

О ДЕФИНИЦИИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Финансовая устойчивость является наиболее важной составляющей устойчивости коммерческого банка с точки зрения ее актуальности для сегодняшнего этапа развития банковского сектора России. Устойчивость коммерческого банка является не до конца осознанной и слабо разработанной теоретической и практической проблемой. В современной экономической литературе как отечественной, так и зарубежной, нет единого мнения относительно содержания категории «финансовая устойчивость коммерческого банка». Статья посвящена уточнению дефиниции «финансовая устойчивость коммерческого банка» на современном этапе.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, коммерческий банк, кризис.

Банковская система России – один из наиболее динамично развивающихся секторов отечественной экономики, эффективное и стабильное развитие которой есть необходимое условие дальнейшего устойчивого развития российской экономики. Процессы глобализации, научно-технического прогресса и внедрения инноваций повлияли на повсеместное усложнение экономических и общественных процессов. Это в свою очередь усложнило проблему поиска механизма качественного управления и обеспечения устойчивого функционирования банков [12]. Несмотря на то, что переход на рыночные отношения в банковской системе произошел наиболее быстро, в настоящее время в России еще не завершен этап формирования национальной банковской системы. Пока не сформировались механизмы, обеспечивающие ее надежность и самодостаточность.

В условиях возрастания банковских рисков, усиления межбанковской конкуренции, ужесточения требований к кредитным организациям, предъявляемых надзорными органами, на первый план выходит финансовая устойчивость кредитных организаций. Это связано с тем, что банкротство даже одного крупного банка, не говоря уже о цепной реакции банкротств банков в банковской системе, имеет глубокие негативные последствия как для экономики одной страны, так и для экономик взаимосвязанных стран.

Являясь центром экономических отношений хозяйствующих субъектов, банковская система обладает огромным резонирующим потенциалом, способным взорвать всю социально-экономическую ситуацию. Поэтому устойчивость банковской системы и каждого отдельного банка является предметом особой заботы государства и объектом пристального внимания общественности.

Основной целью для всех субъектов рынка банковских услуг является определение эффективности деятельности и степени надежности функционирования банка и банковской системы в целом как основного звена рыночной экономики.

¹ Полушина Ольга Сергеевна – аспирантка кафедры «Банковское дело» Уральского федерального университета имени первого Президента России Б.Н. Ельцина, аудитор-консультант ЗАО «ПрайсвогтерхаусКуперс – Ауди»; e-mail: lucky13_06@list.ru

Эффективность банковской деятельности оценивается по трем основным критериям: показателям рентабельности, устойчивости и роста. Однако, если нет устойчивости, и рентабельность, и рост банка становятся понятиями эфемерными. Между тем на практике сплошь и рядом возникает «конфликт приоритетов». Если для владельцев банка на первое место выходит рентабельность а для менеджмента – рост, то общество заинтересовано в первую очередь в устойчивости. Балансировать этот конфликт и призван регулирующий орган в лице Центрального Банка РФ.

Тенденция последних нескольких лет к ужесточению конкурентной борьбы во всех сегментах российского банковского сектора, связанная в том числе с выходом на российский банковский рынок зарубежных банков, диктует необходимость формирования научно обоснованных подходов к управлению коммерческими банками, а также новых подходов и практических рекомендаций по выявлению проблем, связанных с финансовой устойчивостью коммерческих банков. Очевидно, что это будет способствовать выходу российской банковской системы на качественно новый уровень, обеспечивающий повышение ее надежности, устойчивости, характеризующийся расширением финансовых возможностей для обеспечения устойчивого развития российской экономики.

Финансово устойчивый коммерческий банк имеет конкурентные преимущества перед другими коммерческими банками, что находит выражение в привлечении дополнительных ресурсов, доминировании на том или ином сегменте рынка, увеличении вкладов населения как основного источника банковских ресурсов и соответственно в расширении сферы инвестиционных вложений, возможности осваивать новые нетрадиционные виды услуг и др. Кроме этого,

финансово устойчивый банк создает благоприятную внешнюю среду, то есть не вступает в конфликтные отношения с государством и обществом, так как своевременно и в полном объеме уплачивает налоги в бюджет и внебюджетные фонды, заработную плату рабочим и служащим, дивиденды акционерам, возвращает заемные средства своим кредиторам [10].

