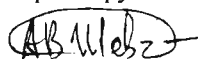


0- 793423

На правах рукописи



ШЕВЧЕНКО Александр Владимирович

**РЕГИОНАЛЬНОЕ ВОСПРОИЗВОДСТВО: МЕСТО И РОЛЬ
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА
(ИНСТИТУЦИОНАЛЬНО-ФУНКЦИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ)**

Специальности:

08.00.01 – Экономическая теория

08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством:
региональная экономика

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Иваново – 2008



Работа выполнена в Ивановском государственном университете

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Бабаев Бронислав Дмитриевич

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Ульянов Геннадий Владимирович
Ковровская государственная
технологическая академия
им. В. А. Дегтярева

доктор экономических наук, доцент
Терехова Наталья Руфимовна
Ивановский государственный
энергетический университет
им. В. И. Ленина

Ведущая организация: Владимирский государственный
университет

Защита состоится 19 декабря 2008 г. в 15 часов 00 минут на заседании
диссертационного совета Д 212.062.05 при Ивановском государственном
университете по адресу: 153002, г. Иваново, Посадский пер., д. 8, корпус 8,
ауд. 412.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Ивановского
государственного университета.

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КГУ



0000690409

Автореферат разослан «15» ноября 2008 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета

Николаева Е. Е.

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертационного исследования в теоретическом аспекте определяется тем, что она рассматривается в рамках депрессивного региона, где наблюдается незавершённое становление системы коммерческих банков. Во-вторых, в литературе распространено суждение, что коммерческие банки – это структуры коммерческие, но, по существу, их надо трактовать как квазиобщественные организации. В-третьих, возрастает зависимость экономики от финансово-кредитного обеспечения. Препятствия и перспективы функционирования банков в условиях проблемных (депрессивных) регионов, где кредитный ресурс приобретает особую значимость, заслуживают внимания в силу низкой степени разработанности. В-четвёртых, понятие «региональный банк» в России не является устоявшимся, но, по нашему мнению, именно данный тип коммерческих банков должен быть опорой кредитной системы региона (банки развития). В связи с этим необходимо определить политэкономический «портрет» современного регионального коммерческого банка как квазиобщественной организации.

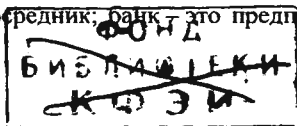
В прикладном аспекте тема исследования приобретает особое значение в связи с тем, что на территории конкретного региона невозможно реализовать тот или иной проект без адекватного финансово-кредитного обеспечения. Применительно к депрессивным территориям, где процесс становления системы коммерческих банков не является завершённым, и кредитный ресурс по предлагаемым банками условиям становится дорогим и недоступным, встаёт проблема совершенствования деятельности банков (проблема адекватного банковского обслуживания как отклика на спрос).

Степень научной разработанности проблемы. Анализ публикаций, касающихся проблем диссертационного исследования, показывает, что наиболее разработанными вопросами являются следующие:

- место и роль коммерческого банка в процессе кругооборота капитала, коммерческий банк как представитель ссудного капитала, воспроизводство и обращение общественного капитала, роль кредита в производстве, теория кредита, организация кредита (К. Маркс, В. И. Ленин, И. А. Трахтенберг, Э. Я. Брегель, Р. Гильфердинг, А. В. Аникин, Е. С. Варга и др.);

- институциональный подход к исследованию коммерческого банка как института (тема институционализации отношений; механизмы, которые стимулируют ориентацию коммерческого банка на выполнение формальных и неформальных норм и правил) (Т. Веблен, В. М. Полтерович и др.);

- двойственность социально-экономической природы коммерческого банка (банк – это финансовый посредник; банк – это предприятие осо-



бого рода – «в особой денежно-кредитной сфере», «способное создавать платёжные средства»¹;

- формирование рынка кредитов как сегмента финансового рынка и его инфраструктуры, законы и закономерности кредитной сферы, теория банковского дела, функции кредита, проблемы и перспективы развития кредитных отношений, проблемы кредитования экономики, становление кредитной системы²;

- развитие зарубежных банковских систем (В. В. Масленников, Э. М. Сердинов, З. Ф. Мамедов и др.);

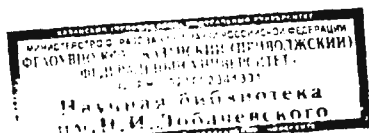
- типологизация банковских систем (в том числе региональных) (С. Дробышевский, П. Трунин, Д. Трошкин, С. Четвериков, Л. Ледерман, Р. Г. Шихахмедов и др.);

- вопросы, связанные с развитием региональных банков, организацией их деятельности и функционированием рынков банковских услуг в регионах, которые нередко сводятся к оценке состояния и перспектив их развития; касающиеся определения понятия «региональный банк» (М. И. Гуревич, В. И. Дуборкин, Е. Г. Кириченко, Н. Б. Куршакова, В. Н. Круглов, Т. Мартынова, А. Аксаков, В. Г. Садков, Т. В. Парамонова, А. В. Мурычев, О. П. Овчинникова, А. Саркисянц, Ю. А. Соколов, Т. Шатковская, М. Тальская, Р. Хейнсворт, А. М. Полянцева, С. Ф. Спицын, В. В. Аленин и др.).

В то же время слабо изучены вопросы: взаимосвязь политэкономического и институционального подходов к исследованию коммерческого банка, изучение места и роли коммерческого банка в системе регионального воспроизводства (в том числе в разрезе отношений: Клиент – Банк – Клиент); рассмотрение политэкономического содержания понятия «региональный банк» как тип кредитного учреждения; анализ коммерческого банка как квазиобщественной организации, влияние специфики депрессивного региона на функционирование банковского сектора; влияние банковского сектора на социально-экономическое развитие проблемных территорий; формирование адекватной инфраструктуры банковского сектора региона (по материалам Ивановской области);

¹ Разработкой данной проблематики занимались: Ю. А. Львов, Ю. В. Пашкус, О. Н. Мисько, М. М. Ямпольский, Л. Н. Красавина, Э. Я. Брегель, П. Самуэльсон, Й. Шумпетер, А. А. Дёмин, О. И. Лаврушин, Н. В. Расков, А. А. Хандрусов, И. К. Ключников, С. В. Якунин, В. А. Данилин, Е. Э. Харитонов и др.

