

Мартенс Анна Андреевна

Деркач Наталья Олеговна

ДЕПОЗИТНАЯ ПОЛИТИКА КАК БАЗОВЫЙ ЭЛЕМЕНТ ФОНДИРОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Ключевые слова: депозитная политика, фондирование, коммерческий банк, депозитные ресурсы, ресурсная база, депозитные операции.

В фондировании российских банков особую роль играет депозитная политика, что вызвано преобладанием в структуре ресурсной базы кредитных организаций депозитных источников. Изменение условий привлечения средств в экономике со значительной волатильностью обуславливает целесообразность постоянного совершенствования методологических основ в части формирования депозитных ресурсов, что определяет актуальность выбранной тематики. Авторами обобщена существующая научная база в области разработки депозитной политики, представлены факторы, воздействующие на эффективность ее реализации. В заключении исследователи приходят к выводу, что депозитная политика формирует не только большую часть ресурсов банка, но и его кредитный потенциал, и эффективность финансовой деятельности. Поэтому любые инновации в этой области возможны только при устойчивой стабильности финансовой сферы, в любых других экономических условиях коммерческие банки будут стремиться к удержанию ликвидности путем совершенствования подходов к наиболее разработанным и привлекательным клиентским сегментам.

Keywords: deposit policy, funding, commercial bank, deposit resources, resource base, deposit operations.

The deposit policy plays a special role in the funding of Russian banks, which is caused by the prevalence of deposit sources in the structure of the resource base of credit institutions. The change in the conditions for raising funds in the economy with considerable volatility causes the expediency of continuous improvement of the methodological foundations in the formation of deposit resources, which determines the relevance of the chosen topic. The authors summarize the existing scientific base in the

field of deposit policy development, the factors affecting the effectiveness of its implementation are presented. In conclusion, the authors come to the conclusion that the deposit policy forms not only a large part of the bank's resources, but also its credit potential, and the effectiveness of financial activity. Therefore, any innovations in this area are possible only with stable financial stability, in any other economic conditions, commercial banks will seek to retain liquidity by improving approaches to the most developed and attractive client segments.

Специфика коммерческих банков проявляется в структуре их ресурсной базы, где преобладают привлеченные, а не собственные средства, достигая порой 80%. В связи с этим, именно от эффективности формирования привлеченных средств зависит и финансовый результат деятельности банка.

Привлеченные ресурсы коммерческого банка традиционно подразделяются на две основные формы:

– депозитные (включают: депозиты / вклады юридических и физических лиц соответственно; привлеченные средства за счет выпуска банковских сертификатов, векселей);

– недепозитные (привлеченные средства за счет размещения собственных долговых ценных бумаг, кредитования на межбанковском рынке и в Банке России).

Баланс между указанными составляющими в структуре ресурсной базы будет зависеть от специфики и специализации деятельности самого банка. Но так как российские коммерческие банки более склонны к традиционной банковской, а не инвестиционной деятельности, то удельный вес депозитной формы привлечения ресурсов, как правило, преобладает [21, с. 12]. Это определяет особую роль депозитных операций в деятельности банка, а значит и политику, связанную с их реализацией как особо важную для фондирования рассматриваемых финансовых институтов.

Указанные выше обстоятельства определяют место и значение депозитной политики в формировании финансовых ресурсов российских коммерческих банков.

Чаще всего депозитные операции трактуют как операции банков по привлечению денежных средств физических и юридических лиц во вклады / депозиты на определенный срок или до востребования [6, с. 285]. Именно этот подход формирует базу для понимания сущности депозитной политики (ДП).

На взгляд ряда авторов, целесообразно рассматривать понятие «депозитная политика» с двух сторон [6, с. 295; 14, с. 11]:

– как деятельность банка, связанную с привлечением средств вкладчиков и других субъектов, а также с определением соответствующей комбинации данных источников;

– как действия, направленные на удовлетворение потребности банка в ликвидности путем активного поиска и привлечения средств.

В целом существует множество дефиниций рассматриваемого понятия, хотя теоретические основы в указанной области являются достаточно разработанными. Базовые подходы представлены в таблице 1.

Таблица 1

Подходы к определению понятия «депозитная политика коммерческого банка»

Автор	Дефиниция
О.И. Лаврушин	Банковская политика по привлечению денежных средств вкладчиков в депозиты и эффективному управлению процессом привлечения
Г.Н. Белоглазова	Процесс привлечения временно свободных средств в различные виды депозитов в коммерческих банках
Г.С. Панова	Банковская политика по привлечению средств в депозиты и эффективное управление ими

Источник: составлено на основе [5; 6; 16].

