

Литвинова Алла Владимировна

доктор экономических наук, профессор,
заведующий кафедрой финансов и кредита
Волжского гуманитарного института (филиала)
Волгоградского государственного университета
dom-hors@mail.ru

Иевлева Анна Александровна

старший преподаватель кафедры финансов
и кредита
Воронежского филиала
Российского государственного
торгово-экономического университета
dom-hors@mail.ru

**ПОРТФЕЛЬ РОЗНИЧНЫХ
КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ:
СУЩНОСТЬ, ЭЛЕМЕНТЫ,
ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ**

Аннотация:

Развитие розничной кредитной деятельности коммерческих банков обуславливает проблему качественного управления портфелем розничных кредитных продуктов. В статье рассмотрена сущность и экономическое содержание портфеля розничных кредитных продуктов банка, его фундаментальные признаки, элементы, функции. Предложена классификация элементов портфеля.

Ключевые слова:

кредитный портфель, субпортфель, розничный кредитный продукт, розничный кредитный портфель, функции кредитного портфеля.

Litvinova Alla Vladimirovna

D.Phil. in Economics, Professor,
Head of the Finance and Credit Department,
Volga region Institute of the Humanities,
branch of the Volgograd State University
dom-hors@mail.ru

Ievleva Anna Aleksandrovna

Senior Lecturer of the Finance
and Credit Department,
Voronezh branch of
the Russian State Trade and Economic University
dom-hors@mail.ru

**PORTFOLIO OF LOAN
CREDIT PRODUCTS:
NATURE, ELEMENTS,
PRINCIPLES OF ORGANIZATION**

Summary:

Development of retail lending activities of commercial banks brings the problem of the quality management of retail loan portfolio. The article describes the nature and economic content of the retail credit products portfolio of the commercial bank, its fundamental features, elements, and functions. The authors suggest the classification of the retail credit portfolio elements.

Keywords:

loan portfolio, sub-portfolio, retail loan product, retail loan portfolio, functions of the loan portfolio.

Исследование портфеля розничных кредитных продуктов как субпортфеля банка, на наш взгляд, предполагает:

- изучение сущности кредитного портфеля банка с целью конкретизации его фундаментальных свойств, характерных в равной степени для всех входящих в него субпортфелей;
- классификацию кредитного портфеля с целью выделения в его структуре субпортфеля розничных кредитных продуктов (далее – РКП);
- выявление особенностей портфеля РКП, определяющих необходимость его рассмотрения в качестве самостоятельной единицы кредитного портфеля.

В экономической литературе неоднократно отмечалась дискуссионность в толковании понятия кредитного портфеля коммерческого банка и раскрытии его сущности. В частности, О.И. Лаврушин и Н.И. Валенцева выделяют два аспекта (категориальный и прикладной), на основе которых, по их мнению, необходимо исследовать сущность кредитного портфеля [1, с. 37]. Прикладной аспект наиболее часто используется различными авторами. На его основе подчеркивается, что следует уделять внимание не столько размеру кредитного портфеля банка, сколько его качественной структуре. По мнению А.М. Тавасиева, если кредитный портфель «не просто список кредитов, а <...> совокупность, которая структурирована по определенному критерию, <...> то <...> кредитный портфель становится характеристикой качества выданных кредитов <...> и кредитной деятельности» [2, с. 514].

«Качество» в данном контексте является оценочным показателем фактического достижения целей формирования кредитного портфеля и, как считает Г.В. Меняйло, «совокупность кредитов, отвечающая требованиям банка по направлениям кредитования» [3, с. 129]. Это и есть кредитный портфель.

Идея структурирования кредитного портфеля прослеживается у Т.М. Костериной, которая использует для этой цели два критерия и отмечает, что кредитный портфель – «это набор ссуд,

дифференцированных с учетом риска и уровня доходности, управляется как единое целое» [4, с. 40]. И.В. Ларионова рассматривает единственный критерий структуры кредитного портфеля, а именно, кредитный риск [5, с. 171–172]. О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева [6], М.З. Сабиров [7, с. 11–16] выделяют три фундаментальных критерия: риск (кредитный риск), доходность и ликвидность.

В общем виде риск, доходность и ликвидность являются существенными признаками любого портфеля активов, формируемого банком. Поэтому их содержание требуется уточнить относительно его кредитного портфеля.

