УДК 336.711
DOI: 10.24412/2782-4845-2026-17-86-97

ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИИ

Д.А. Донской, Липецкий филиал ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ», Липецк, Россия
Е.А. Володина, Липецкий филиал ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ», Липецк, Россия

Аннотация. *Статья посвящена комплексному исследованию системы государственного регулирования банковской деятельности в Российской Федерации и её роли в обеспечении устойчивости финансового сектора, защиты прав клиентов, снижения системных рисков и поддержания доверия к банковским институтам. Актуальность темы обусловлена тем, что банковский сектор выступает ключевым звеном национальной финансовой системы, обеспечивая перераспределение денежных ресурсов, кредитование экономики, функционирование платёжной инфраструктуры и реализацию денежно-кредитной политики государства. В работе рассматриваются нормативно-правовые основы регулирования банковской деятельности, включая федеральные законы, положения и указания Банка России, требования к лицензированию, отчётности, капиталу, ликвидности и внутреннему контролю. Особое внимание уделено полномочиям Центрального банка РФ как мегарегулятора, осуществляющего банковский надзор, контроль за платёжными системами, разработку обязательных нормативов и применение мер воздействия к кредитным организациям. Анализируются основные инструменты регулирования: нормативы достаточности капитала, показатели ликвидности, стресс-тестирование, риск-менеджмент, антиотмывочные процедуры, мониторинг отчётности и механизмы надзорного реагирования. В статье раскрываются этапы развития российской банковской системы, влияние международных стандартов и современные вызовы, связанные с цифровизацией финансовых услуг, развитием финтеха, киберугрозами, санкционным давлением, концентрацией капитала и необходимостью повышения прозрачности банковских операций. Сделан вывод о том, что дальнейшее совершенствование государственного регулирования должно основываться на балансе между финансовой стабильностью, защитой интересов участников рынка и стимулированием инновационного развития банковского сектора. Практическая значимость исследования заключается в формировании рекомендаций по повышению эффективности надзорных процедур, адаптации нормативной базы к технологическим изменениям и укреплению устойчивости кредитных организаций в условиях быстро меняющейся экономической среды. Полученные результаты могут быть использованы при оценке действующих регулятивных механизмов, разработке мер банковского надзора и совершенствовании политики Банка России в сфере управления рисками с учетом национальных приоритетов, международных стандартов и цифровой трансформации финансового рынка.*

Ключевые слова: *государственное регулирование, банковская деятельность, Центральный банк РФ, нормативное регулирование, финансовая стабильность, банковский сектор, банковский надзор, риск-менеджмент*

Для цитирования: Донской Д.А., Володина Е.А. Государственное регулирование банковской деятельности в России // ЭФО. Экономика. Финансы. Общество. 2026. №1(17). С. 89-100. DOI: 10.24412/2782-4845-2026-17-86-97

STATE REGULATION OF BANKING ACTIVITIES IN RUSSIA

D.A. Donskoy, Lipetsk Branch of the Financial University under the Government of the Russia Federation, Lipetsk, Russia
E.A. Volodina, Lipetsk Branch of the Financial University under the Government of the Russia Federation, Lipetsk, Russia