² Данное направление представлено работами таких учёных-экономистов как О. И. Лаврушин, Д. В. Воронин, С. Л. Корниенко, Л. Н. Красавина, Г. Н. Белоглазова, О. Н. Афанасьева, Е. П. Жарковская, Л. П. Кроливецкая, В. И. Колесников, А. М. Тавасиев, А. В. Улюкаев, В. В. Герашенко, С. М. Игнатьев, Г. А. Тосунян, В. А. Гамза, А. Штайнхер, Ю. А. Соколов, Г. Д. Лепёхин, С. Р. Моисеев, Е. Ф. Жуков, И. О. Арендс и др.



адекватность спроса и предложения банковских услуг в Ивановской области; системное описание функционирования регионального рынка банковских услуг в Ивановской области; особенности действия объективных экономических законов применительно к банковскому сектору депрессивного региона.

Цель диссертационного исследования – рассмотреть специфику кредитных отношений и процесса их институционализации применительно к региональному воспроизводству (в условиях депрессивного региона).

В соответствии с поставленной целью в диссертационной работе **поставлены и решаются следующие конкретные задачи:**

1) определить место и роль коммерческих банков в системе общественного (регионального) воспроизводства;

2) сравнить политэкономический и институциональный подходы к исследованию коммерческого банка, с одной стороны, как экономической категории (плоскость экономических отношений с выделением места и роли в общественном воспроизводстве), с другой стороны, как института (акцент на экономическом поведении коммерческого банка в условиях рыночной экономики как в экономике неопределённости и риска, с выявлением механизмов, которые стимулируют ориентацию коммерческого банка на выполнение формальных и неформальных норм и правил);

3) критически оценить и разграничить основания выделения понятия «региональный банк», доказать необходимость изучения понятия «региональный банк» в разрезе отношений Клиент – Банк – Клиент;

4) проанализировать политэкономическое содержание «регионального банка» как тип кредитного учреждения (с обоснованием авторской трактовки данного понятия), создать теоретическую модель «регионального коммерческого банка»;

5) привести дополнительную аргументацию в пользу коммерческого банка как квазиобщественной организации (с выделением регионального аспекта), выявить возможные негативные эффекты работы коммерческих банков;

6) провести анализ влияния социально-экономических особенностей Ивановской области на процесс становления коммерческих банков;

7) изучить специфику формирования спроса на услуги банковского сектора и предложения банковских услуг (как отклик на спрос) в рамках регионального воспроизводства (с учётом особенностей депрессивного региона), сделав вывод об их адекватности;

8) дать характеристику банковской деятельности на территории Ивановской области и выявить основные тенденции становления системы коммерческих банков в проблемном регионе (по материалам Ивановской области);

9) разработать комплекс деловых предложений и рекомендаций по развитию банковского сектора Ивановской области.

Объект исследования – региональное воспроизводство, предполагающее, что практический материал черпается из Ивановской области. Термин «региональное воспроизводство» рассматривается на стыке политической экономики и региональной экономики.

Предмет исследования – кредит в системе экономических отношений с учётом аспектов функционирования и институционализации. Коммерческий банк рассматривается и как экономическая категория, и как институт в плоскости взаимосвязи политической экономики и региональной экономики.

Характер исследования. Диссертационное исследование, по своему характеру, является теоретической работой с развитыми прикладными аспектами. Диссертация по своему содержанию, объекту и предмету исследования, элементам научной новизны выполнена на стыке двух специальностей¹.

Логика исследования выглядит таким образом: обоснование методологии исследования (во взаимосвязи 2-х подходов) – институционально-функциональный подход к исследованию коммерческого банка (авторская трактовка понятия, анализ как квазиобщественной организации) – краткая характеристика Ивановской области (с ориентацией на тему исследования) – выявление специфики действия объективных экономических законов на депрессивной территории (применительно к банковскому сектору региона) – системное описание банковской деятельности на территории Ивановской области – выделение особенностей становления системы коммерческих банков в депрессивном регионе – формулировка деловых предложений по совершенствованию работы коммерческих банков.

Информационную основу исследования составляют литературные источники, Интернет-ресурсы, исследование обеспечено эмпирической базой, современными статистическими материалами, законодательными и подзаконными нормативными актами, экспертными оценками отдельных

¹ В рамках специальности 08.00.01 – «Экономическая теория»: п. 1 Паспорта специальностей ВАК РФ (экономические науки) «Общая экономическая теория» (п. 1.1 «Политическая экономия: воспроизводство общественного и индивидуального капитала, экономика ресурсов (рынков капиталов, труда и финансов)», п. 1.4 «Институциональная и эволюционная экономическая теория: институциональная теория фирмы». В рамках специальности 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством: региональная экономика»: п. 5.6 Паспорта специальностей ВАК РФ «Локальные рынки, их формирование, функционирование и взаимодействие», п. 5.9 «Исследование тенденций, закономерностей, факторов и условий функционирования и развития региональных социально-экономических подсистем».

учёных и специалистов-практиков в области банковской и региональной проблематики (в форме опросов и интервьюирования).

Методы исследования. В основу анализа положен эволюционный методологический подход (с использованием положений институциональной теории и политэкономического подхода). В ходе осуществления диссертационного исследования были применены следующие методы и приёмы анализа: историко-логический подход, институционально-функциональный подход как общеметодологический принцип, регионально-структурный подход, методы сравнений, обобщений и аналогий, анализ статистических данных и научных публикаций, табличный и графический методы, метод экспертных оценок. В работе используется инструментарий абстрактно-логического метода – дедукция и индукция, анализ и синтез, единство логического и исторического метода.

На защиту выносятся следующие основные научные положения, обладающие существенными признаками новизны и полезности.

В рамках научной специальности 08.00.01 – «Экономическая теория»:

1) Обосновано положение о том, что методологией, адекватной поставленной цели, является взаимосвязь политэкономического и институционального подходов. Трактовка коммерческих банков как категории в плоскости политической экономии (плоскость экономических отношений с выделением места и роли в общественном воспроизводстве), с другой стороны, исследование коммерческого банка как института (акцент на экономическом поведении коммерческого банка в условиях рыночной экономики как в экономике неопределённости и риска, с выявлением механизмов, которые стимулируют ориентацию коммерческого банка на выполнение формальных и неформальных норм и правил). Проведено сравнение политэкономического и институционального подходов применительно к коммерческому банку. При этом анализ объективных основ соединён с анализом экономического поведения (как две стороны экономикотейоретического анализа). Получен вывод, что распространённый подход к исследованию потребностей в банковских услугах, анализу банковского сектора должен включать в себя (кроме институционального, неоклассического) политэкономический подход. Это позволяет углубить изучение процесса становления коммерческих банков (в рамках воспроизводственного подхода), исследование роли коммерческого банка в современной экономике (функциональный аспект), анализ тенденций дальнейшего развития банковской системы страны.