Обобщая трактовки понятия депозитной политики банка, представленные в таблице 1, следует отметить, что большинство авторов представляют депозитную политику банков как стратегию и тактику по привлечению ресурсов [7, с. 89] и предлагают следующие элементы депозитной политики банка:

- стратегия депозитного процесса;
- организация привлечения ресурсной базы;
- контроль за реализацией представленных элементов.

Также выделяются ключевые мероприятия, реализация которых направлена на повышение эффективности депозитной политики банка [3, с. 30]:

- анализ депозитного рынка;
- определение целевых рынков;
- минимизация расходов, связанных с привлечением денежных средств;
- оптимизация и поддержание должного уровня ликвидности.

Рассматривая сущность депозитной политики коммерческих банков, необходимо затронуть такие вопросы, как: субъекты и объекты депозитной политики, цели, задачи и принципы ее формирования.

В состав субъектов депозитной политики коммерческого банка включены:

- корпоративные и розничные клиенты;
- мегарегулятор в лице Банка России и соответствующие государственные институты, оказывающие влияние на формирование ресурсной базы банка.

К последним субъектам относятся не только органы государственной власти, влияющие на условия формирования депозитных средств, но и выступающие потенциальными клиентами банка, размещая бюджетные средства на депозиты коммерческих банков, как правило, на аукционной основе [13, с. 133].

К объектам депозитной политики отнесены [4, с. 56]:

- привлеченные средства банка;
- дополнительные услуги банка (комплексное обслуживание).

Главной целью депозитной политики любого банка является привлечение оптимального объема денежных ресурсов, необходимого и достаточного для работы на финансовых рынках и усилении кредитного потенциала, при условии обеспечения минимального уровня издержек [19, с. 10].

Среди базовых задач депозитной политики коммерческого банка выделяются следующие [6, с.296]:

1. Формирование достаточного объема ресурсов для активных операций банка.
2. Обеспечение ликвидности.

3. Соотношение цены, объема и структуры привлекаемых ресурсов (достаточное количество по оптимальной цене).

4. Устойчивое фондирование.

В целом, каждый коммерческий банк, как субъект депозитного рынка пытается реализовать свои интересы путем реализации индивидуальной депозитной политики при условии учета влияния денежно-кредитного регулирования со стороны Банка России и базируясь на конкретных условиях функционирования депозитного рынка [17, с. 122].

В связи с чем, депозитная политика конкретной кредитной организации строится в зависимости от:

- субъектов (в отношении розничных и корпоративных клиентов);
- форм депозитов (по срочным депозитам, депозитам до востребования, сберегательным вкладам и др.);
- сроков привлечения (краткосрочная, среднесрочная и долгосрочная депозитная политика);
- цели привлечения (для инвестирования, кредитования и поддержания текущей ликвидности);
- методов привлечения ресурсов (ценового и неценового метода);
- агрессивности в вопросах привлечения ресурсов и связанных с этим вопросом ценовой политики и степени риска проводимых операций.

При разработке депозитной политики коммерческие банки опираются на соответствующие принципы формирования, которые подразделяются на общие и специфические. В целом же принципы формирования депозитной политики отражены в таблицах 2 и 3. Так в таблице 2 представлены общие принципы, которые характерны для различных элементов в структуре управления коммерческого банка.

Общие принципы формирования депозитной политики коммерческого банка

Наименование принципа	Общая характеристика
Соблюдение законодательства	Соответствие ДП законодательным и нормативных требованиям соответствующей территории
Научная Обоснованность	ДП базируется на новейших достижениях науки и передового опыта, с учетом действия экономических законов в пределах конкретного банка с использованием научно обоснованных методик
Целостность Системы	Депозитная политика выступает как подсистема общей политики коммерческого банка. Она имеет первичный характер относительно политик в сфере активных операций.
Комплексность Подхода	Разработка теоретических основ, приоритетных направлений депозитной политики и оценка итогов доходности от размещения депозитов с точки зрения стратегии развития банка.
Оптимальность и эффективность	Разработка эффективных и оптимальных для этого этапа развития банка тактических направлений и методов. Определяет цели и объемы привлеченных банковских ресурсов и эффективную их реализацию.