Abstract. *The article is devoted to a comprehensive study of the system of state regulation of banking activities in the Russian Federation and its role in ensuring the stability of the financial sector, protecting clients' rights, reducing systemic risks, and maintaining confidence in banking institutions. The relevance of the topic is determined by the fact that the banking sector is a key element of the national financial system, ensuring the redistribution of financial resources, lending to the economy, the functioning of payment infrastructure, and the implementation of the state's monetary policy. The paper examines the legal and regulatory framework for banking regulation, including federal laws, regulations and instructions of the Bank of Russia, as well as requirements for licensing, reporting, capital, liquidity, and internal control. Special attention is paid to the powers of the Central Bank of the Russian Federation as a mega-regulator responsible for banking supervision, oversight of payment systems, the development of mandatory standards, and the application of enforcement measures to credit institutions. The main regulatory instruments are analyzed: capital adequacy requirements, liquidity indicators, stress testing, risk management, anti-money laundering procedures, reporting monitoring, and supervisory response mechanisms. The article reveals the stages of development of the Russian banking system, the influence of international standards, and current challenges associated with the digitalization of financial services, fintech development, cyber threats, sanctions pressure, capital concentration, and the need to increase the transparency of banking operations. It is concluded that the further improvement of state regulation should be based on a balance between financial stability, protection of market participants' interests, and stimulation of innovative development in the banking sector. The practical significance of the study lies in developing recommendations to improve the effectiveness of supervisory procedures, adapt the regulatory framework to technological changes, and strengthen the resilience of credit institutions in a rapidly changing economic environment. The results obtained may be used in assessing existing regulatory mechanisms, developing banking supervision measures, and improving the policy of the Bank of Russia in the field of risk management, taking into account national priorities, international standards, and the digital transformation of the financial market.*

Keywords: *government regulation, banking, Central Bank of the Russian Federation, regulatory regulation, financial stability, banking sector, banking supervision, risk management*

Введение

Банковский сектор является одним из ключевых элементов финансовой системы любой страны, поскольку именно он обеспечивает мобилизацию, перераспределение и эффективное использование финансовых ресурсов,

стимулирует экономический рост, а также выступает инструментом реализации денежно-кредитной политики государства. Надзор за деятельностью банков, установление нормативных требований, мониторинг рисков – все эти меры служат для предотвращения кризисных ситуаций, защиты интересов вкладчиков, кредиторов и других участников рынка, а также для обеспечения прозрачности и устойчивости сектора.

В России, как в стране с развивающейся рыночной экономикой и сложной историей формирования финансовой системы, регулирование банковской деятельности – это сложная и многоуровневая система, основанная на нормативных актах, международных стандартах и практических инструментах. Система регулирования банковской деятельности основана на комплексной нормативно-правовой базе, в которой центральное место занимает Центральный банк РФ, являясь также надзорным органом, осуществляя контроль за соблюдением требований, внедряя новые технологии и адаптируя систему к современным вызовам [1].

Цель исследования – предоставить всесторонний обзор государственного регулирования банковской деятельности в России, выявить её сильные и слабые стороны, а также предложить рекомендации по повышению эффективности регулировочных мер в условиях современного рынка.

Основная часть

Государственное регулирование банковской деятельности – это систематический комплекс мер, направленных на установление правил функционирования банков, контроль за их соблюдением и применением санкций в случае нарушений. Целью такого регулирования является создание условий для стабильной работы банковской системы, предотвращение финансовых кризисов и защита интересов вкладчиков, кредиторов и государства.

Основные задачи регулирования включают:

− обеспечение финансовой стабильности и предотвращение системных кризисов;

− защита прав и интересов клиентов банков;

− обеспечение прозрачности и честности банковских операций;

− создание условий для конкуренции и развития сектора;

− формирование условий для эффективного функционирования национальной экономики [6].

Эффективное регулирование в свою очередь основывается на ряде фундаментальных принципов, к которым можно отнести:

1. Системность – регулирование должно охватывать все уровни и аспекты банковской деятельности, обеспечивая согласованную работу системы.

2. Пропорциональность – требования к банкам должны соответствовать их размеру, рискам и значимости для системы.

3. Прозрачность – нормативные акты должны быть ясными, понятными и доступными для всех участников сектора.

4. Превентивность – меры должны приниматься заранее, чтобы предотвратить возможные негативные последствия.

5. Ответственность – регулятор и участники рынка несут ответственность за соблюдением правил и нормативов.

6. Гибкость – регулирование должно своевременно адаптироваться к изменениям в экономике и технологиях.

На протяжении истории развития банковской системы в России регулирование проходило через различные этапы. В дореволюционный период существовали государственные и частные банки, регулирование которых осуществлялось через законодательство, касающееся эмиссии, кредитования и валютных операций. В советский период банковская деятельность была централизованной и плановой, с минимальным участием рыночных механизмов.

