

РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

УДК 336.71

ЦЕЛЬ, ФОРМЫ И МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

А.А. Артемьев

Тверской государственной технический университет, г. Тверь

В представленной статье выявлены цель, формы и методы регулирования функционирования и развития национального банковского сектора. Обосновано, что основной целью со стороны общества в лице государства должно являться стремление к наибольшей стабильности и устойчивому развитию национального банковского сектора. Приведены доводы, что в современных условиях должна преобладать государственная форма регулирования. Предложен авторский подход к регулированию деятельности национального банковского сектора. Определены факторы, которые должны учитываться при определении формы и методов регулирования национального банковского сектора как сложного социально-экономического явления.

Ключевые слова: национальный банковский сектор, регулирование, формы, методы, факторы.

Похоже, в последнее время Центробанк перестал доверять национальным коммерческим кредитным учреждениям – и потому решил ввести по состоянию на 12.12.2013г в 160 банков своих прямых представителей. В целом, во второй половине 2013г. лицензии были отозваны у 14 банков[1]. Сведения об отзывах лицензий Банком России у коммерческих банков представлены в таблице 1.

Т а б л и ц а 1

Количество банков, у которых отозваны лицензии в период с 2001 по 2013 гг. [2]

Год	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Кол-во банков	1	2	1	7	6	16	14	31	28	20	16	15	25

Как следует из данных таблицы, за последние двенадцать лет Банк России отозвал лицензии у 193. За одиннадцать с половиной месяцев 2013 г. регулятор отозвал 25 лицензий. При этом здесь не учитываются всевозможные поглощения и слияния. Проанализировав представленную информацию Банком России о причинах отзывов лицензий, можно сделать вывод, что отзыв лицензий связан с утратой банками ликвидности, отмыванием денежных средств, их крупной недостачей и осуществлением незаконных операций. Из 16 случаев потерь кредитно-финансовыми учреждениями банковских лицензий

шесть из них состоялись из-за того, что в банках были обнаружены недостачи денег наличными, что привело к потере собственного капитала. Еще в одном случае была обнаружена недостача по другому активу – по ценным бумагам.

По словам специалистов, чтобы недостача денег в кассе на самом деле являлась поводом для отзыва банковских лицензий, необходимо, чтобы наличные деньги занимали существенную часть активов кредитно-финансовых организаций. Иными словами, нужно, чтобы количество исчезнувших денежных средств стало для банковской компании в действительности катастрофической.

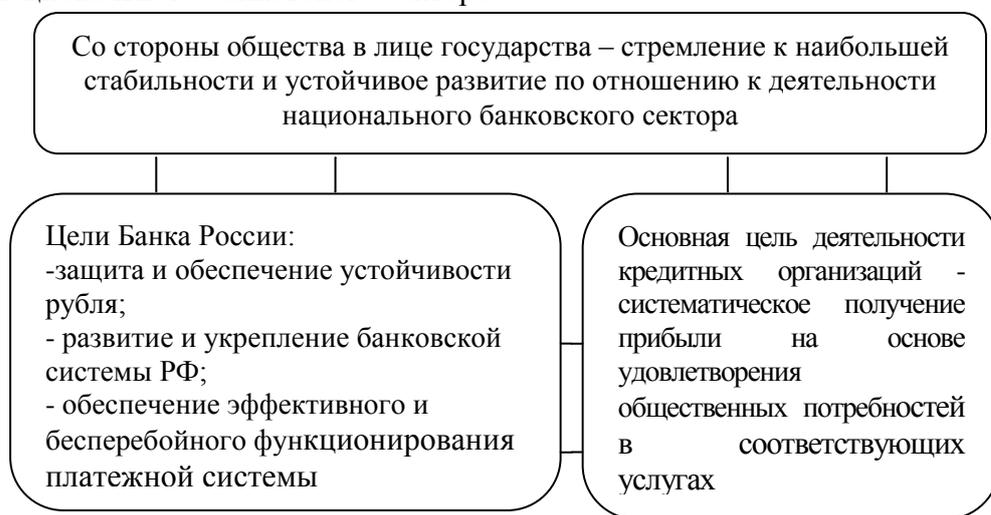
В экономическом сообществе, настоящее время, разгораются споры, что должно являться целью, какие должны использоваться формы и методы, какие тенденции необходимо учитывать при регулировании деятельности национального банковского сектора, как социально-экономического явления.

