

Ключевые слова:

региональный банк,
региональный принцип организации
банковского дела,
уровень институционального развития
региональных банков,
валовой региональный продукт

В. А. Федосеева, аспирант
кафедры финансов, кредита и биржевого дела
Пермского государственного национально-
исследовательского университета
(e-mail: fedver@rambler.ru)

Уровень институционального развития региональных банков как фактор экономического роста субъектов РФ

Проблема выживания региональных банков стоит в России достаточно остро, особенно в связи с возрастанием требований к размеру капитала и жесткой конкуренцией со стороны крупных банков с государственным участием. В связи с вышесказанным актуальным представляется изучение вопроса о месте и роли таких банков в экономическом развитии регионов нашей страны.

Логично предположить, что наиболее развитые в экономическом отношении субъекты Российской Федерации отличаются также и более высоким уровнем развития финансовых институтов, в первую очередь — региональных коммерческих банков. Однако подтверждение данной гипотезы нуждается в эмпирической проверке. В данной статье автор представляет результаты эмпирического исследования взаимосвязи между уровнем развития региональных банков, объемами и темпами роста валового регионального продукта субъектов РФ.

Прежде чем перейти к изложению результатов исследования, следует более подробно раскрыть суть проблематики существования банков местного значения в современных условиях. Для этого обратимся к опыту зарубежных стран и сравним его с нынешним положением региональных банков в России.

ОПЫТ РАЗВИТИЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ ЗА РУБЕЖОМ

В таких экономически развитых федеративных государствах, как США и Германия, реализуется региональный принцип организации банковского дела, который означает, что область сделок с участием коммерческих банков территориально совпадает с областью нахождения их учредителей. В указанных государствах

на законодательном уровне созданы условия для успешного функционирования местных банков в интересах населения конкретных территорий (штатов, земель, городов и т. п.).

Так, 67% всех коммерческих банков США представляют собой «банки штатов», чартер (лицензию) которым выдают правительства штатов (в большинстве своем это небольшие по размеру банки). Как правило, отделения штатных банков располагаются в пределах округа, где находится главный офис, или в соседнем округе. Сформирована серьезная политическая поддержка практики, в соответствии с которой банки находятся в собственности и под контролем лиц, проживающих в данной местности. Представители местного населения часто опасаются, что отделение банка будет аккумулировать их сбережения и инвестировать их в другие районы, а клиентам придется приспособиваться к незнакомой для них практике ведения банковских операций¹. В итоге в США региональный банковский сектор, призванный удовлетворять экономические нужды территории, контролируется территориальными органами власти и населением.

В Германии региональный принцип всегда был важнейшим организационным принципом существования сберегательного дела. Так, самая крупная группа финансовых банковских учреждений Германии сегодня представлена системой муниципальных сберегательных учреждений, в которых сосредоточено более 60% счетов всего населения. В качестве собственников данных банковских учреждений и тем самым гарантов сохранности средств вкладчиков выступают города и округа. В 2010 г. Группа сберегательных касс этой страны включала 431 сбербанк, которые имели 15 тыс. филиалов во всех федеральных землях Германии, и 7 центральных земельных сбербанков².

Особенность муниципальных сберегательных учреждений Германии (так называемых *Sparkasse* — нем.) состоит в том, что основная цель их деятельности заключается не в получении прибыли и увеличении стоимости акционерного капитала, а «во всеобщем благосостоянии» людей, проживающих на обслуживаемой территории. Очевидно, доверяя свои сбережения местным финансовым институтам в лице *Sparkasse*, домохозяйства Германии осознают, что их сбережения будут направлены на развитие территории их проживания, следовательно, их экономические интересы будут удовлетворены наилучшим образом.

В научных кругах Германии ведутся споры по поводу целесообразности применения регионального принципа организации сберегательного дела. Многие критики существующей системы считают, что этот принцип тормозит возможности экономического развития страны, поскольку *Sparkasse* получают малую прибыль и поддерживаются дотациями региональных и местных бюджетов: «в условиях растущей глобализации экономики региональный принцип отходит на второй план, мелкие институты вряд ли эффективны»³.

