

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА: ИСТОРИЧЕСКАЯ РЕТРОСПЕКТИВА И ПОТЕНЦИАЛ РАЗВИТИЯ

Ковальчук Олег Сергеевич¹

¹ Северо-Западный институт управления – филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования "Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации", г. Санкт-Петербург (студент-магистр)
e-mail: okovalchuk72@mail.ru.

***Аннотация:** Цель статьи – проанализировать историю возникновения и динамику развития банковской системы, выделить ее особенности и признаки, определившие ее становление и изменение. Отразить историческое положение состояния банковского сектора и его роль в государстве в различные периоды. В статье рассматривается и анализируется опыт ведения банковской системы в Германии, предпосылки становления и потенциал развития. В работе приводится сравнение с другими государствами. Дается оценка влиянию отрасли на экономику и определяется потенциал использования.*

***Ключевые слова:** банковская система, банковская сфера, банки, денежно-кредитная политика, кредит, частный банк, кредитный банк, история развития.*

BANKING SYSTEM: HISTORICAL RETROSPECTIVE AND DEVELOPMENT POTENTIAL

Kovalchuk Oleg¹

¹ North-west Institute of Management RANEPA, Saint-Petersburg (student)

***Abstract:** The article is analyze of the history of emergence and dynamics of the development of the banking system. It presents features and characteristics that determined its formation and change. The historical position of the state of the banking sector and its role in the state in different periods is reflected. The article discusses and analyzes the experience of maintaining the banking system in Germany, the prerequisites for the formation and development potential. In research provides a comparison with other states. The impact of the industry on the economy is assessed, and the potential for use is determined.*

***Keyword:** banking system, banking sector, banks, monetary policy, credit, private bank, credit bank, history of development*

На протяжении долгого времени закладывались и изменялись основы современного государственного устройства. На стыке веков государственная система формировалась под влиянием политико-экономических преобразований, которые определяли сложившиеся экономические отношения в обществе совершенно различных государств со специфическими, присущими им, чертами и особенными характеристиками. Постепенно данный процесс приобрел множество направлений, которые в дальнейшем представляли его базисные особенности. Это утверждение можно проиллюстрировать следующим образом: рассматривая изменения экономического состояния общества, тех ключевых особенностей, в соответствии с которыми определяется тип общества, важно подчеркнуть, что с переходом на следующий этап общественного развития, экономика устанавливает набор новых признаков и перестраивает имеющиеся, представляющие основу формирования общественных отношений. В этом заключается взаимосвязь государственной экономической направленности и общественных отношений, представленных социальными институтами. Одним из таких новых направлений стала банковская система. Как отдельная отрасль, она оформилась и приобрела системный характер сравнительно недавно, но ее фундаментальные признаки закладывались на протяжении всего развития мировой экономики.

Особенную ценность и актуальность отрасль получила в ряде государств, где в определенные периоды банковская система являлась системообразующим механизмом государственного устройства, формирующим стратегию развития ее экономики. В соответствии с этим фактом в исследовании более подробно будет рассмотрен опыт Германии в формировании и развитии банковской системы в различные исторические периоды. Наперед следует сказать, что данное государство взято не случайным образом, поскольку в нем банковская система была и остается наиболее интегрированной в государственную экономическую составляющую. Этот процесс сохранялся в стране до второй половины XX века с переменным успехом, показывая эффективность. После, в период охвата мира глобализацией, аккумуляция банковского сегмента изменило свое направление в сторону сокращения влияния на экономику: была пересмотрена законодательная база, значительно возросла роль межгосударственного регулирования и взаимодействия в отрасли, сформировались новые рыночные тенденции, требующие от банковской системы изменений. Этому периоду предшествовало еще много преобразований, но наиболее отражающие современное состояние отрасли признаки сложились во второй половине XX века.

Переход от традиционного общества к индустриальному определил принципы, в соответствии с которыми должно развиваться общество. В табл.1 даны экономические признаки двух типов общественного развития.