Проведенные исследования трудов российских и зарубежных экономистов, а также норм действующего национального законодательства показывают [3, 4, 5, 6], что в процессе функционирования банковского сектора любой страны можно проследить влияние двух разнонаправленных тенденций:

1) стремление к наибольшей стабильности со стороны общества в лице государства и закрепление для этого за национальным центральным банком (иным подобным органом) соответствующих целевых установок;

2) стремление к наибольшей эффективности со стороны участников сектора в лице владельцев коммерческих кредитных институтов.

На рисунке 1 представлена система целей функционирования национального банковского сектора.



Р и с . 1. Система целей общества и национального банковского сектора

Поэтому регулирование банковского сектора может трактоваться как в широком, так и в узком смысле в зависимости от субъектов, его осуществляющих, и поставленных ими целей. В широком смысле оно характеризует все (государственные и негосударственные) формы управляющего воздействия на банковский сектор. В узком смысле в зависимости от полномочий регулирующих субъектов можно говорить о государственном или негосударственном регулировании банковского сектора. В тоже время цель регулирования должна определять и соответствующую форму или превалирование какой либо из форм, так как превалирующая форма определяет, кто и по каким направлениям будет осуществлять регулирование деятельности объекта управления – в нашем случае национального банковского сектора.

Стабильность функционирования на каждой стадии развития является едва ли не главным требованием, предъявляемым обществом банковскому сектору, что отличает его от любой другой отрасли экономики. Особое регулирование финансово-банковского сектора со стороны государства обусловлено, как спецификой банковского дела, связанного с производством услуг особого рода, так и многообразными отрицательными как экономическими, так социальными последствиями, которые банковские кризисы несут для общества.

Поэтому, регулирование банковского сектора осуществляется на макро-, мезо - и микро - уровнях.

Применительно к государственному регулированию банковского сектора речь идет о понятии, характеризующем более узкое явление, а именно управляющее воздействие государства, направленное на реализацию его конституционных функций и нацеленное на поддержание стабильного функционирования и развития национального банковского сектора при одновременной защите справедливых интересов всех участников банковских отношений.

Исследование норм российского законодательства позволяет выделить следующие основные направления государственного регулирования банковского сектора в Российской Федерации и присущие им черты (таблица 2) [5, 6].

Из представленных данных можно сделать вывод, что государственное регулирование банковского сектора на макроуровне – это регулирование макроэкономических процессов, связанных с денежно-кредитными отношениями, когда государство воздействует на все структурные элементы денежно-кредитной системы, включая Банк России. Оно проявляется также в непосредственном воздействии на организации, функционирующие в денежно-кредитной сфере, но без вмешательства в оперативную деятельность институтов, входящих в состав банковского сектора. Речь идет о государственном регулировании предпринимательской и некоммерческой деятельности конкретных субъектов в сфере денег, денежного обращения и кредита.

Например, применительно к кредитным организациям такое регулирование осуществляется Банком России как главным элементом данного сектора на основе федерального законодательства.

На мезоуровне государственное регулирование деятельности институтов, входящих в состав банковского сектора, осуществляют территориальные управления Банка России, расположенные в субъектах Российской Федерации.