Действительно, финансовое состояние более чем 30% сберегательных учреждений Германии вызывает беспокойство, но остальные 70% *Sparkasse* работают стабильно.

¹ Деньги. Кредит. Банки: Учебник. / Под ред. Г. Н. Белоглазовой. — М.: Высшее образование, 2009.

² Белоглазова Г. Н. Стратегия развития регионального сегмента банковской системы // Банковское дело. — №2. — 2011.

³ Ziegler W. Die Sparkassen und ihre Zukunft // Banken in Deutschland. — Leske+Budrich, Opladen. — 1998. — С.81.

Сторонники регионального принципа подчеркивают, что его соблюдение — это гарантия содействия региональной экономике, инфраструктуре, безопасности рабочих мест и защищенности населения от глобального произвола. Кроме того, муниципальные банковские институты конкурируют с другими институтами кредитного хозяйства, что обеспечивает высокий уровень качества банковских услуг во всей банковской системе страны. На стороне Sparkasse будет всегда приводиться следующий аргумент: они наиболее ответственно заботятся об отношении к ним клиентов, поэтому их обязательства выходят за рамки, принятые в других кредитных учреждениях. Sparkasse традиционно кредитуют преимущественно средний класс — малый и средний бизнес, подверженный наибольшим рискам⁴.

Таким образом, региональный принцип организации банковского дела находит применение в финансовом секторе экономически развитых федеративных зарубежных государств (Германии и США), население которых отличается высоким уровнем гражданского самосознания и финансовой грамотности.

РЕГИОНАЛЬНЫЙ ПРИНЦИП ОРГАНИЗАЦИИ БАНКОВСКОГО ДЕЛА В РОССИИ

В Российской Федерации банковское законодательство полностью централизовано. Ни региональные, ни муниципальные органы власти не могут самостоятельно издавать законы, разрешающие органам власти на местах выдавать банкам лицензии на право осуществления деятельности на конкретной территории. Все коммерческие банки современной России по правовому статусу являются федеральными, регистрируются и контролируются исключительно Банком России. Более того, постоянно возрастающие требования к размеру капитала коммерческих банков приводят к сокращению количества банков регионального значения. Однако региональные банки фактически функционируют в России как самостоятельный институт, несмотря на отсутствие законодательного закрепления их статуса⁵.

Под региональными банками автором понимаются банки, созданные в регионах РФ и действующие преимущественно на территории регионов регистрации и ближайших соседних территорий.

Среди российских ученых ведется полемика по поводу целесообразности существования региональных банков и их защиты от экспансии крупных столичных банковских структур. Такая защита может осуществляться путем пересмотра существующего порядка доступа филиалов крупнейших коммерческих банков на региональный рынок и установления норм размещения ресурсов в регионе, а также введением на законодательном уровне отдельного института «местных банков».

По мнению некоторых экономистов, активная политика защиты интересов региональных банков «лишает возможности субъектов рынка альтернативного выбора финансовых контрагентов, делает банковские структуры подвластными губернаторам и администрации, диктату местных чиновников, а потому снижает эффективность использования финансовых ресурсов в масштабе экономики страны, затормаживает объективные процессы, происходящие в данном секторе»⁶. Однако указанная точка

⁴ Ziegler W. *Die Sparkassen und ihre Zukunft // Banken in Deutschland*. — Leske+Budrich, Opladen. — 1998. — С. 83.

⁵ Зверькова Т. Н., Зверьков А. И. Региональные банки в трансформационной экономике // *Финансы и кредит*. — 2012. — №7(487). — С. 15-25.

⁶ Кондрашева Т. И. Некоторые аспекты формирования субъектов российского рынка // *Вестник МГУ. Серия 6. Экономика*. — 2000. — № 2. — С. 34.