После распада СССР и перехода к рыночной экономике в начале 1990-х годов началось формирование новой системы регулирования, ориентированной на международные стандарты. В 1990-х годах была принята первая редакция федеральных законов, регулирующих деятельность банков, а также созданы органы надзора [4].

Международные стандарты, такие как стандарты Базеля по капиталу, стали важной основой для формирования внутренней нормативной базы. Так, в России был принят Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 № 86 – ФЗ, закрепивший статус и функции регулятора. Одной из функций Центрального банка РФ является разработка и реализация монетарной политики, гарантирующей стабильность рубля [9].

В течение последних двух десятилетий система регулирования постоянно совершенствовалась в направлении повешения прозрачности, укрепления капитальной базы и внедрения современных технологий управления рисками.

В целом, российская банковская система прошла через несколько значительных этапов своего развития. В каждом из них можно выделить характерные черты, значительно влияющие на её трансформацию, что проиллюстрировано в таблице 1.

Таблица 1. **Этапы развития российской банковской системы***

Этап	Период	Характеристика
Императорский период	1860–1917	Создание первых частных банков, кредитных кружков
Советский период	1917–1991	Национализация банков, структура единообразной системы
Переходный период	1991–2000	Либерализация, возникновение частного банковского сектора
Современный этап	2000-н.в.	Введение современных стандартов, развитие надзора и регулирования

**составлено авторами*

В современном мире регулирование банковской деятельности требует не только соблюдения национальных стандартов, но и учёта глобальных вызовов,

таких как кибербезопасность, цифровизация, финтех-инициативы и международное сотрудничество по противодействию отмывания доходов и финансирования терроризма.

Нормативно-правовая база регулирования банковской деятельности в России формируется на основе федеральных законов, нормативных актов Центрального банка, а также международных стандартов, интегрированных в национальную систему.

Можно выделить Федеральный закон «О банках и банковской деятельности от 02.12.1990 № 395–1, который регулирует организацию и деятельность банков, порядок лицензирования, требования к капиталу, управление рисками и отчетности, а также Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» от 07.08.2001 № 115 – ФЗ, который в свою очередь создаёт нормативные основы борьбы с преступными финансовыми операциями [7,8].

Среди нормативных актов выделяются: указы и положения Банка России, стандарты по раскрытию информации. Международные стандарты, такие как стандарты Базеля, интегрированы в российскую нормативную базу посредством требований к капиталу и управлению рисками. В соответствии с ними, банки обязаны поддерживать достаточный уровень для покрытия рисков, что обеспечивает их устойчивость.

Банк России издаёт регулятивные документы, определяющие конкретные требования к деятельности банков, например: указания по капиталу, положения о ликвидности, методики стресс-тестирования, инструкции по управлению рисками и отчетности [2].

Центральный банк России был создан в 1860 году. После распада СССР он был реорганизован и получил современное название и функции.

В структуру Банка России входят:

- совет директоров;
- председатель;
- филиалы и подразделения по надзору и регулированию;
- управления по различным направлениям деятельности.

Среди функций и полномочий можно выделить:

- лицензирование и контроль за деятельностью банков;
- установление нормативов по капиталу, ликвидности, рискам;
- проведение денежно-кредитной политики;
- обеспечение стабильности национальной валюты;
- надзор за платёжными системами;
- введение учётной политики и регулирование курса рубля.

Помимо Центрального банка, важную роль в регулировании финансового сектора играют федеральные органы исполнительной власти, а также законодательные органы, принимающие соответствующие нормативно-правовые акты. Динамика изменения количества кредитных организаций в России в период с 2020 по 2025 год представлена на рисунке 1. [10].