Таблица 2
Направления государственного регулирования банковского сектора в Российской Федерации и присущие им черты

Направления государственного регулирования	Характерные черты	Ожидаемый результат
Законодотворчество	Федеральные органы законодательной власти устанавливают правовые нормы, регулирующие организацию банковского сектора и механизмы его функционирования и развития, статус, функции и полномочия Банка России, порядок создания, регистрации и лицензирования кредитных организаций, порядок осуществления банковской деятельности, а также порядок проведения банковского регулирования, надзора и контроля	Обеспечение устойчивого функционирования и развития
Подзаконное нормотворчество	Уполномоченные федеральные государственные органы развивают и дополняют федеральное банковское законодательство	Обеспечение устойчивого функционирования и развития
Регулирование входа в банковский сектор и совершения отдельных операций	Уполномоченные федеральные органы осуществляют регистрацию и лицензирование деятельности конкретных кредитных организаций, филиалов и представительств иностранных банков, оформляют разрешения на использование иностранного капитала при создании кредитных организаций в РФ, согласование сделок с долями (акциями) кредитных организаций	Отсечение недобросовестных лиц от участия в деятельности банковского сектора, установление правил проведения особо значимых операций
Регулирование денежной эмиссии и других аспектов деятельности кредитных институтов	Нормативное разграничение проведения денежной эмиссии между кредитными институтами различных уровней, непосредственное регулирование банковской деятельности, включая инструменты и методы денежно-кредитной политики, установление обязательных экономических нормативов	Разработка денежно - кредитной политики. Обеспечение реального сектора экономики необходимыми денежными средствами. Контроль за инфляцией

Направления государственного регулирования	Характерные черты	Ожидаемый результат
Осуществление государственного контроля и надзора за банковским сектором и банковской деятельностью	Надзорно-контрольная деятельность Государственной Думы РФ за Банком России, контрольная деятельность Счетной палаты РФ и других федеральных органов власти за деятельностью институтов национального банковского сектора	Обеспечение реализации национального финансового законодательства, программ развития сектора, выполнения возложенных функций
Принятие судами судебных решений по вопросам банкротства банковской деятельности	Принятие судами судебных решений по различным вопросам банковской деятельности, регламентируемых законодательством, банкротства, ликвидации кредитных организаций и т.п.	Обеспечение судебной защитой институтов банковского сектора и их контрагентов

В то же время используемые в настоящее время механизмы регулирования деятельности банковского сектора весьма разнообразны и поэтому их удобнее рассматривать по иерархическим уровням принятия решений и сфере действия. Однако они действуют не изолированно, а находятся в сложном взаимодействии друг с другом. На практике регулирующие механизмы могут использоваться в различных сочетаниях.

Проведенные исследования норм национального законодательства, а также трудов российских экономистов показывают [7,8,10], что к основополагающим механизмам регулирования национальной экономики и банковского сектора как ее элемента относятся:

- 1) разработка и утверждение основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики;
- 2) определение и утверждение единых государственных стандартов организации и функционирования денежно-кредитной системы;
- 3) осуществление иных мер, прямо или косвенно влияющих на устойчивость национальной валюты и размер денежной массы, состояние рынка денежных (финансовых) и кредитных услуг, ограничений на состав банковских портфелей и др.;
- 4) государственное гарантирование (страхование) вкладов населения и организаций в коммерческих банках;
- 5) установление объема ответственности владельцев банков перед кредиторами по банковским обязательствам;
- 6) требования по лицензированию;

7) минимальный размер капитала для вновь создаваемых банков, требования к составу и нормативы достаточности банковского капитала;

8) нормативы ликвидности банковского баланса и концентрации портфелей ссуд;

9) требования к раскрытию информации о финансовом состоянии и рисках банков;

10) общепринятые меры количественной оценки банковских рисков, методы их расчета и/или нормативные требования к используемым в банках методикам;

11) установление правил ведения бухгалтерского и статистического учета и отчетности в кредитных организациях;

12) установление правил осуществления отдельных банковских операций;

13) стандарты организации и деятельности служб внутреннего контроля и управления рисками в банках, рекомендуемые органами надзора;

14) пруденциальный контроль регулирующих органов за соблюдением обязательных нормативов, верификация банковских моделей оценки риска, правила и процедуры ликвидации банков и т. д.

Помимо перечисленных базовых механизмов в мировой практике известны также и вспомогательные механизмы регулирования банковской деятельности, применяемые на макроуровне:

15) ограничения на вход в отрасль новых участников, расширения, слияния и поглощения банков;

16) ограничения по максимальному размеру депозитных ставок и комиссионных.

