

# ИССЛЕДОВАНИЕ ЗАКОНОВ КРЕДИТА: ИСТОРИЯ И СОВРЕМЕННОСТЬ

---

---

Коробов Ю.И., д-р экон. наук, профессор Департамента банковского дела и монетарного регулирования, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

E-mail: yikorobov@fa.ru

Author ID: 633803

---

---

Для цитирования: Коробов Ю.И. Исследование законов кредита: история и современность // Банковские услуги. 2023. № 9. С. 14–21.  
DOI: 10.36992/2075-1915\_2023\_09\_14

## Аннотация

Построение эффективных экономических систем и механизмов невозможно без учета требований объективных законов и закономерностей соответствующей сферы экономических отношений.

В условиях масштабных преобразований, происходящих сегодня в кредитно-банковской сфере, вновь актуальным становится познание законов кредита, теоретическая и методологическая основа которого была заложена такими отечественными учеными, как Н.Х. Бунге, В.А. Косинский, З.С. Каценеленбаум, И.А. Трахтенберг, О.И. Лаврушин, И.И. Конник, С.Б. Штейншлейгер, Ю.П. Авдиянц, Н.И. Валенцева и другие. В статье приводится историко-экономический анализ исследования законов кредита, начиная с XIX века до настоящего времени.

**Ключевые слова:** кредит, теория кредита, экономический закон, закономерность.



течение последних 30 лет развития отечественной экономической науки соотношение в ней фундаментальных и прикладных исследований складывалось в пользу последних. Теоретические проблемы, и в том числе такая важная проблема, как исследование экономических законов, отошли на второй план. В то же время известно, что построение эффективных экономических систем и механизмов невозможно без учета требований объективных экономических законов, регулирующих соответствующую сферу экономических отношений.

В условиях масштабных преобразований, происходящих сегодня в кредитно-банковской сфере, вновь актуальным становится вопрос познания законов кредита. Это, в свою очередь, требует глубокого изучения и осмысления истории исследования этой проблемы.

**Цель данной статьи – дать историко-экономическое исследование законов кредита, начиная с XIX века до наших дней.**

В истории исследований законов можно выделить четыре этапа: I этап – XIX век; II этап – первая половина XX века; III этап – вторая половина XX века; IV этап – наши дни. Это деление – чисто условное. Как правило, критерием наступления нового этапа в жизни развивающейся системы является ее качественное изменение. Но теория законов кредита, к сожа-

лению, до сих пор не представляла целостной развивающейся системы. Исследования зачастую бывали разделены значительными временными отрезками, в них практически отсутствовала преемственность. Наличие этих разрывов, собственно, и явилось основой для выделения этапов.

### Исследования законов кредита в XIX веке

Особенность первых двух этапов исследований законов кредита заключается в том, что для самих исследователей изучение закономерных связей кредитных отношений выступало органической составной частью теории кредита в целом. Очевидно предполагалось, что теоретическое исследование кредита уже само по себе есть раскрытие его законов. И даже те ученые, которые ставили перед собой задачу показать законы или закономерности кредитных отношений, зачастую не формулировали их в явном виде. Мы будем рассматривать только те работы, в которых есть либо определения законов (или закономерностей), либо более или менее четко намеченные подходы к их определению.

**Первый этап** – исследование законов кредита в XIX веке – в российской экономической литературе был представлен всего лишь одним экономистом – *Н.Х. Бунге*. В предисловии к своей работе «Теория кредита» (1852) он четко поставил цель: «... мы постараемся понять его (кредита. – Ю.К.) сущность и законы, которым подчинены явления хозяйственные, вытекающие из кредита...» [1]. Однако в дальнейшем автором был сформулирован, по существу, только один закон: «... реализация (т.е. возврат кредита. – Ю.К.) подчиняется одному и тому же закону; она возможна только в то время, когда лицо, воспользовавшееся кредитом, выручило капитал, необходимый для реализации,

или может свободно располагать средствами, служащими для этой цели». «... Момент реализации в форме капитала должен совпадать с временем восстановления свободного капитала в руках лица, воспользовавшегося кредитом; и чем скорее может быть восстановлен капитал, тем скорее должна быть реализация. Из этого следует, что число кредитных сделок и время, на которое они заключаются, зависят от быстроты хозяйственных оборотов и производства» [2].

