

УДК 336

DOI: 10.26456/2219-1453/2023.3.171–181

## **РИСК-ОРИЕНТИРОВАННЫЙ ПОДХОД К ПОСТРОЕНИЮ ВНУТРЕННЕГО АУДИТА В КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Д.С. Вахрушев, Д.В. Соколова**

ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет  
им. П.Г. Демидова», г. Ярославль

Риск-ориентированный подход к внутреннему аудиту является важным инструментом управления рисками в банковской сфере. Кредитные организации являются финансовыми посредниками, которые служат точками мобилизации финансовых ресурсов в мировой экономике, поэтому управление рисками играет ключевую роль в обеспечении их стабильности и надежности. В статье рассмотрена сущность внутреннего аудита и проанализированы различные подходы к его построению. Особое внимание уделено важности применения риск-ориентированного подхода к внутреннему аудиту в кредитных организациях. Сделан вывод о том, что управление рисками влияет на эффективность деятельности кредитных организаций. Научная новизна статьи заключается в выделении и конкретизации основных проблемных аспектов внутреннего аудита кредитных организаций в период возрастающей неопределенности и актуализации новых рисков. Кроме того, приведены дополнительные аргументы в защиту тезиса о том, что внутренний аудит, основанный на оценке рисков, позволяет руководству кредитных организаций оценить риски и своевременно принять корректирующие меры для улучшения финансового положения компании на рынке.

**Ключевые слова:** *внутренний аудит, кредитные организации, риск-ориентированный подход, влияние на финансовые результаты, риски.*

Корпоративное управление имеет важное значение для функционирования банковского сектора. Банки выполняют важную функцию в экономике, аккумулируя и перераспределяя средства от накоплений и вкладов на поддержку деятельности предприятий, способствуя, таким образом, экономическому развитию. Финансовая стабильность банков является основой для обеспечения устойчивости, поэтому качество управления является необходимым условием для достижения экономического благополучия. Некачественное управление банками может привести к негативным последствиям для всего банковского сектора и, в конечном счете, для всей экономики.

Последние десятилетия в мировой экономике и в мире финансов характеризовались негативными процессами: финансовыми кризисами; падением финансовых пирамид; обвалом котировок валют; банкротством системно значимых кредитных организаций; корпоративными и коррупционными скандалами, связанными с

проведением руководством крупнейших финансовых организаций высокорисковой политики, с вложениями в высокорисковые финансовые инструменты; недостаточностью внутреннего контроля и низким качеством мероприятий, проводимых, в основном формально, внутренними и внешними аудиторами; низкими требованиями к организации внутреннего контроля со стороны совета директоров и акционеров.

Негативные последствия мировых финансовых кризисов привлекли внимание регуляторов и собственников бизнеса во всем мире к проблемам низкого качества аудиторских услуг, предоставляемых внешними аудиторскими организациями из-за отсутствия квалификации или недобросовестности, недостаточности мероприятий, проводимых службами внутреннего аудита компаний.

Согласно определению Международного Института внутренних аудиторов (The Institute of Internal Auditors, или The IIA), внутренний аудит представляет собой независимую, объективную деятельность по обеспечению и консультированию, предназначенную для повышения ценности и улучшения деятельности организации. Внутренний аудит помогает организации достичь своих целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления [9].

На сегодняшний день авторы выделяют несколько ключевых подходов к проведению аудита (табл. 1).

Таблица 1

Подходы к проведению внутреннего аудита организации

[составлено по: 6]

Наименование подхода		Характеристика
Традиционный внутренний аудит	Операционный подход	Исследование управленческой деятельности, основанное на анализе взаимодействия системы управления и подчинения в организации. Главной задачей этого подхода является выявление причинно-следственных связей между факторами, негативно влияющими на бизнес-процесс, и их последствиями.
	Бухгалтерский	анализ исключительно бухгалтерской отчетности на предмет ее достоверности.
	Комплаенс-подход	оценка организации на предмет несоответствия внешним и внутренним институтам.
	Ревизионный подход	проверка сохранности имущества компании путем сплошной проверки ее хозяйственной деятельности.
Риск-ориентированный подход		оценка рисков основных бизнес-процессов и последствий от их реализации с целью контроля допустимого риска при заданных условиях доходности.