Риск кредитного портфеля (как совокупности кредитных требований банка-кредитора к клиентам-заемщикам) – это, прежде всего, кредитный риск, обусловленный несоблюдением базовых принципов кредита: срочности, платности и возвратности. Принципы кредита связаны с его экономической сущностью, раскрываемой через возвратное движение временно свободной стоимости под воздействием противоположных потребностей субъектов кредита (кредитора и заемщика). Само существование кредита возможно только при условии пересечения векторов потребностей кредитора и заемщика в определенном временном интервале. Заемщик посредством кредита покрывает отрицательный разрыв между суммой, имеющихся в его распоряжении свободных средств, и суммой средств, необходимых ему для удовлетворения конкретной временной потребности. Кредитор использует кредит как инструмент приращения временно свободной стоимости и защиты ее от инфляции (принцип платности).

Движение свободной стоимости по каналу «кредитор-заемщик» имеет ограниченную длительность (принцип срочности кредита). Это обусловлено тем, что передаваемая стоимость высвобождается у кредитора на время (для случая, когда кредитором является банк, временные рамки определяются срочностью привлечения ресурсов). По истечении этого времени стоимость движется по каналу «заемщик-кредитор» (принцип возвратности). Неисполнение, ненадлежащее исполнение заемщиком обязательств перед банком по возврату основной суммы долга, процентов, а также иных платежей, предусмотренных договором, приводит к обесценению кредитных требований банка или потере части их стоимости, то есть к реализации кредитного риска. Вероятность неисполнения обязательств заемщиком говорит о наличии кредитного риска.

Рассматривая риски кредитного портфеля, на наш взгляд, следует выделять риски, непосредственно зависящие от его состава и структуры (частные риски), а также общие риски банковского портфеля. Деление рисков на частные и общие обусловлено сущностью деятельности банка как поставщика банковских услуг и финансового посредника, обеспечивающего движение денежного капитала на срочной, возвратной и платной основе, в процессе которого на балансе образуются финансовые требования и обязательства (портфель банка). Общие риски (риски парных объектов или корреспондирующих активов и пассивов) проявляются на уровне всего портфеля банка вследствие несбалансированности сроков, процентных ставок, курсов валют и другие. К общим рискам следует отнести валютный, процентный риски, риск потери ликвидности. Частные риски – это риски направлений деятельности, определяемые спецификой соответствующих им банковских продуктов. Кредитный риск – это один из видов частных рисков.

В финансовой сфере ликвидность – это «качество, которое придает активам способность быстро и легко конвертироваться в денежные средства» [8, с. 221]. В приложении к кредитному портфелю, активы, входящие в его состав, принимают денежную форму в момент полного или частичного исполнения обязательств заемщика (канал «заемщик-кредитор»), либо в результате действий банка по управлению долговыми обязательствами (например, продажа кредитного портфеля или его части, рефинансирование кредитного портфеля путем выпуска долговых ценных бумаг). Таким образом, ликвидность кредитного портфеля зависит от:

- платежной дисциплины заемщика или индивидуального кредитного риска (чем меньше вероятность неплатежа, тем больше ликвидность);
- скорости и графика генерирования денежных потоков по каналу «кредитор-заемщик» (краткосрочные кредиты более ликвидны по сравнению с долгосрочными; кредиты, погашаемые частями более ликвидны, чем кредиты с разовым погашением в конце срока);
- действий банка-кредитора относительно кредитного портфеля (способность банка в короткие сроки вернуть вложенные ресурсы увеличивает ликвидность; допускается незначительная потеря стоимости в виде дисконта).

Доходность кредитного портфеля в общем виде определяется уровнем средневзвешенной процентной ставки, рассчитанной по всей совокупности выданных кредитов. Размер процентной ставки отражает потребительную стоимость кредита для банка-кредитора, а также стоимость права использования кредитуемой суммы заемщиком. Процентная ставка, устанавливаемая банком, зависит от стоимости фондирования кредитного продукта, от величины кредитного риска, от длительности и цели кредита, от средней стоимости аналогичного кредитного про-

дукта на рынке. Совокупные доходы по портфелю включают не только процентные, но и комиссионные доходы и в целом при расчете доходности должны быть скорректированы на:

- величину кредитных потерь, то есть сумму кредитных требований, которая не может быть возвращена банком;
- сумму накладных расходов, необходимых для осуществления банковской услуги по кредитованию;
- сумму управленческих расходов.

