

На правах рукописи

КАБАНОВА ОЛЬГА РАЙСОВНА

**РАЗРАБОТКА ОСНОВНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО
БАНКА**

Специальность 080300.68 – Финансы и кредит

А В Т О Р Е Ф Е Р А Т
диссертации на соискание академической степени магистра

Комсомольск-на-Амуре 2018

Работа выполнена в ФГБОУ ВПО «Комсомольский-на-Амуре государственный университет» на кафедре экономики, финансов и бухгалтерского учета.

Научный руководитель:

Кандидат экономических наук, доцент
Кузнецова Ольга Рудольфовна

Рецензент:

Ершова Татьяна Борисовна

Защита состоится «29» июня 2015 г. в 16:40 на заседании государственной аттестационной комиссии по направлению 38.04.01 – «Экономика» при Комсомольском-на-Амуре государственном университете по адресу: 681013, г. Комсомольск-на-Амуре, пр. Ленина, д.27, ауд. 318/1.

Автореферат разослан «24» июня 2015 г.

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. В современных условиях хозяйствования существенное влияние на экономику любой страны имеет банковский сектор. В связи с этим возрастает роль анализа деятельности банковских учреждений. Результаты анализа имеют практический интерес, как для самих банков, так и для Центрального банка России. Подавляющее количество банков создают подразделения по анализу и управлению рисками, при этом вне внимания аналитиков остаются другие аспекты анализа деятельности банков. Необходим комплексный подход и продуманная тактика для повышения финансовой устойчивости коммерческой организации, а также гибкая система контроля.

Анализ финансового состояния банка дает возможность определить эффективность его деятельности в целом и отдельно по направлениям. На основе результатов расчетов принимаются управленческие решения, координируется деятельность филиалов и подразделений, проводится объективная оценка перспектив развития банка, обозначаются важные направления дальнейшей деятельности, а также определяются надежность и финансовая устойчивость кредитного учреждения, составляется прогноз финансовой устойчивости на перспективу.

Объектом исследования в диссертации является финансовая деятельность Публичного акционерного общества «Сбербанк России».

Предмет исследования - система критериев и показателей, характеризующих финансовую устойчивость коммерческого банка.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью диссертационного исследования является исследование содержания, критериев, факторов оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, а также разработка мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости коммерческого банка. Для достижения поставленной цели были решены следующие задачи:

- исследованы теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния банка и его финансовой устойчивости;
- изучены факторы, влияющие на финансовую устойчивость банка;
- проведен анализ финансового состояния и финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России»;
- разработаны мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости ПАО «Сбербанк России».

Научная новизна полученных результатов состоит в следующем:

- уточнено понятие «финансовая устойчивость банка» на основе исследования различных точек зрения отечественных и зарубежных ученых;
- на основе анализа содержания проблемно-целевого метода регулирования, разработаны финансовый механизм и методы управления финансами и финансовой устойчивости коммерческого банка.

Теоретической и методологической базой исследования послужили законы РФ, нормативные акты и документы Банка России, монографии и труды российских и зарубежных экономистов, публикации в периодической печати по рассматриваемой теме.

Источником информации для практического анализа послужила бухгалтерско-финансовая отчетность ПАО «Сбербанк России» за 2014 – 2016 гг. и нормативные акты и документы Банка России.

В процессе исследования были использованы такие методы познания и исследования, как метод творческого поиска, ретроспективный и диалектический анализ, индукции и дедукции. Также использовались традиционные статистические методы: табличный, графический, сравнения, группировки и другие методы, способствовавшие рассмотрению отдельных сторон, составных частей объекта исследования, взаимосвязей между ними с целью выявления определенных признаков, свойств и отношений.

Основные результаты исследования:

- выявлены факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческого банка;

- теоретически обоснованы критерии и показатели оценки финансовой устойчивости коммерческого банка;
- проведен Анализ управления финансами в ПАО «Сбербанк России»
- разработаны мероприятия по совершенствованию управления финансовой устойчивостью в ПАО «Сбербанк России»

Научная новизна полученных результатов состоит в следующем:

- уточнено понятие «финансовая устойчивость банка» на основе исследования различных точек зрения отечественных и зарубежных ученых;
- на основе анализа содержания проблемно-целевого метода регулирования, разработаны финансовый механизм и методы управления финансами и финансовой устойчивости коммерческого банка.