Исторически сложилось так, что система внутреннего аудита в банках, как правило, концентрировалась на проверке транзакций, контроле точности и достоверности бухгалтерских записей и финансовых отчетов, соблюдении законодательных и нормативных требований и т. д. Однако в постоянно изменяющемся мире такой подход сам по себе не взаимосвязан с пониманием качественного управления. Процесс должен ориентироваться на учете и анализе рисков.

Банки, как правило, подвержены многим рискам, как систематическим, так и несистематическим, в свете постоянных изменений в экономической среде. Риски являются результатом влияния нескольких факторов, таких как глобализация, научно-техническое развитие, развитие глобальных банковских рынков, разработка новых финансовых инструментов, а также многочисленность и разнообразие банковских услуг. Безопасность банковской системы в форме управления рисками стала одним из важнейших приоритетов для банков всех видов.

Систематические риски рассматриваются как риски, которые оказывают влияние на экономику в целом и которые являются результатом экономических, социальных или политических факторов. Последствия от реализации систематических рисков не ограничиваются конкретным сектором и их невозможно контролировать. Что касается различных видов несистематических рисков, то это внутренние риски, характерные для банков, которые можно снизить. Для того чтобы контролировать и уменьшить влияние несистематических рисков (и, таким образом, улучшать показатели банковской деятельности и снизить вероятность финансовых трудностей), появился риск-ориентированный подход к аудиту. Такой подход приводит к повышению способности аудитора выявлять риски, которые прямо или косвенно влияют на финансовую отчетность, позволяет оценить последствия от их реализации, и своевременно среагировать на них [10].

В 1999 г. совет директоров Института международного аудита в результате обсуждения пришел к выводу, что существует значительный разрыв между имеющимися руководящими указаниями и текущей практикой внутреннего аудита, и что необходимо рассмотреть внутренний аудит с точки зрения рисков. Риск-ориентированный аудит – это сдвиг парадигмы от традиционного подхода к внутреннему аудиту к риск-ориентированному аудиту. До внедрения риск-ориентированного аудита руководство перекладывало свои обязанности на внутренний аудит и никак его не контролировало. Традиционный аудит был пассивным и основанным на реактивном контроле аудитом без участия руководства в планировании аудита [10].

Внутренний аудит на основе рисков увязывает планирование внутреннего аудита с общей структурой управления рисками организации и охватывает элементы традиционного подхода к

построению внутреннего аудита. Процесс, с помощью которого служба внутреннего аудита выявляет и оценивает влияние и вероятность различных рисков в организации, а также качество средств внутреннего контроля, снижающих эти риски, получил название оценки аудиторских рисков [11].

Несмотря на многие преимущества риск-ориентированного подхода, он также имеет некоторые недостатки (табл. 2).

Таблица 2

Преимущества и недостатки применения риск-ориентированного подхода к внутреннему аудиту в кредитных организациях

Преимущества	Недостатки
Более точная оценка рисков и управление ими позволяют банкам снижать уровень неопределенности	Сложность процесса и большой объем данных
Привлечение внимания руководства к возникающим проблемам и рискам на ранних стадиях их возникновения для принятия оперативного решения	Необходимость привлечения высококвалифицированных опытных внутренних аудиторов, понимающих бизнес-процессы конкретной кредитной организации
Ориентация на достижение стратегических целей бизнеса. Выявление не только рисков, но и возможностей для улучшения бизнес-процессов и повышения прибыли кредитной организации	Необходимость внедрения дополнительных процедур, методик, ресурсов и времени, что может привести к увеличению затрат на аудиторскую деятельность
Усиление доверия со стороны регуляторов и инвесторов, что может снизить риски взысканий и уменьшить стоимость привлекаемого капитала	Возможность некорректной оценки рисков и упущения прибыли

Прежде всего недостатками внедрения риск-ориентированного подхода является сложность и высокая стоимость – затраты на разработку и внедрение системы риск-ориентированного аудита могут оказаться весьма значительными. Кроме того, при неправильной реализации такой системы возможно недостаточное покрытие всех рисков, что может привести к упущению важных проблем. При этом для успешной реализации риск-ориентированного подхода необходимы высококвалифицированные аудиторы, обладающие необходимыми знаниями и навыками в области управления рисками. Риск-ориентированный подход направлен на то, чтобы аудитор узнал больше о стратегиях, операциях и рабочей среде клиента, чтобы понять, достоверно ли представлена финансовая отчетность.