Органы национального регулирования часто действуют в тесном сотрудничестве с наднациональными структурами, к которым, в частности, относится Базельский комитет по банковскому надзору.

На мезоуровне механизм регулирования деятельности банковского сектора реализуется через деятельность территориальных управлений Банка России посредством передачи им части своих полномочий по реализации их на территории конкретного субъекта Российской Федерации.

Функциональное содержание регулирования национального банковского сектора реализуется с помощью конкретных методов. Они отвечают на вопрос, каким образом следует решать ту или иную задачу или реализовывать функцию. В свою очередь, метод является составной частью регулирующего механизма.

Проведенные исследования практики регулирования банковской деятельности позволяют выделить и классифицировать используемые государством группы методов регулирования (таблица 3).

Таблица 3

Классификация групп методов государственного регулирования

Классификационный признак	Наименование групп методов их характеристика
По объектам воздействия	1) общие – воздействующие в целом на банковскую деятельность; 2) селективные – направленные на регулирование конкретных аспектов банковской деятельности
По характеру воздействия	– прямые (административные) – это система закрепленных норм государственно-властного (императивного) характера, имеющая целью обеспечение стабильного и надежного функционирования банковского сектора в целом, а также защиту интересов контрагентов финансово-кредитных институтов, при неисполнении которых к институтам национального банковского сектора предусмотрено применение мер воздействия (санкций) от имени государства или уполномоченных им на то органов; – косвенные (экономические) – это мероприятия, использование которых оказывает в основном косвенное воздействие и не предполагает установления прямых запретов или лимитов. В состав данных методов входят три подгруппы: налоговые (установление соответствующей системы налогов и льгот, налоговых ставок, окладов и налогооблагаемой базы и т. д.), нормативные (создание фондов обязательных резервов, установление нормативов деятельности для институтов, входящих в состав банковского сектора и т. д.), корректирующие (установление учетной политики и операции на открытом рынке, проводимые Банком России, и ряд других).
По направлениям воздействия	1) программно-целевой подход – это разработка как комплексных программ развития национального банковского сектора, так и отдельных направлений его деятельности; 2) проектное финансирование и кредитование – выделение средств на выполнение строго определенных мероприятий и некоторые другие методы

Однако западные эксперты рассматривают экономическое регулирование шире, и относя к нему также разнообразные меры по созданию конкурентной среды. М. Портер [9, с. 16] считает, что правительство должно создавать для банковского сектора такую экономическую ситуацию, которая поощряет и подталкивает его к более высоким ступеням конкурентного развития. Наиболее эффективными рычагами косвенного воздействия, по его мнению, являются создание соответствующих современному уровню технологий и факторов производства, формирование национальных приоритетов развития, поощрение конкуренции и спроса на услуги банковского сектора.

В России в основном для регулирования банковского сектора используются административные и экономические методы.

Исследования трудов российских и зарубежных экономистов позволяют выделить достоинства и недостатки, присущие прямым и

косвенным методам регулирования национального банковского сектора (таблица 4) [7, 8].

Таблица 4

Достоинства и недостатки прямых и косвенных групп методов регулирования национального банковского сектора

