

УДК 336.76

Г.В. Федотова, д-р техн. наук, профессор, ФГБОУ ВО «Волгоградский государственный технический университет» (Волгоград) (e-mail: g_evgeeva@mail.ru)

И.А. Якунина, магистрант, ФГБОУ ВО «Волгоградский государственный технический университет» (Волгоград) (e-mail: irus-ka94@mail.ru)

Е.А. Виноградова, магистрант, ФГБОУ ВО «Волгоградский государственный технический университет» (Волгоград) (e-mail: e.a.winogradova@gmail.com)

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ СБЕРБАНКОМ РОССИИ

Актуальность темы исследования заключается в необходимости кредитования юридических лиц, так как это – главное направление размещения ресурсов, способствующее формированию национальной экономики, поддержке отечественного производителя товаров и услуг. Предметом исследования выступают экономические отношения, складывающиеся в процессе предоставления кредита юридическим лицам коммерческими банками.

Цель работы состоит в теоретическом и практическом обосновании эффективности кредитования юридических лиц Сбербанком России. В соответствии с поставленной целью в работе сформулированы и последовательно решены следующие задачи: провести анализ эффективности кредитования юридических лиц Сбербанком, выявить проблемы и дать рекомендации по их устранению.

В настоящей работе с помощью метода статистического анализа, финансового анализа, горизонтального и вертикального анализа данных проанализирована эффективность кредитования юридических лиц.

Ценность данной работы заключается в том, что в настоящий момент, в условиях нестабильного развития экономики, когда увеличиваются кредитные риски, так как большинство предприятий – потенциальных заемщиков – имеют неустойчивое финансовое состояние, кредитование юридических лиц содействует развитию национальной экономики, поддерживает отечественного производителя товаров и услуг.

Ключевые слова: кредитование юридических лиц, банки, Сбербанк России, кредитный портфель, коммерческое кредитование, специализированное кредитование.

Одним из эффективных инструментов развития предпринимательства являются банковские кредиты юридическим лицам. Оперативное получение средств позволяет владельцам компаний быстро реагировать на изменения ситуации. Кредиты юридическим лицам – это возможность расширять производственную или товарную базу, внедрять инновационные

технологии, оборудовать новые рабочие места и т. д. Программы кредитов для юридических лиц рассчитаны на разные потребности [1,21].

Привлекательные условия кредитования, которые предлагает Сбербанк, удобны для юридических лиц, желающих получить заемные средства на производственные нужды (табл. 1).

Таблица 1

Состав кредитного портфеля юридических лиц в Сбербанке за 2013-2015 гг., млрд. руб.

Состав кредитного портфеля юридических лиц	2013	2014	2015	Изменения в 2014 относительно 2013	Изменения в 2015 относительно 2014
Малый бизнес	719,3	1013,9	1606,8	41%	58%
Средний бизнес	1379,5	2150,9	2832,2	56%	32%
Крупные клиенты	1964,4	2340,0	2949,3	19%	26%
Крупнейшие клиенты	4164,6	4291,2	6390,5	3%	49%
Всего	8227,8	9796,0	13778,8	19%	41%

Источник: авторская, по материалам [20].

Крупнейшие клиенты занимают большую часть кредитного портфеля юридических лиц.

Кредитование предприятий малого бизнеса развивается в Сбербанке более быстрыми темпами, чем выдача займов крупным клиентам (58% в 2015 году). Это объясняется тремя причинами:

- более высокой доходностью таких кредитов для банков;
- возможностью продвигать в сегменте МСБ множество других банковских услуг;

– с расчетами на то, что из малых предприятий банку удастся вырастить крупных и преданных клиентов [2, 3].

Структура кредитования юридических лиц по срокам погашения практически не изменилась (рис. 1). За счет того, что число кредитов со сроком больше 3 лет выросло на 6,5%, кредиты со сроком от 1 до 3 лет и меньше 6 месяцев уменьшили свое количество на 2-4% (табл. 2). В целом, данные изменения не сильно повлияли на структуру кредитования юридических лиц [4, 5].