2) На основе разработанной методологии показаны особенности действия закона спроса и предложения с учётом депрессивного характера региона.

3) Выявлены особенности действия закона концентрации банковского дела. В условиях региональной экономики депрессивного типа характерной является разноразмерность коммерческих банков (мелкие банки конкурентоспособны); местные банки сосуществуют с филиалами банков, которые пришли «извне» (при этом очень важно: при доминировании филиалов); есть универсальные банки, есть специализированные банки (наблюдается симбиоз специализированных и универсальных банков) и др.

4) Показано, что в условиях депрессивного региона имеют место следующие особенности действия закона конкуренции: превалируют методы ценовой конкуренции; альтернативы банковскому делу в условиях Ивановской области имеют слабые позиции, что даёт возможность коммерческим банкам чувствовать себя в этом отношении довольно вольготно; с точки зрения привлечения ресурсов, преобладают краткосрочные ресурсы, при этом возникает противоречие с потребностью в средне- и долгосрочных ресурсах и др.

5) Исходя из того, что высокие процентные ставки по кредитам, делают их недоступными для получателей, сделан вывод о необходимости постановки следующей задачи: коммерческие банки будут предоставлять кредиты, а экономика будет брать кредиты, но опираясь на другие основания (переуступка прав). Это выступает как объективная необходимость в слаборазвитых регионах. Закон цены оказывается слаборботающим или неработающим в должной степени, альтернатива – обмен на часть прав. В условиях ослабления действия закона цены объективно необходимо переходить к альтернативному обмену кредитного ресурса на часть прав.

6) Приведена дополнительная развитая аргументация в пользу широкого использования понятия «региональный коммерческий банк» как тип кредитного учреждения (т. е. адаптированный к удовлетворению местных потребностей). Региональный коммерческий банк рассматривается в рамках локального рынка, характеризуется узостью спектра услуг, приспособлен (ориентирован) на нужды местных хозяйствующих субъектов. На основе критической оценки и корректного разграничения оснований выделения «региональных банков» из всей совокупности банковских учреждений показано политэкономическое содержание понятия «региональный банк» как тип кредитного учреждения (с обоснованием авторской трактовки данного понятия). Предложена теоретическая модель «регионального коммерческого банка», которая в рамках данного исследования служит инструментом анализа.

7) На основе проведенного в исследовании анализа функций коммерческого банка как института, для которого должна быть присуща социальная ответственность повышенного характера, показаны возможные негативные эффекты работы коммерческих банков, приведена дополнительная аргументация в пользу коммерческого банка как квазиобщественной

организации (с выделением регионального аспекта в деятельности квази-общественных банков). Рассмотрены функции, которые выполняет банк, с усилением социальных аспектов (основанных на противоречии с коммерческим аспектом работы банка).

В рамках научной специальности 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством: региональная экономика»:

1) Определена совокупность факторов, которые позитивно и негативно (сдерживают развитие) влияют на развитие банковской деятельности. При оценке того и другого фиксируются специфические черты Ивановской области как депрессивного региона.

2) Доказано, что становление банковской системы в Ивановской области носит незавершённый характер (недостаточно развита филиальная сеть; деформация конкурентных отношений, ограниченный характер использования банковских инструментов (особенно, кредитных); у населения часто не обнаруживается серьёзной склонности к обращению к услугам банков (как вкладчиков); население имеет склонность к сбережению «средств на чёрный день» и др.).

3) Доказано, что в конкретных условиях Ивановской области банковские структуры развиваются быстрее, чем парабанки (в силу того, что коммерческие банки ранее вступили на рыночную стезю, ранее вступили в активную фазу развития локального рынка банковских услуг, прилив капитала извне шёл «в банковской форме»; для потребителей денежных капиталов кредитная система более привычна и понятна и др.).

4) Фиксируется расхождение интересов тех субъектов, которые нуждаются в банковском кредите, и тех субъектов, которые этот кредит предоставляют (по поводу процентной ставки, сроков кредитования и др.). Показано, что предельно низкий показатель кредитования отрасли «Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство» соседствует с высоким уровнем кредитных вложений коммерческих банков в следующие виды экономической деятельности: обрабатывающие производства; оптовая и розничная торговля, ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования; строительство.

5) Дано системное описание системы коммерческих банков в депрессивном регионе, выявлены основные тенденции становления системы коммерческих банков в проблемном регионе (по материалам Ивановской области).

6) Разработан комплекс деловых предложений по совершенствованию работы коммерческих банков в Ивановской области (формирование эффективно функционирующей системы уполномоченных банков при Правительстве Ивановской области, предложение о создании дополнительной мотивации у вкладчиков банка, предложение по развитию новых форм мобилизации региональными банками средств населения в малых

городах и сельских поселениях Ивановской области; предложения по совершенствованию механизма взаимодействия коммерческих банков с предприятиями, представителями малого и среднего бизнеса, населением Ивановской области и др.).

Теоретическая значимость диссертационной работы. Коммерческие банки, действуя в неадекватной среде, испытывают различного рода деформации, а, с другой стороны, их экономическое поведение складывается по принципу приспособления к внешней среде, которое идёт на основе реализации трёх типов функций: адаптационных функций, функций стабилизирующего плана и функций, обеспечивающих динамику экономического развития.

Практическая значимость диссертационной работы. Выдвинутые теоретические положения доведены до уровня научно-обоснованных практических рекомендаций (которые представлены комплексно), направленных на совершенствование работы банковского сектора в депрессивном регионе. Предложения адресованы органам государственной власти Ивановской области; коммерческим банкам, действующим на территории региона; учебным заведениям (для внедрения в учебный процесс).

Выводы и предложения, сформулированные с учётом региональной специфики Ивановской области, позволяют дать панорамное видение наиболее острых и значимых проблем развития финансово-кредитного обеспечения территории и, самое главное, обозначить пути и способы преодоления указанных препятствий.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертационного исследования были представлены на четырёх конференциях всероссийского и международного уровней.