Внутренний аудит, основанный на оценке рисков, фокусируется на стратегическом анализе и оценке бизнес-процессов, а также на оценке целей, рисков и средств контроля, которые должны сочетаться для успешной деятельности организации. Выявляя, оценивая и

отслеживая риски компании, внутренний аудит помогает убедиться в том, что ресурсы достаточны и сосредоточены на приоритетах.

Подтверждением важности использования риск-ориентированного подхода при проведении внутреннего аудита в кредитных организациях является исследование Mutua Virginia Kasiva на тему влияния аудита, основанного на оценке рисков, на финансовые показатели коммерческих банков. В исследовании сделан вывод о том, что применение в кредитных организациях внутреннего аудита, основанного на оценке рисков, положительно влияет на их финансовые показатели. Комплексный аудит, основанный на оценке рисков, влияет на эффективную деятельность по составлению финансовой отчетности и на распределение прибылей и убытков. Применение риск-ориентированного аудита, особенно в отношении кредитных и общих банковских рисков, важно для банков [10].

В ходе исследования также было установлено, что эффективный контроль и качество персонала службы внутреннего аудита оказали очень существенное влияние на оценку рисков в коммерческих банках. Было выявлено, что участие руководства в процессе внутреннего аудита, обсуждение ежегодных планов аудита, основанного на рисках, с руководством, своевременное получение аудиторских отчетов, основанных на рисках, и получение достаточных ресурсов для аудита, основанного на рисках, также оказали положительное влияние на финансовые показатели коммерческих банков.

В российской практике внутреннего аудита кредитных организаций риск-ориентированный подход стал применяться в начале XXI века. Согласно Письму ЦБ РФ от 13 мая 2002 г. N 59-Т «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору» одной из основных целей службы внутреннего аудита является проверка применения и эффективности процедур управления рисками и методологии оценки рисков [4].

По определению Банка России, внутренний аудит представляет собой деятельность, осуществляемую кредитной организацией и выполняющую следующие функции (рис. 1).



Рис. 1. Цели внутреннего аудита кредитной организации [составлено по: 5]

Для кредитных организаций и банковских групп установлены требования к системе внутреннего контроля и системе органов внутреннего контроля, к которым, в том числе, относится служба внутреннего аудита. Основными нормативно-правовыми документами в области внутреннего аудита является Федеральный закон РФ от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» [7], Положение Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» [5]. Основы внутреннего аудита в кредитных организациях также освещены в консультативном документе Базельского комитета по банковскому надзору «Внутренний аудит в банках» [1] от 2012 г. и в руководстве «Принципы корпоративного управления банками» от 2015 г. [2]

В последние годы все больше банков переходят на риск-ориентированный подход к внутреннему аудиту, который позволяет более эффективно выявлять и оценивать риски, и принимать меры по их управлению. В исследовании Института внутренних аудитов по состоянию на 2020 г. риск-ориентированный подход при проведении внутреннего аудита использовали 97 % финансовых организаций [3].

В соответствии с международными профессиональными стандартами построение внутреннего аудита должно основываться на анализе процессов корпоративного управления и внутреннего контроля в организации с учетом рисков. Тем не менее, на практике функционал служб внутреннего аудита (СВА) может быть гораздо шире. Так, согласно опросу кредитных организаций, в России в топ-5 функций, выполняемых СВА, входят следующие:

- оценка эффективности внедрения и выполнения внутренней процедуры оценки достаточности капитала;
- оценка эффективности системы управления рисками;
- оценка надежности и эффективности СВ;
- оценка сохранности активов;
- оценка соответствия нормативным требованиям (комплаенс) [3].

Стоит отметить следующие функции, которые выполняются редко, хотя приобретают все более выраженную значимость в современном мире:

- проведение ИТ-аудитов (63 % – кредитные организации);
- осуществление непрерывного аудита (43 % – кредитные организации);
- оценка качества управления стратегическими рисками (53 % – кредитные организации);
- консалтинговые проекты (28% – кредитные организации) [3].