Достоинства	Недостатки
Прямые (административные) методы регулирования	
<ul style="list-style-type: none"> - позволяют получить наиболее быстрый эффект с точки зрения осуществления государственного регулирования и сокращать временные лаги регулирующего воздействия; - предоставляют возможность осуществлять более действенный контроль за деятельностью институтов банковского сектора; - дают возможность непосредственно влиять на объект регулирования; - легче в применении; - требуют меньших затрат на осуществление; - последствия применения более предсказуемы 	<ul style="list-style-type: none"> - являются методами внешнего воздействия на функционирование институтов банковского сектора и, соответственно, не всегда адекватно ими воспринимаются; - могут противоречить микроэкономическим интересам кредитных организаций; - при их применении возможно неэффективное распределение кредитных ресурсов, приводят к ограничению банковской конкуренции как внутри сектора, так и с другими финансовыми институтами, находящимися под меньшим государственным воздействием; - могут приводить к затруднениям в появлении новых финансово устойчивых институтов на банковском рынке; - негативно влияют на воспроизводственный процесс в национальной экономике; - со временем прямые методы государственного регулирования деятельности участников денежного рынка в случае неблагоприятного с микроэкономической точки зрения влияния на их хозяйственную деятельность приводят к оттоку финансовых ресурсов в «теневую экономику» или за рубеж; - постепенно приводят к усилению бюрократических факторов и коррупции в денежной сфере
Косвенные (экономические) методы регулирования	
<ul style="list-style-type: none"> - непосредственно воздействуют на мотивацию поведения институтов банковского сектора. - не приводят к деформациям рыночных финансовых отношений в национальной экономике; - позволяют самореализоваться каждому кредитному институту 	<ul style="list-style-type: none"> - имеют больший временной лаг; - затрудняют проведение контроля за осуществляемой деятельностью; - последствия применения менее предсказуемы; - не во всех случаях учитывают общественные потребности

Итак, административные методы закреплены в федеральных законах и директивах ЦБ РФ. Они наиболее привлекательны для государственных органов как метод регулирования и

перераспределения денежных ресурсов, особенно в кризисных условиях.

Таким образом, можно сделать вывод, что негативные последствия применения прямых методов регулирования банковского сектора зачастую превалируют над преимуществами в условиях рыночной экономики, поскольку деформируют рыночные механизмы. Поэтому органы государственного регулирования стран с рыночной экономикой с 1980-х гг. сократили объем применяемых прямых методов и прибегают к ним, когда необходимо принять «быстрые меры реагирования», например в условиях национального, регионального или мирового экономического кризисов.

В свою очередь, эффективность использования косвенных методов регулирования тесно связана с уровнем развития национальной экономики, но не может полностью заменить использование прямых методов особенно в период экономического кризиса или иных чрезвычайных ситуаций.

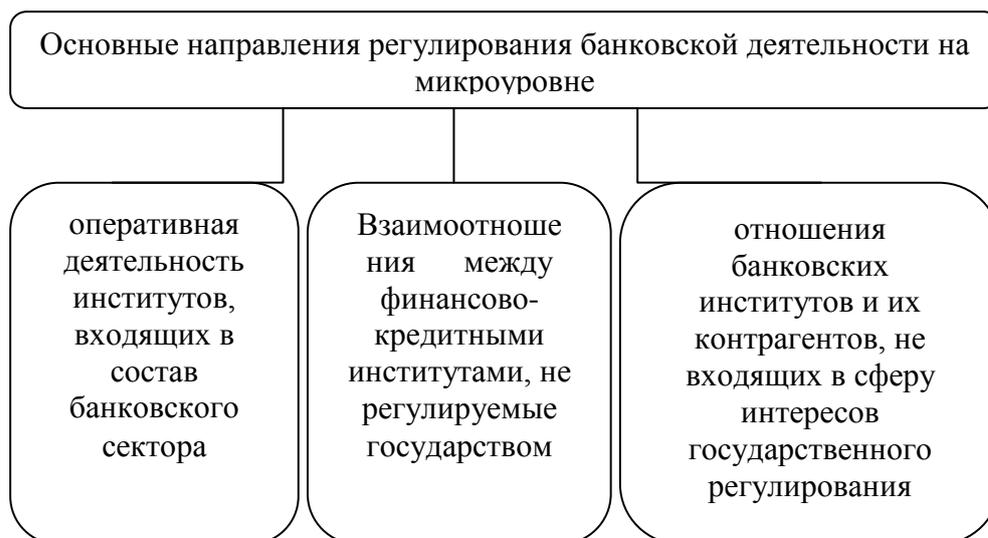
Как отмечалось выше, методы государственного регулирования также подразделяются на общие и селективные. Общие методы являются преимущественно косвенными, оказывающими влияние на деятельность финансово-кредитных институтов в целом. Селективные методы регулируют конкретные виды банковских операций или видов деятельности имеют в основном директивный (обязательный) характер. С использованием этих методов решаются частные задачи (ограничение выдачи ссуд, рефинансирование отдельных банков, ограничение допуска на рынок новых кредитных институтов, подбор банковских работников на руководящие должности и т. д.).