Многообразие факторов, воздействующих как на заемщика, так и на кредитора приводит к необходимости постоянного анализа и регулирования кредитного портфеля с использованием его прошлых, текущих и прогнозируемых параметров. Достижение необходимого состояния кредитного портфеля возможно через оперативное влияние на его отдельные элементы (субпортфели), формируемые в рамках конкретных направлений кредитной деятельности коммерческого банка. С этих позиций кредитный портфель рассматривается в экономической литературе как «система, состоящая из совокупности подпортфелей» [9]; «совокупность однородных групп кредитных вложений» [10, с. 7].

На наш взгляд, кредитный портфель следует характеризовать как динамичную систему, которая должна обладать контрольными характеристиками, необходимыми для оперативного управленческого воздействия, ключевыми из которых являются риск, доходность и ликвидность, с учетом ограничений по величине риск-капитала. Риск-капитал определяется М.А. Помориной, как «выделенный собственниками кредитной организации при планировании ее деятельности объем собственных средств, предназначенный для покрытия рисков» [11, с. 346]. Для банка как финансового посредника размер собственного капитала является одним из ключевых показателей его финансовой устойчивости.

В категориальном аспекте любой субпортфель, формируемый в рамках кредитного портфеля, представляет собой форму его существования, наделенную аналогичными ему фундаментальными признаками. В содержательном аспекте субпортфели – это элементы портфеля, которые могут быть разделены на подпортфели, состоящие из сегментов, объединяющих банковские продукты. В результате, кредитный портфель представляет собой систему субпортфелей, множественный объект, элементы которого взаимодействуют друг с другом и характеризуются прямыми и обратными связями с внешними системами. В свою очередь каждый субпортфель кредитного портфеля может быть рассмотрен как система.

Для укрупненной классификации кредитного портфеля целесообразно использовать в качестве классификатора вид деятельности банка. Выделение розничной кредитной деятельности как самостоятельного бизнес-направления коммерческого банка, позволяет обособить в структуре кредитного портфеля – портфель розничных кредитных продуктов (далее – портфель РКП).

Портфель РКП как система характеризуется элементами (таблица 1) и их интеграцией, структурой, функциями, целями, изменением во времени.

Таблица 1 – Классификация элементов портфеля РКП

Классификационный признак	Содержание элементов
1. Юридический статус заемщика	– подпортфель персональных РКП; – подпортфель условно-розничных кредитных продуктов
2. Технология обслуживания заемщиков	– подпортфель массово-розничных кредитных продуктов для физических лиц; – подпортфель индивидуально-розничных кредитных продуктов для физических лиц; – подпортфель микрокредитных продуктов; – подпортфель РКП для индивидуальных предпринимателей; – подпортфель РКП для малых предприятий, удовлетворяющих критериям розничного сегмента
3. Целевое назначение в процессе управления	– потенциальные подпортфели; – пруденциальные подпортфели; – действующие подпортфели

Состав розничных заемщиков неоднороден. Классифицируя их по юридическому статусу, необходимо выделить безусловно-розничных (физические лица) и условно-розничных заемщиков (субъекты малого бизнеса, отвечающие критериям банка-кредитора, например, в части объема среднемесячной выручки, объем кредитных потребностей и возможностей по обслуживанию долга которых не превышает лимитов розничного сегмента) [12, с. 123]. Отсюда и в составе портфеля целесообразно подчеркнуть собственно розничные (персональные) и условно-розничные кредитные продукты соответственно.

Классификация портфеля РКП должна учитывать технологические особенности обслуживания розничных клиентов непосредственно внутри группы (без сравнения с клиентами нерозничного типа). Ключевым звеном в изучении основания рассматриваемой классификации является содержание базовых принципов банковской розницы:

1) принцип стандартизации (наличие разработанной технологии банковских процессов, зафиксированной во внутрибанковских документах и подлежащей исполнению на заданном временном интервале);

2) принцип однородности (необходимость сегментации розничных клиентов в группы по однородным характеристикам, учет возможности их индивидуальных требований к банковскому продукту).

Реализация обозначенных принципов проявляется по совокупности элементов, которые исключительно в комплексе обуславливают технологический критерий классификации, позволяя, во-первых, разграничить кредитные продукты для малого бизнеса и физических лиц (таблица 2), во-вторых, выявить технологически обособленные подгруппы продуктов. В дальнейшем это способствует более качественному контролю частных рисков портфеля РКП, которые складываются из рисков розничных заемщиков и рисков розничных кредитных услуг.

