

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ



DOI: 10.26794/2408-9303-2019-6-4-84-93
УДК 657(045),336.71.078.3(045)
JEL M49, G21, K42

Использование информации о вовлечении заемщика банка в проведение операций по легализации отмывания незаконно полученных доходов при управлении кредитным риском

А.А. Максимова

Финансовый университет, Москва, Россия
<https://orcid.org/0000-0002-0384-2540>

АННОТАЦИЯ

Рассмотрена проблема отсутствия должного внимания к использованию риска отмывания незаконно полученных доходов при оценке кредитного риска заемщика. Представлен анализ использования процедур по противодействию легализации незаконных доходов при управлении кредитным риском в банке. Обосновано использование результатов оценки риска отмывания незаконно полученных доходов при оценке кредитоспособности заемщика. Выдвинута гипотеза о влиянии коэффициента оборачиваемости запасов торгового предприятия на проведение клиентом сомнительных операций. Обосновано использование коэффициента оборачиваемости запасов в качестве признака вовлечения организации в проведение операций по легализации незаконно полученных доходов при анализе кредитоспособности заемщика – организации оптовой торговли. Повышение качества оценки кредитоспособности заемщика является важным направлением обеспечения стабильности банковского сектора и экономики в целом. Предложения, представленные в статье, имеют практическую направленность и требуют дальнейшего развития.

Ключевые слова: кредитоспособность заемщика; риск отмывания незаконно полученных доходов; коэффициент оборачиваемости запасов; просроченная задолженность; кредитный риск; оптовая торговля; внутренний контроль в целях ПОД/ФТ

Для цитирования: Максимова А.А. Использование информации о вовлечении заемщика банка в проведение операций по легализации отмывания незаконно полученных доходов при управлении кредитным риском. *Учет. Анализ. Аудит.* 2019;6(4):84-93. DOI: 10.26794/2408-9303-2019-6-4-84-93

ORIGINAL PAPER

Applying the Information about the Involvement of a Bank Borrower in Money Laundering when Managing Credit Risk

A.A. Maksimova

Financial University, Moscow, Russia
<https://orcid.org/0000-0002-0384-2540>

ABSTRACT

The article deals with the problem of lack of due attention to the risk of laundering illegal income when assessing the borrower's credit risk and provides the analysis of the use of procedures in the management of credit risk by banks in order to counter the legalization of illegal income. The author substantiates the use of the results of assessing the money laundering risk in the assessment of the borrower's creditworthiness. A hypothesis about the influence of the turnover ratio of the stocks of a commercial enterprise on making doubtful and suspicious operations by the client is generated. The author proves that the inventory turnover ratio can be used as a sign of the organization's involvement in the laundering of illegal revenues when analyzing the borrower's creditworthiness if the borrower is engaged in wholesale business. Improving the quality of the borrower's creditworthiness is an important direction in ensuring the stability of the banking sector and the economy as a whole. The proposals presented in the article are practically oriented and require further development.

Keywords: creditworthiness of the borrower; the risk of laundering illegal income; inventory turnover ratio; overdue debt; credit risk; wholesale; AML/CFT internal control

For citation: Maksimova A.A. Applying the information about the involvement of a bank borrower in money laundering when managing credit risk. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing.* 2019;6(4):84-93. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2019-6-4-84-93

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время банковское кредитование является наиболее востребованной услугой, но при этом банки не должны выпускать из своего поля зрения проблему управления кредитным риском.

Банкам необходимо уделять особое внимание не только финансовому состоянию заемщика, но и нефинансовым факторам, которые способны повлечь за собой ухудшение платежеспособности заемщика. Такими факторами могут быть: ухудшение репутации на рынке, внутренние конфликты, претензии со стороны контролирующих органов, участие в проведении подозрительных, с точки зрения законодательства о противодействии отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ), операций [1].

Вопросы управления и оценки кредитного риска рассматривались в работах таких экономистов, как О. И. Лаврушин, А. М. Тавасиева, О. В. Ефимова, Н. М. Долгушина, О. Г. Королев, С. Д. Юшкова, О. М. Половинкина, М. А. Шмачкова, однако их анализ показал, что тема оценки кредитного риска не рассмотрена с точки зрения работы банка в области противодействия отмыванию незаконных доходов, поэтому требует дальнейшего совершенствования. Учитывая ежегодное усиление политики государства, направленной на борьбу с отмыванием незаконно полученных доходов, автором рассматривается актуальная тема управления банковскими рисками.