Банковские кризисы происходят в силу взаимодействия в определенный промежуток времени значительного числа негативных тенденций макроэкономического и микроэкономического характера. Они являются следствием сочетания как внешних, по отношению к банковскому сектору, факторов, так и недостатков банковской системы государства. Поскольку устойчивость банковской системы в значительной степени основана на макроэкономической стабильности и экономическом росте, чаще всего финансовый кризис начинает проверять устойчивость экономики именно с банковской системы. Финансовые кризисы 1995, 1998, 2004 гг. и недавний кризис на мировых финансовых рынках в 2008 г. подтвердили ее слабость и уязвимость, указали на существование в банковской системе проблем, требующих к себе внимания и всестороннего исследования.

В свете сегодняшних проблем российской экономики, связанных с преодолением кризисных явлений, ускорение формирования эффективно функционирующей банковской системы, способной обеспечить мобилизацию финансовых ресурсов и их концентрацию на приоритетных направлениях структурной перестройки экономики, имеет неопределимую практическую значимость.

Критерий устойчивости работы применяется для характеристики сложных динамических систем, подверженных влиянию большого числа случайных и

неслучайных факторов, т. е. работающих в условиях неопределенностей. Поскольку банк также является сложной динамической системой, функционирующей в изменяющихся случайных условиях рыночной среды, то использование критерия финансовой устойчивости возможно и для характеристики банка.

Важнейшей характеристикой общеэкономического содержания устойчивости любого предприятия, в том числе и банка, является ее структурная многосложность, обусловленная множеством факторов ее определяющих. Ю.С. Масленченков выделяет следующие структурные составляющие общеэкономического содержания устойчивости коммерческого банка: капитальная устойчивость, коммерческая или рыночная устойчивость, функциональная устойчивость, организационно-структурная устойчивость и финансовая устойчивость.

Присоединяясь к методологическим основам, которые использованы Ю.С. Масленченковым в своем исследовании, уточним экономическое содержание каждой из составляющих устойчивости коммерческого банка.

Капитальная устойчивость коммерческого банка базируется на величине собственного капитала. Величина собственного капитала банка является одним из основных источников и факторов постоянства конкурентной силы банка, определяет масштабы деятельности банка, возможности погасить убытки, достаточность объема денежной массы для удовлетворения требований о выдаче вкладов. Собственные ресурсы банка представляют собой также важнейший страховой фонд для покрытия долгов в случае банкротства и источник финансирования развития банковских операций.

Капитал обеспечивает банку резервы, достаточные для адекватных действий в любых непредвиденных

обстоятельствах, и помогает избежать неплатежеспособности в процессе адаптации к изменяющимся условиям. Поэтому банковские законодательства в странах с рыночной экономикой требуют, чтобы коммерческие банки имели строго определенное количество капитала как условие развертывания банковской деятельности. С другой стороны, и сами банки стремятся наращивать свой капитал как условие стратегической устойчивости в конкурентной борьбе.

Основу **рыночной (коммерческой) устойчивости** банка составляет мера его встроенности в инфраструктуру рыночных отношений: степень и прочность связей во взаимоотношениях с государством; участие в межбанковских отношениях; контроль определенной доли финансовых потоков в стране; длительность и качество отношений с кредиторами, клиентами и вкладчиками; теснота взаимосвязи денежного капитала банка с реальным сектором экономики; социальная значимость коммерческого банка, т.е. сосредоточение значительной доли активов и частных вкладов под эгидой одного коммерческого банка.

Функциональная устойчивость банка может иметь два возможных варианта:

а) специализация коммерческого банка на ограниченном круге услуг, которая позволяет специализированному банку более эффективно управлять выбранным ассортиментом банковских продуктов;

б) универсализация коммерческого банка, предпосылкой которой является представление о его устойчивости исходя из того, что большинство клиентов предпочитает удовлетворять весь набор своих потребностей в банковских продуктах в одном коммерческом банке.

В последнее время в современной литературе ведется дискуссия о том, какими должны быть банки - универ-

сальными или специализированными, какие из них являются наиболее устойчивыми.

Вообще коммерческий банк по своей сути является универсальной кредитной организацией, так как имеет право осуществлять любые, не запрещенные законодательством банковские операции и сделки при условии, что он готов и заинтересован в этом. При этом банк может отдавать предпочтение проведению тех или иных операций и сделок (об этом свидетельствует их удельный вес в общем объеме его операций и сделок), что и будет отражать его специализацию в рамках в целом универсального характера деятельности. Коммерческий банк должен определять перечень осуществляемых им операций в каждый данный момент исходя из прибыльности и устойчивости.