Сравнительные экономические признаки двух типов общественного развития

Традиционное общество	Индустриальное общество
Сельское хозяйство как основа ведения экономики	Ориентированность на станково-машинное производство
Незыблемая вера в традиции и религию	Повышение роли науки и развитие её областей
Низкий темп развития и реформирования	Высокий темп реформирования, укрупнения экономических областей, создание новых
Отсутствие социальных лифтов	Умеренное формирование социальных лифтов

Источник: составлено автором.

Выделенные признаки традиционного общества существенно ограничивали экономическое развитие государств. Реформирование слабо поддерживалось органами государственной власти и зачастую происходило за счет частных инициатив. Это оказывало, безусловно, слабый эффект на экономику государств и сохранялось вплоть до XVIII века, но не мешало закладывать основания для будущих преобразований в соответствующих экономических областях. В эпоху индустриального общества возникла острая необходимость в увеличении нагрузки на финансовый сектор, поскольку большие инвестиции требовались в новые средства производства: повышение промышленности, переориентация отраслей и производимых товаров, введение конвейерного (массового) производства, поддержка научных открытий. В этой связи банковская система стала фундаментом для развития нового экономического потенциала, существенно расширив свой функционал почти до современного уровня. Вместе с этим, с каждым новым годом индустриализации XVIII века все больше усиливалась роль государства как поддерживающего и направляющего драйвера экономических преобразований.

Принято считать, что банковская система формировалась и развивалась в государствах с высоким уровнем торговли и обмена. Так, в Древней Греции и Вавилоне более 2000 лет до нашей эры большая часть торговых сделок осуществлялась с поддержкой торговых товариществ, выдававших ссуды и проводивших переводные операции. В Древнем Китае XX века до нашей эры уже существовали чеки и прообразы современных личных счетов. В соответствии с этими историческими фактами ученые и исследователи связывают появление банковской системы и зарождение денежно-кредитных отношений. Но данная отрасль экономики, по мнению исследователей, не могла столь сильно развиваться без введения денежного эквивалента измерителю стоимости товаров и услуг (появление денег), обладающего высокими обменными свойствами. Это оказало особое значение на зарождение банковской системы, которая позволяла между-

народным участникам в условиях активной торговли обмениваться на пользующиеся общим спросом товары: золотые, серебряные монеты и иные денежные единицы. С того времени они стали стандартным международным измерителем в торговле. В этом аспекте можно проследить роль государства в экономическом участии: государственные органы чеканили монеты, используя в их структуре различные объемы драгоценных металлов и пород для определения номиналов. Так государство постепенно стало влиять на денежно-кредитную и торговую политику.

В эпоху Древнего Рима денежно-кредитные отношения регулировались государственными органами, поэтому основу банковской системы страны составляли государственное имущество, принятые нормы, права и законы в финансовой и банковской сферах. Именно в этот период банковская отрасль приобрела высокое общегосударственное значение, в основе которого лежала внутренняя государственная экономическая политика. Вместе с этим, банковская деятельность активно поддерживалась и развивалась частными лицами, предоставляющими кредиты гражданам под различные проценты. Чаще всего залогом этих сделок выступало жилое имущество. В записях современников того периода утверждается о помощи со стороны ростовщиков деньгами своему государству для ведения войн, для получения податей от покоренных провинций. Причем объем финансирования и инвестиций для государственных нужд требовался настолько значительный, что банкирами создавались целые акционерные компании. В соответствии с этим, государственные органы Древнего Рима видели в банковской сфере необходимую поддержку и перспективы и понимали необходимость ее регулирования.

С течением времени в некоторые исторические периоды функции банковского сектора переходили и жрецам храмов. Религиозные институты, пользуясь высоким авторитетом государства и общественности, приобретали весомые полномочия для регулирования денежно-кредитной системы и оказывали существенное влияние на положение общества. Это позволило им перенять некоторые государственные функции, например, участие церкви в налоговом процессе. Исторически этот процесс был наиболее выражен в средние века в Европе. Исследователи этого периода отмечают, что между духовными институтами и государством велась активная борьба за власть, обусловленная религиозным менталитетом населения, волей государства и церковным авторитетом. На рис. 1 Якупов З.С. отмечает две роли церкви в государственном участии [1, 90]. Данная модель характеризует функции, которые выполняла церковь в различные исторические эпохи. В контексте рассматриваемого вопроса модель, выделенная автором, остается актуальной, за тем исключением, что в настоящее

время государственно-церковные отношения получили нормативно-правовую базу и обоснование.