МЕТОДЫ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Использование информации о риске легализации незаконно полученных доходов при управлении кредитным риском

Анализ российской практики оценки кредитоспособности заемщика показал, что внимание банков в основном сосредоточено на оценке финансовых показателей, что свидетельствует о недостаточности его глубины [2, 3]. Велика доля просроченной задолженности в составе кредитного портфеля банков. По итогам 2018 г. просроченная задолженность по кредитам юридических лиц — резидентов и индивидуальных предпринимателей перед российскими банками выросла на 157,3 млрд руб. (8,7%) — до 192 млн руб.

Увеличивающееся количество операций по легализации незаконно полученных доходов, проведенных через банковский сектор, в том числе связанных с выдачей кредитов, требует от банков повышения внимания к анализу деятельности заемщика с точки зрения наличия в его деятельности признаков вовлечения в проведение сомнительных операций. Этот фактор оказывает влияние на точность и достоверность оценки кредитоспособности заемщика, а также на прибыль и финансовую устойчивость банка.

Анализ российской практики оценки кредитоспособности заемщика показал, что внимание банков в основном сосредоточено на оценке финансовых показателей, что свидетельствует о недостаточности его глубины.

Сейчас принятый банками практический процесс внутреннего контроля в рамках ПОД/ФТ состоит из нескольких этапов, представленных на рис. 2. При принятии клиента на обслуживание банку необходимо изучить всю информацию о юридическом лице, индивидуальном предпринимателе или физическом лице до принятия его на обслуживание; определить степень (уровень) риска осуществления клиентом операций по отмыванию незаконных доходов (в соответствии с установленной в правилах внутреннего контроля банка шкалой риска) и проводить постоянный мониторинг операций и сделок клиента с целью выявления операций, подлежащих обязательному контролю, сомнительных операций; обновление степени (уровня) риска и сведений о клиенте.

Особое внимание необходимо обратить на оценку риска отмывания незаконно полученных доходов (риск ОД) клиента, которая проводится по совокупности следующих категорий рисков: риск клиента (риск по типу клиента; страновой риск; риск, связанный с проведением клиентом определенного вида операций), а также риск использования услуг кредитной организации в целях легализации (отмывания) доходов, по-

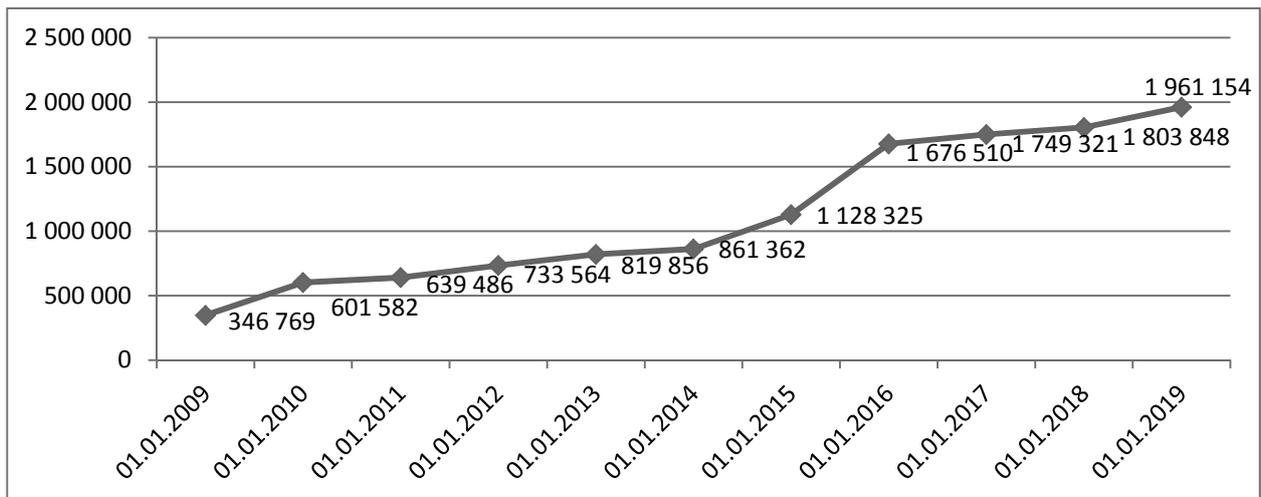


Рис. 1 / Fig. 1. Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным юридическим лицам – резидентам и индивидуальным предпринимателям (млн руб.) / Overdue debt on loans provided to legal entities – residents and sole traders (million rubles)

Источник / Source: разработано автором на основе данных Банка России URL: <https://www.cbr.ru/statistics/table> (дата обращения: 12.04.2019) / developed by the author on the basis of the data of the Bank of Russia. URL: <https://www.cbr.ru/statistics/table> (accessed on 12.04.2019).