Теоретическая значимость работы заключается в развитии теоретических основ управления финансовой устойчивостью коммерческого банка на уровне хозяйствующего субъекта.

Практическая ценность проведенного исследования заключается в том, что выводы и рекомендации, разработанные в диссертации, могут быть использованы в учебном процессе при проведении занятий по дисциплинам «Экономика организации», «Банковское дело», «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики», «Стратегический банковский менеджмент», а так же использоваться в реальной деятельности кредитной организации.

Структура диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений. Текст диссертации изложен на 128 страницах, включает 22 таблицы и 15 рисунков.

2. ОСНОВНЫЕ ИДЕИ, ВЫВОДЫ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

В главе «Теоретические и методологические основы управления финансовой устойчивостью в коммерческом банке» рассмотрены вопросы, понятия

экономической устойчивости, её экономическая сущность, критерии и факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческого банка.

Финансовая устойчивость банка – это качественная характеристика его финансового состояния, которая отображается сбалансированностью, достаточностью и оптимальным сбалансированным соотношением финансовых ресурсов и его активов при условии, поддержки на должном уровне платежеспособности и ликвидности, рост прибыли и минимизации всех возможных рисков, способствующих выдержать все непредвиденные потери и сохранять состояние эффективного его функционирования. Финансовая устойчивость – главное условие его нормального функционирования. Она формируется под влиянием внутренних и внешних факторов и оценивается с помощью, как отдельных показателей, так и рейтинговых оценок деятельности банков.

Поддержания банком финансовой устойчивости дает возможность сохранить конкурентоспособность на рынке. Однако это очень сложная задача. Финансовой устойчивости коммерческих банков России на современном этапе чаще всего угрожают такие отрицательные факторы (рисунок 1):

- продолжительный подрыв деловой репутации банковской системы;
- недостаточно эффективная система подбора кадров в коммерческих банках;
- предоставление клиентам банка недостоверной информации;
- использование фальшивых векселей, ценных бумаг и гарантийных писем;
- невозвращение выданных кредитов, правовая неурегулированность этой проблемы в сфере банковской деятельности;
- несовершенная оценка кредитных рисков;
- отсутствие систематизированных данных о недобросовестных заемщиках;
- манипулирование кредитными карточками, банкоматами;
- мошенническое вторжение к банковским компьютерным сетям;
- утечка конфиденциальной информации;
- недобросовестная конкуренция;

- несовершенство структур которые обеспечивают внутреннюю и внешнюю безопасность банковских учреждений.