В зарубежной экономической литературе XIX века подходы к раскрытию законов кредита можно найти в работах *К. Маркса* и *Ф. Энгельса*.

Рассматривая в III томе «Капитала» (1864-1865) факторы, влияющие на цену земли, *К. Маркс* говорил об общих законах кредита. Как известно, цена земли изменяется обратно пропорционально уровню ссудного процента. Однако в условиях господства в сельском хозяйстве мелкотоварного производства, когда капиталистические производственные отношения развиты слабо, цена земли может не падать, а даже повышаться при относительно высоком размере процента. Это явление *К. Маркс* объяснял тем, что «к крестьянам не относятся общие законы кредита, так как они предполагают, что производитель является капиталистом» [3].

*Ф. Энгельс* в письме к *К. Шмидту* (1890) писал: «... как только торговля деньгами отделяется от торговли товарами, она приобретает – при известных условиях и внутри границ, определяемых производством и торговлей товарами, и в этих пределах – свое собственное развитие, имеет особые законы и фазы, которые определяются ее собственной природой» [4].

Как видно из сказанного, в работах *К. Маркса* и *Ф. Энгельса* нет прямого указания на действие в сфере кредита частных законов. Но в них есть подходы, которые позволяют сделать вывод о том, что такая

мысль не была чужда классикам марксизма-ленинизма, не раз исследовавшим действие законов частных сфер (например, законов денежного обращения). Непосредственные же исследования законов кредитных отношений были предприняты русскими и, впоследствии, советскими экономистами.

### **Законы кредита в трудах русских и советских экономистов в первой половине XX века**

После работы *Н.Х. Бунге* в исследовании закономерных связей в кредитных отношениях наступил перерыв почти на 50 лет. Вновь эта проблема была поднята в 1901 г. *В.А. Косинским*.

*В.А. Косинский* в книге «Учреждения для мелкого кредита в Германии. Их история в связи с некоторыми сторонами экономической жизни этой страны» (1901) прежде всего указывал на закономерный характер самих кредитных отношений, но объяснял его весьма своеобразно: «... кредит, создавая круговращение капитала в чужом предприятии, создает такие отношения между кредитором и заемщиком, при которых их совместный капитал может быть использован с большей производительностью, чем это было бы без этих отношений... Но известно, что в хозяйственной жизни то, что выгодно, необходимо» [5]. В качестве закономерности развития кредитного хозяйства он выделял также возникновение банков: «... отдельные кредитные отношения в массе проявляют, в силу наличности неслучайных причин, известные правильности, и эти правильности сами собою сплетают массу отношений по поводу кредита в стройную систему учреждения...» [5]. «... Банковская организация есть, в сущности, не что иное как та правильность, которая имеет место в массе кредитных отношений между отдель-

ными предприятиями и домохозяйствами по поводу производительного кредита» [5].

Дальнейшее исследование законов и закономерностей кредита происходило уже в советское время. *З.С. Каценеленбаум* в работе «Учение о деньгах и кредите» (1927) в задачу изучения кредита и деятельности денежного рынка включал исследование законов, управляющих притоком ссудных капиталов; законов, которым подчинено распределение этих капиталов с денежного рынка; законов, от которых зависит установление ссудного процента [6].

*И.А. Трахтенберг* в книге «Современный кредит и его организация» (1929) рассматривал закономерности кредитных отношений в их развитии в соответствии с развитием самих кредитных отношений. Вначале они выступают как закономерности кредитных сделок, объектом которых выступает товар. Затем с развитием кредитных отношений, они перерастают в закономерности денежных ссуд, которым «... подчиняется движение всех других объектов кредитных сделок» [7]. В условиях развития капиталистических производственных отношений происходит дальнейшая трансформация: «Все социальные отношения, вырастающие на почве сделок ссуды, подчиняются закономерностям социальных отношений, вытекающих из кредитных сделок, объектом которых является капитал» [7]. В эпоху империализма кредитные отношения вновь претерпевают изменения. «Тем закономерностям, которые имманентно присущи социальным связям, возникающим из движения ссудного капитала, – писал *И.А. Трахтенберг*, – подчиняются закономерности социальных связей, вырастающих из кредитных сделок, объектом которых является стоимость (товар или деньги) или капитал. В эпоху финансового капитализма всякая кредитная сделка, будь объектом этих сделок товар, будь объектом этих сделок деньги, будь объектом капитал,

представляется (рассматривается) как движение ссудного капитала» [7]. Далее автор указывал и на существование особых закономерностей коммерческого кредита и закономерностей банкирского кредита [8]. Интерес представляет также положение И.А. Трахтенберга о том, что «границы банковского кредита определяются специфическими закономерностями банковской деятельности, которые в свою очередь обуславливаются закономерностями движения реального капитала» [9].