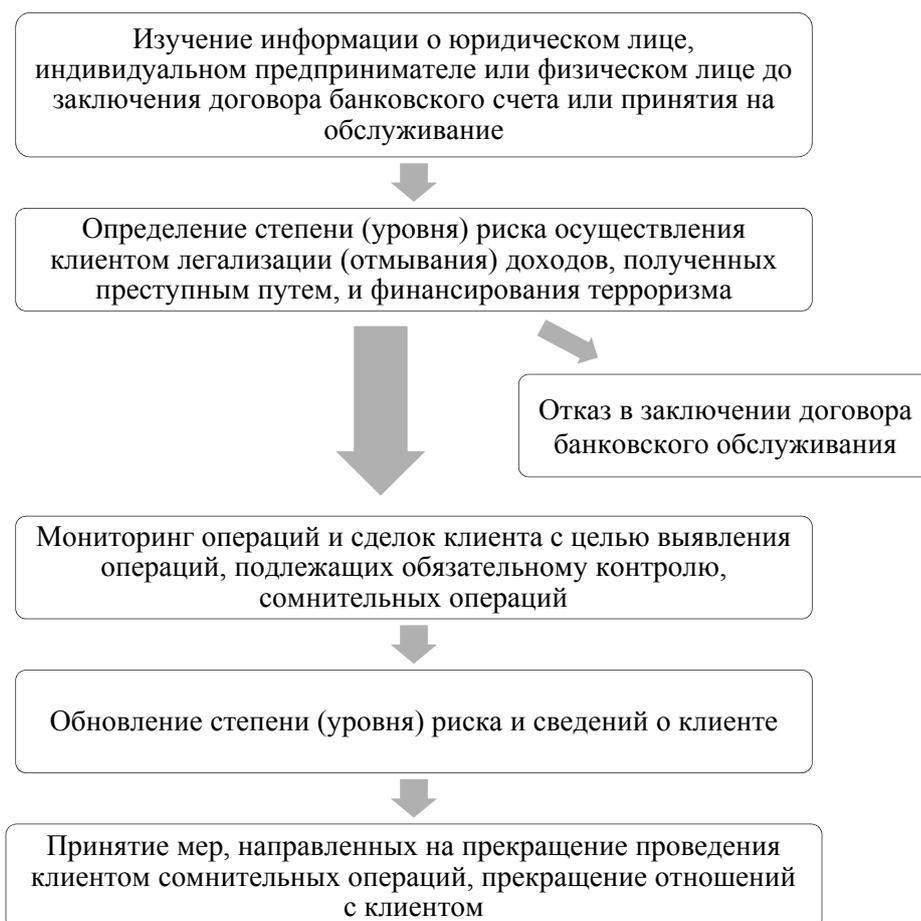


Рис. 2 / Fig. 2. Этапы внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ / Stages of AML/CFT internal control

Источник / Source: разработано автором / developed by the author.