Таблица 2

Структура кредитования юридических лиц в Сбербанке по срокам погашения, %

Срок погашения	2013	2014	2015
Больше 3 лет	34,6	37,4	41,2
1-3 года	33,6	32,5	29,6
6-12 месяцев	14,7	15,0	13,7
Меньше 6 месяцев	17,1	15,1	15,5

Источник: авторская, по материалам [18].

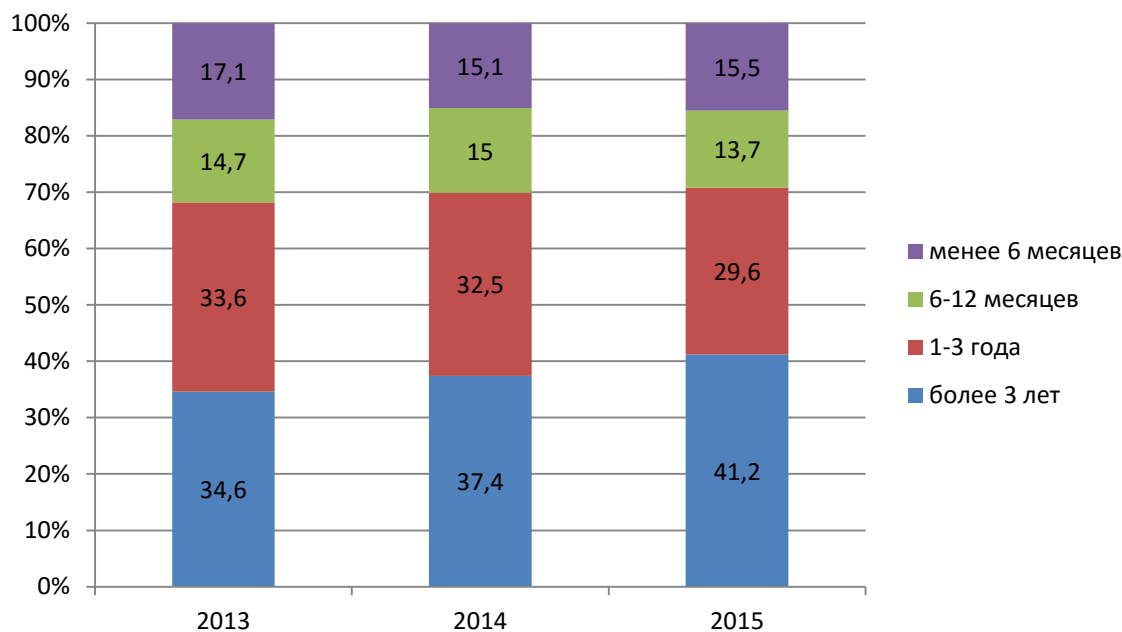


Рис. 1. Структура кредитования юридических лиц по срокам погашения, %¹

¹ Источник: авторский, по материалам [18]

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, федеральным субъектам Российской Федерации и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Большинство коммерческих кредитов предоставляется на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование и кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые

предоставляются ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков [6, 7].

Кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода, считается просроченной.

По сравнению с 2014 годом, темп прироста коммерческого кредитования юридических лиц в 2015 году значительно уменьшился (с 45,03% до 14,86%). А специализированное кредитование в 2014 году увеличилось на 33,04%, но в 2015 уменьшилось на 3,40% (табл. 3).

Таблица 3

Коммерческое и специализированное кредитование юридических лиц
за 2013-2015 гг., млрд. руб.

Категории	2013	2014	2015	Темп прироста в 2014	Темп прироста в 2015
Коммерческое кредитование юридических лиц, в том числе:	6 223,90	9 026,50	10 368,00	45,03%	14,86%
непросроченные ссуды	5 965,50	8 513,90	9 640,70	42,72%	13,23%
просроченные ссуды	258,4	512,6	727,3	98,37%	41,88%
Специализированное кредитование юридических лиц, в том числе:	3 572,10	4 752,30	4 590,70	33,04%	-3,40%
непросроченные ссуды	3 428,60	4 530,10	4 310,40	32,13%	-4,85%
просроченные ссуды	143,5	222,2	280,3	54,84%	26,15%

Источник: авторская, по материалам [20].