Основные факторы, влияющие на работу службы внутреннего аудита, представлены в табл. 3.

Таблица 3

Факторы, оказывающие наибольшее влияние на работу СВА в РФ  
[составлено по: 3]

Фактор	Доля кредитных организаций, выделивших фактор
Недостаточно развитая культура риск-менеджмента в организации	54 %
Недостаточная обеспеченность СВА кадровыми ресурсами	44 %
Недостаточное понимание функций внутреннего аудита менеджментом и сотрудниками организации	41 %
Недостаточная поддержка со стороны Совета директоров/ Наблюдательного совета/ Комитета по аудиту	27 %
Недостаточный уровень компетенций/ специальных знаний/ опыта сотрудников внутреннего аудита	27 %
Отсутствие реальной независимости внутреннего аудита от менеджмента	27 %

Очевидно, что культура управления рисками — один из важнейших аспектов эффективного управления организацией. В этой связи основная задача набора мероприятий по развитию и укреплению культуры управления рисками — это внедрение риск-ориентированного мышления в ключевые сферы деятельности компании. При этом развитие культуры достигается путем повышения квалификации персонала в данной области. Работники должны понимать и уметь применять на практике набор различных методов и инструментов по работе с рисками.

В России банки успешно справляются с вызовами последних лет, включая пандемию коронавируса, волатильность процентных ставок, санкции и панику на финансовом рынке. Однако, на зарубежных банковских рынках вновь проявляются кризисные процессы. В марте 2023 г. банкротства ряда крупных банков США и Европы напомнили потребителям и компаниям о важности банковской ликвидности, сильных балансовых отчетов и эффективных методов управления рисками. Хотя быстрые действия, предпринятые правительствами и банками как внутри страны, так и за ее пределами, помогли вселить некоторую уверенность и сохранить стабильность в американской и мировой финансовой системе; с точки зрения регулирования, надзор, вероятно, усилится.

Регуляторные органы могут потребовать от учреждений предоставлять более частые и подробные отчеты о ликвидности и проводить более тщательное стресс-тестирование. Регуляторные органы также, вероятно, усилят надзор за практикой управления рисками и тщательную проверку охвата внутреннего аудита процессов управления

финансовыми рисками банка. На политическом уровне они, вероятно, пересмотрят требования к управлению рисками, предъявляемые к банкам с активами менее 250 млрд долл., особенно в отношении коэффициентов ликвидности и капитала, управления рисками и отчетности [8].

Таким образом, риск становится все более изменчивым и случайным. Учитывая, что новые риски имеют тенденцию возникать в любое время, роль внутреннего аудита в банковском секторе не должна становиться статичной. Вместо этого следует приложить усилия для перехода к более гибкому процессу аудита, при котором риски оцениваются, а средства контроля применяются на постоянной основе. В противном случае к тому времени, когда аудиторы будут давать рекомендации на основе своих выводов, потребности и приоритеты банка могут уже измениться.

В период возрастания неопределенности и актуализации новых экономических и геополитических рисков стабильность финансовой системы является первоочередной задачей государства. В этой связи можно выделить следующие проблемные аспекты и рекомендации в области риск-ориентированного внутреннего аудита кредитных организаций:

- непрерывность процесса внутреннего аудита. Внутренний аудит следует усилить и сосредоточить на консультировании во время кризиса, помогая банку как можно скорее справиться с кризисом. Внутренний аудит должен быть вовлечен в процесс преодоления кризиса с самого начала и на всех уровнях;

- недостаточная квалификация кадров служб внутреннего аудита в кредитных организациях и недостаточно развитая культура риск-менеджмента в организации. В 2018 г. количество сотрудников СВА, имеющих профессиональные сертификаты, составляло 36%. Несмотря на то, что к 2020 г. количество внутренних аудиторов, имеющих профессиональные сертификаты, возросло до 52%, российские СВА отстают от международной практики, где средняя доля сертифицированных специалистов в общей численности СВА организации составляет 72 % [3];