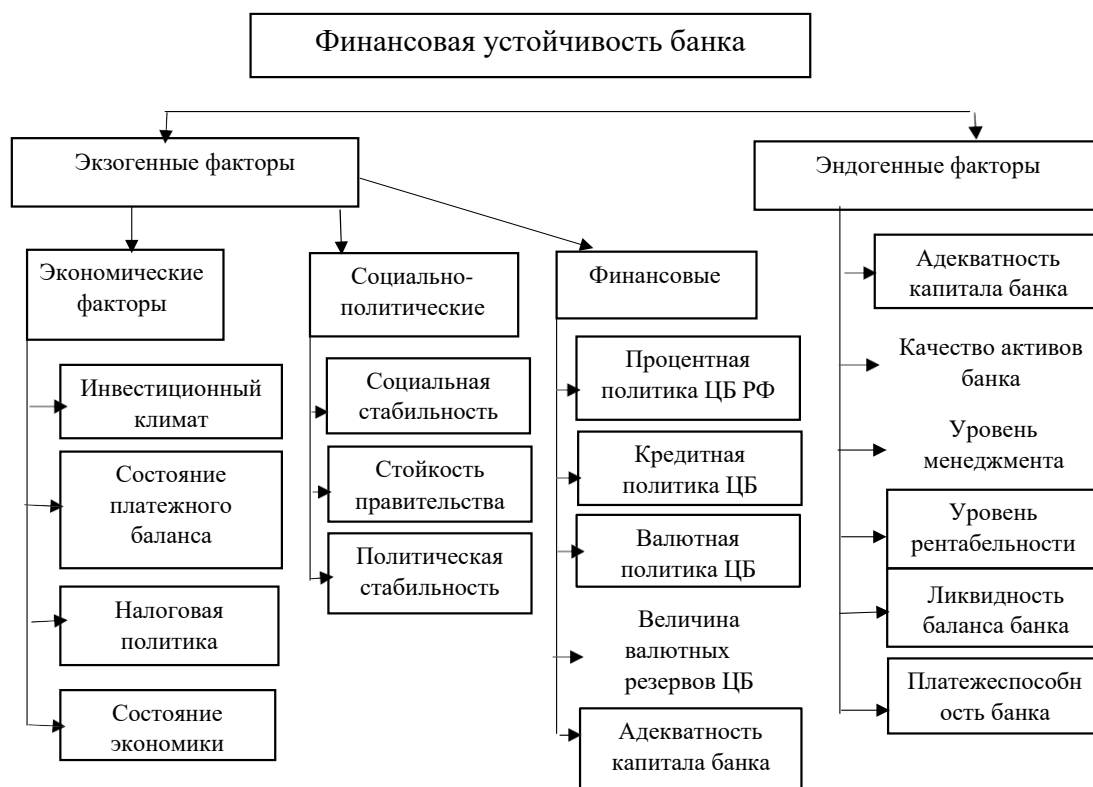


Рисунок 1 – Классификация факторов, влияющих на финансовую устойчивость банков

Выделенные группы факторов играют системную роль при становлении и функционировании банковской системы, а, следовательно, в значительной мере определяют степень финансовой устойчивости банков на денежном рынке. Следует отметить, что они по-разному влияют на состояние отдельного банка, что связано, прежде всего, с менеджментом банка, степенью учета внешних и внутренних групп факторов в процессах управления его деятельностью, а также с приоритетами кредитной политики, стратегическими и тактическими целями, критериями и принципами деятельности банка.

Во второй главе «Анализ финансового состояния ПАО «Сбербанк России» представлена общая характеристика ПАО «Сбербанк России», также дана оценка качества управления активами, пассивами и доходами банка.

Публичное акционерное общество «Сбербанк России» является крупнейшим банком Российской Федерации и СНГ. Его активы составляют более чет-

верти банковской системы страны (27%), а доля в совокупном банковском капитале находится на уровне 26%.

Основанный в 1841 г. Сбербанк России в настоящее время - это современный универсальный банк, удовлетворяющий потребности различных групп клиентов в широком спектре банковских услуг. Сбербанк занимает крупнейшую долю на рынке вкладов и является основным кредитором российской экономики. ПАО Сбербанк обладает уникальной филиальной сетью и в настоящее время в нее входят 18 территориальных банков и более 19100 подразделений по всей стране. Дочерние банки Сбербанка России работают в Казахстане, в Украине и в Белоруссии.

Учредитель и основной акционер Банка – Центральный банк Российской Федерации (Банк России). По состоянию на 1 июля 2017 г., ему принадлежит 60,3% голосующих акций и 57,6% в уставном капитале Банка. Остальными акционерами Сбербанка России являются более 263 тысяч юридических и физических лиц. Высокая доля иностранных инвесторов в структуре капитала Сбербанка России (более 32%) свидетельствует о его высокой инвестиционной привлекательности. Основной целью банка является извлечение прибыли и повышение благосостояния его акционеров.

Управление Сбербанком России основывается на принципе корпоративности в соответствии с Кодексом корпоративного управления, утвержденным годовым Общим собранием акционеров Банка в июне 2002 года. Органами управления Банка являются (рисунок 2):

1 Общее собрание акционеров – высший руководящий орган Сбербанка России. На Общем собрании акционеров принимаются решения по основным вопросам деятельности Банка.

2 Наблюдательный совет. Наблюдательный совет Банка состоит из 17 директоров, среди которых 11 представителей Банка России, 2 представителя Сбербанка России и 4 независимых директора.

3 Правление Банка. Правление Банка состоит из 13 членов. Возглавляет Правление Банка Президент, Председатель Правления Банка.



Рисунок 2 – Органы управления Сбербанка России

Все органы управления Банком формируются на основании Устава Сбербанка России и в соответствии с законодательством Российской Федерации. Банк имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций. Спектр услуг банка, предоставляемых клиентам, можно описать следующим образом: кредитование физических и юридических лиц, вклады, банковские карты, инвестиции и ценные бумаги, банковские переводы, операции с валютными ценностями и дорожными чеками, операции с драгоценными металлами, аренда сейфов и пр.

Информационное обеспечение управления деятельностью ПАО Сбербанк представлено внешними и внутренними источниками информации.