В этом случае ответ на вопрос об универсализации или специализации банка, который будет индивидуален для каждого банка, надо искать исходя из возможностей и интересов конкретного банка. Так как каждый коммерческий банк ориентируется на максимально достижимый уровень рентабельности деятельности банка, то ему необходимо осуществлять отбор наиболее прибыльных на сегодня операций и сделок и сосредоточивать свои силы и средства на их проведении. Данный отбор должен осуществляться при пересмотре (уточнении) политики банка с учетом оценки изменяющихся внешних и внутренних факторов.

При этом направления деятельности, на сегодня признанные не самыми прибыльными или даже неприбыльными, коммерческий банк не должен игнорировать. Ими все равно необходимо заниматься. В будущем ситуация может измениться, и тогда банку уже не придется осваивать такие операции заново, то есть с нуля, что практически означает проигрыш в конкурентной борьбе и по-

терю устойчивости. Более того, каждый банк должен быть готовым к проведению операций, которые он пока не проводил ни для одного из своих клиентов. В противном случае банк может лишиться тех клиентов, которым будут необходимы такие новые операции.

По мнению А.В. Молчанова, устойчиво развивающийся средний банк должен активно и широко проводить 2–4 укрупненных вида операций, объективно относящихся к числу наиболее прибыльных в данный период, и постоянно поддерживать на минимально достаточном уровне свою способность выполнять любые другие операции и сделки в тех объемах, которые могут потребоваться завтра.

В современной России в условиях частого изменения государством налогового законодательства, валютной политики, введения ЦБ РФ новых правил и ограничений, колебаний доходности финансовых инструментов, неравномерного углубления кризисных процессов в экономике, политика банка должна строиться с учетом проведения регулярной работы по пересмотру направлений деятельности, наиболее доходных в каждый данный момент.

Таким образом, в настоящее время банк определяет свою специализацию по критерию прибыльности. Однако, чтобы иметь возможность получать хорошую прибыль и в будущем, он продолжает оставаться универсальным.

Каждый из рассмотренных вариантов функциональной устойчивости коммерческого банка имеет свои преимущества и недостатки:

- специализация банка ставит его в тесную зависимость от изменения рыночной конъюнктуры, исключая возможность диверсификации деятельности банка при ее изменении;
- универсализация банка позволяет диверсифицировать структуру

привлечения денежных ресурсов и не зависеть от одного крупного клиента, но расширение объема и диапазона предоставляемых услуг может привести к чрезмерному усложнению организации и управления банком, и в результате – к тому, что банк потеряет чувствительность к потребностям рыночной среды, к ослаблению устойчивости и конкурентоспособности банка.

Поэтому в специфических условиях России при решении вопросов, связанных с оптимизацией показателей устойчивости коммерческих банков, необходимо учитывать противоречивость взаимосвязи обеих тенденций – универсализации и специализации банковских продуктов и услуг. В целом же, на наш взгляд, при прочих равных условиях более устойчивыми являются многофункциональные банки, совершенствующие номенклатуру услуг и повышающие их качество.

Организационно-структурная устойчивость банка предполагает, что организационная структура банка и ее управление должны соответствовать целям и задачам деятельности банка и конкретному ассортименту банковских продуктов и услуг, выполняемых функций.

Для того чтобы структура организации управления банком приобрела завершенность работоспособной системы, ему требуется целостный, содержательно согласованный комплект внутрибанковской документации (положений, инструкций и др.), регламентирующей все основные направления и способы его функционирования.

Важный фактор, определяющий организационную структуру коммерческого банка, – это его размеры. Так, небольшой региональный банк имеет иную структуру, чем крупный банк, находящийся в финансовом центре;

банк в сельском районе – иную, чем в промышленном. Структура банка с большим числом структурных подразделений имеет мало общего со структурой банка без структурных подразделений. Невозможно найти два банка, которые бы имели одинаковую структуру. Кроме того, с течением времени происходит изменение структуры банка, которая также может значительно отличаться от той, которая, например, была лет десять назад.