По теме диссертационного исследования было сделано четыре доклада на межвузовском семинаре аспирантов ИвГУ, три доклада на заседаниях кафедры политической экономии Ивановского государственного университета.

Отдельные положения диссертационной работы составили теоретическую основу для пяти грантов и конкурсов научных работ, в двух из которых была одержана победа¹.

¹ Конкурс Грантов и премий 2007 года в области экономики МНФЭИ академика Н. П. Федоренко; Конкурс 2007 года на соискание медалей РАН с премиями для молодых учёных РАН, других учреждений, организаций России и для студентов высших учебных заведений России за лучшие научные работы; Областной конкурс научных работ среди молодых учёных (октябрь 2007 г.); Всероссийский конкурс научных работ молодёжи «Экономический рост России» – <http://www.veorus.ru/youth2007.html> – (грант 2006-2007 г.г. Вольного экономического общества «Экономический рост России») (стал победителем); Грант 2007 года Ивановского государственного университета «Развитие научно-

Результаты, полученные в диссертационном исследовании, применяются в учебном процессе ГОУ ВПО «Ивановский государственный университет»¹.

Вместе с тем некоторые авторские рекомендации адресованы коммерческим банкам и их подразделениям, осуществляющим свою деятельность на территории Ивановской области.

Выдвинутые рекомендации актуальны при разработке стратегий развития г. Иваново, Ивановской области (например, «Концепции социально-экономического развития Ивановской области до 2020 г.»), авторское предложение о создании и развитии на территории региона института уполномоченных банков представляет интерес для Правительства Ивановской области.

Публикации. Основные положения и выводы диссертационного исследования нашли своё отражение в 12 работах, опубликованных в г. Иваново, г. Костроме, г. С.-Петербурге, г. Пензе, г. Ярославле (10 научных статей объёмом 2,6 п.л. (в т. ч. 2 статьи в ведущих рецензируемых научных журналах и изданиях). Вместе с тем результаты исследования изложены в двух монографиях (общим объёмом 6,98 п.л. и 10,53 п.л.).

Структура диссертации. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка, приложений. Библиографический список содержит 140 источников.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во введении обосновывается актуальность темы диссертационного исследования, показано состояние изученности проблемы, поставлены цель и задачи исследования, обозначены предмет и объект, подчеркиваются характер и логика научной работы; определяются информационная основа и методы исследования, теоретическая и практическая значимость, научная новизна диссертационной работы; подтверждается апробация результатов проведенного исследования.

В рамках главы первой «Обоснование методологии исследования» нами рассмотрены политэкономический и институциональный подходы, используемые в качестве элементов методологии исследования.

исследовательской и инновационной деятельности молодых преподавателей, сотрудников, аспирантов и студентов» (стал победителем в соответствии с приказом ИвГУ № 3/194 от 08.05.2007 г.).

¹ При разработке и проведении лекционных и практических занятий по дисциплинам: «Экономическая теория» (финансовый раздел); «Деньги, кредит, банки», «Финансы и кредит», лабораторного практикума «Страхование банковских рисков. Региональный аспект банковской деятельности», лабораторного практикума «Риск-менеджмент в кредитной организации», «Банковские риски».

Сравнительная характеристика методологических подходов

Политэкономический подход	Институциональный подход
1	2
Изучение коммерческого банка как экономической категории	Изучение коммерческого банка в качестве института
В соответствии с первой линией рассуждения (историко-логический подход), представителями ссудного капитала являются банки и парабанки. Ссудный капитал расщепляется на капитал банковский и капитал парабанковский. Согласно второму направлению рассуждений (воспроизводственная линия рассуждений), коммерческие банки по своей природе (политэкономической) «...превращают бездействующий денежный капитал в действующий, т. е. приносящий прибыль. собирают все и всяческие денежные доходы, предоставляя их в распоряжение класса капиталистов» ¹ . Возникает потребность в структурах, которые свободные средства мобилизуют и, с другой стороны, предоставляют средства на кредитной основе, таким образом, обеспечивается бесперебойное финансово-кредитное обеспечение воспроизводственного процесса. Кредитная функция – это функ-	Характеристика институционального подхода включает в себя следующие исходные позиции. Во-первых, коммерческий банк рассматривается нами, прежде всего, как институт, имеющий собственную линию поведения, деятельность которого регламентирована нормами и правилами. Во-вторых, соблюдение институциональных норм и правил поведения коммерческого банка обеспечивается не стихийно, а посредством определённых механизмов. В-третьих, коммерческий банк может выходить за традиционные рамки (классический банк), теряя прежний облик простого финансового посредника (двойственность социально-экономической природы коммерческого банка). В-четвёртых, коммерческий банк рассматривается как адаптирующаяся, адаптивная единица (исследование внутренней структуры с позиций гибкости и адаптационного потенциала). В-пятых, необходима корректировка миссии коммерческого банка. В-шестых, «продукт коммерческого банка» имманентно имеет специфический признак: «социальную составляющую» (деятельность коммерческого банка имеет: коммерческий аспект и социальный аспект). Можно трактовать коммерческий банк как квазиобщественную организацию. В-седьмых, коммерческий банк должен притворять в жизнь такую линию поведения, которая бы не допус-

¹ И далее: «По мере развития банковского дела и концентрации его в немногих учреждениях, банки перерастают из скромной роли посредников в всесильных монополистов, распоряжающихся почти всем денежным капиталом всей совокупности капиталистов и мелких хозяев, а также большую часть средств производства...» (Ленин В. И. Империализм, как высшая стадия капитализма // Полн. собр. соч. 5-е изд. Т. 27. М.: Издательство политической литературы, 1973. С. 326). Стоит отметить, что современный коммерческий банк берёт на себя и иные функции, становясь многофункциональным.