Источник: составлено на основе [6; 7; 15; 17].

Что касается специфических принципов, то они сформулированы, обобщены и представлены в таблице 3.

Специфические принципы формирования депозитной политики коммерческого банка

Наименование принципа	Общая характеристика
Единство элементов	Все элементы депозитной политики рассматриваются не изолировано, а в тесной взаимосвязи и взаимозависимости
Оптимальность уровня Расходов	Характеризует ценовую политику банка, умение руководства банка адекватно реагировать на изменения рыночных цен на депозиты для регулирования прибыльности и снижения ожидаемых расходов. Процентные ставки ориентированы на рыночную конъюнктуру.
Рентабельность	Привлечение средств на условиях, позволяющих покрыть понесенные расходы и получить запланированный уровень прибыли
Ликвидность	обеспечение ликвидности банка, а также взаимосвязи и согласованности пассивных и активных операций

Безопасность	Характеризует систему защиты экономических интересов клиентов относительно сохранения банковской тайны по их счетам, а также поддержание оперативной ликвидности банка.
Обеспечение Надежности	От надежности банка зависит уровень риска клиента относительно возврата депозита и уплаты процентов. Качество и количество привлеченных средств отображает стабильность и надежность банка

Источник: составлено на основе [6; 7; 15; 17].

Каждый банк формирует и реализует свою депозитную политику индивидуально, государство в лице соответствующих органов может лишь косвенно воздействовать на финансовый институт [1, с. 6]. Тем не менее, можно выделить ряд внешних (экзогенных) и внутренних (эндогенных) факторов, влияющих на формирование и реализацию депозитной политики банка.

Экзогенные факторы являются независимыми для кредитной организации, не поддаются влиянию со стороны коммерческого банка и определяют для него внешние риски деятельности в части привлечения денежных средств.

В то же время коммерческий банк, учитывая указанные внешние факторы, может выработать оптимальную депозитную политику с учетом входящих условий деятельности. Важным элементом при учете указанных факторов является информационная обеспеченность, качество прогнозирования и андеррайтинга, уровень принимаемых рисков [18, с. 119].

Эндогенные факторы полностью находятся под контролем коммерческого банка и уровень их влияния будет зависеть от принимаемых стратегических решений и тактики их реализации.

Ключевые факторы, воздействующие на субъекты банковской сферы представлены в таблице 4.

Базовые факторы, воздействующие на формирование депозитной политики коммерческого банка

Наименование фактора	Влияние фактора
Экзогенные факторы	
Инфляция	Чем выше уровень инфляции, тем, как правило, меньше склонность к сбережению путем размещения средств в консервативные формы сбережений с невысокой доходностью
Ключевая ставка ЦБ РФ	Является ориентиром для установления процентной ставки по депозитным и кредитным продуктам.
Норматив обязательного Резервирования	Влияет на объемы привлеченных ресурсов по видам и валютам в связи с разной нормой резервирования, а также на сумму свободных кредитных ресурсов.
Уровень конкуренции банков	Влияет на формируемые условия по депозитным операциям, дополнительные услуги
Налоговое законодательство	Формирует инвестиционную привлекательность депозитов
Экономические нормативы деятельности банка	Депозитная база при расчетах влияет на показатели нормативов ликвидности банка (мгновенной, краткосрочной и общей).
Система гарантирования Вкладов	Гарантирование возврата суммы депозита лицам и в сумме установленной законодательством. Усиливает конкуренцию среди государственных и частных банков, формирует уровень доверия у вкладчиков
Состояние и тенденции развития финансового рынка	Влияет на возможности и уровень риска при привлечении и размещении финансовых ресурсов. Определяет кредитный потенциал банка и заодно размер банковской прибыли.
Уровень доходов населения и склонность к сбережению	Определяет наличие временно свободных денежных средств, а также склонность к риску. Как правило, при невысоких уровнях дохода склонность к банковским вкладам как консервативной формы сбережения значительно выше.
Уровень финансовой грамотности	Определяет возможности взаимодействия банка и клиента
Эндогенные факторы	
Развитие банковских технологий	Появление глобальных коммуникаций, компьютеризация, развитие дистанционного обслуживания ликвидирует территориальную привязку клиента банка.
Уровень процентных ставок	Наиболее высокие ставки при одинаковом уровне гарантировании вкладов будут более привлекательными для клиента
Универсализация банка	Ориентация банка на предоставления широкого спектра банковских услуг
Кадровый потенциал	Наличие специалистов, обладающих необходимыми компетенциями

Источник: составлено на основе [11; 20].