Э.Я. Брегель и А.С. Цаголов в предисловии к работе «Теория кредита» (1933) писали о том, что при исследовании природы ссудного капитала и кредита, а также законов их движения особое внимание следует обращать на выяснение тех противоречий капиталистического способа производства, которые неизбежно порождают кредит, и на установление того, как последний, в свою очередь, становится фактором дальнейшего развития и обострения этих противоречий [10].

Как видно из сказанного, особенность второго этапа исследования законов и закономерностей кредитных отношений состоит в том, что практически все авторы так или иначе говорили о закономерном характере возникновения кредитных отношений и их развития.

### **Исследования законов кредита экономистами советской школы во второй половине XX века**

Затем в исследованиях законов и закономерностей кредитных отношений вновь наступает длительный перерыв – до 1950-х годов. На третьем этапе разработка проблемы идет интенсивнее.

Я.А. Кронрод в книге «Законы политической экономии социализма. Очерки, методология и теории» (1966) указывал на суще-

ствование законов движения кредитных отношений [11], а также законов финансового и кредитного социалистического распределения и перераспределения [12], но не сформулировал их.

Подходы к методологии исследования законов кредита можно найти у А.Л. Калининской в ее кандидатской диссертации «Роль кредита в расширенном социалистическом воспроизводстве» (1968). Рассматривая необходимость кредита, она обращала внимание на то, что «категория необходимости означает закон» [13].

Аналогичную точку зрения высказала Б.П. Кушнарева в кандидатской диссертации «Роль кредита в повышении эффективности общественного производства (политико-экономические проблемы)» (1974): «Объективная потребность в кредите предопределяется теми условиями, при которых эта экономическая категория не может не существовать, не нарушая закономерностей конкретной формы производства» [14]. Тем самым автор подошла к необходимости кредита как объективной закономерности.

Наиболее серьезное исследование законов кредитных отношений на этом этапе принадлежит О.И. Лаврушину. В монографии «Кредит в социалистическом обществе» и одноименной докторской диссертации (1974) он сформулировал два закона движения кредита: закон планомерной возвратности средств и закон сохранности стоимости кредитных средств [15, 16]. В монографии «Кредит как стоимостная категория социалистического воспроизводства» (1989) к двум выделенным прежде законам был добавлен закон кредита, отражающий его временную зависимость, который предполагает, в частности, «удовлетворение только временных потребностей субъектов воспроизводства» [17].

И.И. Конник в статье «Экономические законы социализма в денежно-кредитной сфере»

(1977) выделил два частных закона кредитной сферы: «во-первых, соответствие размера и структуры кредитных вложений потребностям хозяйственного оборота и, во-вторых, соответствие предоставляемых народному хозяйству кредитов размеру и структуре банковских ресурсов» [18].

По мнению *С.Б. Штейншлейгера*, высказанному в статье «Банковский кредит и формы его использования в долговременной перспективе» (1978) в условиях социализма действует объективный экономический закон экономии денежных резервов, обусловленный участием банковского кредита в осуществлении всех затрат (платежей) хозяйственных объединений и предприятий [19]. Позже в статье «К вопросу о теоретических основах курса «Денежное обращение и кредит СССР» (1981) этот ученый сформулировал на основе марксовой теории воспроизводства закон обеспечения непрерывности и эффективности воспроизводства на основе кредита [20]. И, наконец, в рамках дискуссии «Проблемы совершенствования кредитной системы» (1982) *С.Б. Штейншлейгером* была высказана мысль о важности определения общего закона, действующего и сознательно используемого в сфере кредитных отношений и управляющего всеми частными законами кредита. По его мнению, такой закон должен выражать объективную необходимость кредита [21].