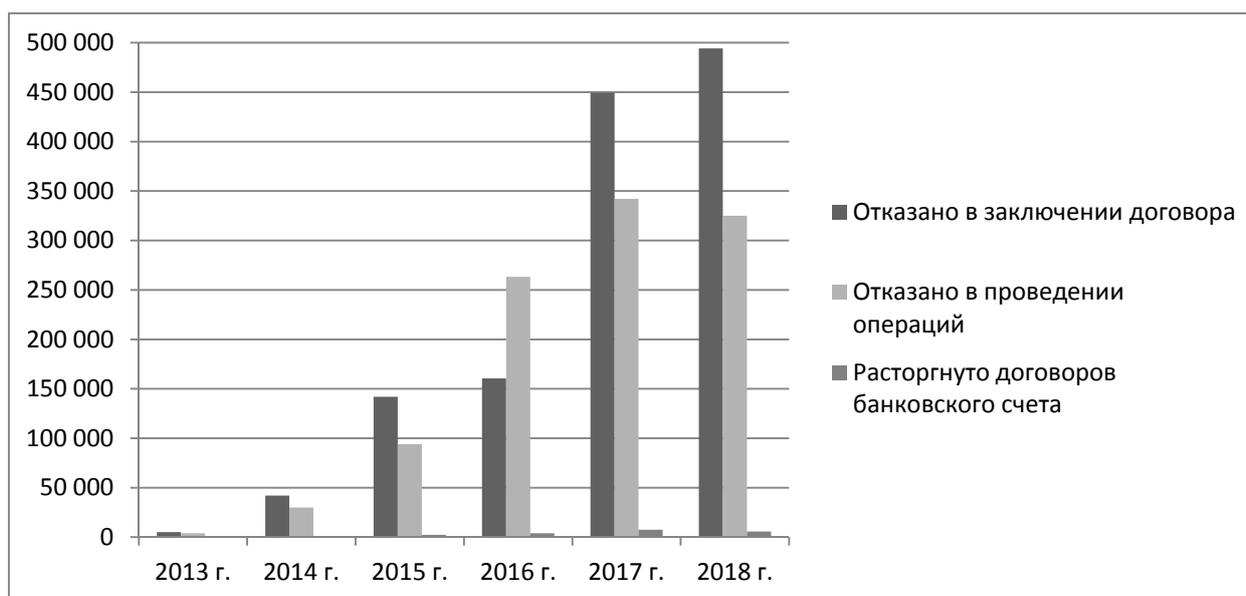


Рис. 3 / Fig. 3. Применение банками мер заградительного характера посредством использования права отказа в обслуживании клиента / Application of protective measures by banks using the right of denial of service

Источник / Source: разработано автором на основании данных Федеральной службы по финансовому мониторингу. URL: <http://www.fedsfm.ru/activity/annual-reports> (дата обращения: 05.05.2019) / developed by the author on the basis of the data of the Federal Service of financial Monitoring. URL: <http://www.fedsfm.ru/activity/annual-reports> (accessed on 05.05.2019).

лученных преступным путем, и финансирования терроризма (например, операции с наличными денежными средствами, операции с ценными бумагами, кредитные операции) [4].

Оценка такого риска определяет вектор развития дальнейших отношений с клиентом банка. При высоком уровне риска отмывания доходов банк вправе отказать клиенту в заключении договора на банковское обслуживание или расторгнуть его, а также отказать в проведении операции клиента, если у банка есть подозрения, что такая операция проводится с целью отмывания незаконных доходов [5].

Нормативными документами определены сферы деятельности, для которых характерен высокий уровень риска легализации, но банк и сам вправе самостоятельно дополнять этот список, исходя из своей специфики. Анализ деятельности крупных кредитных организаций показал, что наиболее уязвимыми к отмыванию доходов являются следующие банковские продукты: проведение расчетов в рамках внешнеэкономической деятельности; дистанционное банковское обслуживание; обслуживание клиентов, осуществляющих деятельность, связанную с интенсивным оборотом наличных денежных средств, а также предоставление кредитов (займов).

На всех этапах оценки кредитного риска важное значение имеет использование информации, полученной в результате осуществления процедур внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ, что позволит снизить банковские расходы на управление кредитным риском, уменьшить вероятность правового риска и риска деловой репутации. В связи с этим кредитным организациям необходимо учитывать возможности по взаимодействию кредитных экспертов и сотрудников, осуществляющих в банке функции по ПОД/ФТ.

Считаем целесообразным применять информацию о риске отмывания незаконных доходов при оценке кредитоспособности заемщика, поскольку высокий уровень риска вовлечения заемщика в отмывание незаконно полученных доходов может быть связан с возвратностью кредита.

В табл. 1 представлены возможности использования информации, полученной в рамках процедур ПОД/ФТ, при управлении кредитным риском на всех этапах: от рассмотрения кредитной заявки до момента погашения кредита.

