

УДК 336.717.061

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ В ТОМСКОЙ ОБЛАСТИ

Е.В. Густап*, Н.Н. Густап

Томский политехнический университет

*Главное управление Центрального Банка Российской Федерации по Томской области

E-mail: GEW2008@mail.ru

Рассматриваются вопросы взаимодействия реального сектора экономики Томской области и банковской сферы. На основе анализа показателей деятельности нефинансовых организаций (индексы промышленного производства, инвестиции, финансовые результаты, хозяйственный оборот) и структуры банковского кредитования выявлены диспропорции в обеспеченности банковскими кредитами отдельных отраслей. Показано, что банковское кредитование не носит инвестиционного характера, оставаясь направленным на обслуживание текущей деятельности предприятий, и слабо связано с «точками роста» региональной экономики. Рассматривая условия банковского кредитования как фактор, влияющий на инвестиционную активность, необходимо учитывать дифференциацию экономического развития различных отраслей, а также реальный уровень рисков, имеющий место для банков как коммерческих субъектов. В рамках перехода экономики на инновационный путь развития требуется изменение концептуальных подходов к банковскому кредитованию, в том числе со стороны государства и самих предприятий.

Ключевые слова:

Экономика региона, виды хозяйственной деятельности, банковский сектор, банковское кредитование, обеспеченность банковскими кредитами.

Банковское кредитование является важным фактором стимулирования поступательного развития экономики. В этой связи проблемы взаимодействия реального сектора и финансово-кредитной сферы активно обсуждаются в экономической литературе. Исходным постулатом является то, что, выполняя функцию перераспределения денег и капитала, кредитный рынок должен реагировать на потребности реального сектора, способствуя его росту с помощью инвестиционных потоков [1. С. 52]. В то же время необходимым условием дальнейшего расширения кредитного процесса является соблюдение интересов кредитных организаций как коммерческих субъектов: получение прибыли, снижение величины проблемной ссудной задолженности и прочее. Дисбаланс взаимообусловленных процессов в этих секторах влечет и бесперспективность развития самого банковского сектора [2. С. 269]. В этой связи также и на региональном уровне возникает вопрос, каким образом на сегодняшний день генерируется спрос на кредитные продукты и какие сектора экономики в состоянии качественно обслуживать задолженность по полученным кредитам? Какие производства в силу своих финансовых и производственных показателей несут потенциальную возможность для банковского сектора эффективного взаимодействия с ними?

Мировой финансовый кризис 2008 г. отразился и на развитии национальной экономики, вызвав, в частности, снижение объемов производства. Этот процесс имел место также на уровне отдельных регионов. В 2010–2011 гг. в экономике Томской области наблюдалось оживление. По данным статистики, объемы промышленного производства в действующих ценах (в целом по разделам С, D, E) достигли докризисного уровня [по классификации Федеральной службы статистики раздел С включает в себя производство по виду хозяйственной деятельности «добыча полезных ископаемых», D – «об-

рабатывающее производство», E – «производство и распределение электроэнергии, газа и воды»].

Достижение докризисных показателей отмечалось и в других секторах экономики области (кроме строительства). В банковском секторе области также произошло восстановление динамики активных операций, что определило повышение его присутствия в экономике региона. Однако в 2012 г. развитие банковской деятельности было уже не столь однозначным. На фоне более низких по сравнению с прошлым годом показателей производства наблюдалось торможение темпов предоставления кредитов реальному сектору. Обострились вопросы обеспечения банковских кредитов и анализа платежеспособности ссудозамщиков, что объективно ограничило участие кредитных организаций в стимулировании экономических процессов.

В целях данной работы анализ развития отдельных секторов экономики можно провести на основе следующих параметров:

- индексы роста производства;
- инвестиционная активность;
- финансовые результаты деятельности;
- доля в хозяйственном обороте организаций области.

Начнем анализ с первого из перечисленных параметров, рассмотрев относительный рост индексов производства. На рисунке показана динамика индексов по отдельным видам хозяйственной деятельности. Линия тренда индекса выпуска базовых отраслей при этом выступает в качестве усредненного показателя развития экономики области.

Изменение индексов производства (к предыдущему годовому периоду) позволяет сделать выводы о наличии/отсутствии экономического роста. Индексы выпуска базовых для области отраслей (сельское хозяйство, добыча полезных ископаемых, обрабатывающее производство, производство



Рисунок. Сравнительная динамика индексов производства по отдельным секторам Томской области [3–6]

и распределение электроэнергии, газа и воды, строительство, транспорт, розничная торговля) в 2010–2011 гг., после преодоления наиболее острой фазы кризиса, демонстрировали положительную динамику. При этом необходимо учитывать, что экономический рост в 2010–2011 гг. имел восстановительный характер, в силу чего особенности динамики в этот период определялись эффектом «низкой базы», то есть ускоренные темпы роста сложились в результате предшествующего падения уровня производства.