Следовательно, применение органами государственного регулирования селективных методов воздействия на деятельность банковского сектора целесообразно на стадии циклического спада в условиях резкого нарушения пропорций воспроизводства, что наблюдается в настоящее время в России.

Банковский сектор является тем каналом, через который передаются импульсы государственного регулирования всей экономике. Воздействуя на институты банковского сектора, органы государственного регулирования создают определенные условия для их функционирования.

На микроуровне регулирование банковского сектора осуществляется самими институтами, входящими в его состав (банками, банковскими холдингами и т. д.), а также созданными банками саморегулирующими организациями (Ассоциация российских банков, Ассоциация региональных банков).

Анализ банковской практики позволил выявить основные направления регулирования на микроуровне (рисунок 2)



Р и с . 2. Основные направления регулирования банковской деятельности на микроуровне в России

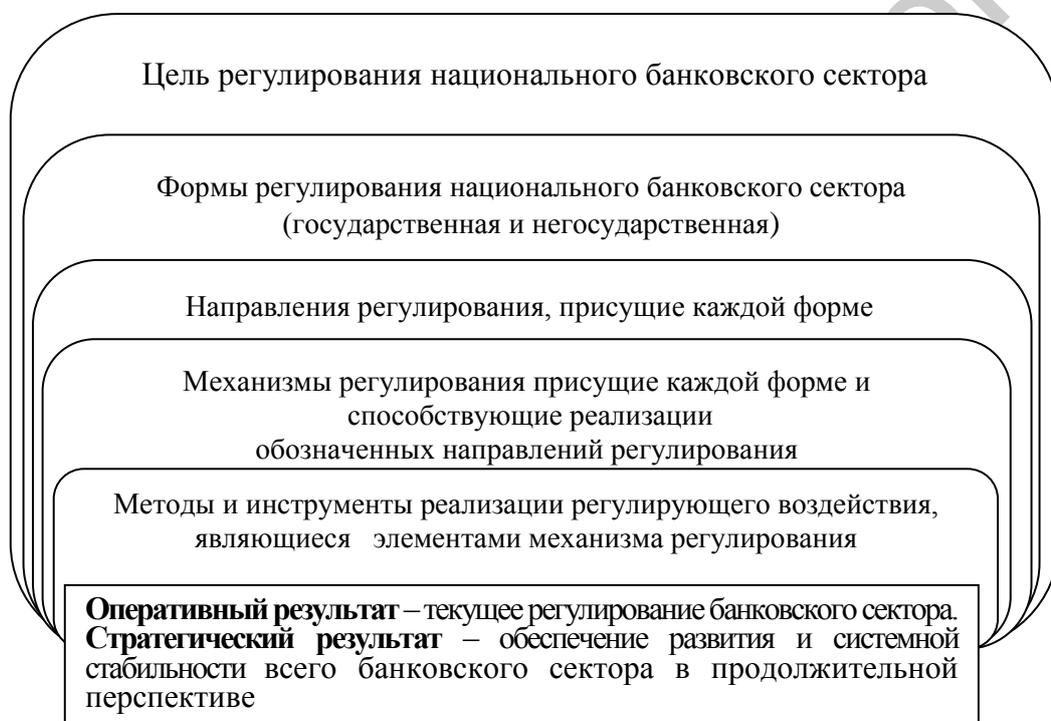
Ассоциация (союз) кредитных организаций – это не имеющее права осуществлять банковские операции и не преследующее цели извлечения прибыли объединение кредитных организаций, созданное в порядке, установленном законодательством РФ для некоммерческих организаций, в целях защиты и представления интересов своих членов, координации их деятельности, развития межрегиональных и международных связей, удовлетворения научных и профессиональных интересов, выработки рекомендаций по осуществлению банковской деятельности и решению иных задач кредитных организаций.