Таблица 2 – Сравнение розничных кредитных продуктов для физических лиц и малого бизнеса по элементам технологии

Особенности технологии	РКП для физических лиц (персональные)	РКП для субъектов малого бизнеса
Базовые критерии кредитоспособности	Личный доход заемщика (совокупный личный доход семьи) с учетом прожиточного минимума; Наличие личного капитала; Социальный статус	Сходны с критериями кредитоспособности нерозничного заемщика и включают: – оценку финансового положения на основе отчетности; – оценку делового риска; – оценку денежных потоков. Возможен дополнительный критерий – личное имущественное положение, личное финансовое положение
Способ принятия решения о возможности кредитования	Приоритет программного способа (скоринг), либо сочетание программного и экспертного способа	Приоритет экспертного способа, но возможен и программный
Возможность индивидуализации требований к продукту	Есть, но зависит от типа заемщика	Как правило, отсутствует
Форма предоставления кредитных средств и погашения кредитных обязательств	Наличная Безналичная	Безналичная

Выделение в составе портфеля РКП потенциальных, действующих и пруденциальных подпортфелей обусловлено следующим. Потенциальный портфель формируется банком на этапе планирования розничной кредитной деятельности и определяет объем кредитного потенциала, перераспределяемого в розничное направление. Кредитный потенциал в данном контексте – совокупность средств, возможностей, используемых (предполагаемых к использованию) для кредитования розничных клиентов. Потенциальный портфель определяет целевые параметры портфеля РКП, в том числе по фундаментальным признакам.

Действующий портфель отождествляет собой результат деятельности банка по кредитованию заемщиков и в конечном итоге отражает качество реализуемой банком кредитной политики.

Пруденциальный портфель РКП – это совокупность кредитных требований к розничным заемщикам, определяемая в процессе расчета показателей, установленных государственными органами регулирования и надзора за деятельностью банков, в целях ограничения уровня принимаемого ими риска и обеспечения их стабильности на длительную перспективу. С позиции регулирующих органов, требования, входящие в состав портфеля РКП, это специальный класс активов в рамках установленных пруденциальных норм, в частности, по достаточности собственного капитала банка и резервам на возможные потери по кредитам.

В отличие от российских норм достаточности собственного капитала банка, которые не классифицируют активы как розничные, в международной практике используется понятие «регулятивные розничные портфели» [13]. По составу они представляют собой аналог подпортфелей персональных и условно-розничных кредитных продуктов с установленным требованием в отношении диверсификации и единым коэффициентом риска.

В отечественной практике при расчете норматива достаточности собственного капитала часть требований к заемщикам – физическим лицам – взвешивается на специальные (повышенные) коэффициенты риска от 1,1 до 2,0 [14]. Под особый контроль со стороны ЦБ РФ попадают, в частности, кредиты, предоставленным на потребительские цели, но необеспеченные недвижимостью или автотранспортными средствами, по которым общая стоимость обслуживания долга превышает 25 %.

Указанный факт вызывает необходимость рассчитывать пруденциальный портфель, объединяющий подобные кредиты, как на этапе формирования потенциального, так и действующего портфеля РКП с целью поддержания показателя достаточности капитала на требуемом уровне.

Применительно к отечественному порядку формирования резервов на возможные потери следует говорить о «портфелях однородных ссуд» [15], выделяемых в составе портфелей РКП. Согласно требованиям ЦБ РФ в портфели однородных ссуд могут быть включены кредиты, незначительные по величине, предоставленные на стандартных условиях. В структуре портфелей однородных ссуд кредитные продукты для физических лиц группируются как ипотечные, автокредиты, прочие ссуды, а также ссуды, выданные физическим лицам, которые получают на свои банковские счета, открытые в кредитной организации, заработную плату и иные выплаты в связи с выполнением трудовых обязанностей. Для учета динамики просроченной задолженности при формировании резервов на возможные потери, выделенные подпортфели разделяются по длительности просроченных платежей.

В целом пруденциальными следует называть портфели, отражаемые в различных формах банковской отчетности, используемой центральным банком для анализа и мониторинга финансового состояния банков.

Интеграция, как справедливо отмечают Л.Г. Гиляровская, С.Н. Паневина, характеризует «процесс и механизм объединения частей, приобретения <...> совокупных качеств» [16, с. 36], без нее не может быть системы. Элементы портфеля и их интеграция определяют структуру портфеля РКП.

Конкретизируя функции портфеля РКП, следует исходить из следующих методологических принципов:

- субпортфели выполняют те же функции, что и кредитный портфель, так как функции неразрывно связаны с сущностью кредитного портфеля;
- на уровне субпортфеля функция кредитного портфеля детализируется и уточняется, в том числе на более низком уровне (уровень подпортфелей);
- портфель РКП является субпортфелем кредитного портфеля, поэтому должен выполнять те же функции.