Следует отметить, что в Сбербанке увеличилось количество просроченных кредитов юридическим лицам, что связано с экономической нестабильностью: реальная заработная плата сильно уменьшилась, обесценивается рубль, падает платежеспособность. В будущем банку необходимо обратить внимание на оценку кредитоспособности заёмщика – юридического лица, который обратился за кредитом [7, 9].

Увеличивая количество просроченных кредитов, банку приходится наращивать финансовые резервы на всевозможные потери и убытки по кредитам, что не лучшим образом сказывается на финансовых показателях банка. Для уменьшения выявленных негативных тенденций банку нужно организовывать комплекс мер, направленных на улучшение качества кредитного портфеля и сжатие количества рисков, таких, как полная или ча-

стичная невозвратность кредита и риска неполучения дохода.

В целом, показатели коммерческого и специализированного кредитования юридических лиц растут, но в 2015 году количество ссуд, которые были выданы на специализированное кредитование, незначительно уменьшилось [10, 11] (рис.2).

Кредитный портфель по отраслям экономики достаточно хорошо диверсифицирован. Крупнейшими отраслями в структуре кредитного портфеля являются нефтегазовая отрасль и металлургия с приростом 196 и 92% соответственно. Также высокий показатель прироста за последние три года наблюдается в таких отраслях, как услуги, торговля, энергетика (табл. 4). Одновременно с каждым годом сокращается кредитование телекоммуникационных компаний [12, 13,20].

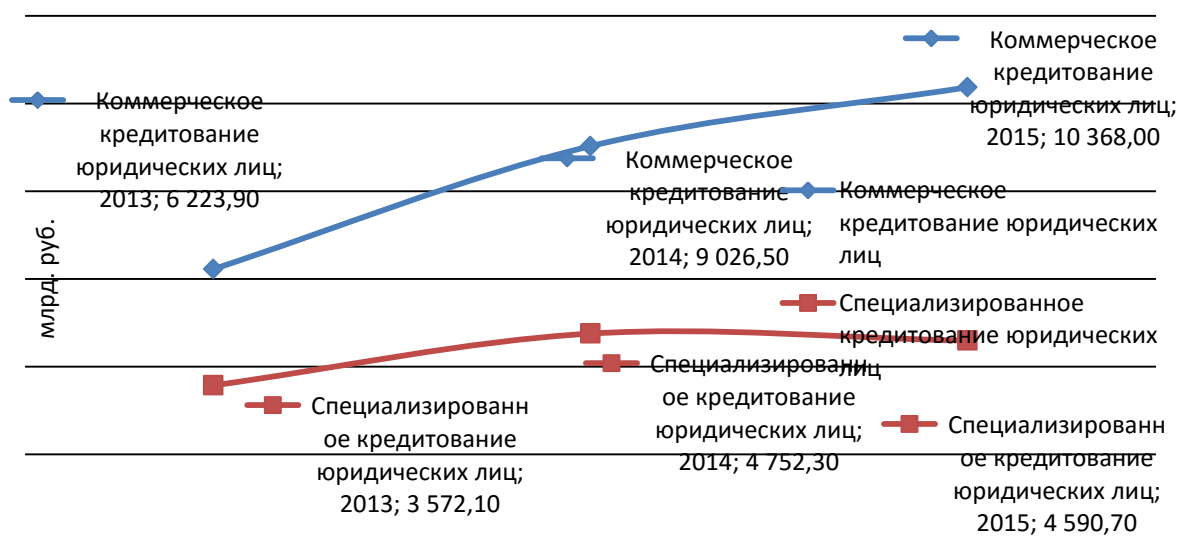


Рис. 2. Динамика показателей коммерческого и специализированного кредитования за 2013-2015 гг., млрд. руб.¹

¹ Источник: авторский, по материалам [20].

Рисунок 3 показывает, что почти все отрасли имеют положительное изменение темпа прироста за 2013-2015 гг., кроме

телекоммуникаций (-20%). Наибольшее изменение наблюдается в нефтегазовой отрасли (196%).

Таблица 4

Структура кредитования юридических лиц по отраслям за 2013-2015 гг., млрд. руб.