зрения представляется необъективной, поскольку отражает только возможные негативные стороны проявления активной политики протекционизма и не учитывает ее значительных преимуществ. Напротив, опираясь на банки местного значения, органы местного самоуправления могут более успешно выполнять свои функции по развитию вверенных им территорий. Что касается конкуренции, то региональные банки как раз и могут быть ее полноправными субъектами только при наличии поддержки со стороны местных органов власти.

С точки зрения автора, сильная региональная экономическая политика подразумевает функционирование в экономически развитых регионах оптимальной многоукладной системы банков: конкурирующих между собой крупных федеральных банков и региональных банков местного значения, тесно связанных с местными властями и предпринимательством и отчетливо представляющих наиболее эффективные направления инвестиций. Развитие региональных банков должно быть нацелено на стимулирование местных видов экономической деятельности.

Гипотетически в регионах, в которых действует максимальное количество региональных банков, должны проявляться преимущества, свойственные региональному принципу организации банковского дела, в первую очередь, более высокие объемы валового регионального продукта (ВРП) и темпов его роста.

УРОВЕНЬ РАЗВИТИЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ В СУБЪЕКТАХ РФ

В России уровень развития региональных банков различается весьма существенно даже в регионах с сопоставимым экономическим потенциалом. Так, по регионам с валовым региональным продуктом более 300 млрд руб. уровень институционального развития региональных банков может различаться в пять раз и более (см. табл. 2).

В целях анализа все регионы России были разделены на 8 групп, сопоставимых по уровню ВРП. Поскольку регионы страны значительно дифференцированы по масштабам экономики, количество регионов в группе убывает по мере увеличения ВРП. Результаты данной аналитической группировки представлены в табл. 1.

Таблица 1

Анализ взаимосвязи между уровнем валового регионального продукта и количеству региональных банков в группах регионов РФ

№ группы регионов	Валовой региональный продукт, млн руб.	Количество регионов в группе	Средний по группе показатель ВРП, млн руб.	Среднее по группе количество региональных банков, млн руб.
1	до 100 000	12	54067,3	2,4
2	100 001–200 000	16	144679,9	3,1
3*	200 001–300 000	15	238657,4	3,3
4	300 001–400 000	5	345250,6	6,0
5	400 001–500 000	8	447557,5	4,3
6	500 001–700 000	7	568158,1	6,6

№ группы регионов	Валовой региональный продукт, млн руб.	Количество регионов в группе	Средний по группе показатель показатель ВРП, млн руб.	Среднее по группе количество региональных банков, млн руб.
7**	700 001–1 000 000	7	805225,2	11,6
8	более 1 000 000	7	1909477,4	17,9

Примечание: * — кроме Дагестана, ** — кроме Москвы.

Источник: составлено автором по данным официальной региональной статистики банковского сектора Банка России и сборников Росстата «Регионы России. Социально-экономические показатели».

В выборку вошли 77 регионов России, кроме г. Москвы и Республики Дагестан, поскольку эти два региона значительно выделяются из общей выборки большим количеством зарегистрированных на их территории банков. Также ввиду отсутствия данных по количеству региональных банков не были включены данные по Чеченской республике.

На основании данных таблицы при помощи метода наименьших квадратов построена статистическая математическая модель зависимости количества коммерческих банков в регионе от уровня ВРП:

$$Y = -183310,21 + 108325,27 \cdot X,$$

где Y — количество банков, зарегистрированных в регионе; X — размер валового регионального продукта за год.

Полученная модель имеет следующие статистические характеристики:

Показатель	Условное обозначение	Значение
Коэффициент корреляции между X и Y	KXY	0,971
Доверительная вероятность	P	0,99
Расчетный критерий Фишера	Fp	14,76
Табличный критерий Фишера	Ft	8,26

Поскольку $Fp > Ft$, а коэффициент корреляции имеет высокое значение (близкое к 1,0), полученная модель характеризуется достаточно высоким уровнем качества для использования ее в прогнозах.