К внешним источникам информации относятся: во-первых, показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны; во-вторых, показатели, характеризующие конъюнктуру рынка; в-третьих, показатели, характеризующие деятельность конкурентов и контрагентов.

К внутренним источникам информации относятся: во-первых, показатели финансового учета и финансовой отчетности банка; во-вторых, показатели управленческого учета; в-третьих, нормативно-справочные показатели.

Система подготовки годовой отчетности в ПАО Сбербанк основана на базовых принципах непрерывности деятельности, отражения доходов и расходов по методу начисления, постоянства и сопоставимости применяемых учетных

принципов и правил, осторожности, своевременности отражения операций, отдельного отражения активов и пассивов, преемственности баланса, приоритета содержания над формой и открытости. В соответствии с Положением Банка России №385-П активы и обязательства учитываются по их первоначальной стоимости на момент приобретения или возникновения. Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Анализ бухгалтерской отчетности начинаем с изучения бухгалтерского баланса, предполагающего исследование активов, капитала и обязательств банка. Актив баланса банка в качественном плане представлен следующими группами агрегированных статей:

1) производительные активы – все кредитные и инвестиционные операции с клиентурой и контрагентами;

2) непроизводительные активы – средства, отвлеченные в расчеты, резервы и средства дебиторов;

3) затраты на собственные нужды – капитализированные активы, внутрибанковские и межфилиальные денежные ресурсы, нематериальные активы, отвлеченные за счет прибыли средства, расходы и убытки.

Чем больше удельный вес первой группы активов, тем больше возможностей имеет банк для обеспечения своего развития.

По результатам анализа, проведенного по данным бухгалтерского баланса можно сделать следующие выводы:

1 Общая сумма активов банка в течение 2014-2016 гг. увеличилась на 67,21%. При этом динамика стоимости имущества банка является в целом неравномерной. В наибольшей степени активы увеличились за 2015 г. (+33,62%). Прирост за 2014 г. составил 19,83%, за 2016 г. – 4,43%. В наибольшей степени активы увеличились за счет операций, связанных с увеличением средств, размещенных в кредитных организациях (+336,98%), финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (+298,47%), чистых вложений в дочерние и зависимые организации (+90,85%). Немаловажную роль для динамики активов играет также прирост чистой ссудной задолженно-

сти (+72,62%). Таким образом, банк специализируется на кредитных операциях, а также на операциях с ценными бумагами.

2 Наибольший удельный вес (71,95% на 01.01.2014 г., 73,60% на 01.01.2015 г., 73,07% на 01.01.2016 г. и 74,28% на 01.01.2017 г.) приходится на выданные кредиты. Соотношение различных групп в активе практически не изменилась, поэтому структура проиллюстрирована на две отчетные даты - на начало анализируемого периода (01.01.2014 г.) и конец анализируемого периода (01.01.2017) (рисунок 3, 4).