Отрасль	2013	2014	2015	Темп прироста за весь период
Услуги	2445,3	3700,6	3843,1	57%
Торговля	1366,2	2017,2	2134,6	56%
Энергетика	644,9	961,9	1180,4	83%
Сельское хозяйство	900,6	1041,0	1062,8	18%
Машиностроение	658,7	920,6	976,2	48%
Металлургия	459,6	752,7	883,1	92%
Строительство	492,6	688,3	715,1	45%
Транспорт	448,3	619,8	702,4	57%
Нефтегазовая отрасль	208,3	470,0	616,5	196%
Химическая отрасль	386,9	537,8	575,1	49%
Телекоммуникации	560,1	484,9	447,1	-20%
Прочее	475,5	657,0	844,8	78%

Источник: авторская, по материалам [20].

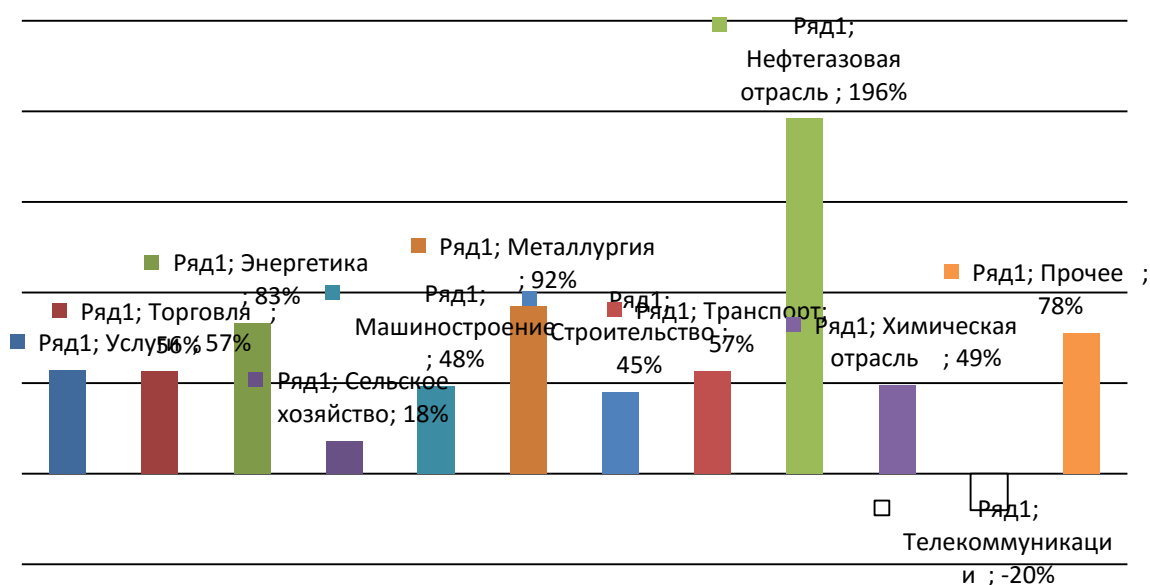


Рис. 3. Изменения в структуре кредитования юридических лиц по отраслям за 2013-2015 гг., %

Источник: авторский, по материалам [20]

В таблице 5 приводится анализ качества непросроченных кредитов юридиче-

ским лицам Сбербанка. Для целей представления информации все непросрочен-

ные кредиты юридическим лицам объединены в три группы качества ссуд, где к Группе 1 относятся ссуды с наилучшим кредитным качеством. К Группе 1 относятся заемщики с высоким уровнем ликвидности и рентабельности, а также высоким показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как низкая. К Группе 2 относятся заемщики со средним уровнем лик-

видности и рентабельности, а также средним показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как средняя. К Группе 3 относятся заемщики с удовлетворительным уровнем ликвидности и рентабельности, а также умеренным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается выше средней [14, 15].

Таблица 5

Анализ качества непросроченных кредитов юридическим лицам Сбербанк
в 2014-2015 гг., млрд. руб.

Критерии	2014	2015	Изменения в 2015 относительно 2014
Группа 1	1 251,80	2 125,20	69,8%
Группа 2	5 719,80	5 454,60	-4,60%
Группа 3	5 687,80	5 710,7	0,40%

Источник: авторская, по материалам [20].