Вместе с тем остается проблема организации информационного обмена в рамках оценки кредитного риска, так как в нормативных

Таблица 1 / Table 1

**Сведения, полученные в ходе процедур ПОД/ФТ для управления кредитным риском /
Information obtained in the course of AML/CFT procedures for managing credit risk**

Этапы кредитного процесса / Stages of the loan process	Процедуры ПОД/ФТ / AML/CFT procedures	Сведения, полученные в результате осуществления процедур по ПОД/ФТ / Information obtained from the implementation of AML/CFT procedures	Возможности использования информации / Possibilities for using information	Меры по ПОД/ФТ / AML/ CFT measures
1. Вход в сделку	1. Изучение информации о клиенте (идентификация клиента). 2. Определение степени (уровня) риска осуществления клиентом легализации преступных доходов	1. Идентификационные данные о клиенте. 2. Уровень риска отмывания незаконных доходов. 3. Информация о фактивности деятельности клиента	1. Установление бенефициарных владельцев и выгодоприобретателей. 2. Информация об основных контрагентах заемщика. 3. Установление наличия взаимосвязанных клиентов	Отказ в заключении договора банковского счета (принятия на обслуживание)
2. Анализ кредитной заявки. 3. Оценка рисков. 4. Принятие решений по сделке	1. Обновление информации о клиенте (повторная идентификация). 2. Обновление степени (уровня) риска легализации преступных доходов. 3. Мониторинг операций и сделок, подлежащих обязательному контролю, сомнительных операций. 4. Направление сведений в уполномоченный орган об операциях, подлежащих обязательному контролю, подозрительных операциях	1. Идентификационные данные о клиенте. 2. Уровень риска отмывания незаконных доходов. 3. Информация о проведении/непроведении клиентом сомнительных операций	Уменьшение вероятности недооценки кредитного риска и риска выдачи кредита неплатежеспособному клиенту	Отказ в проведении операций клиента, расторжение договора банковского счета
5. Оформление сделки. 6. Мониторинг				Отказ в проведении операции клиента

Источник / Source: разработано автором / developed by the author.

документах Банка России нет прямых указаний на обязательный обмен информацией между подразделениями кредитной организации, осуществляющими внутренний контроль в целях ПОД/ФТ и кредитными подразделениями [6].

Предлагается в процессе взаимодействия внутренних подразделений банка при оценке кредитоспособности заемщика на этапе принятия решения о выдаче кредита принимать во внимание сведения об уровне риска вовлечения клиента в отмывание незаконных доходов. В связи с этим подразделению по ПОД/ФТ на основе имеющейся в своем распоряжении информации необходимо обеспечить кредитный отдел банка мотивированным суждением о целесообразности выдачи кредита.

**ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ПРИЗНАК,
ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КЛИЕНТОВ БАНКА,
ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ ОПЕРАЦИИ,
СВЯЗАННЫЕ С ЛЕГАЛИЗАЦИЕЙ
НЕЗАКОННО ПОЛУЧЕННЫХ ДОХОДОВ**

По данным Банка России наибольший объем просроченной задолженности возникает в следующих отраслях: оптово-розничная торговля (более 25%), обрабатывающие производства, операции с недвижимым имуществом, строительство.

Анализ кредитных портфелей банков, клиентами которых являются организации оптовой и розничной торговли показал, что около половины заемщиков являются неплатежеспособными. К основным характеристикам финансового состояния



Рис. 4 / Fig. 4. Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным юридическим лицам по отраслям экономики, % / Overdue debt on loans to legal entities by branches of the economy, %

Источник / Source: разработано автором на основе данных Банка России. URL: <https://www.cbr.ru/statistics/table/?tableId=302-09> (дата обращения: 20.05.2019) / developed by the author on the basis of the data of the Bank of Russia. URL: <https://www.cbr.ru/statistics/table/?tableId=302-09> (accessed on 20.05.2019).

таких заемщиков можно отнести наличие большого количества заемных средств (более 87%), длительный период оборачиваемости оборотных средств и низкую рентабельность продаж.

Основной составляющей эффективной работы торговой организации считается наличие оборотного капитала для осуществления непрерывного процесса ее работы, обеспечивающего рост прибыли и дальнейшее расширение деятельности [7]. Поэтому при анализе кредитоспособности заемщика необходимо особое внимание уделить эффективности управления организацией своими запасами, которые составляют оборотный капитал организации и обеспечивают финансовое благополучие торгового предприятия. Избыток запасов, как правило, указывает на спад активности предприятия, прекращение движения капитала, нарушение финансовой стабильности предприятия, заставляя его руководство находить денежные средства для

текущей деятельности [8]. Недостаток запасов также негативно сказывается на финансовом положении предприятия, так как повышаются расходы за счет срочности поставок, чувствительность к росту цен на сырьевые ресурсы, уменьшается сумма прибыли [9]. Таким образом, эффективное управление запасами играет первостепенную роль в торговых организациях, влияя на финансовые результаты их деятельности [10].