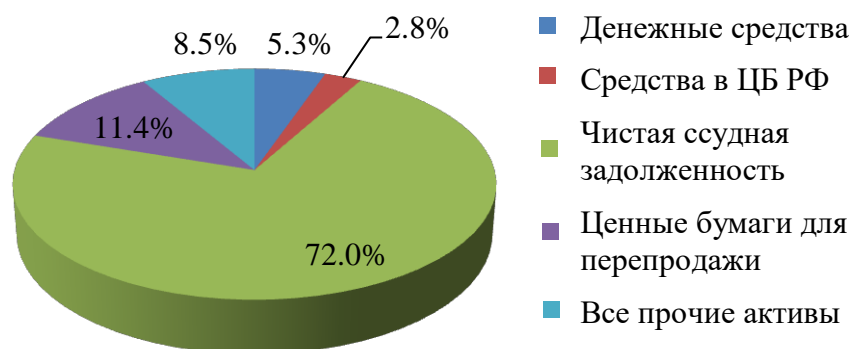


Рисунок 3 - Структура активов ПАО Сбербанк на 01.01.2014

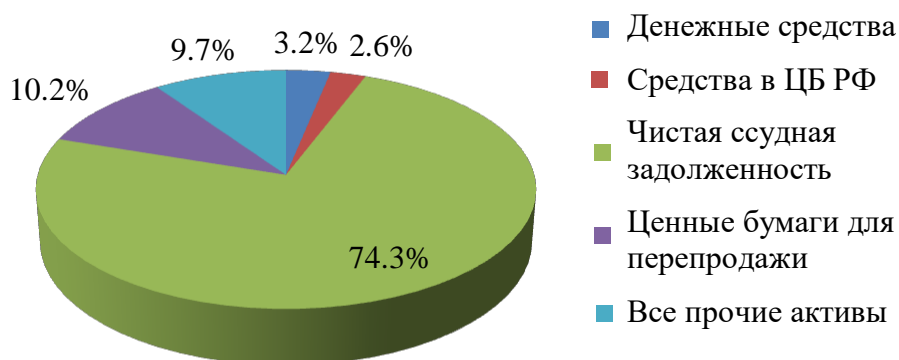


Рисунок 4 - Структура активов ПАО Сбербанк на 01.01.2017

При этом удельный вес чистой ссудной задолженности увеличился, как и общая сумма задолженности заемщиков перед банком (+72,62%). Это также говорит о том, что банк специализируется на операциях по выдаче кредитов. Кроме того, достаточно значительная часть активов вложена в ценные бумаги, предназначенные для продажи (11,35% на 01.01.2014 г., 10,72% на 01.01.2015 г., 8,03% на 01.01.2016 г. и 10,21% на 01.01.2017 г.). Это подтверждает сделан-

ный ранее вывод, что банк специализируется на кредитных операциях, а также на операциях с ценными бумагами.

В целом динамика стоимости и структура активов соответствуют общепринятым представлениям об активах коммерческого банка уровня ПАО Сбербанк. Состояние активов позволяет сделать вывод, о том, что вложения банка способствуют обеспечению приемлемого уровня финансовой устойчивости.

Пассив баланса имеет следующую структуру:

1 Собственные средства:

- собственные средства-брутто – иммобилизованные собственные средства и фактический остаток собственных средств-нетто: собственный капитал; собственные средства в расчетах, в том числе между головной конторой банка и его филиалами (отделениями); совокупные доходы; доходы будущих периодов; переоценка валютных средств;

- собственные средства-нетто – количественно определяются как разность между суммой собственных средств-брутто и суммой их иммобилизации, переоценки валютных средств и доходов будущих периодов (последние два элемента вычитаются из собственных средств-брутто потому, что являются лишь балансовыми, но не реальными собственными финансовыми ресурсами).

2 Привлеченные средства:

- привлеченные средства-брутто: депозиты всего, в том числе на счетах до востребования и срочные депозиты и вклады; средства, привлеченные с помощью ценных бумаг; кредиты, полученные у других банков; средства из системы расчетов; средства прочих кредиторов.

- привлеченные средства-нетто, реальная величина которых определяется путем корректировки общей суммы привлеченных средств-брутто на величину иммобилизации.

По результатам анализа структуры и динамики собственных и привлеченных источников средства банка можно сделать следующие выводы:

1 Как показано выше, активы банка увеличились за 2014-2016 гг. на 67,19%. Естественно, пассивы изменились таким же образом. Однако же в дан-

ном случае следует учесть, что обязательства росли значительно быстрее, чем собственный капитал. Например, собственный капитал за 2014 г. увеличился на 17,18%, за 2015 г. – на 2,44%, за 2016 г. – на 17,44%. В то же время обязательства банка увеличились за 2014 г. на 20,20%, за 2015 г. – на 37,83%, за 2016 г. – на 3,11% (рисунок 5).

В целом за рассматриваемый период источники собственных средств выросли на 40,97%, а обязательства – на 70,82%. Это привело к увеличению удельного веса обязательств: на 01.01.2014 г. этот показатель составлял 87,84%, на 01.01.2015 г. – 88,11%, на 01.01.2016 г. – 90,88%, на 01.01.2017 г. - 89,75%. Соответственно, удельный вес источников собственных средств сократился с 12,16% на 01.01.2014 г. до 10,25% на 01.01.2017. Несмотря на то, что такое положение в целом свойственно банковской деятельности, более быстрый темп прироста обязательств по сравнению с источниками собственных средств может негативно сказаться на уровне финансовой устойчивости банка.