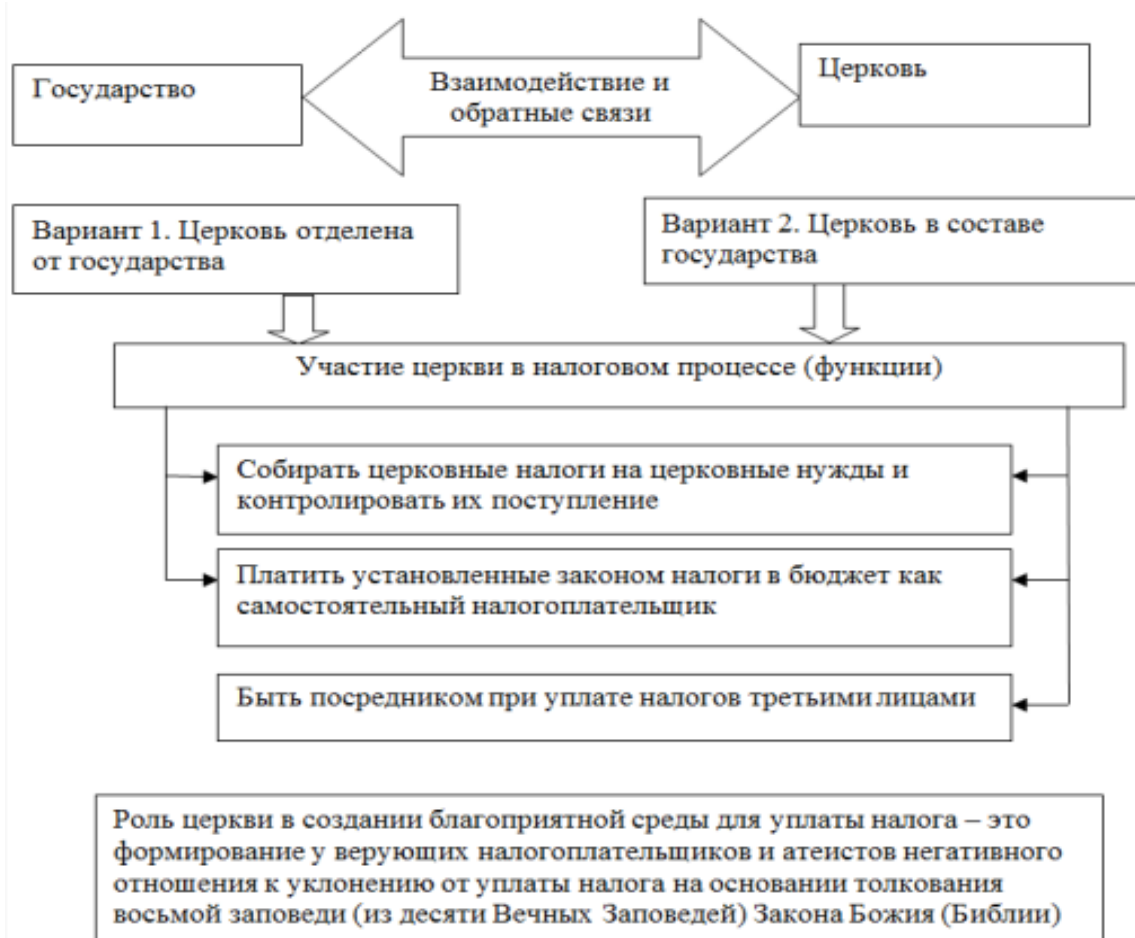


Рис. 1. Модель участия церкви в налоговых отношениях

Прямо пропорционально росту товарообмена, объемов торговли и развитию промышленности в Европе происходило увеличение спроса на банковские услуги. Образно говоря, на субстрате кредитных отношений происходил процесс кристаллизации банков, который привел в XIV-XV веках к возникновению в ряде европейских стран совокупности частных банков [2, 141]. Процесс приобретал все более значимый характер для экономического состояния государства. Это проявлялось в возникновении одного или нескольких крупных банков. За счет этого наиболее крупный банк активно взаимодействовал с другими участниками экономических отношений и оказывал больший спектр финансовых услуг. Впоследствии органы государственной власти закрепляли за ним статус главного национального банка государства, нередко с правом денежной эмиссии. Это позволяло государству формулировать национальные правила банковской деятельности и управлять их выполнением в целях поддержания денежно-кредитной сферы экономики в состоянии, адекватном общественным потребностям в развитии [2, 142]. В табл. 2 автор постарался сравнить зарожде-