В целях повышения организационно-структурной устойчивости коммерческие банки постоянно изменяют набор отделов и управлений, состав руководящих органов в соответствии с меняющимися условиями работы банка, новыми задачами и целями банка, рекомендациями менеджеров, аудиторов и т.д.

Финансовая устойчивость является наиболее важной составляющей устойчивости коммерческого банка с точки зрения ее актуальности для сегодняшнего этапа развития банковского сектора России. Поэтому она выбрана нами для дальнейшей детализации и подробного анализа.

Финансовую устойчивость коммерческого банка следует рассматривать как своего рода обобщающий параметр, в котором синтезированы характеристики и влияния всех остальных структурных составляющих общей экономической устойчивости банка.

В рамках данного исследования для нас *ключевым* будет вопрос «Что понимают под финансовой устойчивостью коммерческого банка?» и «Какие характеристики становятся ключевыми в свете финансового кризиса?». Прежде чем дать определение данной категории, обратимся к другим наукам, где устойчивость является объектом изучения на протяжении многих лет.

Так, Владимир Даль определяет, что слово «устойчивость» происходит от

слова «устаивать, устоять против кого, чего, – стоять твердо, выстоять, успешно противиться силе, выдержать, не уступить....Устойчивый, стойкий, крепкий, твердый, не шаткий» [3]. То есть, другими словами, устойчивость – это стойкость, постоянность, не подверженность риску потерь и убытков. Она характеризует способность обеспечивать «прочность», «крепость». Именно с этой позиции рассматривает устойчивость банка В.В. Новикова, определяя ее как «качественное состояние и состояние диалектического равновесия, при котором реализуется достижение и укрепление прочности, постоянства и доверия» [9].

Особое внимание устойчивости уделялось в экономической теории. Здесь «устойчивость» использовалась как одно из понятий экономического равновесия. Отечественные авторы-экономисты советского периода рассматривали проблемы равновесия в основном в связи с проблемами народнохозяйственного планирования, где категория «экономическая устойчивость» отражает «сущность особого состояния хозяйственной системы в сложной рыночной среде, характеризующего гарантию целенаправленности ее движения в настоящем и прогнозируемом будущем» [10].

Многие экономисты и аналитики определяли *финансовую устойчивость организаций* как одну из характеристик соответствия структуры источников финансирования структуре активов. В отличие от платежеспособности, которая оценивает оборотные активы и краткосрочные обязательства организации, финансовая устойчивость определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и его соответствия составу активов.

Согласно одному из определений, финансовая устойчивость – это стабильность финансового положения организации, обеспечиваемая достаточной

долей собственного капитала в составе источников финансирования [7].

Достаточная доля собственного капитала означает, что заемные источники финансирования используются организацией лишь в тех пределах, в которых она может обеспечить их полный и своевременный возврат. С этой точки зрения краткосрочные обязательства по сумме не должны превышать стоимость ликвидных активов.

Подведем промежуточный итог: более полно финансовую устойчивость предприятия можно определить как «такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределение и использование, которое обеспечивает стабильное развитие производства (и услуг) в настоящем и прогнозируемом будущем».

Несмотря на некоторые сходства, *устойчивость коммерческих банков* в отличие от устойчивости предприятий и других хозяйствующих субъектов имеет свои отличительные особенности, которые проявляются в источниках формирования финансовых ресурсов, направлении их использования, в структуре активов и т.д.

Поскольку устойчивость коммерческого банка является не до конца осознанной и слабо разработанной теоретической и практической проблемой, в современной экономической литературе как отечественной, так и зарубежной, нет единого мнения относительно содержания этой категории. Это можно объяснить тем, что она имеет комплексный характер, отражающий не только внутренние, но и внешние факторы банковской деятельности.

Среди исследователей данного направления можно назвать В.В. Иванова, Ю.С. Масленченкова, Р.М. Каримова, О.М. Богданову, В.В. Рудько-Силиванова, В.Б. Тиханина и др. При этом авторами предлагаются различные подходы к

толкованию определения «финансовая устойчивость коммерческого банка».

Так, В.В. Иванов в своих работах, касающихся рассмотрения вопросов, связанных с финансовым положением коммерческих банков, полагает, что финансовая устойчивость банка может быть оценена качеством активов, достаточностью капитала и эффективностью деятельности [5].