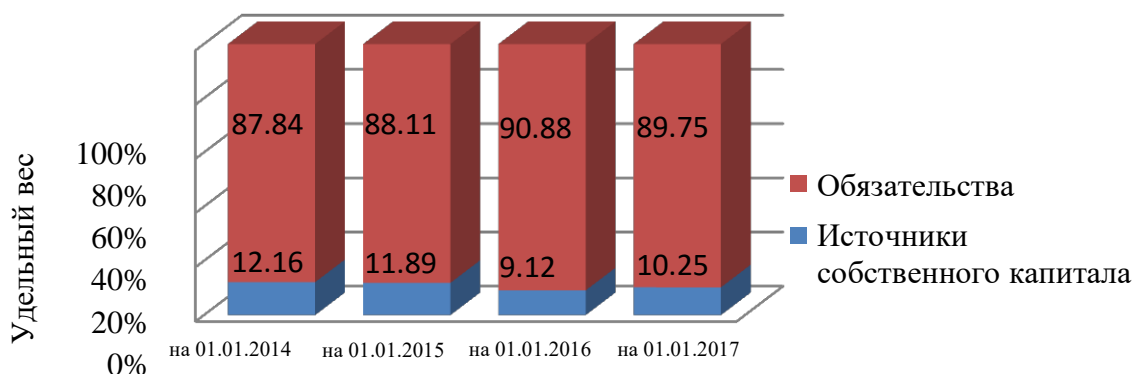


Рисунок 5 – Структура пассивов ПАО Сбербанк за 2014-2016 гг.

2 В структуре собственного капитала преобладает нераспределенная прибыль. Преобладание данного вида собственного капитала свидетельствует о том, что банк осуществляет систематическую прибыльную деятельность. Остальные виды собственного капитала, представленные в пассиве, имеют существенно более низкие удельные веса. В целом в структуре собственных источников произошли незначительные изменения.

3 В структуре обязательств банка преобладают средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, т.е. это средства, полученные банком от вкладчиков. Тем самым подчеркивается важность данного источника формиро-

вания совокупного капитала банка. Удельный вес прочих отдельных обязательств банка демонстрирует тенденцию к снижению. Остальные виды обязательств не продемонстрировали существенных изменений.

Суммируя результаты анализа активов, капитала и обязательств ПАО Сбербанк, следует выявить одну из проблем банка. Данные для обоснования ее наличия систематизированы в таблице 1.

Основной работы банка является привлечение средств клиентов в виде депозитов и размещение этих средств в виде кредитов.

Осуществление пассивных операций генерирует процентные расходы, а осуществление активных операций, напротив, генерирует получение процентных доходов. Разница между этими доходами и расходами представляет собой чистый процентный доход (маржу), представляющую собой основной источник прибыли банка.

По данным таблицы 1 видно, что банк наращивает кредитные операции. Величина средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, увеличилась практически на идентичную величину (+87,30%). В то же время сумма вкладов физических лиц выросла только на 62,55%. Это означает, что банк не в полной мере использует возможности привлечения депозитов от физических лиц. О том, что эта проблема является актуальной для ПАО Сбербанк свидетельствует то обстоятельство, что удельный вес чистой ссудной задолженности (в активе) значительно больше удельного веса средства клиентов, не являющихся кредитными организациями (в пассиве).

Таблица 1 - Анализ соотношения суммы выданных кредитов и привлеченных банком средств

Показатели	Удельный вес в активе (пассиве) баланса				Темп прироста за 2013-2015гг.
	на 01.01.2013г.	на 01.01.2014г.	на 01.01.2015г.	на 01.01.2016г.	
Чистая ссудная задолженность клиентов банка	71,95	73,60	73,07	74,28	72,62
Средства клиентов, не являющихся кредитным организациям	69,67	68,37	64,50	78,05	87,30
в том числе вклады физических лиц	46,30	46,61	36,78	45,01	62,55

Другими словами, обеспеченность выданных кредитов привлеченными депозитами не достигает 100%, а составляет: 96,82% на 01.01.2014 г., 92,90% на 01.01.2015 г., 88,28% на 01.01.2016 г.

Финансовому менеджменту банка целесообразно предпринять меры, направленные на решение проблемы, связанной с осуществлением пассивных операций. В частности, целесообразно рассмотреть варианты использования потенциала наращивания депозитных операций банка, в частности, для физических лиц. Это позволит нарастить привлеченный капитал банка и получать процентный доход за счет осуществления кредитования различных субъектов: и физических лиц, и предприятий реального сектора экономики.

В третьей главе «Разработка мероприятий по совершенствованию управления деятельностью ПАО Сбербанк» разработаны мероприятия по оптимизации ресурсной базы и повышению доходности банковских операций, а также мероприятия по повышению качества активов банка.