Таким образом, чем выше уровень ВРП субъекта РФ, тем больше региональных коммерческих банков зарегистрировано на его территории. Равным образом справедливо и обратное утверждение: чем больше банков зарегистрировано в регионе, тем выше уровень валового регионального продукта.

ВЛИЯНИЕ РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ НА ТЕМПЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ТЕРРИТОРИЙ РФ

Далее определим, зависят ли темпы экономического развития федеральных округов от количества региональных банков, зарегистрированных на их территории. Для этого проанализируем на основе данных по федеральным округам зависимость между индексом институционального развития региональных банков (индекс ИРРБ), и индексом роста ВРП за период 2000-2011 гг. Исходные данные для анализа представлены в табл. 2.

Группировка федеральных округов РФ по количеству региональных банков в расчете на 100 млрд руб. ВВП

№	Наименование ФО	Количество региональных банков на 01.01.2012 г.	ВВП за 2011 г., млрд руб.	Индекс ИРРБ	Индекс роста ВВП 2011/2000 гг.
1	Северо-Кавказский	56	1 064,84	5,26	10,1
2	Центральный	572	16 170,45	3,54	8,8
3	Южный	45	2 745,09	1,64	8,3
4	Приволжский	111	6 987,51	1,59	6,7
5	Северо-Западный	69	4 710,93	1,46	8,1
6	Сибирский	54	4 795,60	1,13	7,0
7	Дальневосточный	26	2 520,79	1,03	8,2
8	Уральский	45	6 270,02	0,72	7,2
Российская Федерация		978	45 265,22	2,16	7,9

Источник: составлено автором по данным официальной региональной статистики банковского сектора Банка России и сборников Росстата «Регионы России. Социально-экономические показатели».

На основании данных таблицы при помощи метода наименьших квадратов построена статистическая математическая модель зависимости темпов роста ВВП федеральных округов за 11-летний период и индексом институционального развития региональных банков:

$$Y = 6,82395 + 0,59917 \cdot X,$$

где Y – индекс роста ВВП федеральных округов за период 2011/2000 гг.;
X – индекс институционального развития региональных банков на 01.01.2012 г.

Полученная модель имеет следующие статистические характеристики:

Показатель	Условное обозначение	Значение
Коэффициент корреляции между X и Y	KXY	0,845
Доверительная вероятность	P	0,85
Расчетный критерий Фишера	Fp	2,99
Табличный критерий Фишера	Ft	2,43

Характеристики модели подтверждают наличие близкой к прямой взаимосвязи между индексом роста ВВП в федеральных округах и уровнем институционального развития региональных банков и указывают на то, что в целом по России развитие института региональных банков оказывает положительное влияние на темпы развития федеральных округов.

Далее проведем анализ наличия корреляции между среднегрупповыми значениями индекса институционального развития региональных банков и индексом роста ВВП субъектов РФ за период 2000-2011 г.

В целях анализа 69 субъектов РФ были ранжированы в порядке убывания индекса институционального развития с убывающим диапазоном шага, позволяющим получить выборку необходимого качества. В результате получено 9 групп, в каждую из которых входит от 5 до 10 субъектов РФ. По каждой группе получены средние арифметические значения изучаемых показателей. Исходные данные для анализа представлены в табл. 3.

Из выборки в целях получения более объективного результата были исключены следующие субъекты РФ:

- субъекты, располагающие сильным административным ресурсом (г. Москва и Московская область, г. Санкт-Петербург и Ленинградская область);

- субъекты, не располагающие собственными региональными банками (Магаданская область, Забайкальский край, Чеченская республика, Еврейская автономная область, Чукотский автономный округ);
- субъекты, резко выделяющиеся на фоне своей группы высоким индексом роста ВРП в силу экономических условий, обусловленных спецификой «пограничного» географического расположения (Белгородская область, Сахалинская область).