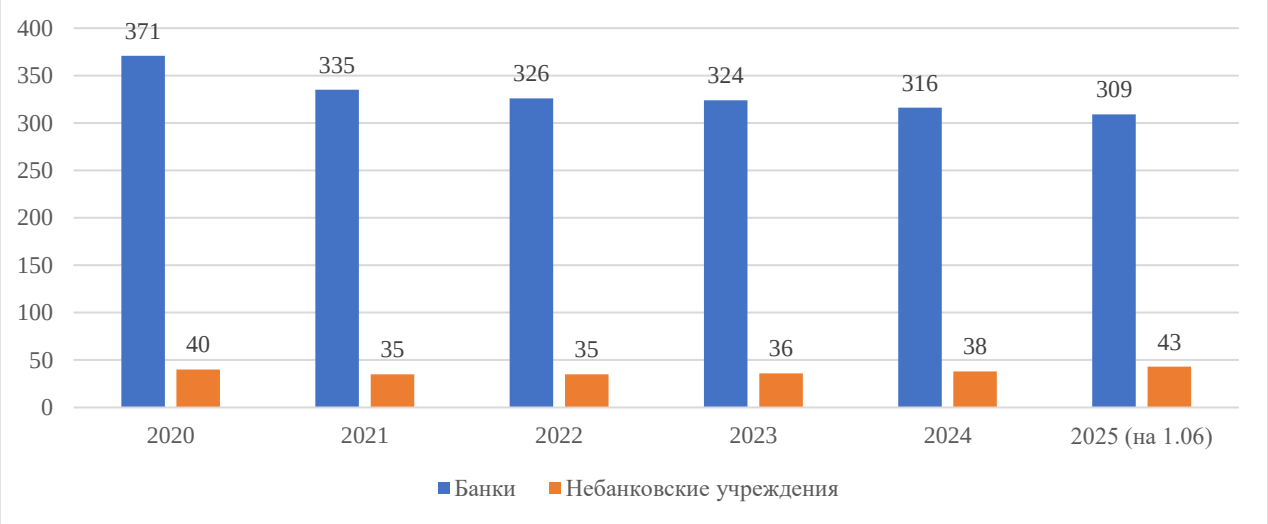

Рис.1*. Структура кредитных организаций в России, в период с 2020 по 2025 года

* *составлено авторами*

Основными инструментами регулирования являются:

– нормативы капитала – минимальные требования к собственному капиталу банка, что обеспечивает их устойчивость и способность покрывать возможные потери;

Таблица 2*. Примеры нормативов капитала по Банку России

Норматив	Описание	Минимальное значение
Н 1.0 Норматив достаточности базового капитала	Минимальное отношение базового капитала к активам, взвешенным с учетом риска	4,5%
Н 1.1 Норматив достаточности основного капитала	Отношение основного капитала к активам, взвешенным с учетом риска	6,0%
Н 1.2 Норматив достаточности совокупного капитала	Отношение всего собственного капитала к активам, взвешенным с учетом риска	8,0%

**составлено авторами*

– нормативы ликвидности – обязательства по поддержанию достаточного уровня ликвидности активов для своевременного выполнения обязательств;

Таблица 3.* Примеры нормативов ликвидности

Норматив	Описание	Значение
Н2 Норматив мгновенной ликвидности	Отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования	Минимум 15%

Н3 Норматив текущей ликвидности	Отношение ликвидных активов к обязательствам до востребования и на срок до 30 дней	Минимум 50%
Н4 Норматив долгосрочной ликвидности (структурной ликвидности)	Ограничивает долю долгосрочных кредитов в источниках финансирования. Рассчитывается как отношение выданных кредитов сроком более года к собственному капиталу и обязательствам сроком более года	Максимум 120%

**составлено авторами*

− риск-менеджмент – установление требований к внутренним системам оценки и контроля рисков (кредитных, рыночных, операционных);

Примеры требований:

а) создание внутренней рейтинговой системы (ВРС): банк должен сам оценивать кредитоспособность заёмщиков, присваивая им рейтинг (например, от AAA до D), на основе которых рассчитывается вероятность дефолта (PD) и величина потерь при дефолте (LGD);

б) лимитная политика: установление внутренних лимитов на концентрацию рисков (например, не более 10% капитала на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков, не более 25% на один регион).

− лицензирование и контроль – процедура получения лицензии, а также периодические проверки для обеспечения соблюдения нормативов;

Для получения генеральной лицензии банк должен иметь уставный капитал не менее 1 млрд руб.