Таким образом, на 69,8% увеличилось количество ссуд юридическим лицам с наилучшим кредитным качеством. Количество заемщиков со средним уровнем ликвидности и рентабельности в 2015 году уменьшилось на 4,60%, по сравнению с 2014 годом. И практически ничего не изменилось в Группе 3 [16, 17].

Основными причинами, которые снижают уровень кредитования юридических лиц в Сбербанке, являются:

- низкая надежность заемщиков;
- высокие операционные издержки;
- необеспеченность займов;
- несоответствие заемщиков условиям кредитования;
- непрозрачность бизнеса;
- незначительный масштаб деятельности малых предприятий, что затрудняет их оценку;

– отсутствие стимулов для адекватного отражения финансовых результатов в отчетности и соответственно предоставление непрозрачной и недостоверной отчетности;

– низкое качество разработанных бизнес-планов при привлечении кредитов и др.

Ключевыми направлениями совершенствования кредитования юридических лиц должны быть:

- повышение уровня квалификации банковских специалистов;
- формирование мер по снижению рисков в кредитовании юридических лиц и уменьшению количества невозвратности кредитов;
- обеспечение проверки имущества, передаваемого в залог, как в момент оформления кредита, так и в период срока действия кредитного договора;

- формирование в полном объеме резервов на возможные потери по сомнительным долгам;

- внедрение стандартизированных процедур, которые уменьшат срок рассмотрения заявок;

- организация комплекса мер на более масштабном федеральном и региональном уровне, направленного на улучшение условий предоставления кредитов юридическим лицам, и др.

Таким образом, совершенствование системы банковского кредитования юридических лиц на основе предлагаемых подходов обеспечит широкое и гибкое участие кредита в обороте предприятий, устойчивость их финансового положения, позволит преодолеть кризисные явления в экономике и создаст надежную основу эффективной банковской системы страны [18, 19].

Укрепление и осуществление в полной мере вышеперечисленных направлений возможно в условиях активного участия государства не только в политике поддержки юридических лиц, но и также в части поддержки муниципальных проектов развития юридических лиц. Следовательно, положительным аспектом будет изменение законодательной базы согласно требованиям рынка.

Список литературы

1. Банковское дело: учебник / Г. Г. Коробова [и др.] ; под ред. Г. Г. Коробовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Магистр, ИНФРА-М, 2012. – 589 с.
2. Белоглазова Г. Н., Кроливецкая Л.П. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / под ред. Г. Н. Белоглазовой. – М.: Юрайт, 2011. – 422 с.
3. Галанов В. С. Перспективы применения процессного подхода в области кредитования юридических лиц // Банковский бизнес. – 2012. – № 2. – С. 26-28.
4. Корнейчук В. И. Организация управления кредитным риском банка // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – № 7 (49). – С. 36-46.
5. Петросян Д. Г. Корпоративное кредитование в отечественной банковской системе в условиях финансового кризиса // Экономические науки. – 2010. – № 8. – С. 16-20.
6. Якунина И. А., Федотова Г. В. Кредитная политика банка при кредитовании юридических лиц // Тренды развития современного общества: управленческие, правовые, экономические и социальные аспекты: сб. науч. ст. 5-й междунар. науч.-практ. конф. (17-18 сент. 2015 г.) / Юго-Западный гос. ун-т. – Курск, 2015. – С. 165-168.
7. Якунина И. А., Федотова Г. В. Кредитование юридических лиц в российской банковской системе в условиях финансового кризиса // Юность и Знания – Гарантия Успеха – 2015: сб. науч. тр. 2-й междунар. науч.-практ. конф. (1-2 окт. 2015 г.): в 2 т. – Т. 1 / Юго-Западный гос. ун-т. – Курск, 2015. – С. 251-255.
8. Якунина И. А., Федотова Г. В. Совершенствование механизма банковского кредитования юридических лиц // Теоретические и практические аспекты развития научной мысли в современном мире : сб. ст. междунар. науч.-практ. конф. (г. Уфа, 13 нояб. 2015 г.) / Международный центр инновационных исследований «ОМЕГА САЙНС». – Курск, 2015. – С. 414-417.
9. Якунина И.А., Федотова Г.В. Анализ рынка кредитования юридических лиц // Юность и Знания – Гарантия Успеха

ха – 2015: сб. науч. тр. 2-й междунар. науч.-практ. конф. (1-2 окт. 2015 г.): в 2 т. Т. 1. / Юго-Западный гос. ун-т. – Курск, 2015. – С. 246-250.