*Ю.П. Авдиянц* в статье «Кредит и его законы» (1982) выделил 11 законов и классифицировал их на законы структуры, функционирования и развития кредита. К законам структуры он отнес: закон соотношения временно высвобождающихся средств и загруженных в обороте ресурсов, закон экономического предела кредитования предприятия, закон кредита как фактора ценообразования, закон срочности кредита, закон дифференциации кредитных отношений, закон выделения и функционирования процента

за кредит. В число законов функционирования кредита автор включил: закон эффективности кредитных вложений, закон взаимобусловленности элементов кредитного отношения. К законам развития кредита, по мнению *Ю.П. Авдиянца*, относятся: закон возвратности кредита (основной в сфере кредитных отношений), закон расширения за счет кредита материальной базы воспроизводства, закон единства материального и стоимостного состава ссудного фонда [22].

По мнению *М.А. Песселя*, высказанному в статье «Об объективном и субъективном в кредитных отношениях» (1984), сохранение и приумножение ссудного фонда является законом самосохранения и развития кредита [23].

*И.К. Смирнов* в работе «Метод исследования экономического закона движения капитализма в «Капитале» К. Маркса» (1984) писал: «Каждый обособившийся капитал имеет собственный закон движения» [24]. А поскольку кредит (при капитализме) есть форма движения ссудного капитала, то закон движения ссудного капитала есть закон кредита.

*А.Ю. Каплунов* в кандидатской диссертации «Кредитный механизм в системе хозяйственного механизма развитого социалистического общества» (1986) важнейшим законом кредитных отношений в условиях социализма назвал закон планомерной сохранности и увеличения ссудного фонда [25].

*Н.И. Валенцева* в докторской диссертации «Закономерности развития кредита и методы краткосрочного кредитования в социалистическом хозяйстве» (1987) высказала мнение о том, что в кредитной сфере действуют закон возвратности средств и закон экономического предела кредитования [26].

*Ю.А. Тютев* в кандидатской диссертации «Эффективность кредитных отношений в системе социалистического воспроиз-

изводства» (1988) к законам кредита (являющимся, по его мнению, особыми законами, регулирующими денежную сферу воспроизводства) отнес: закон ссуды (основной закон кредита), закон скорости возврата ссуды, закон равновесия ссуды и долга, закон обращения кредитных денег, закон обращения средств платежа, закон процента [27].

О действии в сфере кредита частных экономических законов писали также *В.И. Рыбин* [28], *Т.Д. Алимова* [29], *И.М. Крол* [30] и другие экономисты.

Обобщив результаты полутора веков исследования законов кредита, автор этих строк в кандидатской диссертации «Использование законов кредитных отношений в условиях перестройки хозяйствования» (1990) и последующих работах дал обоснование закона возникновения кредита, закона возвратности средств и закона развития кредитных отношений [31, 32, 33].

С началом перехода к рыночным отношениям акценты в российской экономической науке исследованиях сместились с фундаментальных проблем на прикладные, и в исследованиях законов кредита вновь наступил некоторый перерыв.

### Современный этап исследования законов кредита

Основной вклад в исследование законов кредита на современном этапе, как и во второй половине XX века, принадлежит *О.И. Лаврушину*. В учебнике «Деньги, кредит, банки» (2000) и в ряде других работ *О.И. Лаврушина* дается характеристика четырех законов кредита:

- закон возвратности средств;
- закон равновесия между высвобождаемыми и перераспределяемыми на началах возвратности ресурсами;
- закон сохранения ссуженной стоимости;

- закон временного характера функционирования кредита [34].

Показателем широкого научного признания взглядов *О.И. Лаврушина* по данной проблеме является то, что сформулированные им законы кредита вошли во многие учебники и учебные пособия других авторов [35, 36, 37, 38].

Из других исследователей необходимо выделить *Б.И. Соколова*, который в монографии «Теории кредита» (2007) вместе со своими соавторами обосновал оригинальную точку зрения на содержание законов кредита и предложил их классификацию на эмпирические и теоретические (сущностные) законы.

К эмпирическим законам автор отнес:

- 1) золотое правило банковского кредитования;
- 2) взаимосвязь между малыми остатками на текущих счетах и возможностями долгосрочного кредитования;
- 3) концепцию, получившую название «вымывание капитала».

К сущностным законам – количественные трактовки кредитных мультипликаторов [39, 40].