Г.В. Меняйло, посредством анализа функций кредита и функций коммерческого банка выделяет пять функций кредитного портфеля. К ним автор относит распределительную и перераспределительную функции; замещения действительных денег кредитными операциями; объединения кредитов; минимизации кредитного риска; расширения и диверсификации доходной базы банка и повышения его устойчивости [17].

Представляется, что кредитному портфелю и его субпортфелям свойственны четыре базовые функции. Рассмотрим их содержание применительно к портфелю РКП.

1. Перераспределительная функция означает перераспределение на возвратной основе кредитного потенциала банка по заемщикам розничного типа с целью удовлетворения их финансовых потребностей и достижения целей деятельности банка. Финансовые потребности розничных клиентов группируются следующим образом:

- а) финансирование потребительских нужд физического лица (неотложные нужды, образование, лечение, отдых, приобретение транспортных средств);
- б) финансирование инвестиционных потребностей физического лица (приобретение, строительство жилья и т.п.);
- в) финансирование собственного бизнеса (коммерческие цели).

С учетом того, что конечное перераспределение кредитного потенциала в портфель РКП трансформирует его в розничные кредитные продукты, реализуемые клиентам, целесообразно в рамках рассматриваемой функции выделять ее трансформационную подфункцию.

Банк-кредитор, перераспределяя ресурсы по субпортфелям кредитного портфеля, превращает их в капитал, диверсифицирует свои вложения по источникам получения дохода, обеспечивает требуемую величину банковской маржи. В связи с чем, процессу перераспределения непосредственно должна предшествовать оценка структуры ресурсной базы на предмет ее устойчивости, длительности, стоимости. Перераспределение с учетом состояния ресурсной базы является условием сбалансированности всех элементов кредитного портфеля. В этой связи возникает понятие балансирующей подфункции в рамках перераспределительной функ-

ции кредитного портфеля, которая на уровне субпортфеля РКП реализуется путем формирования его структуры, соответствующей конкретным источникам фондирования. Балансирующая подфункция портфеля РКП в той его части, которая представлена подпортфелем персональных РКП, приобретает дополнительное значение. В частности, когда условием реализации различных кредитных продуктов является целевое накопление средств будущим заемщиком на банковском счете, открытом в банке-кредиторе.

2. Функция временного замещения денег в платежном обороте состоит в окончательном удовлетворении потребностей розничных заемщиков посредством использования ими дополнительных платежных средств, полученных в результате исполнения кредитных обязательств банка.

3. Функция объединения кредитных требований (интеграционная) позволяет рассматривать портфель и его элементы как единое целое в управленческих целях.

4. Функция оптимизации реализует так называемый портфельный подход. С ее помощью банк оптимизирует три базовых параметра портфеля как целого: доходность, ликвидность и риск, что способствует в конечном итоге рациональному использованию банковских ресурсов. Оптимизация, осуществляемая по элементам портфеля, обуславливает формирование более качественной его структуры. Например, в силу непосредственной связи пруденциальных портфелей с процессами регулирования и надзора, действующими внутри банковской системы в целом, им свойственны две специфические функции:

– функция предупреждения риска, которая выражается в контроле состояния и качества требований, входящих в портфель РКП, в целях раннего выявления тенденций и факторов, снижающих устойчивость деятельности банка;

– функция ограничения риска, обеспечивающая недопущение в портфель РКП требований, наличие которых может привести к нарушению установленных со стороны Центрального банка нормативов.

Обозначенные функции представляются производными от функции оптимизации, позволяют устранить противоречие между склонностью к риску отдельного банка, формирующего собственный портфель, и банка как элемента системы, совокупный риск которой контролируется и регулируется в процессе реализации функций Центрального банка.

Кроме того, оптимизация портфеля должна обеспечивать нивелирование риска концентрации, проявляющегося в несбалансированности распределения ресурсов банка по срокам, продуктам, заемщикам. Таким образом, результативность перераспределительной функции портфеля РКП, точнее, его балансирующей подфункции, зависит от функции оптимизации.

Процессы, происходящие в портфеле РКП, связаны с переходом потенциального портфеля в форму действующего, с изменениями пропорций между его элементами и обеспечением необходимых параметров.