Осуществляются выездные проверки Банка России, в ходе которых анализируется не только формальные нормативы (Н1, Н2 и другие), но и качество активов, адекватность резервов, достоверность отчётности, соблюдение внутренних процедур риск-менеджмента. Также проводится надзор в режиме постоянного мониторинга, а именно, анализ ежемесячной и ежеквартальной отчётности банков с помощью автоматизированных систем для раннего выявления проблем.

− стресс-тестирование – моделирование ситуации кризиса для оценки устойчивости банков;

− антиотмывочные меры – требования по идентификации клиентов и контролю за денежными потоками [5].

Эффективное использование этих инструментов позволяет регулировать банковский сектор, оперативно реагировать на угрозы и поддерживать его стабильности.

Капитал является основным инструментом обеспечения финансовой устойчивости банка. Законодательство устанавливает минимальные размеры собственного капитала, который должен покрывать возможные убытки и риски, связанные с банковской деятельностью. В рамках требований Базеля российские банки обязаны поддерживать нормативы капитала:

− капитал первого уровня – основной капитал, включающий уставный капитал, нераспределенную прибыль и другие компоненты;

− капитал второго уровня – дополнительные резервы и инструменты, допускаемые к использованию при расчётах нормативов.

Поддержание достаточного уровня капитала позволит банкам выдержать негативные ситуации, связанные с ухудшением экономической ситуации или внутренними проблемами.

Ликвидность – это способность банка своевременно выполнять свои обязательства без значительных потерь. Для её обеспечения применяются нормативы ликвидности, такие как:

− норматив краткосрочной ликвидности (LCR) – показатель, отражающий способность банка покрыть краткосрочные обязательства за счёт ликвидных активов;

− норматив устойчивой ликвидности (NSFR) – долгосрочный показатель, определяющий стабильность ликвидных ресурсов.

Банки обязаны регулярно формировать и поддерживать резервы ликвидных активов, а также разрабатывать планы по управлению ликвидностью в условиях кризисных ситуаций.

Стресс-тестирование – это моделирование различных сценариев возможных негативных событий с целью оценки устойчивости банка и выявления потенциальных уязвимых зон.

Банки должны регулярно проводить внутренние стресс-тесты и представлять их результаты в регулятор. Это помогает своевременно выявлять и устранять потенциальные угрозы, совершенствовать системы управления рисками.

В случае выявления нарушений регулятор имеет право применять меры воздействия, включая:

− временное ограничение или приостановление отдельных видов деятельности;

− взыскание штрафов и санкций;

− временную или постоянную ликвидацию лицензии;

− требование о дополнительном капитале или реструктуризации.

Одним из наиболее значимых вызовов современности является активное развитие цифровых технологий и финтех-компаний, что приводит к необходимости адаптации нормативной базы. Технологические инновации позволяют создавать новые форматы банковских продуктов и услуг, такие как мобильные платежи, криптовалюты, смарт-контракты и децентрализованные финансы [3].

Для регулирования этой сферы Банк России разрабатывает новые стандарты и нормативы, направленные на обеспечение безопасности, защиты прав потребителей и предотвращения финансовых преступлений.

Рост числа кибератак, утечек данных и мошеннических схем делает кибербезопасность приоритетной задачей для регулирования. Банки обязаны

внедрять современные системы защиты информации, проводить регулярные тесты на уязвимость и обучать сотрудников.

В рамках борьбы с отмыванием доходов и финансированием терроризма усиливаются требования по идентификации клиентов, мониторингу транзакций и отчётности. Внедрение автоматизированных систем и аналитических платформ помогает своевременно выявлять подозрительные операции и предотвращать преступные схемы.

Перспективные направления развития регулирования:

− усиление требований к устойчивости банков через внедрение новых нормативов по управлению рисками;

− развитие системы автоматического мониторинга и применения искусственного интеллекта для более оперативного выявления нарушений;

− внедрение стандартов по устойчивому развитию и социальной ответственности банков;

− модернизация нормативной базы с учётом новых технологий и вызовов, таких как криптовалюты и финтех.