Для оценки эффективности использования запасов и анализа оборачиваемости запасов используют два главных показателя:

- период оборота запасов (длительность одного оборота запасов в днях) — период нахождения материального ресурса в запасе от момента его поступления на склад до момента его реализации;
- коэффициент оборачиваемости запасов, характеризующий количество оборотов денеж-

Таблица 2 / Table 2

Показатели эффективности использования запасов предприятий оптовой торговли / Indicators of efficiency of using stocks by wholesalers

ООО «Рекорд» / LLC "Record"				
	2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Запасы	21 647	10 772	14 511	25 678
Коэффициент оборачиваемости запасов	35	56	92	114
Отраслевое значение коэффициента оборачиваемости запасов	15	14	10	13
Отклонение от отраслевого значения коэффициента оборачиваемости запасов	1,9	3,2	4,6	4,9
Оборачиваемость запасов в днях	10,1	6,6	3,9	3,2
Отраслевое значение оборачиваемости запасов в днях	19	14	11	15
Отклонение от отраслевого значения оборачиваемости запасов в днях	0,7	0,6	0,4	0,2
ООО «Эллойд» / LLC "Elloyed"				
	2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Запасы	91 620	33 569	59 397	65 740
Коэффициент оборачиваемости запасов	8	19	30	78
Отраслевое значение коэффициента оборачиваемости запасов	15	14	10	13
Отклонение от отраслевого значения коэффициента оборачиваемости запасов	0,6	1,3	3,0	6,0
Оборачиваемость запасов в днях	39,9	18,9	12,2	4,3
Отраслевое значение оборачиваемости запасов в днях	19	14	11	15
Отклонение от отраслевого значения оборачиваемости запасов в днях	2,1	1,4	1,1	0,3
ООО «Эксмаш» / LLC "Exmash"				
	2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Запасы	3066	2345	146	590
Коэффициент оборачиваемости запасов	37	57	55	33
Отраслевое значение коэффициента оборачиваемости запасов	15	14	10	13
Отклонение от отраслевого значения коэффициента оборачиваемости запасов	2,5	4,0	5,5	2,5
Оборачиваемость запасов в днях	9,4	1,4	5,1	5,8
Отраслевое значение оборачиваемости запасов в днях	19	14	11	15
Отклонение от отраслевого значения оборачиваемости запасов в днях	0,5	0,1	0,5	0,4
ООО «Профессиональное оборудование и эксплуатация» / LLC "Professional equipment and operation"				
	2017 г.	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Запасы	305 863	296 490	52 892	9 364
Коэффициент оборачиваемости запасов	3	5	3	49
Отраслевое значение коэффициента оборачиваемости запасов	15	14	10	13
Отклонение от отраслевого значения коэффициента оборачиваемости запасов	0,2	0,3	0,3	3,8
Оборачиваемость запасов в днях	106,2	77,8	119,1	7,4
Отраслевое значение оборачиваемости запасов в днях	19	14	11	15
Отклонение от отраслевого значения оборачиваемости запасов в днях	5,6	5,6	10,8	0,5

Источник / Source: разработано автором на основе данных Информационного ресурса СПАРК. URL: <http://www.spark-interfax.ru/ru/features/financial> (дата обращения: 10.09.2018) / developed by the author on the basis of the data of information resource SPARK. URL: <http://www.spark-interfax.ru/ru/features/financial> (accessed on 10.09.2018).

ных ресурсов, вложенных в запасы, за отчетный период [11].

Несмотря на то что оборачиваемость запасов для разных отраслей экономики различна, тем не менее чем она выше, тем эффективнее является деятельность организации, потребность в оборотном капитале меньше и устойчивее финансовое положение [12]. Но и слишком высокий коэффициент оборачиваемости запасов свидетельствует не только о большой скорости и росту прибылей, но и указывает на проведение организацией рискованной политики по управлению запасами, например их нехватку при росте продаж. Низкая оборачиваемость запасов является плохим показателем финансово-хозяйственной деятельности компании, свидетельствующим об избыточности запасов и (или) о плохих продажах¹.