10. Якунина И.А., Федотова Г.В. Анализ способов обеспечения возвратности банковских кредитов юридических лиц // Юность и Знания – Гарантия Успеха – 2015 : сб. науч. тр. 2-й междунар. науч.-практ. конф. (1-2 окт. 2015 г.): в 2 т. – Т. 1. / Юго-Западный гос. ун-т. – Курск, 2015. – С. 241-245.

11. Якунина И.А., Федотова Г.В. Залоговая политика в кредитовании юридических лиц // Тренды развития современного общества: управленческие, правовые, экономические и социальные аспекты: сб. науч. ст. 5-й междунар. науч.-практ. конф. (17-18 сент. 2015 г.) / Юго-Западный гос. ун-т. – Курск, 2015. – С. 161-164.

12. Якунина И.А., Федотова Г.В. Кредитование юридических лиц в российской банковской системе в условиях финансового кризиса // Юность и Знания – Гарантия Успеха – 2015 : сб. науч. тр. 2-й междунар. науч.-практ. конф. (1-2 окт. 2015 г.): в 2 т. – Т. 1. / Юго-Западный гос. ун-т. – Курск, 2015. – С. 251-255.

13. Якунина И.А., Сандрыгайло В.П., Федотова Г.В. Обзор экономических изменений в России в период санкций // Юность и Знания – Гарантия Успеха – 2015 : сб. науч. тр. 2-й междунар. науч.-практ. конф. (1-2 окт. 2015 г.): в 2 т. – Т. 1 / Юго-Западный гос. ун-т. – Курск, 2015. – С. 165-169.

14. Якунина И.А., Федотова Г.В., Сандрыгайло В.П. Особенности кредитного процесса в коммерческом банке [Электронный ресурс] // Управление,

Бизнес и Власть : электрон. науч. журнал. – 2015. – № 1. – URL: [http:// ubv.esrae.ru/](http://ubv.esrae.ru/) 133.

15. Якунина И.А., Федотова Г.В. Причины отказа кредитования юридических лиц // Молодёжь и XXI век – 2016 : матер. VI междунар. молодёжн. науч. конф. (25-26 февр. 2016 г.): в 4 т. – Т. 1 / Юго-Западный гос. ун-т. – Курск, 2016. – С. 414-417.

16. Якунина И.А., Федотова Г.В. Проблемы банковского кредитования юридических лиц и пути их решения // Управление, Бизнес и Власть : электрон. науч. журнал. – 2015. – № 1. – URL: [http:// ubv.esrae.ru/133](http://ubv.esrae.ru/133).

17. banki.ru: вся правда о банках [Электронный ресурс]. – URL: [http:// www.banki.ru](http://www.banki.ru). - (дата обращения: 07.05.16).

18. О методике анализа финансового состояния банка [Электронный ресурс] : информационно-аналитические материалы Центрального банка РФ. – URL: [http:// www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). (дата обращения: 07.05.2016).

19. Сбербанк России [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – URL: [http:// www.sbrf.ru](http://www.sbrf.ru). (дата обращения: 07.05.2016).

20. Вертакова Ю.В., Ватутина О.О. Компаративный анализ современной практики организации частно-государственного партнерства в России и за рубежом // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. – 2012. – № 1. – С. 30-34.

21. Вертакова Ю.В., Якушкина Т.А. Государственная политика стратегического развития территорий // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. – 2014. – № 4. – С. 209-218.

