
5. Доклад Президента РСРП А. Шохина // Официальный сайт Президента РФ [Электронный ресурс]. URL: <http://www.kremlin.ru/news/20237> (дата обращения: 25.02.2014).
6. Стенографический отчет о заседании съезда РСРП // ФБУ «Нижегородский ЦСМ» [Электронный ресурс]. URL: <http://nncsm.ru/content/view/315/95/> (дата обращения: 27.03.2014).
7. Заявление о создании национальной платежной системы: Выступление Президента В. Путина // РИА Новости. 27.03.2014 [Электронный ресурс]. URL: <http://ria.ru/economy/20140327/1001307487.html> (дата обращения: 27.03.2014).
8. Зражевский В. В. Принципы управления рыночными рисками в коммерческом банке // ФОРИНШУРЕР страхование: статьи. 24.05.2004 [Электронный ресурс]. URL: <http://forinsurer.com/public/04/05/24/1205> (дата обращения: 15.02.2014).
9. Доклад Президента — председателя правления Банка ВТБ А. Костина // Официальный сайт Президента РФ. 22.05.2013 [Электронный ресурс]. URL: <http://kremlin.ru/news/18162> (дата обращения: 25.05.2014).

## REFERENCES

1. Nabiyev R. A., Eromolov M. G. Achievement of competitive advantages of commercial banks with the use of transactions of merge and absorption // Business. Education. Law. Bulletin of the Volgograd Business Institute. 2014. № 1 (26). P. 134—137.
2. Economics: Fitch has changed the forecasts on ratings of the Russian banks // RBC news edition. 25.03.2014 [Electronic resource]. URL: <http://top.rbc.ru/economics/25/03/2014/913217.shtml> (date of viewing: 27.03.2014).
3. On the purposes of creation of national payment system and ruble prospects as the regional reserve currency: Speech of the President — the chairman of the board of directors of VTB group A. Kostin // News. 10.04.2014 [Electronic resource]. URL: <http://izvestia.ru/news/568938> (date of viewing: 10.04.2014).
4. Our task is to protect the mass investor: Interview with A. Turbanov // Independent Newspaper. 14.02.2005 [Electronic resource]. URL: <http://www.ng.ru/gazeta/2005-02-14/> (date of viewing: 18.02.2014).
5. Report of the President of RSPP A. Shokhin // Official site of the RF President. 17.02.2014 [Electronic resource]. URL: <http://www.kremlin.ru/news/20237> (date of viewing: 25.02.2014).
6. The verbatim record about meeting of congress of RSPP // FBU Nizhny Novgorod TsSM. 20.05.2014 [Electronic resource]. URL: <http://nncsm.ru/content/view/315/95/> (date of viewing: 27.03.2014).
7. Statement for creation of national payment system: Speech of the President V. Putin [Electronic resource] // RIA Novosti. 27.03.2014 [Electronic resource]. URL: <http://ria.ru/economy/20140327/1001307487.html> (date of viewing: 27.03.2014).
8. Zrazhevsky V. V. Principles of management of market risks in commercial Bank // FORINShURER insurance: articles. 24.05.2004 [Electronic resource]. URL: <http://forinsurer.com/public/04/05/24/1205> (date of viewing: 15.02.2014).
9. The report of the president — the chairman of the board of directors of VTB Bank A. Kostin // Official site of the RF President. 22.05.2013 [Electronic resource]. URL: <http://kremlin.ru/news/18162> (date of viewing: 25.02.2014).