Заключение

В современном мире банковская система России сталкивается с множеством вызовов, обусловленных технологическими инновациями, глобализацией и изменениями в нормативно-правовой сфере. Регулирование банковской деятельности играет ключевую роль в обеспечении стабильности сектора, защите интересов участников рынка и создании условий для устойчивого экономического развития.

Анализ нормативных актов, инструментов и политики регулятора показывает, что российская система регулирования активно развивается, адаптируется к новым вызовам. Внедрение современных технологий, таких как автоматизация мониторинга, искусственный интеллект и блокчейн, открывает новые возможности для повышения эффективности надзорных процедур и повышения уровня доверия к банковской системе.

Тем не менее, остаются актуальные задачи совершенствования нормативной базы, усиления мер по противодействию финансовым преступлениям, а также регулирования новых форм финансовых технологий. Важным направлением является дальнейшее развитие международного сотрудничества и создание условий для внедрения инновационных решений, таких как цифровая валюта центральных банков.

Перспективы развития системы регулирования требуют постоянного мониторинга, гибкости и готовности к адаптации. Обеспечение баланса между защитой интересов участников рынка и стимулированием инноваций станет залогом устойчивого развития российского банковского сектора в условиях быстро меняющейся глобальной экономики.

Список использованных источников:

1. Круглов, В. Н. Риск-менеджмент: учебное пособие / В. Н. Круглов, Д. В. Тютин, Е. В. Емельянова [и др.]; под общ. ред. В. Н. Круглова. – Москва: КноРус, 2025. – 258 с. – ISBN 978-5-406-13596-9. – URL: https://book.ru/book/955401. – Текст: электронный.

2. Лаврушин, О. И. Банковское дело: учебник / О. И. Лаврушин, Н. Е. Бровкина, Н. И. Валенцева [и др.] ; под ред. О. И. Лаврушина. – Москва: КноРус, 2024. – 630 с. – ISBN 978-5-406-12871-8. – URL: https://book.ru/book/952840. – Текст: электронный.

3. Лаврушин, О. И. Банковские риски: учебник / О. И. Лаврушин, Н. И. Валенцева, Л. Н. Красавина [и др.]; под ред. О. И. Лаврушина, Н. И. Валенцевой. – Москва: КноРус, 2026. – 361 с. – ISBN 978-5-406-15035-1. – URL: https://book.ru/book/958976. – Текст: электронный.

4. Ларина, О. И., Банковское дело: учебник / О. И. Ларина, В. В. Кузнецова. – Москва: КноРус, 2025. – 278 с. – ISBN 978-5-406-13810-6. – URL: https://book.ru/book/955892. – Текст: электронный.

5. Соколинская, Н. Э., Анализ и оценка финансового состояния коммерческого банка на основе международных стандартов финансовой отчетности: учебное пособие / Н. Э. Соколинская. – Москва: Русайнс, 2024. – 260 с. – ISBN 978-5-466-06089-8. – URL: https://book.ru/book/956538 – Текст: электронный.

6. Янкина, И. А., Государственное регулирование банковской деятельности: учебник / И. А. Янкина, Н. Н. Савяк, Ю. И. Черкасова. – Москва: Русайнс, 2026. – 183 с. – ISBN 978-5-466-10235-2. – URL: https://book.ru/book/959832. – Текст: электронный.

7. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1 (последняя редакция) [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ (дата обращения: 20.03.2026 г.).

8. Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07.08.2001 N 115-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32834/ (дата обращения: 20.03.2026 г.).

9. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 N 86-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/ (дата обращения: 20.03.2026 г.).

10. Официальный веб-сайт Банка России [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/ (дата обращения: 20.03.2026 г.).

References

1. Kruglov, V.N. Risk Management: Textbook / V.N. Kruglov, D.V. Tyutin, E.V. Emelyanova [et al.]; under the general editorship of V.N. Kruglov. Moscow: KnoRus, 2025. 258 p. ISBN 978-5-406-13596-9. [Electronic resource]. URL: https://book.ru/book/955401. Text: electronic.