Получено 14.10.16

G.V. Fedotova, Doctor of Engineering Sciences, Professor, Volgograd State Technical University (Volgograd) (e-mail: g_evgeeva@mail.ru)

I.A. Yakunin, Magister, Volgograd State Technical University (Volgograd) (e-mail: irus-ka94@mail.ru)

E.A. Vinogradova, Magister, Volgograd State Technical University (Volgograd) (e-mail: e.a.winogradova@gmail.com)

ANALYSIS OF EFFICIENCY OF LEGAL ENTITIES CREDITING BY SBERBANK OF RUSSIA

Topicality of the research lies in the need to credit entities as it is the main direction of resource allocation, contribution to the formation of the national economy and support of domestic producers of goods and services. The subject of the research is economic relations arising in the process of granting loans to legal entities by commercial banks.

The aim of this work is theoretical and practical substantiation of efficiency of legal entities crediting by Sberbank of Russia. In accordance to the intended purpose the following tasks are defined and solved in this paper : to analyze the efficiency of corporate lending by Sberbank, to identify problems and make recommendations for their elimination.

In the present work the efficiency of corporate lending is analyzed using the method of statistical analysis, financial analysis, horizontal and vertical data analysis. The value of this work lies in the fact that at the moment lending to legal entities contributes to the development of the national economy, supports domestic producers of goods and services in conditions of unstable development of economy, when credit risks increase, as most of the potential borrowers have a precarious financial condition.

Key words: legal entities crediting, banks, Sberbank, loan portfolio, commercial lending, specialized lending.

References

1. Bankovskoe delo: uchebnik / G. G. Korobova [i dr.] ; pod red. G. G. Korobovoj. – 2-e izd., pererab. i dop. – M.: Magistr, IN-FRA-M, 2012. – 589 s.
2. Beloglazova G. N., Kroliveckaja L.P. Bankovskoe delo. Organizacija dejatel'nosti kommercheskogo banka: uchebnik / pod red. G. N. Beloglazovoj. – M.: Jurajt, 2011. – 422 s.
3. Galanov V. S. Perspektivy primeneniya processnogo podhoda v oblasti kreditovaniya juridicheskikh lic // Bankovskij biznes. – 2012. – № 2. – S. 26-28.
4. Kornejchuk V. I. Organizacija upravleniya kreditnym riskom banka // Finansovaja analitika: problemy i resheniya. – 2011. – № 7 (49). – S. 36-46.
5. Petrosjan D. G. Korporativnoe kreditovanie v otechestvennoj bankovskoj sisteme v uslovijah finansovogo krizisa // Jekonomicheskie nauki. – 2010. – № 8. – S. 16-20.
6. Jakunina I. A., Fedotova G. V. Kreditnaja politika banka pri kreditovanii juridicheskikh lic // Trendy razvitija sovremennogo obshhestva: upravlencheskie, pravovye, jekonomicheskie i social'nye aspekty : sb. nauch. st. 5-j mezhdunar. nauch.-prakt. konf. (17-18 sent. 2015 g.) / Jugo-Zapadnyj gos. un-t. – Kursk, 2015. – C. 165-168.
7. Jakunina I. A., Fedotova G. V. Kreditovanie juridicheskikh lic v rossijskoj bankovskoj sisteme v uslovijah finansovogo krizisa // Junost' i Znaniya – Garantija Uspeha – 2015: sb. nauch. tr. 2-j mezhdunar. nauch.-prakt. konf. (1-2 okt. 2015 g.): v 2 t. – T. 1 / Jugo-Zapadnyj gos. un-t. – Kursk, 2015. – C. 251-255.
8. Jakunina I. A., Fedotova G. V. Sovershenstvovanie mehanizma bankovskogo kreditovaniya juridicheskikh lic // Teoreticheskie i prakticheskie aspekty razvitija

nauchnoj mysli v sovremennom mire : sb. st. mezhdunar. nauch.-prakt. konf. (g. Ufa, 13 nojab. 2015 g.) / Mezhdunarodnyj centr innovacionnyh issledovanij «OMEGA SAJNS». – Kursk, 2015. – С. 414-417.

9. Jakunina I.A., Fedotova G.V. Analiz rynka kreditovanija juridicheskich lic // Junost' i Znaniya – Garantija Uspeha – 2015: sb. nauch. tr. 2-j mezhdunar. nauch.-prakt. konf. (1-2 okt. 2015 g.): v 2 t. T. 1. / Jugo-Zapadnyj gos. un-t. – Kursk, 2015. – С. 246-250.