- кибербезопасность. Растущая изощренность и разнообразие кибератак продолжают наносить ущерб брендам и репутации организаций, часто приводя к катастрофическим финансовым последствиям. Этот риск определяет, достаточно ли организации подготовлены к борьбе с киберугрозами, которые могут привести к сбоям в работе и нанести ущерб репутации. В данном вопросе актуальной становится необходимость выделения отдельных отделов ИТ-аудиторов. В текущей российской практике в 51 % кредитных организаций нет выделенных ИТ-аудиторов в СВА, в 40 % – от 1 до



5 ИТ-аудиторов в команде СВА, в 7 % – от 6 до 15 ИТ-аудиторов, а в 2 % – более 15 ИТ-аудиторов [3];

- конфиденциальность данных. Растущий список нормативных актов юрисдикций по всему миру делает конфиденциальность данных все более сложной и динамичной. Этот риск определяет, каким образом организации защищают конфиденциальные данные, находящиеся в их ведении, и обеспечивают соблюдение всех законов и нормативных актов;

- управление ликвидностью и активами-пассивами. Эта область может включать в себя проверку проблем, которые являются факторами текущего стресса для банков, таких как быстро меняющиеся уровни процентных ставок, неадекватное управление инвестиционными рисками, а также ошибки в общении с инвесторами и клиентами;

- низкий контроль качества внутреннего аудита. Большинство кредитных организаций не имеет внутренних документов, регламентирующих оценку качества работы СВА. Ежегодная документированная оценка качества работы СВА со стороны функционального руководства в 2020 г. проводилась лишь в 51 % кредитных организаций. В оставшихся 49 % кредитных организаций оценка проводилась преимущественно по степени фактического выполнения аудиторского плана [3].

Таким образом, внутренний аудит, основанный на оценке рисков, позволяет руководству кредитных организаций оценить риски и своевременно принять корректирующие меры для улучшения финансового положения компании на рынке. Риск-ориентированный подход к внутреннему аудиту позволяет более точно определить влияние реализации рисков на результаты деятельности банка. В этой связи кредитным организациям следует уделить особое внимание внутреннему аудиту, основанному на оценке рисков, управлении рисками, ежегодном планировании на основе рисков, стандартах внутреннего аудита и укомплектовании персоналом службы внутреннего аудита, чтобы иметь возможность своевременно выявлять риски и концентрироваться на областях с высоким риском, что приведет к повышению прозрачности и подотчетности, а следовательно, и к улучшению финансовых показателей, что становится все более важным во времена высокой неопределенности и волатильности на рынках.

### **Список литературы**

1. Базельский комитет по банковскому надзору. Внутренний аудит в банках (неофициальный перевод). [Электронный ресурс]. URL: [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/36686/Basel\\_iaf.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/36686/Basel_iaf.pdf) (Дата обращения: 25.04.2023).
2. Базельский комитет по банковскому надзору. Руководство «Принципы корпоративного управления для банков». Июль 2015 г. [Электронный