Помимо указанных положений при рассмотрении фундаментальных основ формирования депозитной политики коммерческого банка важным является изучение механизма разработки и реализации ее в кредитной организации.

Механизм формирования депозитной политики предполагает совокупность этапов, направленных на исполнение цели и задач, которые банк ставит перед собой в области депозитной политики.

Каждый из этапов формирования депозитной политики коммерческого банка тесно связан с остальными и является обязательным для формирования оптимальной депозитной политики и правильной организации депозитного процесса.

Первый этап: постановка целей и определение задач проводимой депозитной политики.

При разработке депозитной политики главным является правильное формирование цели и выбор соответствующих инструментов для ее реализации с учетом современного этапа развития финансового рынка и предпочтений потребителей.

Изначально коммерческий банк разрабатывает депозитную политику для проникновения на рынок депозитных операций, затем, в процессе деятельности политику развития и диверсификации.

О.И. Лаврушин определяет несколько типов стратегии банка в области депозитной политики согласно занимаемой доли на рынке, а именно стратегия лидера, конкурента, специалиста и догоняющего.

Стратегия «гонки за лидером» позволяет проводить депозитную политику, опираясь на успешный имидж и эффективный опыт лидеров. В России это, безусловно, «Сбербанк России», «ВТБ», «Россельхозбанк», «Газпромбанк», «Альфа-банк». Недостаток стратегии – ресурсозатратность, так как существенный приток ликвидности в данные банки позволяет им снижать затраты по привлечению ресурсов тем самым обеспечивая клиентоориентированные процентные ставки по активным операциям [2, с. 10].

Стратегия конкурента – это стратегия банка, занимающего следующую по величине долю на рынке депозитных операций, проведение которой основана на установлении более выгодных условий по вкладам/депозитам, предоставление клиентам дополнительных преимуществ (бонусы, индивидуальные условия, повышенные проценты и пр.).

Стратегия специалиста – предполагает стратегию проведения в области депозитной полочки не по всем направлениям, а в отдельно выделенном секторе (конкретная группа клиентов, отдельный вид депозитных операций и/ или способ привлечения (например, дистанционная форма проведения операций)).

Стратегия догоняющего – предполагает, что банк не разрабатывает новые продукты / услуги в области депозитных операций, а внедряет гарантированные, которые уже зарекомендовали себя на рынке и окупаемость по которым будет гарантирована.

В рамках выбранной стратегии банк производит ориентацию на соответствующую категорию клиентов или базируется на универсальном подходе. При этом выделяются ключевые категории вкладчиков в рамках которых производится ценообразование [12, с. 30]. Например, для розницы наиболее часто выделяемыми потребительскими сегментами являются пенсионеры, студенты [9, с. 6].

Второй этап: выделение в рамках депозитной политики соответствующих подразделений и распределение полномочий между сотрудниками банка каждый финансовый институт определяет систему взаимодействия служб и подразделений банка в части формирования и реализации депозитной политики. Разработкой и реализацией депозитной политики банка в тесной взаимосвязи друг с другом занимается целый ряд структурных подразделений банка, а также органы управления банка, исходя из финансовой стратегии кредитной организации, ее специализации и целей размещения ресурсов.

Третий этап: разработка необходимых процедур привлечения ресурсов предполагает формирование инструментов привлечения депозитных ресурсов

(депозитные операции и условия по ним), *внутренних регламентов* по реализации депозитных операций.

Основным инструментом в этой области является процентные ставки по депозитным операциям. Он может выступать в следующих формах согласно представленным критериям [8, с. 18]:

- от степени стабильности: фиксированные / плавающие;
- учет инфляции и отчисления в резервы: реальные / номинальные;
- от степени защиты ресурсов и процентов от обесценения: позитивные / негативные.

Модели ценообразования также относятся к инструментам депозитной политики. Среди основных выделяют [14, с. 49]:

1. Формирование цены по депозитам для проникновения на рынок, что означает предложение высоких депозитных ставок (выше рыночного уровня) или низких тарифов комиссионных сборов в целях привлечения большого числа клиентов.

2. Установление процентов по депозитам в зависимости от минимального остатка на депозитном счете или «условное» ценообразование, т.е. зависящее от условия по соблюдению минимального уровня депозита.