Кредитные организации могут передать созданным ассоциациям ряд полномочий. Следует отметить, что связь ассоциации и входящих в ее состав участников регулируется не столько законодательным путем, сколько внутренними правилами.

На микроуровне, на уровне отдельных банков, в дополнение к перечисленным выше внешним ограничениям (введенных институтами макро- и мезоуровней) могут использоваться и собственные, внутренние механизмы регулирования, закрепленные в правовых локальных актах, а также положения и стандарты, выработанные и добровольно принятые самими участниками сектора (например, в рамках саморегулируемых организаций). Эти механизмы представляют собой общепринятые в отрасли способы и модели оценки и контроля за рисками, конкретная форма реализации которых определяется самими банками. К наиболее распространенным механизмам управления институтами, входящими в банковский сектор, на микроуровне относятся: 1) методики оценки кредитоспособности заемщика и

внутренние модели оценки кредитного риска ссудных портфелей; 2) внутренние модели количественной оценки рыночного риска торговых портфелей банков; 3) используемые стратегии ограничения рыночного, кредитного, операционного и иных видов риска (лимитирование, хеджирование, внутренний контроль и др.); 4) создание и распределение обязанностей между структурными подразделениями и входящими в их состав должностными лицами; 5) кодексы (положения), регламентирующие этику как межкорпоративного, так и внутрикорпоративного делового поведения и др.

Способы и приемы воздействия на те или иные объекты, закрепленные в локальных правовых актах, принятых финансово-кредитными институтами или созданными ими саморегулирующими организациями, приобретают, как правило, обязательное или рекомендательное значение и поэтому образуют методы внутреннего (локального) регулирования. Локальные правовые акты, принимаемые банками, обычно носят императивный (обязательный) характер и являются прямым методом регулирования субъектов, их издавших.



Р и с . 3. Схема регулирования национального банковского сектора

Регулирующие правовые акты (кодексы, положения, рекомендации и т. д.), издаваемые Ассоциацией (союзами) российских банков, имеют, как правило, рекомендательный характер, так как не подкреплены мерами принудительного воздействия на субъектов, для

которых они предназначены, в случае их неисполнения или ненадлежащего исполнения.

Авторский подход, представленный на рисунке 3, заключается в том, что оперативным результатом регулирования национального банковского сектора должно являться его эффективное текущее регулирование, а стратегическим ориентиром должно служить обеспечение развития и системной стабильности всего банковского сектора в долгосрочном периоде на основе соблюдения законов, надлежащего закрепления закономерностей и принципов развития и регулирования банковской деятельности.

Таким образом, под институциональной системой регулирования национального банковского сектора следует понимать – комплекс мер, механизмов, методов и институтов, обеспечивающих стабильное и результативное достижение системы целей банковского сектора и способствующих развитию социально-экономических процессов в обществе.

Также можно сделать вывод о том, что степень, направления, механизмы и методы регулирования банковского сектора, на каждом этапе развития государства, должны определяться рядом факторов, а именно:

- 1) уровнем развития национальной экономики и банковского сектора;
- 2) наличием или отсутствием кризисных явлений в экономике;
- 3) поставленными конечными и промежуточными целями;
- 4) выбранной концепцией государственного регулирования;
- 5) уровнем функциональной независимости и степенью координации деятельности органов государственного регулирования между собой, а также с органами негосударственного регулирования;
- 6) располагаемым временным лагом для достижения поставленных целей или решения конкретных задач;
- 7) наличием и степенью развитости саморегулируемых организаций;
- 8) развитостью корпоративного регулирования.

Список литературы

1. ЦБ продолжает отзывать банковские лицензии// <http://expert.ru>
2. Банки оставшиеся без лицензии // <http://www.combanks.ru>
3. Вешкин Ю. Г., Авагян Г. Л. Банковские системы зарубежных стран. – М.: Экономист, 2004. – 400 с.
4. Финансовые, денежные и кредитные системы зарубежных стран: Учеб. пособие / К. В. Рудый. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Новое знание, 2004. – 400с.