ния банковских систем в Европе и России и выделить их ключевые отличия [2, 142].

Таблица 2

Отличия в зарождении банковских систем
России и Европы

Время	Западная Европа	Время	Россия
	Основной предпосылкой возникновения банков стала общественная потребность в кредите и разделение труда в кредитной сфере		Основной предпосылкой возникновения банков стала государственная потребность в защите имущественных интересов правящего в обществе класса – дворянства
до 1600 года	В результате частных инициатив возникла совокупность частных банков в итальянских республиках	1754 год	Государством была создана (учреждена) совокупность казенных (государственных) банков
середина XIX века	Из совокупности частных банков выделились один или несколько наиболее влиятельных и близких властям, которые затем были наделены государством функциями центрального банка, в первую очередь – правом эмиссии банкнот	середина XIX века	В результате «высочайших решений» возникла совокупность общественных и частных банков, наряду с системой казенных банков, осуществляющей, в том числе, эмиссионные функции
20-40-е годы XX века	Центральные банки были национализированы и стали государственным	1861 год	Государством был создан (учрежден) государственный центральный банк

В табл. 2 Зобнин Ю.А. и Линг В.В., отразив отличия зарождения модели банковских систем в России и Европе, определили следующее: формирование банковской отрасли в Российской империи происходило при непосредственном контроле и управлении органов власти, которые использовали денежные средства из государственной казны. Российская банковская система предоставляла сравнительно ограниченное количество услуг. В большей степени они были направлены на удовлетворение нужд небольшого круга лиц, в то время как в Европе, банковская отрасль постепенно росла, интегрировалась в различные отрасли экономики и, по достижению определенного влияния в национальной экономике, стала взаимодействовать с государственными органами. В соответ-

ствии с этими положениями исследователи подчеркивают специфический характер формирования банковской системы в России и ее несостоятельность, заключающуюся в отсутствии функционирующих оснований: кредиты выдавались приближенным к власти для удовлетворения специфических потребностей, не связанных с развитием производства и других отраслей экономики, явление носило ограниченный характер. В скором времени это предопределило кризис (массовые закрытия банков по всей стране) и индуцировало органы власти на ее реформирование.

Переломным моментом в истории становления и развития банковской системы стал период индустриализации общества XVIII-XX веков. Моисеев С.Р. определил, что европейская промышленная революция является наиболее ярким примером промышленной политики банков. Бурный экономический рост в континентальной Европе был невозможен без координации развития отраслей промышленности. Как правило, банковский сектор развивался по общепринятому образцу: в каждой европейской стране функционировало небольшое число банков, которые осуществляли подавляющую часть инвестиций в быстро развивающиеся отрасли промышленности. На микроэкономическом уровне банки формировали промышленный портфель, состоящий из взаимозависящих фирм. Главным критерием отбора в промышленный портфель было лидерство предприятия на новом рынке или в своей отрасли. Банки, финансировавшие промышленную революцию, образовывали устойчивую олигополию, которая сохраняла сильные рыночные позиции в начале индустриализации [3, 54]. Именно так на развивающихся рынках функционировала банковская система. Определяя наиболее перспективные промышленные отрасли, она выступала катализатором их роста и поддержки. С другой стороны, это привело к формированию полноценного олигополистического рынка, где банковская отрасль поддерживала наиболее крупные сферы промышленности, существенно ограничивая в возможностях другие, представленные на рынке. Эти решения замедляли экономический рост и выделили новую структуру в банковской деятельности: универсальные банки. Их особенными чертами являлись: высокие позиции на ключевых финансовых рынках, владение компаниями, находящимися в их собственности, весомая доля влияния в отрасли, оценка потенциалов и рисков экономических отраслей [3, 55]. На примере Германии будет рассмотрено влияние банковской системы на экономику за период 1850-1870 года. По оценкам экспертов, структуру немецкой банковской отрасли составляли финансовые институты страны, представленные в табл. 3 [4].