Продолжила свои исследования в области законов кредита *Н.И. Валенцева*, которая в статье «Законы и закономерности развития кредита» (2010) рассмотрела общие законы, регулирующие кредитную сферу (закон прибыли, закон стоимости, закон экономии времени и закон пропорционального развития экономики), частные законы кредита (закон возвратности средств и закон экономического предела кредитования), а также систему закономерностей кредита (поступательное развитие кредита, концентрация кредита, относительное замедление темпов роста объема выдачи ссуд по мере интенсификации производства) [41].

*А.Н. Стасенок* в статье «Закономерности развития кредитных отношений» (2013) высказал мнение о том, что наряду с выделяе-

мыми в экономической литературе законами кредита целесообразно выделить закон структуры кредита, а также сформулировал 6 закономерностей развития кредитных отношений: увеличение количества и расширение круга кредиторов, совмещение субъектами кредитных отношений функций кредиторов и заемщиков, расширение форм ссуженной стоимости и форм кредитных обязательств, усиление конкуренции между кредиторами на кредитном рынке, расширение форм и видов кредита, развитие институтов инфраструктуры кредитных отношений и усиление конкуренции между ними [42].

Представляют интерес результаты исследования системы законов кредита и займа, проведенного Ю.А. Кропиным и представленного в учебнике «Деньги, кредит, банки» (2022). В состав данной системы автор включил: 1) закон возвратности кредита и закон возвратности займа; 2) закон соразмерности

(равновесия) кредита и закон соразмерности (равновесия) займа; 3) закон выгоды кредита и закон выгоды займа [43].

Как видно из вышеизложенного, проблема анализа законов и закономерностей кредита находится в поле зрения ученых-экономистов более полутора столетий, при этом интерес к ней периодически то возрастает, то затухает. Тем не менее, несмотря на отмеченную «дискретность» процесса познания законов кредита, количество исследований постепенно переходит в качество, что выражается в переходе от разрозненного исследования отдельных законов и закономерностей к изучению системы законов кредита. Дальнейшее развитие этих исследований может стать существенным подспорьем в теоретическом осмыслении трансформационных процессов, происходящих в кредитно-банковской сфере, и в практической разработке стратегий и моделей деятельности кредитных институтов.

### Список источников

1. Бунге Н. Теория кредита. Киев, 1852. С. IX.
2. Там же. С. 30-31.
3. Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е изд. Т. 25. Ч. II. С. 376.
4. Там же. Т. 37. С. 415-416.
5. Косинский В.А. Учреждения для мелкого кредита в Германии. Их история в связи с некоторыми сторонами экономической жизни этой страны. Т. 1. М., 1901. С. СХСІ, СХСVIII, ССXXXIV.
6. Каценеленбаум З.С. Учение о деньгах и кредите. Ч. II. Кредит и кредитные учреждения. 2-е изд. М., 1927. С. 63.
7. Трахтенберг И.А. Современный кредит и его организация. Ч. I. Теория кредита. М., 1929. С. 26-28.
8. Там же. С. 72.
9. Там же. С. 221.
10. Брегель Э.Я., Цаголов А.С. Теория кредита. М., 1933. С. 3.
11. См.: Кронрод Я.А. Законы политической экономии социализма. Очерки, методология и теории. М., 1966. С. 206.
12. Там же. С. 456.
13. Калининкова А.Л. Роль кредита в расширенном социалистическом воспроизводстве: Автореф. дис. на соиск. уч. степ. канд. экон. наук. М., 1968. С.6.
14. Кушнарева Б.П. Роль кредита в повышении эффективности общественного производства (политико-экономические проблемы): Автореф. дис. на соиск. уч. степ. канд. экон. наук. Одесса, 1974. С.9.
15. Лаврушин О.И. Кредит в социалистическом обществе. М., 1974. С. 99.
16. Лаврушин О.И. Кредит в социалистическом обществе: Автореф. дис. на соиск. уч. степ. д-ра экон. наук. М., 1974. С. 14-18.
17. Лаврушин О.И. Кредит как стоимостная категория социалистического воспроизводства. М., 1989. С. 128.
18. Конник И.И. Экономические законы социализма в денежно-кредитной сфере // Деньги и кредит. 1977. №10. С. 50-51.
19. Штейншлейгер С.Б. Банковский кредит и формы его использования в долговременной перспективе // Кредитный механизм повышения эффективности производства и проблемы его совершенствования. М., 1978. С. 90.
20. Штейншлейгер С.Б. К вопросу о теоретических основах курса «Денежное обращение и кредит СССР» // Деньги и кредит. 1981. №1. С. 31.
21. Бузина Н.А., Крол И.М. Проблемы совершенствования кредитной системы // Деньги и кредит. 1982. №4. С. 75.
22. Авдиянц Ю.П. Кредит и его законы // Деньги и кредит. 1982. №2. С. 19-23.
23. Пессель М.А. Об объективном и субъективном в кредитных отношениях // Деньги и кредит. 1984. №10. С. 23.