3. Ценообразование, нацеленное на привлечение VIP-клиентов, т.е. клиентов с более высокими доходами.

4. Ценообразование, зависящее от количества и качества услуг (многофакторный способ ценообразования), т.е. клиенты, пользующиеся несколькими услугами, получают более низкие тарифы по обслуживанию и более высокие процентные ставки по депозитам, что обеспечивает закрепление за банком лучших клиентов.

Четвертый этап: организация контроля и управления в процессе осуществления депозитных операций. На данном этапе определяется логистика осуществления контроля и управления в части реализации депозитной политики, определяется алгоритм взаимодействия служб и подразделений банка, зоны ответственности и показатели оценки эффективности.

Новацией в области разработки депозитной политики на современном этапе является бенчмаркинг. Суть этого управленческого механизма заключается в мониторинге лучших решений на рынке депозитных услуг с целью адаптации и внедрения оптимальных практик [22, с.134]. Использование бенчмаркинга в разработке / совершенствовании депозитной политики позволяет усилить конкурентоспособность кредитной организации в части привлечения депозитных ресурсов. При этом является важной формализация бизнес-процессов по депозитному фондированию в коммерческом банке. Так, каждый коммерческий банк должен разработать, а затем соблюдать внутренние документы по привлечению ресурсов, в которые могут входить:

- процентная политика банка;
- документально закреплённая и оформленная депозитная политика банка (меморандум по депозитной политике);
- политика по управлению ликвидностью банка;
- учетная политика банка (раздел об отражении операций по привлечению ресурсов и начислению процентов);
- положение о депозитах юридических лиц;
- положение о привлечении межбанковских кредитов из других банков;
- положение о депозитах физических лиц;
- положение о подразделениях банка, на которые возложены операции по привлечению ресурсов;
- правила внутреннего контроля по противодействию коррупции (отмыванию) доходов, полученных преступным путем;
- инструкция о порядке совершения депозитных операций юридическими лицами;
- инструкция о порядке совершения операций по вкладам физических лиц.

В документе «Депозитная политика банка» должна быть определена его стратегия по привлечению средств для выполнения уставных требований, целей и задач, определенных меморандумами по кредитной и инвестиционной

политике с ориентиром на поддержание банком своей ликвидности и обеспечение прибыльной работы. Конкретно в нем банк предусматривает:

- перспективы роста собственных средств банка (капитала), а отсюда и соотношение между собственными и привлеченными средствами;
- структуру привлеченных и заемных средств (вклады, депозиты, межбанковские кредиты, в том числе кредиты Банка России);
- предпочтительные виды вкладов и депозитов, сроки их привлечения; соотношение между срочными депозитами (вкладами) и на срок «до востребования»;
- основной контингент по вкладам и депозитам, т.е. категорию вкладчиков;
- географию привлечения средств;
- способы привлечения депозитов (на основе договоров банковского счета, корреспондентского счета, банковского вклада (депозита), путем выпуска собственных сертификатов, векселей);
- соотношение между рублевыми и валютными депозитами (вкладами);
- новые формы привлечения средств в депозиты;
- особые условия открытия отдельных видов депозитов (вкладов);
- меры по соблюдению нормативов риска банка по привлеченным средствам.

Обобщая вышеизложенное, следует сделать вывод, что, рассмотренные положения свидетельствуют о достаточной теоретической разработанности вопросов сущности депозитной политики, а также об определении ее ключевой роли не только в привлечении ресурсов банка, но и эффективности его кредитной политики. Именно оптимальное сочетание политики банка в области активных и пассивных операций обеспечит не только необходимый объем ликвидности для кредитной организации, но и позволит максимально повысить рентабельность деятельности банка при принимаемом уровне рисков [23, с. 80].

При этом стратегия реализации разработанной депозитной политики будет максимально эффективной при гибкости к внешним условиям. Поэтому любые инновации в этой области возможны только при устойчивой стабильности

финансовой сферы, в любых других экономических условиях коммерческим банкам следует стремиться к удержанию ликвидности путем совершенствования подходов к наиболее разработанным и привлекательным клиентским сегментам [10, с. 24]. Именно это позволит сделать политику по привлечению ресурсов максимально сбалансированной.