5. Федеральный закон от 10 июля 2002г. N 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» // СЗ РФ. – 2002. – N 28. – Ст. 2790.
6. Федеральный закон от 2 декабря 1990г. N 395-1 «О банках и банковской деятельности»// СЗ РФ. – 1996. – N 6. – Ст. 492.
7. Организация деятельности центрального банка: Учебник / Г. Г. Фетисов, О. И. Лаврушин, И. Д. Мамонова; Под общ. ред. Г. Г. Фетисова. – М.: КНОРУС, 2006. – 432 с.
8. Банковское законодательство: Учебник / Под ред. Е. Ф. Жукова – М.: Вузовский учебник, 2007. – 270 с.
9. Универсальный банк – банк будущего. Финансовая стратегия на рубеже века: Пер. с нем. – М.: Международные отношения, 1999. – 384 с.
10. Артемьев А. А., Порошков И. В. Влияние современных условий на принципы формирования и функционирования национальной банковской системы // Российское предпринимательство. – 2008. – № 12, вып.1. – С. 52 – 55.

PURPOSE, FORMS AND METHODS OF THE BANKING SECTOR FUNCTIONING AND REGULATION IN MODERN RUSSIA

A. A. Artemyev

Tver State Technical University

The article studies the aims, forms and methods of regulating, functioning and development of the national banking sector. The author proves that the main purpose of the state is to strive for maximum stability and sustainable development of the national banking sector. He argues that in modern conditions the state form of regulation should prevail. The author proposes his personal approach to the regulation of the national banking sector. The article defines the factors to be considered in determining the forms and methods of regulating the national banking sector as a socio- economic phenomenon complex.

Keywords: *National banking sector , regulation, forms, methods, factors.*

Об авторах:

АРТЕМЬЕВ Алексей Анатольевич – доктор экономических наук, профессор кафедры экономики и управления производством Тверского государственного технического университета (172016, Тверь, ул Кима, д.2).

About the authors:

Artem'ev Aleksej Anatol'evich – Doctor of Economics, Professor, Department of Economics and Production Management, Tver State Technical University (2, Kima St., Tver, 172016).

References

1. CB prodolzhaet otzyvat' bankovskie licenzii// <http://expert.ru>
2. Banki ostavshiesja bez licenzii // <http://www.combanks.ru>
3. Veshkin Ju. G., Avagjan G. L. Bankovskie sistemy zarubezhnyh stran. – M.: Jekonomist, 2004. – 400 s.
4. Finansovye, denezhnye i kreditnye sistemy zarubezhnyh stran: Ucheb. posobie / K. V. Rudyj. – 2-e izd., ispr. i dop. – M.: Novoe znanie, 2004. – 400s.
5. Federal'nyj zakon ot 10 ijulja 2002g. N 86-FZ «O Central'nom banke Rossijskoj Federacii (Banke Rossii)» // SZ RF. – 2002. – N 28. – St. 2790.
6. Federal'nyj zakon ot 2 dekabrja 1990g. N 395-1 «O bankah i bankovskoj dejatel'nosti»// SZ RF. – 1996. – N 6. – St. 492.
7. Organizacija dejatel'nosti central'nogo banka: Uchebnik / G. G. Fetisov, O. I. Lavrushin, I. D. Mamonova; Pod obshh. red. G. G Fetisova. – M.: KNORUS, 2006. – 432 s.
8. Bankovskoe zakonodatel'stvo: Uchebnik / Pod red. E. F. Zhukova – M.: Vuzovskij uchebnik, 2007. – 270 s.
9. Universal'nyj bank – bank budushhego. Finasovaja strategija na rubezhe veka: Per. s nem. – M.: Mezhdunarodnye otnoshenija, 1999. – 384 s.
10. Artem'ev A. A., Poroshkov I. V. Vlijanie sovremennyh uslovij na principy formirovanija i funkcionirovanija nacional'noj bankovskoj sistemy // Rossijskoe predprinimatel'stvo. – 2008. – № 12, vyp.1. – S. 52 – 55.