- ресурс]. URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/36687/Basel\\_cgpb.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/36687/Basel_cgpb.pdf) (Дата обращения: 25.04.2023).
3. Исследование текущего состояния и тенденций развития внутреннего аудита финансовых организаций в России. 2020. [Электронный ресурс]. URL: [https://www.iaa-ru.ru/contact/Исследование%20ВА%20финансовый%20сектор\\_PwC\\_ИВА\\_финальная%20версия\\_22.12.2020.pdf](https://www.iaa-ru.ru/contact/Исследование%20ВА%20финансовый%20сектор_PwC_ИВА_финальная%20версия_22.12.2020.pdf) (Дата обращения: 15.05.2023).
  4. Письмо ЦБ РФ от 13 мая 2002 г. N 59-т «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору». [Электронный ресурс]. URL: <https://www.iaa-ru.ru/contact/Внутренний%20и%20внешний%20аудит%20в%20банках.pdf> (Дата обращения: 25.04.2023).
  5. Положение Банка России от 16 декабря 2003 г. N 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» (с изменениями и дополнениями). [Электронный ресурс]. URL: <https://base.garant.ru/584330/#friends> (дата обращения: 25.04.2023).
  6. Растегаева Ф.С. Современные подходы к проведению проектов внутреннего аудита / Ф.С. Растегаева, А.М. Рахматуллин // Международный научно-исследовательский журнал. 2016. – № 1-1(43). – С. 72-75. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=25279125> (Дата обращения: 15.04.2023).
  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/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/) (Дата обращения: 25.04.2023).
  8. Bank stress — Implications for model development and governance. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.pwc.com/us/en/products/model-edge/maintaining-compliance-amid-volatility.html> (дата обращения: 25.0.2023).
  9. Definition of Internal Auditing. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.theiaa.org/en/standards/what-are-the-standards/definition-of-internal-audit/> (Дата обращения: 15.04.2023).
  10. Mutua Virginia Kasiva. The impact of risk-based audit on financial performance in Commercial banks in Kenya. [Электронный ресурс]. URL: [http://erepository.uonbi.ac.ke/bitstream/handle/11295/15058/Kasiva\\_The%20impact%20of%20risk%20based%20audit%20on%20financial%20performance%20in%20Commercial%20Banks%20in%20Kenya.pdf?sequence=3](http://erepository.uonbi.ac.ke/bitstream/handle/11295/15058/Kasiva_The%20impact%20of%20risk%20based%20audit%20on%20financial%20performance%20in%20Commercial%20Banks%20in%20Kenya.pdf?sequence=3) (Дата обращения: 22.04.2023).
  11. On the Frontlines: The Risk-based Internal Audit Plan. [Электронный ресурс]. URL: <https://internalauditor.theiaa.org/en/voices/2022/on-the-frontlines-the-risk-based-internal-audit-plan/> (Дата обращения: 23.04.2023).

*Об авторах:*

ВАХРУШЕВ Дмитрий Станиславович – доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова», Россия (150003, Россия, г. Ярославль, ул. Советская, д. 14); e-mail: vds204@mail.ru, ORCID: 0000-0003-1291-9682, Spin-код: 4342-0089.

СОКОЛОВА Дарья Владимировна – магистрант кафедры финансов и кредита, ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова» (150003, Россия, г. Ярославль, ул. Советская, д. 14); e-mail: darya.sokolova00@yandex.ru, ORCID:0000-0002-8113-104X.

## **RISK-BASED APPROACH TO BUILDING INTERNAL AUDIT IN A CREDIT INSTITUTION**

**D.S. Vakhrushev, D.V. Sokolova**

FSBOU VO “Yaroslavl State University named after P.G. Demidova”, Yaroslavl

A risk-based approach to internal audit is an important risk management tool in the banking sector. Credit institutions are financial intermediaries that serve as points of mobilization of financial resources in the global economy, so risk management plays a key role in ensuring their stability and reliability. The article examines the essence of internal audit and analyzes various approaches to audit. Particular attention is paid to the importance of applying a risk-based approach to internal audit in credit institutions. It is concluded that risk management affects the efficiency of credit institutions. The scientific novelty of the article lies in the identification and specification of the main problematic aspects of the internal audit of credit institutions in a period of increasing uncertainty and the actualization of new risks. In addition, additional arguments are presented in defense of the thesis that an internal audit based on risk assessment allows the management of credit institutions to assess risks and take timely corrective measures to improve the financial position of the company in the market.

*Keywords: internal audit, credit institutions, risk-based approach, impact on financial results, risks.*

### *About the authors:*

VAHRUSHEV Dmitriy Stanislavovich – Doctor of Economics, Professor, Professor, Department of Finance and Credit, FGBOU VO “Yaroslavl State University named after P.G. Demidov” (150003 Russia, Yaroslavl, 14 Sovetskaja str.); e-mail: vds@mail.ru, ORCIDID: 0000-0003-1291-9682, Spin-код: 4342-0089.

SOKOLOVA Darja Vladimirovna – undergraduate student of the Department of Finance and Credit, FGBOU VO “Yaroslavl State University named after P.G. Demidov” (150003 Russia, Yaroslavl Region, Yaroslavl, 14 Sovetskaja str.); e-mail:darya.sokolova00@yandex.ru, ORCID: 0000-0002-8113-104X.

Статья поступила в редакцию 21.08.2023

Статья подписана в печать 03.09.2023