Как видно из табл. 3, с течением времени они имели разную долю участия в банковской деятельности. Также разделялись по активам и обязательствам, собственникам, правовому статусу, ограничениям на портфель и клиентуре. В

целом, структуру можно разделить на четыре группы: частные банки, кредитные банки, городские сберегательные кассы и кредитные кооперативы.

Таблица 3

Структура немецкой финансовой системы в 1860-1913 гг., доля финансовых институтов в совокупных активах финансовой системы

Финансовые институты	1860 г.	1880 г.	1900 г.	1913 г.
Эмиссионные банки	22,4	11,6	6,3	4,4
Кредитные банки	9,2	10	17,2	24,2
Частные банки	35,3	18,5	8,6	4,4
Сберегательные кассы	12	20,6	23,3	24,8
Кредитные кооперативы	0,2	4,4	4,1	6,8
Ипотечные банки	16,9	26,7	28,5	22,8
Другие институты	4	8,2	12	12,6

Частные банки появились в конце XVIII столетия как финансовые посредники на рынке правительственных долговых обязательств. Например, банки из приморских городов, таких как Гамбург, финансировали экспортно-импортные операции. Собственниками большинства частных банков становились состоятельные немцы, семьи или маленькие компании в форме товариществ [3, 58]. Продолжительное время они задавали вектор развития отрасли, выдавая кредиты и инвестиционные услуги.

Подавляющая масса кредитных банков была основана в 1850-1870 годах, учредителями многих из них выступали частные банкиры или группы частных банкиров. По этой причине в период своего становления кредитные банки проводили те же операции, что и частные банки, только в значительных масштабах [3, 58]. За счет того, что спрос на кредитные услуги возрастал, банки данного типа в полной мере могли его удовлетворять, масштабируя оказываемые услуги. Также совместное ведение дел с частными банками формировало целые консорциумы, во главе которых ставили кредитные банки. Таким образом, давление на деятельность промышленных предприятий со стороны банковского сектора стало расти.

Оборотной стороной деятельности кредитных банков были городские сберегательные кассы, которые предназначались для хранения сбережений рабочего класса и бедных слоев населения. Зарубежным аналогом сберегательных касс были взаимные сберегательные банки. Некоторые из касс обладали значительными активами, которые размещались в консервативной манере в недвижимость и правительственные ценные бумаги [3, 58]. В период высоких промышленных преобразований они сыграли наименьшую роль в формировании экономического потенциала Германии, но заложили основания для дальнейших

социально-экономических изменений и повысили значимость «социальных сбережений» населения, которые в тот период имели высокую волатильность на финансовых рынках.

Кредитные кооперативы (называемые первоначально ссудо-сберегательными ассоциациями) проводили операции по приему вкладов от населения и выдаче кредитов членам кооператива. Кредитные кооперативы возникали в провинциях и малых городках. Целевое назначение ссуд состояло в обеспечении оборотного капитала ферм и малого бизнеса. На первых порах по сравнению со сберегательными кассами кредитные кооперативы занимали скромное место в финансовой системе. Однако выдача рискованных ссуд позволила им получать солидный доход и быстрыми темпами развивать свои операции [3,58].