Анализ показателей эффективности использования запасов (табл. 2) в исследуемых предприятиях оптовой торговли, являющихся заемщиками банков с просроченной задолженностью, показал, что в рассматриваемых компаниях наблюдается значительное отклонение коэффициента оборачиваемости запасов (до 6 раз) и периода оборота запасов от отраслевых показателей, что может свидетельствовать об отсутствии достаточного объема запасов в организации и малом объеме продаж [13].

Причинами сложившейся ситуации могут быть следующие обстоятельства:

- недостаточно эффективная организация учета и анализа запасов в организации;
- отсутствие единой информационной базы, что приводит к запаздыванию или невозможности оперативного принятия качественных управленческих решений;
- недостаточно квалифицированный персонал;
- принятие неэффективных управленческих решений по запасам;
- сложность контроля процесса управления запасами;
- торговля дорогостоящими товарами, не имеющими рыночной стоимости;
- отсутствие реальной хозяйственной деятельности и участие в схемах по легализации доходов.

¹ Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструмент для принятия экономических решений. 3-е изд. М.: ОМЕГА-Л; 2014. 348 с.

Учитывая имеющиеся факты, предлагаем использовать в качестве признака, указывающего на вовлечение организации в проведение операций с отмыванием незаконно полученных доходов, коэффициент оборачиваемости запасов для организаций оптовой торговли.

Данное предложение было подтверждено наличием у анализируемых организаций признаков вовлечения в проведение сомнительных операций, установленных в нормативных актах Банка России². К числу основных таких признаков относятся: небольшой уставный капитал, возраст руководителя, частая смена руководства, нахождение по адресу массовой регистрации, малое число сотрудников организации. Именно эти признаки чаще всего свидетельствуют о возможном участии заемщиков банка в схемах по отмыванию незаконных доходов, а потому и требуют более пристального внимания кредитной организации к таким клиентам и изучению операций, проводимых ими через банковский сектор экономики.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Для эффективного управления кредитным риском банкам необходимо сфокусировать свое внимание не только на финансовом состоянии заемщика, но и уметь определять факторы, которые могут привести к его ухудшению. Главным фактором является проведение клиентами банков операций, связанных с отмыванием доходов, полученных преступным путем. Использование результатов оценки риска легализации незаконно полученных доходов при оценке кредитоспособности заемщика будет способствовать снижению объемов просроченной задолженности по кредитам юридических лиц.

Управление рисками кредитной организации является неотъемлемой частью реализации ее бизнес-стратегий. Предложенный дополнительный признак вовлечения организации в проведение операций с отмыванием незаконно полученных доходов для организаций оптовой торговли, несомненно, позволит повысить эффективность управления риском отмывания неза-

² Методические рекомендации Банка России от 09.02.2017 № 5-МР «О повышении внимания кредитных организаций к отдельным операциям клиентов»; Методические рекомендации Банка России от 21.07.2017 № 18-МР «О подходах к управлению кредитными организациями риском легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма».

конно полученных доходов и кредитным риском. Решение рассмотренных автором проблем будет способствовать укреплению банковской системы и экономики в целом, так как банкротство даже одного банка из-за непогашения заемщиками

полученных кредитов может оказать отрицательное влияние и на вывод денежных средств за рубеж вследствие проведения клиентами банков операций, связанных с отмыванием незаконных доходов.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Юшкова С.Д. Анализ организации контроля за кредитным процессом. *Экономический анализ: теория и практика*. 2015;408(9):23–32.
2. Половинкина О.М. Методика оценки финансового положения крупных корпоративных заемщиков. *Банковское кредитование*. 2014;(4):21–28.
3. Шмачкова М.А. Методические подходы к оценке кредитоспособности заемщика. *Экономика: теория и практика*. 2015;(38):6–83.
4. Прошунин М.М., Татчук М.М. Некоторые процедуры финансового мониторинга в рамках банковского обслуживания. *Банковское право*. 2014;(5):24–33.
5. Петросян О.Ш. Финансовый контроль как один из факторов обеспечения финансовой безопасности. *Юридический мир*. 2010;10(166):17–22.
6. Карлаш И.В., Козырева Е.Б. Применение процедур ПОД/ФТ в управлении кредитным риском банка. *Деньги и кредит*. 2011;(6):34–38.
7. Родина С.Е. Механизмы оптимизации и совершенствования эффективности управления оборотным капиталом торгового предприятия. *Экономика и предпринимательство*. 2017;89(12–1):1119–1126.
8. Вологодская А.Ф., Багинская Д.В., Голова Е.Е. Управление оборотным капиталом предприятия. *Вектор экономики*. 2018;5(23):105–117.
9. Кириллина О.В., Романов А.П. Системные аспекты управления собственным оборотным капиталом. *Актуальные инновационные исследования: наука и практика*. 2008;(1):25–32.
10. Степаненко А.О. Эффективное управление оборотным капиталом как фактор устойчивого развития предприятия. *Экономика и бизнес: теория и практика*. 2018;(5–2):95–97.
11. Лебедева А.Д., Сальникова А.О. Оценка и пути повышения экономической эффективности использования оборотного капитала. *Актуальные вопросы экономических наук*. 2014;(41–2):110–121.
12. Глебов С.П., Назарова В.В. Взаимосвязь управления оборотным капиталом и результативности деятельности компании. *Финансы: теория и практика*. 2018;22(4):114–129.
13. Chen C., Kieschnick R. Bank credit and corporate working capital management. *Journal of Corporate Finance*. 2018;(48):579–596.