Рассматривая линию тренда индекса выпуска базовых отраслей в качестве усредненного показателя развития экономики области, можно отметить, что возобновление экономического роста происходило неравномерно. Положительные темпы прироста сохранялись в период выхода из кризиса в добывающих видах экономической деятельности (при минимальном падении объемов производства в 2008–2009 гг.). Индекс обрабатывающих отраслей в 2011 г., оставаясь положительным, все же снизился относительно своего значения годом ранее, а в 2012 г. имел отрицательную величину. В части предприятий энергокомплекса, напротив, в 2012 г. отмечен резкий прирост показателя, тогда как в 2011 г. он находился на уровне ниже 100 %. Розничная торговля, после отрицательного значения индекса в 2009 г., в дальнейшем демонстрировала уверенную нарастающую

динамику. Наибольшим снижением индексов в 2009–2010 гг. характеризовалась строительная отрасль. В последующем годовом периоде индекс производства по указанному виду деятельности скачкообразно увеличился, а в 2012 г. вновь находился в области отрицательных значений. Сельскохозяйственное производство отличалось стагнацией индексов и практически полным отсутствием прироста с 2009 г. [3–6].

Таким образом, наиболее успешно в посткризисный период восстановились добывающая промышленность и розничная торговля. В целом положительный тренд наблюдается в энергокомплексе. Тенденцией 2012 г. являлось затухание положительного импульса в обрабатывающей промышленности, связанное с корректировкой объемов производства в соответствии с колебаниями рыночной конъюнктуры.

Инвестиционная активность предприятий реального сектора в 2009–2010 гг. оставалась недостаточной. Общий рост инвестиционных вложений в производящих секторах экономики (в целом по крупным и средним предприятиям) зафиксирован лишь в 2011 г. (кроме строительных видов деятельности и сельского хозяйства). В последующем годовом периоде наблюдалось снижение индекса физического объема инвестиций ниже 100 % по добывающим и обрабатывающим видам хозяйственной деятельности, а также в части

Таблица 1. Оборот организаций по видам хозяйственной деятельности и объем предоставленных кредитов [3–6, 11]

Основные виды экономической деятельности	Оборот предприятий (млн р.)			Объем выданных кредитов (млн р.)		
	2008 г.	2012 г.	темп роста (%)	2008 г.	2012 г.	темп роста (%)
Добыча полезных ископаемых (раздел С)	91674,4	160138,4	174,7	3566,2	5505,1	154,4
уд. вес, %	19,8	25,3		5,8	8,7	
Обрабатывающее производство (раздел D)	73273,3	109915,4	150,0	17857,5	14092,5	78,9
уд. вес, %	15,9	17,4		29,2	22,4	
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды (раздел E)	26220,2	41861,4	159,7	2538,1	1154,4	45,5
уд. вес, %	5,7	6,6		4,1	1,8	
Строительство	31831,3	31931,2	100,3	5214,0	7514,1	144,1
уд. вес, %	6,9	5,0		8,5	11,9	
Сельское и лесное хозяйство	13119,7	12012,7	91,6	2460,0	4082,4	166,0
уд. вес, %	2,8	1,9		4,0	6,5	
Оптовая и розничная торговля	137843,4	158086,0	114,7	18314,2	22326,2	121,9
уд. вес, %	29,8	25,0		29,9	35,4	
Транспорт и связь	45629,2	74388,7	163,0	1186,5	3353,7	282,7
уд. вес, %	9,9	11,7		1,9	5,3	
Итого	461873,3	633128,2	137,1	61191,9	63043,7	103,0

предприятий транспорта и связи. Продолжалось снижение объема инвестиционных вложений в строительном производстве. Рост физического объема инвестиций наблюдался в 2012 г. в энергокомплексе, торговле и сельском хозяйстве [7–10].

Выход из кризиса в реальном секторе сопровождался улучшением финансовых результатов деятельности хозяйствующих субъектов. По данным статистики, по всем видам экономической деятельности в 2010–2012 гг. получен положительный финансовый результат, хотя в некоторых секторах в 2012 г. его рост замедлился (добывающая промышленность) или он оказался ниже, чем в 2011 г. (сельское хозяйство).

Одним из основных экономических показателей, отражающих коммерческую деятельность хозяйствующих субъектов в нефинансовом секторе, является оборот организаций, который включает в себя стоимость отгруженных товаров собственного производства, выполненных собственными силами работ, услуг. Величина хозяйственного оборота в реальном секторе характеризует экономический потенциал региона. Рост указанного показателя означает увеличение валового объема производства в стоимостном выражении, что позволяет оценить динамику развития отдельных отраслей экономики области. Распределение объемов предоставленных кредитов по видам хозяйственной деятельности дает возможность определить приоритеты банковского кредитования. В целях сравнительного анализа взяты 2008 и 2012 гг., характеризующие соответственно ситуацию до и после кризиса.