Таблица 3

Данные индекса институционального развития региональных банков и темпов роста ВРП по группам регионов РФ

№ группы регионов	«Шаг» по уровню индекса ИРРБ	Количество регионов в группе	Среднегрупповые значения показателей	
			Индекс роста ВРП за 2000-2011 гг.	Индекс ИРРБ
1	7,00	5	9,91	10,88
2	3,00–7,00	7	4,89	6,97
3	2,50–2,99	5	2,92	6,74
4	2,00–2,49	9	2,20	7,18
5	1,50–1,99	10	1,71	7,05
6	1,25–1,49	9	1,35	7,86
7	1,00–1,24	8	1,12	7,40
8	0,70–0,99	6	0,80	6,82
9	0,70	10	0,54	7,38

Источник: составлено автором по данным официальной региональной статистики банковского сектора Банка России и сборников Росстата «Регионы России. Социально-экономические показатели».

На основании данных таблицы при помощи метода наименьших квадратов построена статистическая математическая модель зависимости темпов роста ВРП регионов и ИРРБ:

$$Y = 6,59358 + 0,35133 \cdot X,$$

где Y – индекс роста ВРП субъектов РФ за период 2011/2000 гг.;

X – индекс институционального развития региональных банков на 01.01.2012 г.

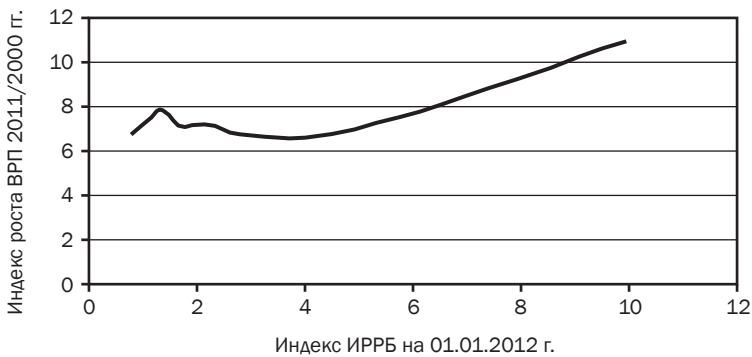
Полученная модель имеет следующие статистические характеристики:

Показатель	Условное обозначение	Значение
Коэффициент корреляции между X и Y	<i>KXY</i>	0,814
Доверительная вероятность	<i>P</i>	0,85
Расчетный критерий Фишера	<i>Fp</i>	2,56
Табличный критерий Фишера	<i>Ft</i>	2,26

Данные полученной модели позволяют сделать вывод о том, что между индексом развития региональных банков и темпами роста ВВП субъектов РФ просматривается взаимосвязь, достаточно близкая к линейной. Коэффициент корреляции между анализируемыми параметрами составляет 0,814.

Поскольку характеристики качества полученной модели недостаточно высоки, можно предположить, что полученная зависимость более точно описывается нелинейной моделью. Этот вывод подтверждается характером зависимости, изображенной на рис. 1 в графическом виде, которая в большей мере напоминает параболу и показывает, что для значительной группы субъектов РФ между индексом роста ВРП и индексом институционального развития региональных банков линейной взаимосвязи не отмечается.

**Зависимость между индексом роста ВРП
и индексом институционального развития региональных банков (ИРРБ)**



Источник: составлено автором.

Для уточнения характера выявленной зависимости была построена модель второго порядка:

$$Y = 7,77990 - 0,55855 \cdot X + 0,08756 \cdot XX,$$

где Y — индекс роста ВРП субъектов РФ за период 2011/2000 гг.;

X — индекс институционального развития региональных банков на 01.01.2012 г.