24. Смирнов И.К. Метод исследования экономического закона движения капитализма в «Капитале» К. Маркса. Л., 1984. С. 131.
25. Каплунов А.Ю. Кредитный механизм в системе хозяйственного механизма развитого социалистического общества: Автореф. дис. на соиск. уч. степ. канд. экон. наук. М., 1986. С. 8.
26. Валенцева Н.И. Закономерности развития кредита и методы краткосрочного кредитования в социалистическом хозяйстве: Автореф. дис. на соиск. уч. степ. д-ра экон. наук. М., 1987. С.11–12.
27. Тютев Ю.А. Эффективность кредитных отношений в системе социалистического воспроизводства: Автореф. дис. на соиск. уч. степ.канд. экон. наук. Куйбышев, 1988. С. 6-7.
28. Рыбин В.И. Кредит как экономическая категория социализма. М., 1978. С. 75.
29. Алимова Т.Д. Актуальные проблемы планомерного использования законов стоимости и денежного обращения в их взаимодействии // Усиление воздействия финансовых и кредитных отношений на интенсификацию общественного производства. М., 1987. С. 5-14.
30. Обсуждение научных основ курсов и учебников по денежно-кредитным дисциплинам (Встреча «За круглым столом») // Деньги и кредит. 1981. №3. С. 63.
31. Коробов Ю.И. Использование законов кредитных отношений в условиях перестройки хозяйствования: Дис. на соиск. уч. степ. канд. экон. наук. Саратов, 1990.
32. Коробов Ю.И. Кредитный механизм: Учебное пособие. Саратов: Изд-во Саратов. ун-та, 1992.
33. Банковский портфель – 1. Книга банкира. Книга клиента. Книга инвестора / Отв. ред. Ю.И. Коробов, Ю.Б. Рыбин, В.И. Солдаткин. М.: Соминтэк, 1994. С. 24-29.
34. Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2000. С. 257-258.
35. Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С. Деньги. Кредит. Банки: учебник. 8-е изд., перераб. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. С. 224-225.
36. Деньги, кредит, банки: учебник / Г.И. Кравцова, Г.С. Кузьменко, Е.И. Кравцов и др.; под ред. Г.И. Кравцовой. Минск: БГЭУ, 2003.
37. Деньги, кредит, банки : учебник / А.Ю. Анисимов, Ю.Ю. Костюхин, Д.Ю. Савон [и др.]. М.: Изд. Дом НИТУ «МИСиС», 2018. С.151-153.
38. Авагян Г.Л. Деньги, кредит, банки: учебное пособие / Г.Л. Авагян, Т.М. Ханина, Т.П. Носова. М.: Магистр: ИНФРА-М, 2011. С. 203-204.
39. Иванов В.В., Канаев А.В., Соколов Б.И., Топровер И.В. Теории кредита: монография. СПб.: Изд-во СПбГУ, 2007. С. 377.
40. Соколов Б.И., Соколова С. В. Деньги. Кредит. Банки : учебник. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. С. 143.
41. Валенцева Н.И. Законы и закономерности развития кредита // Банковские услуги. 2010. №12. С. 3-8.
42. Стасенок А.Н. Закономерности развития кредитных отношений // Теория и практика общественного развития. 2013. №1. С. 340-343.
43. Кропин Ю.А. Деньги, кредит, банки: учебник и практикум для вузов / 3-е изд., перераб. и доп. М.: Издательство Юрайт, 2022. С. 243-249.

**ИНФОРМАЦИЯ**

**Оформить подписку на журналы  
«Банковские услуги»,  
«Финансы, деньги, инвестиции»,  
«Сберегательное дело за рубежом»  
вы можете на сайте Научной электронной  
библиотеки**

**[www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)**

**Все журналы входят в РИНЦ и ВАК.**

**Подробную информацию о наших изданиях  
вы можете прочитать на сайте**

**<http://finvector.ru>**