В посткризисный период наиболее успешно развивались добывающая и обрабатывающая промышленность, а также организации энергокомплекса, которые повысили свой удельный вес в хозяйственном обороте в целом по области (табл. 1). Снизился удельный вес торговых организаций (оставаясь при этом наиболее значительным, наря-

ду с добывающей промышленностью). В целом повысилась значимость промышленных видов экономической деятельности (с 41,4 до 49,3 %) при рецессии строительного и сельскохозяйственного производств.

В структуре кредитов нефинансовому сектору как в 2008 г., так и в 2012 г. преобладали обрабатывающее производство и торговля; доля промышленности (в целом по разделам С, D, E) снизилась с 39,1 до 32,9 %, прежде всего, за счет снижения кредитования обрабатывающих отраслей. Следует отметить возросший объем краткосрочных кредитов на завершение расчетов. В целях кредитования расчетных операций хозяйствующим субъектам области за два указанных годовых периода было предоставлено 25121,3 и 54152,0 млн р. соответственно, что составило 29,1 и 46,2 % общего объема выданных кредитов. Удельный вес таких кредитов в структуре ссудной задолженности оставался минимальным (2,5 %).

На основе сопоставления данных, приведенных в табл. 1, получаем показатели участия банковского кредитования в обслуживании хозяйственной деятельности организаций реальной экономики (табл. 2).

Таблица 2. Доля кредитов в хозяйственном обороте (по отдельным видам экономической деятельности)

Виды экономической деятельности	Доля кредитов в хозяйственном обороте (%)	
	2008	2012
Добыча полезных ископаемых	3,9	3,4
Обрабатывающее производство	24,4	12,8
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	9,7	2,8
Строительство	16,4	23,5
Сельское и лесное хозяйство	18,8	34,0
Оптовая и розничная торговля	13,3	14,1
Транспорт и связь	2,6	4,5
Всего	18,7	18,5

Проанализировав рассмотренные нами параметры (индексы производства, хозяйственный оборот организаций и пр.), получаем матрицу эффективности секторов экономики области в посткризисный период 2009–2012 гг. Показатели оценены следующим образом: «+» – при наличии положительных значений индекса и/или темпов роста; «-» – отрицательные (ниже 100 %) индексы и/или темпы роста в 2012 г.

Особую значимость имел последний годовой период, поскольку к 2012 г. были исчерпаны ресурсы более интенсивного посткризисного восстановления: производство вернулось к естественным темпам роста, обусловленным новым макроэкономическим фоном. В табл. 3 отрасли экономики ранжированы по результату свода рассмотренных выше параметров.

Таблица 3. Матрица эффективности развития отдельных секторов экономики Томской области в 2009–2012 гг. [3–6, 7–11]

Показатели	Индекс производства	Финансовые результаты деятельности	Индекс физ. объема инвестиций	Доля в хозяйственном обороте области
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	+	+	+	+
Добыча полезных ископаемых	+	+	-	+
Торговля	+	+	+	-
Обрабатывающее производство	-	+	-	+
Сельское хозяйство	-	-	+	-
Строительство	-	+	-	-

Из анализа динамики развития отраслей следует вывод, что в плане хозяйственной состоятельности наиболее перспективно кредитование добывающей промышленности, энергокомплекса и торговых организаций (динамика роста выше среднего, хорошие финансовые показатели, удовлетворительная инвестиционная активность). В то же время в первых двух случаях мы не наблюдаем заинтересованности в банковских кредитах. По всей видимости, указанные отрасли осуществляют свою производственную деятельность за счет собственных оборотных средств или ресурсов, привлеченных на зарубежных финансовых рынках. В целом следует вывод, что в банковских кредитах наиболее заинтересованы отрасли, испытывающие финансовые трудности и имеющие стагнирующее производство. Так, данные табл. 2 свидетельствуют о том, что за с 2008 г. возростала обеспеченность банковскими кредитами сельского хозяйства и строительства, то есть отраслей с наименьшим потенциалом роста и наиболее тяжело выходящих из кризиса, но в силу своей социальной значимости имеющих определенный административный заказ на свою поддержку.

Структуру банковского кредитования области нельзя назвать направленной на инновационное развитие, учитывая снижающуюся долю обрабатывающего производства (при этом необходимо учитывать фактор существенной дифференциации отдельных отраслей обрабатывающего сектора). Все же основным направлением деятельности банковского сектора остается сегодня краткосрочное кредитование текущей деятельности предприятий, о чем, в частности, свидетельствует рост в общем объеме выдач доли кредитов на завершение расчетов. Следует отметить, что роль банковских кредитов в качестве источников инвестиций в основной капитал, как и в докризисный период, оставалась незначительной. Их удельный вес в общем объеме инвестиций составил по итогам 2008 г. 4,0 %, по итогам 2012 г. – 6,6 %. В 2009 г. этот показатель являлся несколько более высоким (8,4 %), за счет снижения доли собственных источников финансирования. В последующие периоды, в условиях роста финансовых результатов, доля собственных средств предприятий в совокупном объеме инвестиций по сравнению с докризисным уровнем начала возрастать.