Полученная модель имеет следующие статистические характеристики:

Показатель	Условное обозначение	Значение
Доверительная вероятность	P	0,99
Коэффициент корреляции между X и Y	KXY	0,814
Коэффициент корреляции между X^2 и Y	$KXXY$	0,914
Расчетный критерий Фишера	Fp	10,82
Табличный критерий Фишера	Ft	8,10

Поскольку $KXXY > KXY$, показатель Y значительно в большей мере коррелирует с X^2 , что подтверждает наличие нелинейной зависимости определенного характера, близкой к параболической.

Поскольку $Fp > Ft$ при доверительной вероятности 0,99, а коэффициент корреляции $KXXY$ имеет достаточно высокое значение (0,914), полученная модель характеризуется высоким уровнем качества для использования ее в прогнозах. По своим характеристикам данная модель значительно превосходит по качеству аналогичную линейную модель и является более адекватной.

По мнению автора, то обстоятельство, что некоторые субъекты РФ с малыми значениями индекса институционального развития региональных банков характеризуются высоким индексом роста ВРП, может объясняться тем, что темпы их развития в существенной мере обусловлены наличием разнообразных внешних источников пополнения бюджета. Это накладывает искажающее влияние на общую картину. Но могут иметь место и другие факторы, нуждающиеся в специальном изучении.

В целях более полного изучения вышеуказанного вопроса автором проведено отдельное исследование данных по 24 более крупным регионам РФ с ВРП не менее 300 млрд руб. за 2011 г. в качестве ключевого показателя был взят индекс институционального развития региональных банков. Все регионы ранжированы по возрастанию

этого показателя и поделены на следующие три группы: 1-я группа — показатель меньше 1,00 (низкий), 2-я группа — показатель от 1,00 до 1,49 (средний), 3-я группа — показатель от 1,50 и более (высокий). Результаты представлены в табл. 4.

По каждой группе определены средние показатели индекса роста ВРП за период 2000 — 2011 гг. (отражающие долгосрочные темпы развития региона) и индекса роста ВРП в 2009 г. по сравнению с 2008 г. (отражающие чувствительность экономики региона к финансовому кризису осени 2008 г.).

Из вышеуказанной группы были исключены регионы г. Москвы и г. Санкт-Петербурга и Московская область, в силу обладания ими повышенным административным ресурсом, что, с точки зрения автора, делает анализ более объективным.

Таблица 4

**Группировка крупных регионов Российской Федерации
(ВРП более 300 млрд. руб. за год)
по индексу институционального развития региональных банков**

Субъект РФ	ВРП за 2011 г. млрд руб.	Количество региональных банков на 01.01.2012	Индекс ИРРБ (количество региональных банков на 100 млрд ВРП)	Индекс роста ВРП за период 2000-2011 гг.	Индекс роста ВРП 2009/2008 гг.
Группа 1					
Тюменская область*	4091,59	16	0,391	7,168	88,4
Красноярский край	1188,78	5	0,421	5,538	98,5
Архангельская область	440,16	2	0,454	7,122	102,2
Республика Коми	433,77	2	0,461	7,294	98,5
Пермский край	803,31	5	0,622	6,471	91,6
Воронежская область	447,16	3	0,671	9,029	96,3
Волгоградская область	498,97	4	0,802	7,825	101,5
Республика Саха (Якутия)	483,01	4	0,828	5,893	87,0
Белгородская область	511,66	5	0,977	12,161	101,5
В среднем по группе	-	-	-	7,611	96,17
Группа 2					
Республика Башкортостан	951,77	11	1,156	6,558	99,0
Челябинская область	775,94	9	1,159	6,436	85,9
Кемеровская область	740,74	9	1,215	8,348	92,9
Краснодарский край	1229,74	15	1,220	8,968	98,2
Свердловская область	1265,68	16	1,264	8,109	92,9
Иркутская область	627,86	8	1,274	6,095	100,1
Приморский край	546,55	7	1,281	8,803	102,4
Омская область	448,69	6	1,337	9,748	96,8
Оренбургская область	553,80	8	1,445	7,254	95,9
В среднем по группе	-	-	-	7,813	96,01
Группа 3					
Новосибирская область	576,78	9	1,560	8,009	89,4
Нижегородская область	770,41	12	1,960	7,333	88,2
Ростовская область	761,83	16	2,100	8,564	89,2
Саратовская область	427,25	9	2,106	6,774	97,8
Самарская область	832,59	20	2,402	5,930	80,4
Республика Татарстан	1275,53	25	2,940	6,852	96,6
В среднем по группе	-	-	-	7,243	90,27