1	2
ция коммерческого банка, с другой стороны, кредит вляется в денежную систему страны (с точки зрения участия в системе денежного обращения)	кала высокорисковых операций и работы с высокорисковыми активами. В-восьмых, институт включается в систему прав собственности (например, банк – клиент: «малый бизнес»; в этой схеме предприниматель получает деньги, а банк право на проценты по кредиту). Доверие (понимаемое как обмен правами) – это элемент при банковском обслуживании. Наконец, коммерческий банк (на основе положения о том, что банк оказывается в положении добровольного выбора) может быть стабилизатором и дестабилизатором экономики (паника, кризисы)

Итак, методологией, адекватной поставленной цели, является взаимосвязь политэкономического и институционального подходов. В плоскости политической экономии коммерческий банк изучен как экономическая категория (анализ объективных основ его функционирования), с позиций институционального подхода исследовано «банковское» экономическое поведение в условиях рыночной экономики, обусловленное (посредством определённых механизмов) выполнением формальных и неформальных норм и правил¹.

Таблица 2

Полученные в исследовании выводы, рекомендации, авторские предложения, использованные линии рассуждений в соответствии с методологическими подходами

Научный подход	Анализ и научные результаты
1	2
1. Политэкономический подход	
1.1. Историко-логический подход	1) дана оценка конкуренции альтернатив банковскому делу в Ивановской области; 2) изучен объективный процесс ускоренного формирования системы коммерческих банков по сравнению с парабанками;

¹ Нами получен вывод, что распространённый подход к исследованию потребностей в банковских услугах, анализу банковского сектора должен включать в себя (кроме институционального, неоклассического) политэкономический подход. Это позволяет углубить изучение процесса становления коммерческих банков (в рамках воспроизводственного подхода), исследование роли коммерческого банка в современной экономике (функциональный аспект), анализ тенденций дальнейшего развития банковской системы страны и др. (табл. 2).

1	2
1.2. Воспроизводственная линия рассуждений	3) проведен анализ конкуренции за вкладчика 1) изучено понятие «региональный банк» в разрезе отношений Клиент – Банк – Клиент (с выходом на авторский подход к определению его места и роли в региональном воспроизводстве); 2) исследовано политэкономическое содержание понятия «региональный банк»; 3) рассмотрены особенности действия закона спроса и предложения с учётом специфики региона; 4) выявлены особенности действия законов концентрации банковского дела, конкуренции, цены в условиях депрессивного региона; 5) определены тенденции, с которыми связано развитие банковской деятельности в Ивановской области; 6) исследовано влияние специфики региона на процесс становления коммерческих банков в Ивановской области; 7) сделано предложение о формировании эффективно функционирующей системы уполномоченных банков при Правительстве Ивановской области; 8) изучены проблемы и перспективы развития взаимоотношений коммерческих банков с хозяйствующими субъектами на депрессивной территории (во взаимосвязи с регионально-структурным подходом); 9) высказано предложение о расширении использования кредитов коммерческих банков как источника финансирования в структуре инвестиций в основной капитал предприятий Ивановской области; 10) сформулировано предложение по развитию малого и среднего бизнеса в малых городах депрессивных регионов (например, Ивановской области)
2. Институциональный подход	1) приведена дополнительная аргументация в пользу коммерческого банка как квазиобщественной организации (с выделением регионального аспекта в деятельности квазиобщественных банков); 2) выявлены возможные негативные эффекты работы коммерческого банка; 3) проанализированы факторы, которые положительно влияют на развитие банковской деятельности (стимулируют развитие), и сдерживают её развитие; 4) высказано предложение по развитию новых форм мобилизации средств населения в малых городах и сельских поселениях Ивановской области; 5) сформулировано предложение, направленное на совершенствование взаимодействия банков с населением (аспект привлечения вкладов) и связанное с переходом на позиции

Окончание табл. 2

1	2
	инвестиционного партнёрства, с усилением мотивации вкладчиков; б) сделано предложение о принципиальном изменении отношений между банками и клиентами (например, при выдаче кредитов населению) на основе трансформации банковского мышления с тактического на стратегическое («отложенная прибыль»)

В рамках главы второй «Институционально-функциональный подход к исследованию коммерческого банка» приведена дополнительная развитая аргументация в пользу широкого использования понятия «региональный коммерческий банк» (как тип кредитного учреждения). С другой стороны, изучены особенности функционирования коммерческого банка как квазиобщественной организации.

Авторская позиция заключается в следующем.

Во-первых, анализ критериев выделения регионального банка сквозь призму институционально-функционального подхода показал, что многие из них (например, место регистрации, территория функционирования банка и др.) являются чисто формальными, не позволяют выявить специфику функционирования регионального банка (было установлено, что в подавляющем большинстве проанализированных нами определений интересы и потребности хозяйствующих субъектов, нуждающихся в банковском обслуживании, не являются предметом пристального внимания, остаются за границами изучения)¹. Однако без учёта данных критериев анализ был бы усечённым и однобоким. Другие критерии (например, сфера обслуживания, самостоятельность) оказались более «функционально» наполненными. Вместе с тем нельзя сказать, что они являются исчерпывающими, их главный недостаток – рассмотрение понятия «региональный банк» без учёта его многогранности.

Во-вторых, многие исследователи выражают «обеспокоенность» той ситуацией, когда коммерческий банк приходит в регион извне. С одной стороны, это обосновано тем, что филиалы инородных банков могут «откачивать» прибыль из региона, линии их поведения могут носить захватнический, колониальный характер. Непонятным остается то обстоятельство: почему большинство исследователей абстрагируются от «позитивных» результатов деятельности пришедших со стороны филиалов (речь идёт о «региональной составляющей» деятельности банка). Наше исследование (в разрезе отношений: Клиент – Банк – Клиент) показало

¹ Кроме того, функции региональных банков и «линии» их экономического поведения не является предметом пристального изучения.

следующее: с одной стороны, есть филиалы, имеющие региональный кредитный портфель и находящие применение полученной прибыли на территории субъекта РФ, участвующие в реализации инвестиционных программ. С другой стороны, некоторые региональные банки (посредством своих, как правило, столичных подразделений) «откачивают средства» из региона.

В-третьих, авторское видение содержания (политэкономического) понятия «региональный банк» резко отличается от представлений других исследователей. Дело в том, что проводятся аналогии между малыми банками, неспособными «осилить» крупный проект развития, «сидящими» в своей нише и обслуживающими избранную группу лиц с региональными банками. Думается, что такие банки никогда не будут играть «главных ролей» на банковском рынке. Данные мелкопоместные банки не хотят идти на «бедные» (в финансовом плане) территории, превращаясь в «поселковые» банки. Подавляющее большинство исследователей приняли как аксиому такое понимание «регионального банка» и не хотят наполнить его новым содержанием (с учётом того обстоятельства, что региональные банки эволюционируют). По нашему мнению, исходная позиция в деятельности регионального банка – адаптация к удовлетворению местных потребностей (табл. 3).