В дальнейшем последние две группы, составляющие банковскую структуру Германии, образовали универсальные банки. Из рассмотренной совокупности видно, что на первый план рассматриваемого периода вышли кредитные банки. Этого удалось достичь, аккумулируя исторический опыт ведения банковского дела частными банками (банк Schaaffhausen), зарубежную практику отрасли (модель французского банка CreditMobi), преобразования в жесткой политике со стороны государства, которое "опасалось" за появления рынка долговых обязательств фирм. На взгляд регуляторов, фирмы, где ответственность собственников была ограничена уставным капиталом, рисковали накопить непосильное долговое бремя, что было чревато периодическими финансовыми кризисами» [3, 59]. В период промышленной революции кредитные банки наращивали объем выданных ссуд со среднегодовым темпом в 19,4%. Совокупный объем кредитов с 1852 по 1870 увеличился с 20 до 492 млн марок. В 1851-1870 годах наблюдалось 259 промышленных объединений, в то время как в 1825-1850 годах – всего 102. Они выступали в качестве универсальных банков, поскольку не только предоставляли кредиты, но также выпускали ценные бумаги для своих клиентов и вкладывались в их акции для сохранения стратегического влияния [3, 60]. Такие крупнейшие немецкие компании, как BASF, AGFA, Degussa, Hoechst и Bayer, были образованы благодаря сотрудничеству с банками и их инвестициям.

Более значимым периодом развития банковской системы считается вторая половина XX века. К этому времени, по мнению экономистов, уже сложилась устойчивая структура мировой финансовой системы. Она представлена двумя моделями: англо-американская модель (США, Великобритания) и континентальная модель (Германия, Франция, Япония). Принципиальные отличия между ними состоят в допуске на рынок банковских институтов, принципах функционирования и разнообразии инфраструктурных институтов, а также в

типах ценных бумаг, преимущественно обращающихся на рынке. В основе разделения этих двух моделей лежат исторически сложившиеся особенности развития банков и их связей с промышленностью в Англии и Германии, а также отличительные черты действующих правовых систем – англосаксонской и германской соответственно [6, 62]. Таким образом, на фоне международных экономических процессов государственными органами была предпринята попытка изменения структуры банковской системы. В 1957 году при министре экономики Людовике Эрхарде создается трехуровневая структура системы, состоящая из Государственного банка Германии с региональными отделениями и банками федеральных земель (I уровень); коммерческих, специализированных, ипотечных, частных и иностранных банков международного и регионального уровней (II уровень); региональных общественных кредитных коопераций (III уровень). Она была рассчитана на разделение областей ведения банковскими институтами экономических отраслей. Затем реформы правительства снимают на некоторое время ряд ограничений с жесткого регулирования банковской сферы и предоставляют дотации банкам, чтобы те использовали средства для обеспечения долгосрочных кредитов определенной группе промышленных предприятий страны [7, 134]. Так органы власти хотели поддержать и ускорить экономическое восстановление.

Реформы, проводимые министром экономики, за достаточно короткий срок дали хорошие результаты: ВВП увеличилось в несколько раз, а к 1963 году был полностью погашен долг перед США, выданный Германии согласно «плану Маршалла» [7, 136]. Также важно отразить и тот факт, что сформировавшаяся в ходе реформ новая система банковского сектора определила роль и участие Бундесбанка в европейской интеграции. В 80-90-е годы XX века Государственный банк Германии активно функционирует в общемировых отраслевых процессах: становится частью Европейской системы центральных банков (ESCB), членом Банка международных расчетов (BIS) и других институтов, деятельность которых напрямую связана с целями трансграничной мультивалютной политики, глобальных кредитных рынков [7, 136]. Этого удалось добиться благодаря единой политике руководства банка (Совет центральных банков федеральных земель) и органов государственной власти по вопросам денежно-кредитного и валютного регулирования. К 2000-м годам доля его участия от общей Европейской массы банковских институтов составляла уже более 30 процентов, что делало Бундесбанк крупнейшим на Европейском уровне и создавало дополнительные стимулы для развития экономики внутри государства. Таким образом, совместное регулирование банковской деятельности органами власти и управлениями банков различного уровня в Германии отражает пример эффективного и положительного влияния на экономику государства, где ре-

зультат их совместных усилий предопределяет рост реальных секторов экономики, повышает социальные гарантии граждан, обеспечивает стабильность высокого уровня всех государственных институтов.