С целью устранения недостаточности ресурсной базы предлагается расширить линейку депозитных банковских продуктов, предлагаемых клиентам банка на долгосрочной основе. На основании изучения опыта работы отечественных банков, а также используя метод «мозгового штурма».

Механизм повышения финансовой устойчивости ПАО Сбербанк за счет можно представить следующим образом. У банка на данный момент есть запас финансовой устойчивости на краткосрочной основе (норматив мгновенной ликвидности Н2 на 01.01.2017 г. составил 116,4% при норме 15%), поэтому банк может позволить себе расширение объемов кредитования населения, что позволит решить проблему снижения доходности банковских операций. С другой стороны, у банка есть проблемы с обеспечением норматива долгосрочной ликвидности Н4 (на 01.01.2017 г. норматив составлял 65,5% при норме 120%). Для решения этой проблемы предлагается расширить объем привлечения депозитов на долгосрочной основе. Балансирование соответствующих статей баланса банка способно улучшить ситуацию с финансовой устойчивостью ПАО Сбербанк. В этом заключается первое из мероприятий, направленных на улучшение финансовой устойчивости.

Для решения проблемы с недостаточно высоким уровнем качества активов предлагается внедрить в банке усовершенствованную методику оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц. Как следует из проведенного анализа, актуальность данной проблемы объясняется увеличивающейся на протяжении анализируемого периода удельным весом просроченных кредитов.

Понимание целесообразности и актуальности использования более совершенных методик оценки кредитоспособности возникает чаще всего у тех банков, кредитование физических лиц в которых реализовано в качестве массовой услуги. ПАО Сбербанк, безусловно, относится к такой категории банков. Для того, чтобы преуспеть на рынке в условиях постоянного ужесточения конкуренции и, как следствие, сокращения доходности, необходимо искать пути сокращения операционных расходов и минимизации рисков. Обязательным условием здесь будет правильное построение механизма, который будет осуществлять эту деятельность. Образно говоря, нужно создать своеобразный «конвейер», состоящий из определенного количества действий сотрудников, взаимодействующих с заемщиками и между собой по определенным четко обозначенным правилам и алгоритмам. В число таких алгоритмов входят методики анализа заявок и принятия решений о выдаче кредита.

Используемую банком технологию оценки заемщиков физических лиц предлагается модернизировать, как показано на рисунке 6.

Предлагаемая схема состоит из двух аналитических блоков: блока анализа данных и блока принятия решений. В блоке анализа системы осуществляется анализ данных о заемщиках банка, о выданных кредитах и истории их погашения. В настоящее время основой информационной базы для принятия решений является Бюро кредитных историй. Модернизация схемы предполагает, что блок анализа необходимо дополнить следующими запросами:

- получаемые доходы (используя базу данных Пенсионного фонда РФ);
- имеющаяся недвижимость, земельные участки, их площадь и месторасположение (используя базу данных Бюро технической инвентаризации и департамента Юстиции);

- наличие автотранспорта, его возраст (база данных Госавтоинспекции МВД России);

- подтверждение данных о регистрации (несмотря на предъявление паспорта, т.к. данные о регистрации могут быть фальшивыми);

- привлечение данных специализированных кредитных бюро о наличии срочных и погашенных кредитов в других банках.

Подобные запросы должны осуществляться на договорной основе, в режиме реального времени, в максимально быстрые сроки.