В-четвёртых, мы рассматриваем региональный банк как квазиобщественный многофункциональный банк, адаптирующийся к условиям локального рынка банковских услуг. Развитые функции «социального плана» и повышенная социальная ответственность отличают деятельность региональных банков. Среди функций квазиобщественных банков нами особо выделены три типа функций: адаптационные функции, функции стабилизирующего плана; функции, обеспечивающие динамику экономического развития. Определены следующие функции банков как квазиобщественных организаций: функция снижения уровня концентрации рынка банковских услуг региона, функция дифференциации прав на получение банковского обслуживания, оборонительная (протекционистская) функция, информационно-просветительская функция, поддерживающая функция (функция дополнительного «кошелька»), функция повышения доверия к банковской системе, функция «социализации доходов», фильтрационная функция, селективная функция, функция придания имиджа, мотивационная функция, функция повышения социального статуса (обеспечения достойной жизни).

В-пятых, «близость» региональных банков к хозяйствующим субъектам, функционирующим в регионах, выражается в повышенном уровне доверия к ним. С другой стороны, как показало исследование, коммерческие банки нередко играют роль дестабилизаторов экономики. Наш вывод: возможные негативные эффекты работы банков должны находиться под контролем общества, в ситуации возникновения кризисов и квазикаризисов

приобретает особую значимость¹. С другой стороны, среди форм неблагополучия (негативного мультипликационного эффекта) были отмечены: 1) паника среди вкладчиков, 2) неплатежи, 3) приостановка поставок, 4) задержка выплаты зарплаты, 5) нарушение кругооборота (оборота) капитала, 6) нарушение аллокации ресурсов и др.

Таблица 3

Авторская трактовка понятия «региональный коммерческий банк»

Региональный банк как банк «опрокинутый» в региональную экономику, формирующийся с учётом особенностей региона и действующий в русле региональной экономической политики характеризуется тем, что:	
1	2
1) Деятельность «регионального банка» как института регламентируется в значительной части неформальными нормами и правилами (т. е. теми обычаями, традициями, которым должны следовать все «приличные» банки); именно соблюдение указанных норм и правил придаёт банку статус регионального	7) Региональный банк – это тип многофункционального коммерческого банка, адаптирующегося к условиям локального рынка банковских услуг и закрепившегося на нём с помощью развитых функций «социального плана» (квазиобщественного банка)
2) Региональный банк – это банк, который выполняет роль квазиобщественной кредитной организации на региональном уровне с учётом специфики территории	8) Региональный банк – это банк, ресурсы которого достаточны для реализации предлагаемых хозяйствующими субъектами проектов на территории региона
3) Региональный банк – это тип кредитного учреждения, который выступает как стабилизатор региональной экономики, осторожно и осмотрительно подходу к работе с высокорисковыми проектами; не покинет рынок банковских услуг региона в условиях кризиса	9) Региональный банк – это банк, который развивает или намерен развивать в ближайшее время сеть банковского обслуживания на территории региона, в том числе инвестпродвигающую сеть
4) Региональный банк – это банк, который в обязательном порядке обслуживает хозяйствующих субъектов, работающих на удовлетворение местных нужд региональной экономики (местные банки финансируют местные проекты); население конкретного региона (более чем в одном населённом пункте)	10) Региональный банк – это банк, который функционирует на рынке банковских услуг определённое время, в течение которого он закрепился на нём и доказал, что он имеет глубокие корни в региональном воспроизводстве

¹ Показано, что общественный контроль деятельности коммерческих банков в настоящее время осуществляется фрагментарно. Другими словами, этические и неформальные ограничители деятельности банков находятся в стадии своего становления.

Окончание табл. 3

1	2
5) Региональный банк – это банк, который осуществляет основную часть своих операций на территории данного региона, имеет значительную региональную составляющую в кредитном портфеле, делает доступным весь спектр своих услуг (часто довольно узкий) на территории области, оказывается конкурентоспособным по сравнению с другими финансово-кредитными институтами, проводит процентную политику с учётом специфики региона (более низкие процентные ставки, повышенная доля «длинных» ресурсов и др.), ресурсы которого работают на решение задач регионального уровня, имеет сформировавшуюся клиентскую базу	11) Региональный банк – это банк, который «вырос» из региональной экономики, действует в рамках решения региональных задач, «линия поведения» которого не нейтральна
6) Региональный банк – это банк, который больше других типов коммерческих банков подконтролен своим вкладчикам, с другой стороны, создаёт у вкладчиков дополнительные мотивации	12) Региональный банк – это банк, присутствие которого на локальном рынке банковских услуг характеризуется принципами публичности, подконтрольности, открытости (в том числе информационной)

В рамках второй главы нами доказано, что само понятие «региональный коммерческий банк», идея партнёрства (банковско-промышленная, банковско-аграрная), гарантия вкладчикам и целый «букет» тем должны покоиться на понимании банка как квазиобщественной организации.

В диссертационном исследовании рассмотрены кредитные отношения, их институционализация применительно к региональному воспроизводству, а в третьей главе диссертационной работы всё это конкретизировано по материалам Ивановской области.

В третьей главе диссертационного исследования «Особенности становления кредитной системы Ивановской области» (наиболее значительной по объёму) региональный коммерческий банк рассмотрен в рамках локального рынка.

Место и роль коммерческих банков в региональном воспроизводстве определены через анализ их функций, модифицируемых в условиях депрессивного региона; с другой стороны, через действие экономических законов, в рамках которых идёт становление системы коммерческих банков.

Авторская позиция заключается в следующем.

Во-первых, на примере Ивановской области (как депрессивного региона) на основе разработанной методологии показаны особенности действия объективных экономических законов (табл. 4).