* в т. ч. Ханты - Мансийский АО — Югра и Ямало-Ненецкий АО

Источник: составлено автором по данным официальной региональной статистики банковского сектора Банка России и сборников Росстата «Регионы России. Социально-экономические показатели».

В анализируемом периоде группа крупных регионов, со средним уровнем обеспеченности экономики региональными банками, демонстрирует в среднем наиболее положительные характеристики из всех групп: наиболее высокие темпы роста ВРП (7,813) и относительно небольшое снижение ВРП в период кризиса (96,01%). Самые неблагоприятные характеристики у группы регионов, наиболее обеспеченных региональными банками: в среднем самые низкие темпы роста ВРП, — на 7,3 % ниже, чем в средней группе ($1 - 7,243/7,813 = 0,073$). Кроме того, эта группа показывает в среднем наибольший спад ВРП в период финансового кризиса, — почти на 6 % ниже, чем в средней группе.

Вывод о том, что падение ВРП в 2009 г., свойственное большинству крупных регионов России на фоне экономического кризиса, в большей степени отразилось на группе с более высоким уровнем развития регионального банковского сектора, представляет особый интерес. Это можно объяснить тем, что в период кризиса многие региональные банки, в отличие от крупных банков, не могли опираться на поддержку Банка России. В результате в регионах, где региональные банки играют на кредитном рынке значительную роль, возник большой дефицит денежных ресурсов, необходимых для поддержания и развития хозяйственной деятельности. Таким образом, проведенный анализ позволяет сделать вывод, что в отношении крупных регионов РФ с ВРП более 300 млрд руб. в год существует некий оптимальный (не слишком высокий и не слишком низкий) уровень обеспеченности региональными банками.

По мнению автора, приведенные в настоящей статье данные анализа позволяют сделать вывод о том, что территории России (как на уровне федеральных округов, так и на уровне субъектов) с более высоким уровнем развития региональных банков в долгосрочном периоде в целом характеризуются более высокими темпами роста ВВП, и это преимущество может стать заметным в долгосрочной перспективе.

Что касается крупных субъектов РФ с ВРП более 300 млрд руб. в год, то в отношении них можно предположить существование некоторого оптимального уровня развития региональных банков: не слишком высокого, но и не слишком низкого.

Проведенное исследование подтверждает, что институт региональных банков играет немаловажную роль в экономическом росте регионов, в связи с чем его сохранение и развитие в России представляется важной экономической задачей.

Библиография

1. Белоглазова, Г. Н. Стратегия развития регионального сегмента банковской системы // Банковское дело. — № 2. — 2011.
2. Деньги. Кредит. Банки: Учебник. / Под ред. Г. Н. Белоглазовой. — М.: Высшее образование, 2009.
3. Кондрашева, Т. И. Некоторые аспекты формирования субъектов российского рынка // Вестник МГУ. Серия 6. Экономика. — 2000. — № 2. — С. 34.
4. Зверькова, Т. Н., Зверьков, А. И. Региональные банки в трансформационной экономике // Финансы и кредит. — 2012. — № 7(487). — С. 15-25.
5. Рыкова, И. Н., Андреева, Е. В. Сущность, виды и основные функции региональных банков // Банковское дело. — 2011. — № 6. — С. 26-29.
6. Ziegler, W. Die Sparkassen und ihre Zukunft // Banken in Deutschland. — Leske+Budrich, Opladen. — 1998. — С. 81.