По мнению Р.М. Каримова, положение коммерческого банка устойчиво, если он располагает устойчивым капиталом, имеет ликвидный баланс, является платежеспособным и удовлетворяет требованиям к качеству капитала [6].

Галикеев Р.М. при определении финансовой устойчивости также предлагает сконцентрировать внимание на соотношении ресурсной базы с элементами активной части баланса, в которые она направляется [2].

О.М. Богданова первостепенное значение в определении финансовой устойчивости банка придает собственным средствам [1].

Как мы видим, эти определения сходны с ранее рассмотренными нами определениями устойчивости предприятий. Далее обратимся к дефинициям финансовой устойчивости, отражающим специфику деятельности коммерческого банка.

Так, В.Б. Тиханин под финансовой устойчивостью банка понимает его способность противостоять деструктивным колебаниям, выполняя при этом операции по привлечению во вклады денежных средств физических и юридических лиц, открытию и ведению банковских счетов, а также размещению привлеченных средств от своего имени и за свой счет на условиях платности, срочности и возвратности [11]. Автор акцентирует внимание на способности банка оказывать комплекс специфических банковских услуг надлежащего качества.

Г.Г. Фетисов определяет финансовую устойчивость как способность банка в динамичных условиях рыночной среды четко и оперативно выполнять свои функции и обязательства по обслуживанию клиентов и обеспечивать сохранность вкладов юридических и физических лиц.

Финансовой устойчивостью банка можно также называть способность последнего выполнять на заданном уровне присущие ему функции и роль в экономике вне зависимости от воздействия внешних и внутренних факторов, препятствующих их осуществлению.

Ю.С. Масленченков считает, что экономическая устойчивость коммерческого банка – это стабильность его деятельности в свете средне- и долгосрочной перспективы. То есть устойчивость отражает состояние коммерческого банка в существующей рыночной среде, которое обеспечивает целенаправленность его движения в настоящем времени и прогнозируемой перспективе [8].

Уточняет определение устойчивости коммерческого банка В.Н. Живалов: «Устойчивость коммерческого банка – это способность банка в динамичных условиях рыночной среды четко и оперативно выполнять свои функции, пользоваться доверием клиентов, обеспечивать надежность вкладов юридических и физических лиц и своих обязательств по краткосрочному и долгосрочному обслуживанию клиентов, постоянно совершенствовать технологию и организацию внутрибанковской и межбанковской деятельности, обеспечивая, в конечном счете, необходимую эффективность результатов работы как в интересах своих акционеров, кредиторов и клиентов, так и в целях развития российской экономики в целом» [4]. Необходимо отметить, что в случае отсутствия в этом определении упоминания об эффективности результатов деятельности, речь бы шла прак-

тически о надежности коммерческого банка, в то время как устойчивость имеет несколько другой аспект.

Устойчивость коммерческого банка первична по отношению к понятию *надежность банка*. Устойчивым может быть только надежный банк. А надежный же – это не всегда устойчивый банк. Надежность банка – это способность банка к выполнению взятых на себя обязательств. Коммерческий банк, будучи надежным, к примеру, может выполнить свои обязательства перед клиентом, но это будет идти вразрез с его устойчивостью, вызывать сокращение прибыли и даже привести к убыткам. Термин «надежность» чаще употребляется в российской практике для сравнительной характеристики деятельности коммерческих банков, основанной на данных публикуемой отчетности, что позволяет построить рейтинги надежности банков. Следует отметить, что понятие «надежность» отражает, прежде всего, взгляд на коммерческий банк со стороны его клиентуры.

То есть «устойчивость банка» – это более фундаментальное понятие нежели «надежность». Поэтому многие авторы все-таки чаще апеллируют к термину «устойчивость».

Некоторые авторы также проводят различие между понятиями *устойчивость*, *равновесие* и *стабильность*. Так, А. Юданов в монографии «Секреты финансовой устойчивости международных монополий» под равновесием понимает соразмерность факторов рынка, под стабильностью соразмерность факторов, сохраняющуюся в течение времени, а под устойчивостью – состояние макро- и микросистемы, близкое (имеющее склонность) к стагнации [12]. С нашей точки зрения устойчивость как экономическую категорию необходимо рассматривать в значении равновесного состояния. В этом качестве оно чаще всего используется. Неустойчивый

коммерческий банк не возвращается к состоянию равновесия, из которого он по тем или иным причинам вышел, а непрерывно удаляется от него или совершает около него недопустимо большие колебания.