2. Lavrushin, O.I. Banking: Textbook / O.I. Lavrushin, N.E. Brovkina, N.I. Valentseva [et al.]; edited by O.I. Lavrushin. Moscow: KnoRus, 2024. 630 p. ISBN 978-5-406-12871-8. [Electronic resource]. URL: https://book.ru/book/952840. Text: electronic.

3. Lavrushin, O.I. Banking Risks: Textbook / O.I. Lavrushin, N.I. Valentseva, L.N. Krasavina [et al.]; edited by O.I. Lavrushin, N.I. Valentseva. Moscow: KnoRus, 2026. 361 p. ISBN 978-5-406-15035-1. [Electronic resource]. URL: https://book.ru/book/958976. Text: electronic.

4. Larina, O.I.; Kuznetsova, V.V. Banking: Textbook. Moscow: KnoRus, 2025. 278 p. ISBN 978-5-406-13810-6. [Electronic resource]. URL: https://book.ru/book/955892. Text: electronic.

5. Sokolinskaya, N.E. Analysis and Assessment of the Financial Condition of a Commercial Bank Based on International Financial Reporting Standards: Textbook. Moscow: RuScience, 2024. 260 p. ISBN 978-5-466-06089-8. [Electronic resource]. URL: https://book.ru/book/956538. Text: electronic.

6. Yankina, I.A.; Savyak, N.N.; Cherkasova, Yu.I. State Regulation of Banking Activities: Textbook. Moscow: RuScience, 2026. 183 p. ISBN 978-5-466-10235-2. [Electronic resource]. URL: https://book.ru/book/959832. Text: electronic.

7. Federal Law “On Banks and Banking Activities” dated December 2, 1990 No. 395-1 (latest edition) [Electronic resource]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ (accessed: 20.03.2026).

8. Federal Law “On Countering the Legalization (Laundering) of Proceeds from Crime and the Financing of Terrorism” dated August 7, 2001 No. 115-FZ (latest edition) [Electronic resource]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32834/ (accessed: 20.03.2026).

9. Federal Law “On the Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia)” dated July 10, 2002 No. 86-FZ (latest edition) [Electronic resource]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/ (accessed: 20.03.2026).

10. Official Website of the Bank of Russia [Electronic resource]. URL: https://cbr.ru/ (accessed: 20.03.2026).

Сведения об авторах / Information about the authors:

Донской Дмитрий Александрович *– старший преподаватель кафедры «Экономика и финансы» Липецкого филиала ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ». E-mail: DADonskoj@fa.ru /* ***Donskoy Dmitry Alexandrivich*** *– Senior Lecturer, Department of Economics and Finance of the Lipetsk branch of Financial University under the Government of the Russian Federation. E-mail: DADonskoj@fa.ru*
SPIN-код: 9633-4368

Володина Елизавета Анатольевна *– студент Липецкого филиала ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ», старший специалист ПАО Банк Зенит. E-mail: DADonskoj@fa.ru /* ***Volodina Elizaveta Anatolyevna*** *- student of the Lipetsk branch of Financial University under the Government of the Russian Federation, and a senior specialist at the Bank Zenit. E-mail: DADonskoj@fa.ru.*

Сведения о вкладе каждого автора / Information about the contribution of each author

Донской Д.А. *– научное руководство, формулирование основных направлений исследования, разработка теоретических предпосылок, доработка текста.*
Володина Е.А. *– проведение анализа основных показателей, обработка результатов исследований, визуализация, формирование общих выводов и литературный анализ.*

Donskoy D.A*. – scientific leadership, formulation of the main directions of research, development of theoretical prerequisites, revision of the text.*
Volodina E.A. *– analysis of the main indicators, processing of the research results, visualization, formation of general conclusions and literary analysis.*

Дата поступления статьи: 15.03.2026
Принято решение о публикации: 21.04.2026

Авторы прочитали и одобрили окончательный вариант рукописи.
Конфликт интересов: авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.