Таблица 4

**Особенности действия объективных экономических законов
в условиях депрессивного региона (на примере Ивановской области)**

Экономический закон	Особенности действия экономического закона
1	2
1) Закон спроса и предложения	Спрос на кредитные ресурсы находится на высоком уровне, при этом повышение цен на кредитные ресурсы может не приводить к резкому снижению спроса на кредиты банков. Спрос на услуги банков по хранению денежных средств: ценовой фактор является определяющим для вкладчика. Наблюдается резкий крен в сторону спроса на краткосрочные ресурсы (торговля, малый бизнес и др.). На территории области нет по-настоящему крупных предприятий, предъявляющих спрос на мегакредиты. В Ивановской области в основном отсутствуют «желанные» клиенты банков (спрос на долгосрочные кредиты развития): предприятия нефтяной и газовой промышленности, экспортно-ориентированные предприятия (оборонная промышленность), золотодобыча, металлургия и др.
2) Закон концентрации банковского дела	В Ивановской области уровень концентрации банковской деятельности очень высок, тип структуры региональной банковской системы – моноцентрический. Большая часть (71 %) кредитных организаций и их подразделений сосредоточена в индустриальной зоне (г. Иваново, г. Шуя, г. Тейково, г. Кинешма, г. Вичуга, г. Фурманов). Местные банки соседствуют с подразделениями иногородних кредитных организаций, при доминировании последних¹. Перебазирование текстильного производства, реализация отдельных инвестиционных проектов «тянут» за собой банки из областного центра в районы области. Поэтому относительно небольшим банкам приходится конкурировать с подразделениями крупных системообразующих банков. Есть территории (Пестяки, Савино, Лух), где функционируют 2-3 банковских подразделения. Специализация отдельных банков позволяет им занимать свободные ниши, становиться «главными» игроками

¹ По состоянию на 01.03.2008 г. в Ивановской области функционировали 5 самостоятельных коммерческих банков и 20 филиалов кредитных организаций, головная организация которых находится в другом (часто московском) регионе (по данным официального сайта Центрального банка РФ – <http://www.cbr.ru/statistics/>).

1	2
3) Закон конкуренции	Ценовые методы привлечения вкладчиков являются приоритетными. Возможности альтернативного размещения денежных средств ограничены (паевые инвестиционные фонды, кооперативы, торговля на фондовой бирже по сравнению с банками имеют слабые позиции). Альтернативный путь вложения денег населением – покупка товаров длительного пользования (в т. ч. в кредит). Банки конкурируют между собой за сферы размещения краткосрочных и дорогих ресурсов, предложение долгосрочных ресурсов ограничено
4) Закон цены	На фоне большого числа убыточных предприятий (в 2006 г. – 38,3 %) и высокой численности населения с доходами ниже прожиточного минимума (35,2 %), низкого размера средней заработной платы (отставание от среднероссийского уровня – 38,1 %) закон цены оказывается слаборботающим. Процентная ставка по кредитам закрепилась на высоком уровне, что не позволяет привлекать кредиты на цели технического перевооружения, обновления основных фондов, для реализации проектов развития территорий, улучшения жилищных условий (в массовом порядке) и др. Вывод: необходимы другие основания предоставления кредитов (обмен на часть прав, принципы отложенной прибыли, инвестиционное партнёрство и др.)

Во-вторых, несмотря на тот факт, что Ивановская область является регионом депрессивного типа, спрос экономики на услуги банковского сектора имеет тенденцию к возрастанию. Социально-экономические условия, складывающиеся в регионе, свидетельствуют о неплохих перспективах дальнейшего развития банковского бизнеса. Среди факторов, стимулирующих развитие банковской деятельности на территории региона, нами отмечены: высокая плотность населения, значительная доля городского населения (80,7 %), компактность территории; подмосковное положение области, её промышленный характер¹; опережающий рост торговли по сравнению с производством, нарастание инвестиционного процесса и др. Особо выделены такие объективные обстоятельства как рост числа агентов хозяйственной деятельности, разнообразие видов экономической деятельности, разноразмерность производства и др. Также показаны моменты, сдерживающие развитие банковской деятельности: высокие показатели бедности, значительная доля убыточных предприятий практически во всех сферах экономической деятельности, отсутствие на территории области сырьевой специализации, отсутствие крупных промышленных предпри-

¹ На долю Ивановской области приходится 57,3 % производства в стране тканей, 37,9 % кранов на автомобильном ходу (Регионы России. Основные характеристики субъектов Российской Федерации. 2007: Стат. сб. / Росстат. М., 2007. С. 49).

ятий, низкий удельный вес области в общероссийских экономических показателях, «утечка» денежных средств из региона (перемещение за пределы региона центров принятия решений предприятий энергоснабжающих отраслей и естественных монополий), хронически дефицитный бюджет.

В-третьих, на Ивановском рынке банковских услуг действуют различные типы коммерческих банков: региональные, корпоративные, государственные и др. Они по-разному влияют на экономику региона, но процесс становления банковской системы в Ивановской области носит незавершенный характер. Это относится к развитию филиальной сети в районах области (она недостаточна), использованию банковских инструментов (носит ограниченный характер), невниманию к склонностям населения по сбережению денежных средств (нет возможности сберегать, имеют «вынужденные» сбережения) и др.

В-четвёртых, банковский сектор активно развивается (повышается обеспеченность банковскими учреждениями, растут объемы выданных кредитов и привлеченных средств, увеличиваются активы, размер собственных средств и др.) по сравнению с парабанками, однако доля активов регионального банковского сектора в активах банковской системы страны неуклонно снижается и составляет, по нашим расчётам, всего 0,13 %.

В-пятых, нами разработан ряд деловых предложений¹ по совершенствованию работы коммерческих банков в Ивановской области. Рекомендации основаны на следующих теоретических позициях: инвестиционное партнёрство, отложенная прибыль, переуступка прав, повышение мобильности банковских подразделений, сращивание банковского и промышленного капиталов, квазиобщественная природа банков и др.

В-шестых, среди тенденций, с которыми связано развитие банковской деятельности на территории Ивановской области (как депрессивного региона), отметим следующие. 1) Эффективность деятельности местных банков снизилась (по показателю рентабельности активов, падение абсо-

¹ Среди наиболее значимых отметим следующие: 1) конкретным механизмом совершенствования банковского обслуживания органов государственной власти должна стать эффективно функционирующая система уполномоченных банков при Правительстве Ивановской области; 2) конкретным механизмом развития новых форм мобилизации банками средств населения в малых городах и сельских поселениях является создание института банковских эмиссаров; 3) развитие отношений банков и промышленных предприятий на основе инвестиционного партнёрства; 4) развитие системы поддержки малого бизнеса в малых городах региона (с использованием средств Фонда развития Ивановской области); 5) изменение стратегии коммерческих банков при взаимодействии с клиентом: переход на позиции инвестиционного партнёрства с целью создания дополнительной мотивации у вкладчиков банка (в том числе обмен дохода от вложения средств на часть гарантий, прав и др.); 6) осуществление кредитования (образовательные кредиты) населения на условиях отложенной прибыли.