Приведенные определения наглядно показывают, что российские экономисты и специалисты-практики в области банковского дела сходятся во мнении, что кроме долгосрочного характера финансовая устойчивость коммерческого банка отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором коммерческий банк, свободно маневрируя денежными средствами, способен путем их эффективного использования обеспечить.

Исследование научной литературы в области устойчивости, а также анализ последних экономических тенденций позволил нам сформулировать следующее определение устойчивости коммерческого банка. Итак, под *финансовой устойчивостью коммерческого банка* следует понимать способность последнего достигать и удерживать равновесное состояние, позволяющее оперативно и эффективно реализовывать свои функции как в текущем периоде, так и в прогнозируемой перспективе.

Финансовая устойчивость банка подразумевает финансовую независимость от меняющейся конъюнктуры рынка, финансовую самостоятельность при проведении политики. Это основа устойчивых взаимоотношений с клиентами и база для постоянного расширения деятельности.

Идентификация понятия «финансовая устойчивость коммерческого банка», позволяет нам определить его основные *признаки*.

Первый признак – категория «финансовая устойчивость» является общественной категорией, что проявляется в заинтересованности общества и его членов в устойчивом развитии ком-

мерческих банков. Так, в устойчивом развитии банков прямо заинтересовано население, которое благодаря своим сбережениям формирует ресурсную базу коммерческого банка.

Второй признак понятия «финансовая устойчивость коммерческого банка» – это зависимость финансовой устойчивости от объема и качества ресурсного потенциала. Ресурсный потенциал банка предопределяет качественный уровень финансовой устойчивости банка.

Финансовая устойчивость коммерческого банка – это динамическая категория (третий признак), представляющая собой свойство возвращаться в равновесное финансовое состояние после выхода из него в результате какого-либо воздействия. На основе финансовой устойчивости банка в значительной степени выявляется его работоспособность, так как для того, чтобы быть работоспособным и нормально функционировать, коммерче-

ский банк должен быть нечувствительным к посторонним возмущениям различного рода в течение достаточно длительного периода времени.

В целом при рассмотрении категории «финансовая устойчивость коммерческого банка» важно сделать акцент на том, что все рассмотренные признаки должны одновременно присутствовать в рассматриваемом объекте. Это объясняется тем, что каждый признак несет свою нагрузку, отсутствие какого-либо из них ослабляет позиции банка и ведет неминуемо к возникновению различных проблем.

Финансовой устойчивостью банка можно управлять путем проведения комплекса мероприятий, направленных на укрепление позиции банка в банковской системе в целом. Прежде всего, это достигается обеспечением оптимального финансового состояния и выработкой эффективной стратегии развития банка.

Список использованных источников

1. Богданова О.М. Коммерческие банки России: формирование условий устойчивого развития. М.: Финстатинформ, 1998.
2. Галикеев Р.М. К вопросу определения устойчивости банков // Аудит и финансовый анализ. 1998. № 1.
3. Даль В. Толковый словарь. М.: ГИИ и НС, 1995.
4. Живалов В.Н. Повышение устойчивости функционирования коммерческих банков. М.: РАГС, 1997.
5. Иванов В.В. Анализ надежности банка. М.: Русская деловая литература, 1996.
6. Каримов Р.М. Денежно-кредитная политика и банковский надзор: учебное пособие. Ижевск: Изд-во Института экономики и управления УдГУ, 1999.
7. Крейнина М.Н. Финансовая устойчивость предприятия: оценка и принятие решений // Финансовый менеджмент. 2001. № 2.
8. Масленченков Ю.С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке: Фундаментальный анализ. М.: Перспектива, 1996.
9. Новикова В.В. Методологические основы формирования рейтинга надежности коммерческих банков // Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. М., 1996.
10. Тарханова Е.А. Устойчивость коммерческих банков. Тюмень: Вектор Бук, 2003.
11. Тиханин В.Б. Мониторинг финансовой устойчивости коммерческого банка // Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Казань, 2002.
12. Ходоровский М.Я., Губаев И.С. Концепция механизма управления развитием банковской системы региона // Вестник УГТУ-УПИ. Серия экономика и управление. 2006. № 10.
13. Юданов А. Секреты финансовой устойчивости международных монополий. М.: Финансы и статистика, 1991.