Для банка как субъекта, формирующего портфель-систему, основная цель заключается в приращении используемых ресурсов (своего кредитного потенциала) в процессе удовлетворения потребностей клиентов.

С учетом изложенного можно дать следующее определение портфеля РКП. Портфель РКП представляет собой динамическое сочетание розничных кредитных требований и того объема ресурсов, который потенциально может быть направлен на финансирование розничного направления кредитной деятельности банка, в разрезе видов продуктов, объединенных в действующие, потенциальные и пруденциальные подпортфели, с целью обеспечения прироста кредитного потенциала банка и удовлетворения потребностей клиентов.

Ссылки и примечания:

1. Банковские риски: учеб. пособие / коллектив авторов; под ред. д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина и д-ра экон. наук, проф. Н.И. Валенцевой. М., 2007.
2. Банковское дело: управление и технологии: учеб. / под ред. проф. А.М. Тавасиева. М., 2005.
3. Меняйло Г.В. Сущность и классификация кредитного портфеля коммерческого банка // Вестник ВГУ. 2005. № 2.
4. Костерина Т.М. Кредитная политика и кредитные риски. М., 2005.
5. Ларионова И.В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке. М., 2003.
6. Банковские риски ...
7. Сабиров М.З. Кредитный портфель коммерческого банка: дис. ... канд. экон. наук. М., 2002.
8. Банковское дело: словарь / пер. с англ. М., 2001.
9. Меняйло Г.В. Указ. соч. С. 135.
10. Мамонтов Д.С. Развитие мониторинга кредитного портфеля в российских коммерческих банках: автореф. дис. ... канд. экон. наук. Саратов, 2009.
11. Поморина М.А. Финансовое управление в коммерческом банке: учеб. пособие. М., 2013.
12. Чиркова М.Б., Иевлева А.А. Розничные кредитные продукты коммерческих банков: сущность, виды, критерии классификации // Вестник РГТЭУ. 2010. № 1 (39).
13. Basel Committee on Banking Supervision. International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards. A Revised Framework. June 2004. P. 19.

14. Об обязательных нормативах банков: инструкция ЦБ РФ от 03.12.2012 г. № 139-И.
15. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности: положение ЦБ РФ от 26.03.2004 г. № 254-П.
16. Гиляровская Л.Т., Паневина С.Н. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов. СПб., 2003.
17. Меняйло Г.В. Указ. соч. С. 133.

References and notes:

1. Lavrushina, OI & Valentseva, NI (ed.) 2007, *Bank exposure: studies*, Moscow.
2. Tavasiev AM (ed.) 2005, *Banking: Management and Technology: studies*, Moscow.
3. Menyailo, GV 2005, 'The nature and classification of the loan portfolio of commercial bank', *Bulletin of VSU*, no. 2.
4. Kosterina, TM 2005, *Credit policy and credit risk*, Moscow.
5. Larionova IV 2003, *Asset and liability management in commercial bank*, Moscow.
6. Lavrushina, OI & Valentseva, NI (ed.) 2007, *Bank exposure: studies*, Moscow.
7. Sabirov, MZ 2002, *The credit portfolio of commercial banks*, PhD thesis, Moscow.
8. *Banking: dictionary* 2001, transl. from English, Moscow.
9. Menyailo, GV 2005, 'The nature and classification of the loan portfolio of commercial bank', *Bulletin of VSU*, no. 2, p.135.
10. Mamontov, DS 2009, *Development of monitoring the loan portfolio in Russian commercial banks*, PhD thesis abstract, Saratov.
11. Pomorina, MA 2013, *Financial management of a commercial bank: studies*, allowance, Moscow.
12. Chirkova, MB & Ievleva, AA 2010, 'Retail loan products of commercial banks: the nature, types, criteria for classification', *Herald RGTEU*, no. 1 (39).
13. *Basel Committee on Banking Supervision. International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards. A Revised Framework*, June 2004, p. 19.
14. *On statutory requirements of banks: the instruction of the Central Bank of the Russian Federation of 03.12.2012, № 139-I.*
15. *On the formation of credit organizations of reserves for possible losses on loans and alignment to-indebtedness: the position of the Central Bank of the Russian Federation of 26.03.2004 № 254-P.*
16. Gilyarovskaya, LT & Panevina, SN 2003, *A comprehensive analysis of the economic and financial results of the bank and its branches*, St. Petersburg.
17. Menyailo, GV 2005, 'The nature and classification of the loan portfolio of commercial bank', *Bulletin of VSU*, no. 2, p.133.