лютного размера прибыли). 2) По размеру действующего капитала местные банки не полностью отвечают потребностям хозяйствующих субъектов в банковском обслуживании, ресурсы самостоятельных коммерческих банков недостаточны для вывода региона из депрессивного состояния на траекторию динамичного развития. 3) Не установлено прямой зависимости между количеством филиалов «московских» банков¹ и доминированием «московского капитала» в экономике региона. 4) Конкуренция между банками за вкладчика усиливается. 5) Наиболее привлекательными объектами кредитных вложений коммерческих банков являются юридические лица следующих видов экономической деятельности: обрабатывающие производства; оптовая и розничная торговля, ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования; строительство. 6) Особый смысл для банков приобретает борьба за крупных клиентов – как вкладчиков, так и заёмщиков. 7) Прослеживается тенденция развития Ивановской области посредством использования финансово-кредитных ресурсов, привлечённых «извне» (торговля, строительство). 8) Банки способствуют превращению Ивановской области из старопромышленного региона в торгово-ярмарочную площадку. 9) Банки создают ажиотаж вокруг индустриальной зоны Ивановской области, при этом проявляя интерес к инвестиционным проектам в районах области и др.

В заключении сформулированы основные выводы, показаны результаты проведенного диссертационного исследования.

Основные публикации по теме диссертационного исследования:

1. Шевченко А. В. Сущность и значение понятия «региональный банк» для функционирования банковского сектора региона // Вестник Костромского государственного университета им. Н. А. Некрасова. Кострома, 2006. № 8. 0,35 п.л.

2. Шевченко А. В., Сулова Е. М., Феоктистова Н. А. О категории локального рынка // Российский экономический интернет-журнал [Электронный ресурс]: Интернет-журнал АТиСО / Акад. труда и социал. отношений. Электрон. журн. М.: АТиСО, 2008. № гос. регистрации 0420600008. Режим доступа: http://www.e-rej.ru/Articles/2008/Suslova_Feoktistova_Shevchenko.pdf, свободный. Загл. с экрана. 0,57 п.л., лично автору 0,15 п.л.

3. Шевченко А. В. К вопросу о привлечении средств клиентов на долгосрочной основе в банковский сектор региона // Финансы, кредит и международные экономические отношения в XXI веке: Материалы 2-й

¹ Главную контуру в г. Москве имеют 17 филиалов кредитных организаций, функционирующих в Ивановской области (по состоянию на 01.03.2008 г.).

Международной научной конференции. 29-30 марта 2007 года: Сб. докладов. Т. 2 / Под ред. д-ра экон. наук, проф. В. Е. Леонтьева, д-ра экон. наук, проф. Н. П. Радковской. СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2007. 0,3 п.л.

4. Шевченко А. В. Теоретические аспекты анализа особенностей функционирования региональных банков // Материалы IV Международной научной конференции молодых учёных, аспирантов и студентов «Молодёжь и экономика», Ярославль, 18 апреля 2007 г. Ярославль: ЯВФЭИ, 2007. Т. 3. 0,05 п.л.

5. Шевченко А. В. Коммерческие банки в период становления конкурентной политики в регионе // Материалы Международной научно-практической конференции «Региональная конкурентная политика: теоретические и прикладные аспекты». Кострома: КГТУ, 2007. 0,25 п.л.

6. Шевченко А. В., Строкина А. И. К вопросу о взаимодействии региональных банков с малым и средним бизнесом // Проблемы и перспективы развития экономического и управленческого потенциала в России в XXI веке: Сб. материалов V Всероссийской научно-практической конференции. Пенза: ПГПУ им. В. Г. Белинского, 2007. 0,3 п.л., лично автору 0,2 п.л.

7. Шевченко А. В. Место и роль банковско-промышленного союза Ивановской области в условиях становления финансово-кредитной системы // Взаимосвязь национального и регионального воспроизводства: вопросы теории и практики: Межвуз. сб. науч. тр. / Под ред. Б. Д. Бабаева. Иваново: Иван. гос. ун-т, 2007. 0,35 п.л.

8. Шевченко А. В. Становление системы коммерческих банков в регионе (По материалам Ивановской области): Монография / Под рук. и ред. проф. Б. Д. Бабаева. Иваново: Иван. гос. ун-т, 2007. 6,98 п.л.

9. Шевченко А. В. Коммерческий банк: институциональный подход // Региональное воспроизводство: вопросы теории и практики: Межвуз. сб. науч. тр. / Под ред. Б. Д. Бабаева и С. С. Мишурова. Иваново: Иван. гос. ун-т, 2007. 0,42 п.л.

10. Шевченко А. В. Коммерческие банки Ивановской области: проблемы и тенденции развития // Актуальные проблемы региональной и муниципальной экономики: Межвуз. сб. науч. тр. / Под ред. Б. Д. Бабаева. Иваново: Иван. гос. ун-т, 2006. 0,35 п.л.

11. Шевченко А. В. Классификация элементов банковского сектора региона // Генезис экономических и социальных проблем субъектов рыночного хозяйства в России: Научное издание. Выпуск V. Иваново: Издат. Центр «Юнона», 2007. 0,18 п.л.

12. Шевченко А. В. Региональное воспроизводство: место и роль коммерческого банка (институционально-функциональный аспект): Монография / Под рук. и ред. проф. Б. Д. Бабаева. Иваново: Иван. гос. ун-т, 2008. 10,53 п.л.

ШЕВЧЕНКО Александр Владимирович

**РЕГИОНАЛЬНОЕ ВОСПРОИЗВОДСТВО: МЕСТО И РОЛЬ
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА
(ИНСТИТУЦИОНАЛЬНО-ФУНКЦИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТ)**

Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Подписано в печать 12.11.2008 г.
Формат 60 x 84¹/₁₆. Бумага писчая. Печать плоская.
Усл. печ. л. 1,4. Уч.-изд. л. 1,3. Тираж 100 экз.

Издательство «Ивановский государственный университет»
153025, г. Иваново, ул. Ермака, 39

10 ~