REFERENCES

1. Yushkova S.D. Analysis of the organization of control over the credit process. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic analysis: theory and practice*. 2015;408(9):23–32. (In Russ.).
2. Polovinkina O.M. Methods of assessing the financial position of large corporate borrowers. *Bankovskoe kreditovanie = Bank lending*. 2014;(4):21–28. (In Russ.).
3. Shmachkova M.A. Methodical approaches to assessing the creditworthiness of a borrower. *Ekonomika: teoriya i praktika = Economics: Theory and Practice*. 2015;38(2):76–83. (In Russ.).
4. Proshunin M.M., Tatchuk M.M. Some financial monitoring procedures within the framework of banking services. *Bankovskoe pravo = Banking law*. 2014;(5):24–33. (In Russ.).
5. Petrosyan O. Sh. Financial control as one of the factors ensuring financial security. *Yuridicheskii mir = Legal world*. 2010;10(166):17–22. (In Russ.).
6. Karlash I.V., Kozyreva E.B. Application of AML / CFT procedures in managing a bank's credit risk. *Den'gi i kredit = Money and credit*. 2011;(6):34–38. (In Russ.).
7. Rodina S.E. Mechanisms to optimize and improve the efficiency of managing a commercial enterprise working capital. *Ekonomika i predprinimatel'stvo = Economy and entrepreneurship*. 2017;89(12–1):1119–1126. (In Russ.).

8. Vologodskaya A. F., Baginskaya D. V., Golova E. E. Management of the working capital of the enterprise. *Vektor ekonomiki = Economy vector*. 2018;5(23):105–117. (In Russ.).
9. Kirillina O. V., Romanov A. P. System aspects of managing own working capital. *Aktual'nye innovatsionnye issledovaniya: nauka i praktika = Actual innovative research: science and practice*. 2008;(1):25–32 (In Russ.).
10. Stepanenko A. O. Effective management of working capital as a factor in the sustainable development of an enterprise. *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika = Economics and business: theory and practice*. 2018;(5–2):95–97. (In Russ.).
11. Lebedeva A. D., Salnikova A. O. Assessment and ways to improve the economic efficiency of the use of working capital. *Aktual'nye voprosy ekonomicheskikh nauk = Current issues of economic sciences*. 2014;(41–2):110–121. (In Russ.).
12. Glebov S. P., Nazarova V. V. The relationship between working capital management and performance of the company. *Finansy: teoriya i praktika = Finance: theory and practice*. 2018;22(4):114–129. (In Russ.).
13. Chen C., Kieschnick R. Bank credit and corporate working capital management. *Journal of Corporate Finance*. 2018;(48):579–596.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ

Алена Андреевна Максимова — аспирант Департамента учета, анализа и аудита, Финансовый университет, ведущий экономист Департамента финансового мониторинга и валютного контроля Банка России, Москва, Россия
maksutovaaa@yandex.ru

ABOUT THE AUTHOR

Alena A. Maksutova — Phd student of the Department of Accounting, Analysis and Audit Financial University, Leading Economist of the Financial Monitoring and Currency Control Department, Bank of Russia, Moscow, Russia
maksutovaaa@yandex.ru

Статья поступила 04.06.2019; принята к публикации 27.06.2019.

Автор прочитала и одобрила окончательный вариант рукописи

The article was received 04.06.2019; accepted for publication 27.06.2019.

The author read and approved the final version of the manuscript.