10. Jakunina I.A., Fedotova G.V. Analiz sposobov obespechenija vozvratnosti bankovskih kreditov juridicheskich lic // Junost' i Znaniya – Garantija Uspeha – 2015 : sb. nauch. tr. 2-j mezhdunar. nauch.-prakt. konf. (1-2 okt. 2015 g.): v 2 t. – T. 1. / Jugo-Zapadnyj gos. un-t. – Kursk, 2015. – С. 241-245.

11. Jakunina I.A., Fedotova G.V. Zalogovaja politika v kreditovanii juridicheskich lic // Trendy razvitija sovremennogo obshhestva: upravlencheskie, pravovye, jekonomicheskie i social'nye aspekty: sb. nauch. st. 5-j mezhdunar. nauch.-prakt. konf. (17-18 sent. 2015 g.) / Jugo-Zapadnyj gos. un-t. – Kursk, 2015. – С. 161-164.

12. Jakunina I.A., Fedotova G.V. Kreditovanie juridicheskich lic v rossijskoj bankovskoj sisteme v uslovijah finansovogo krizisa // Junost' i Znaniya – Garantija Uspeha – 2015 : sb. nauch. tr. 2-j mezhdunar. nauch.-prakt. konf. (1-2 okt. 2015 g.): v 2 t. – T. 1. / Jugo-Zapadnyj gos. un-t. – Kursk, 2015. – С. 251-255.

13. Jakunina I.A., Sandrygajlo V.P., Fedotova G.V. Obzor jekonomicheskich izmenenij v Rossii v period sankcij // Junost' i Znaniya – Garantija Uspeha – 2015 : sb. nauch. tr. 2-j mezhdunar. nauch.-prakt. konf. (1-2 okt. 2015 g.): v 2 t. – T. 1 / Jugo-Zapadnyj gos. un-t. – Kursk, 2015. – С. 165-169.

14. Jakunina I.A., Fedotova G.V., Sandrygajlo V.P. Osobennosti kreditnogo processa v kommercheskom banke [Jelektronnyj resurs] // Upravlenie, Biznes i Vlast' : jelektron. nauch. zhurnal. – 2015. – № 1. – URL: <http://ubv.esrae.ru/133>.

15. Jakunina I.A., Fedotova G.V. Prichiny otkaza kreditovanija juridicheskich lic // Molodjozh' i XXI vek – 2016 : mater. VI mezhdunar. molodjozhn. nauch. konf. (25-26 fevr. 2016 g.): v 4 t. – T. 1 / Jugo-Zapadnyj gos. un-t. – Kursk, 2016. – С. 414-417.

16. Jakunina I.A., Fedotova G.V. Problemy bankovskogo kreditovanija juridicheskich lic i puti ih reshenija // Upravlenie, Biznes i Vlast' : jelektron. nauch. zhurnal. – 2015. – № 1. – URL: <http://ubv.esrae.ru/133>.

17. banki.ru: vsja pravda o bankah [Jelektronnyj resurs]. – URL: <http://www.banki.ru>. – (data obrashhenija: 07.05.16).

18. O metodike analiza finansovogo sostojanija banka [Jelektronnyj resurs]: informacionno-analiticheskie materialy Central'nogo banka RF. – URL: <http://www.cbr.ru>. (data obrashhenija: 07.05.2016).

19. Sberbank Rossii [Jelektronnyj resurs]: ofic. sajt. – URL: <http://www.sbrf.ru>. (data obrashhenija: 07.05.2016).

20. Vertakova Ju.V., Vatutina O.O. Komparativnyj analiz sovremennoj praktiki organizacii chastno-gosudarstvennogo partnerstva v Rossii i za rubezhom // Izvestija Jugo-Zapadnogo gosudarstvennogo universiteta. Serija: Jekonomika. Sociologija. Menedzhment. – 2012. – № 1. – С. 30-34.

21. Vertakova Ju.V., Jakushkina T.A. Gosudarstvennaja politika strategicheskogo razvitija territorij // Izvestija Jugo-Zapadnogo gosudarstvennogo universiteta. Serija: Jekonomika. Sociologija. Menedzhment. – 2014. – № 4. – С. 209-218.