Список литературы

1. Абрамова М.А. Ключевые аспекты современной денежно-кредитной политики России: мнения экспертов / М.А. Абрамова, С.Е. Дубова, Л.Н. Красавина, О.И. Лаврушин, В.В. Масленников // Экономика. Налоги. Право. – 2016. – №1. – С. 6–15.
2. Алехин Б.И. Реальная процентная ставка в России // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2015. – №22. – С. 2–16.
3. Артемьева С.С. Депозитные операции банков, их роль в формировании ресурсов / С.С. Артемьева, А.А. Крылова // Контентус. – 2015. – №6. – С. 28–34.
4. Банки и банковское дело: Учебник / Под ред. И. Т. Балабанова. – СПб.: Питер, 2012. – 256 с.
5. Банковский менеджмент: Учебник / Под ред. О.И. Лаврушин. – М.: КноРус, 2011. – 560 с.
6. Банковское дело: Учебник / Под ред. Г.Н. Белоглазова – М.: Финансы и статистика, 2014. – 591 с.
7. Бондарь А.П. Методы управления привлеченными ресурсами как элемент депозитной политики / А.П. Бондарь, Е.А. Ковбасюк // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2014. – №2. – С. 89–92.
8. Валенцева Н.И. Депозитная политика коммерческих банков // Банковское дело. – 2013. – №2. – С.16–21.
9. Васильева А.С. Современное состояние рынка депозитов коммерческих банков / А.С. Васильева, Т.Р. Высоцкая // Международный научно-исследовательский журнал. – 2017. – №7–1. – С. 6–9.

10. Гаврилин А.В. Проблемы формирования ресурсной базы коммерческих банков в современных условиях / А.В. Гаврилин, Т.Ю. Тычкова // Современные тенденции развития науки и технологий. – 2016. – №10–9. – С. 21–24.
11. Герасименко Р.А. Депозитная политика банков и факторы, влияющие на ее формирование / Р.А. Герасименко, Е.И. Хорошева, В.В. Герасименко // Финансы, учет, банки – 2014. – №1. – С. 141–150.
12. Звонова Е.А. Банковские вклады как основной инструмент аккумуляции сбережений населения в современных условиях // Экономика. Налоги. Право. – 2015. – №1. – С. 27–36.
13. Ильина Е.В. Влияние Центрального банка на депозитную политику коммерческих банков / Е.В. Ильина, В.Е. Илюшин // Ученые записки Тамбовского отделения РoCМУ. – 2015. – №4. – С. 133–138.
14. Комаревцева Л.В. Проблемы формирования депозитной политики в современных условиях / Л.В. Комаревцева, Е.А. Гладышева // Проблемы финансов и учета. – 2014. – №2. – С. 47–52.
15. Кочемайкина Л.А. Процесс формирования депозитной политики банка / Л.А. Кочемайкина, С.В. Шеремета, Н.Г. Хайрулина // Инновационное образование и экономика. – 2015. – Т. 1. – №18. – С. 10–13.
16. Кредитная политика коммерческого банка / Под ред. Г.С. Пановой. – М.: ДИС ИПФК, 1997. – 464 с.
17. Пошнев Р.В. Депозитная политика банка: суть и значение в деятельности банковского учреждения // Формирование рыночных отношений. – 2007. – №11. – С. 121–125.
18. Продолятченко П.А. Депозитное финансирование в системе финансов кредитной организации // Микроэкономика. – 2010. – №5. – С. 116–120.
19. Рыкова, И.Н. Кредитный потенциал коммерческого банка, его роль в деятельности банка и методология оценки // Финансы кредит. – 2005. – №25. – С. 10 – 21.
20. Тетерина В.С. Теоретические аспекты формирования депозитной политики банка // Вестник Науки и Творчества. – 2016. – №5. – С. 445–449.

21. Швецов Ю.Г. Методы оценки стоимости капитала коммерческого банка / Ю.Г. Швецов, В.Г. Корешков // Финансы и кредит. – 2016. – №5. – С. 12–22.

22. Ягупова Е.А. Использование бенчмаркинга при разработке депозитной политики коммерческого банка / Е.А. Ягупова, А.Н. Доморников // Инновационная наука. – 2017. – №1–1. – С. 133–137.

23. Zhovtun Ye.V. Theoretical aspects of bank deposit policy // Облік і фінанси. – 2016. – №3. – С. 77–83.

Мартенс Анна Андреевна – канд. экон. наук, доцент ФГБОУ ВО «Алтайский государственный университет», Россия, Барнаул.

Деркач Наталья Олеговна – канд. экон. наук, доцент ФГБОУ ВО «Алтайский государственный университет», Россия, Барнаул.