В заключение следует добавить, что к настоящему времени регулирование финансовой системы банковскими институтами стало одним из приоритетных направлений развития экономики как на внутригосударственном уровне, так и на международном. Рассмотренный опыт Германии доказывает необходимость качественного регулирования и оценки сферы для формирования высокого экономического потенциала государства. Поскольку к началу 1990-х годов экономика этой страны достигла такого уровня развития, что уже не могла ограничиваться собственными возможностями, органами власти было принято решение по резкому увеличению интеграции в Европейские мировые проекты. Одним из таких проектов стало введение единой денежной единицы – евро для стран-партнеров, что создало необходимые для Германии условия для будущего развития на новом этапе, где открываются новые пути для бизнеса, снижается налоговая и пошлинная нагрузка, регулируется и обеспечивается валютная стабильность. Можно утверждать, что принятая мера является одним из решений по борьбе с кризисами, возникающими в современных странах еврозоны. В большинстве случаев XXI века, они связаны с деятельностью банковской системы и вовлеченностью государственных органов в процессы регулирования отрасли. В этом плане, опыт Германии служит качественной основой для оценки потенциала, проекции и развития банковской сферы. За относительно короткий срок она претерпела множество изменений и реформ, что делает ее историческую практику ценной, принимая во внимание, что на начало промышленных революций страна была раздроблена на множество субъектов со своими органами власти, политико-экономическими и денежно-кредитными курсами, казалось бы, при условиях, не позволяющих сконцентрироваться в едином направлении и развитии. Так охарактеризовал немецкую действительность Зарицкий Б.Е.: «Финансовая система Германии представляет собой типичный пример так называемой банкоцентричной модели, в отличие от англо-саксонских стран, ориентированных на финансовый рынок. Именно банковский кредит, а не эмиссия ценных бумаг, является в ФРГ главным внешним источником финансирования бизнеса» [5, 94].

ЛИТЕРАТУРА

1. Якупов З.С. «О взаимоотношениях государства и церкви в сфере налогообложения» // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук, 2014 год. №8-1. С. 86-91.

2. Зобнин Ю.А., Линг В.В. «Сравнительные характеристики процессов зарождения и развития банковских систем в России и Европе» // Экономика и предпринимательство, № 3, 2015 г. С. 141-146.
3. Моисеев С.Р. Универсальные банки: возникновение, развитие и их роль в промышленной революции // Финансы и кредит. 2006. №12 (216). С. 54-66.
4. Гуиннан Т. Делегированные наблюдатели, большие и малые: развитие банковской системы Германии, 1800-1914 гг. Дискуссионный документ Центра экономического роста Йельского университета № 835, август 2001 г. С. 69.
5. Зарицкий Б.Е. «Роль банков и фондового рынка в экономике Германии» // Мир новой экономики. 2018. №4. С. 93-108.
6. Никитина Т.В., Репета-Турсунова А.В. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. – СПб.: Изд-во СПбГЭУ, 2014. – 115 с. – ISBN 978-5-7310-3126-4.
7. Андрюшин, С.А. Банковские системы: учебное пособие / С.А. Андрюшин. – М.: АльфаМ: ИНФРАМ, 2013. – 384 с.- ISBN 9785982812216 («АльфаМ»).

REFERENCES

1. Yakupov Z.S. "On the relationship between the state and the church in the field of taxation" // Actual problems of the humanities and natural sciences, 2014. No. 8-1. pp. 86-91.
2. Zobnin Yu.A., Ling V.V. "Comparative characteristics of the processes of origin and development of banking systems in Russia and Europe" // Economics and Entrepreneurship, No. 3, 2015, pp. 141-146.
3. Moiseev S.R. Universal banks: emergence, development and their role in the industrial revolution // Finance and credit. 2006. No. 12 (216). pp. 54-66.
4. Guinnan T. Delegated observers, large and small: the development of the German banking system, 1800-1914. Yale University Center for Economic Growth Discussion Paper No. 835, August 2001, p. 69.
5. Zaritsky B.E. "The role of banks and the stock market in the German economy" // The world of the new economy. 2018. No. 4. pp. 93-108.
6. Nikitina T.V., Repeta-Tursunova A.V. Financial markets and financial and credit institutions: study guide / T. V. Nikitina, A. V. Repeta-Tursunova. – St. Petersburg: Publishing House of St. Petersburg State University of Economics, 2014. – 115 p.
7. Andryushin, S.A. Banking systems: study guide / S.A. Andryushin. – M.: AlfaM: INFRAM, 2013. – 384 p.