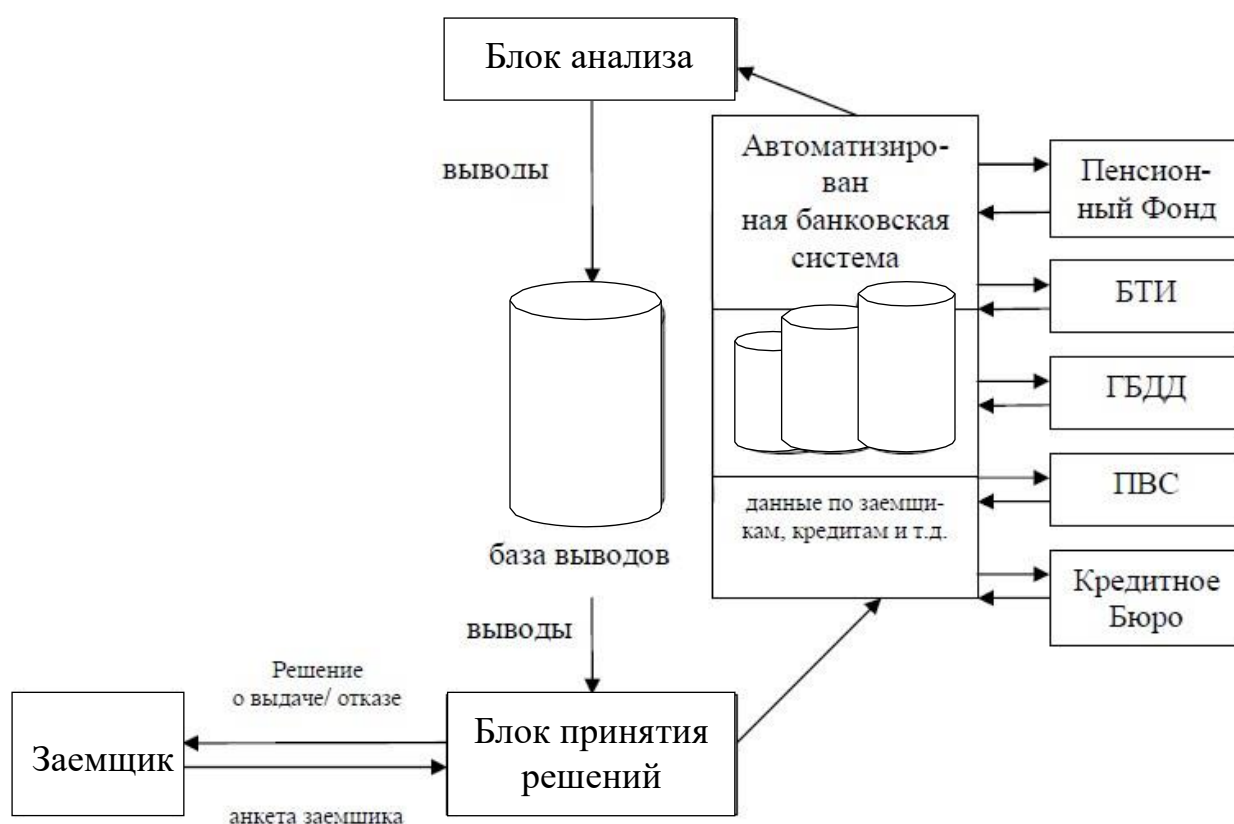


Рисунок 6– Модернизированная схема проведения оценки заемщика - физического лица в ПАО Сбербанк

Исходя из вышеизложенное, можно сделать вывод по третьей части такой, что среди путей совершенствования управления деятельностью ПАО Сбербанк следует выделить два основных направления. Первое направление связано с оптимизацией ресурсной базы банка. Второе направление связано с диверсификацией и повышением качества работающих активов и, соответственно, источников дохода банка.

В заключении сформулированы выводы:

В ходе работы был изучен зарубежный опыт системы оценки и мониторинга финансовой устойчивости банков

Изучены и обобщены теоретические и методологические основы управления финансовой устойчивостью в коммерческом банке

Определены критерии и показатели оценки финансовой устойчивости коммерческого банка

Разработаны мероприятия по совершенствованию управления финансовой устойчивостью в ПАО «Сбербанк России». Среди путей совершенствования управления деятельностью ПАО Сбербанк выделили два основных направления. Первое направление связано с оптимизацией ресурсной базы банка. Второе направление связано с диверсификацией и повышением качества работающих активов и, соответственно, источников дохода банка.

Основные положения и результаты диссертационного исследования опубликованы в следующих работах:

1 Шайхутдинова О.Р., Баженова В.В. Использование бухгалтерских балансов для оценки перспектив предпринимательства / Ученые записки Комсомольского-на-Амуре государственного технического университета. № IV- 2(28) 2016 «Наука о человеке, обществе и культуре» с 101-105

2 Шайхутдинова О.Р. Долгосрочное управление развитием финансовой деятельности предприятия / Современные подходы к трансформации концепций государственного регулирования и управления в социально – экономических системах, сборник научных трудов 5-й международной научно-практической конференции. 2016 с 286-289.

3 Кабанова О.Р., Кузнецова О.Р. Роль финансового менеджмента в стратегическом управлении коммерческого банка / Ученые записки Комсомольского-на-Амуре государственного технического университета. 2018. Т. 2. № 1