При наличии собственных проблем (низкая капитализация, узость ресурсной базы и пр.) выдача долгосрочных инвестиционных кредитов является для банков достаточно сложной задачей. Безусловно, и в Томской области у кредитных организаций действуют программы поддержки и финансирования различных проектов в ключевых отраслях экономики [12]. Но, как показало анкетирование руководителей кредитных организаций, проведенное в 2013 г. журналом «Банки и деловой мир», практики считают, что для стимулирования динамичного развития необходимо осуществление комплексных мер, обеспечивающих необходимое кредитование всех секторов экономики [13. С. 51]. В свою очередь, для кредитных организаций поиск идеального партнера остается не таким простым и однозначным. Процесс привлечения клиентов ограничен как кредитной политикой банка, так и его потенциальными возможностями.

Задача развития предпринимательства в интересах всей российской экономики осознается на государственном уровне, о чем свидетельствует учреждение в 2011 г. «Агентства стратегических инициатив по продвижению новых проектов». Для достижения стабильных темпов экономического роста необходима стратегия развития предпринимательства, включающая в себя также вопросы кредитования перспективных инновационных проектов.

К настоящему времени Администрацией области разработана Стратегия развития региона до 2020 г., в которой определены приоритетные для развития отрасли экономики, такие как информационные и биотехнологии, нефтегазовый и атомный сектора, машиностроение, лесопромышленный комплекс и др. В то же время в качестве одного из основных рисков развития определен недо-

статок привлекательных объектов для инвестиций и ограниченный доступ к кредитным ресурсам финансового сектора [14. С. 11]. В качестве комментария следует отметить, что в 2012 г. средняя рентабельность продажи товаров, работ, услуг в регионе примерно соответствовала уровню процентных ставок по кредитам, что повышало вероятность использования в хозяйственной деятельности ресурсов банков. При этом наиболее высокий уровень рентабельности (к выручке от продаж) сохранился по итогам года в добывающих видах хозяйственной деятельности (16,9 %), наименьший – в строительстве (4,7 %).

Для развития своей экономики Томская область имеет ряд конкурентных преимуществ, первыми из которых являются богатые и разнообразные природные ресурсы, прежде всего, запасы нефти и газа, по добыче которых область лидирует в Сибирском федеральном округе. Как видно из приведенных выше данных, добывающая промышленность остается основой экономики области. Второе преимущество – интеллектуальный потенциал, благодаря которому в области функционирует особая экономическая зона технико-внедренческого типа. На сегодняшний день региональными властями ставится задача диверсификации экономики, и одной из «точек роста» определено развитие высокотехнологичных и наукоемких производств. В какой мере в экономическом развитии области будут задействованы потенциальные возможности банковского сектора, покажет время.

Выводы. Как в национальном масштабе, так и на уровне региона банковское кредитование не стало движущей силой развития отечественного производства и экономики. Его структура лишь опосредованно детерминирована структурой экономики области, а динамика не связана с точками экономического роста, которые сегодня находятся в секторе обрабатывающих, прежде всего, машиностроительных производств. Получение основной массы прибыли банковского сектора обеспечивается ростом оборачиваемости активов на фоне сохраняющегося уровня процентных ставок и маржи активно-пассивных операций (некоторые исключения объясняются действием нерыночных факторов).

Актуальным для сегодняшнего дня является изучение причин, сдерживающих процессы инвестиционного кредитования [15. С. 31]. Приведенный анализ показал, что процессы торможения долгосрочного кредитования объясняются и, среди прочих причин, сложившимся в реальном секторе уровнем риска для банков как коммерческих субъектов (например, по данным табл. 3 в обрабатывающем производстве). Условием «перезагрузки» кредитования реального сектора с учетом дифференциации экономического положения отраслей должен стать определенный набор действий, в том числе со стороны государства и самих предприятий [15. С. 33]. Это особенно актуально в контексте повышения значимости банковского инвестиционного кредитования.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Никулина О.В., Патай О.А. Взаимодействие финансового и реального секторов экономики в условиях индустриализации // *Финансы и кредит*. – 2012. – № 34 (10). – С. 52–60.
2. Руденко А.М. Финансово-кредитное обеспечение промышленной политики в регионе // *Денежно-кредитные отношения в регионе: история, современное состояние и перспективы развития (к 75-летию Алтайского края и Алтайской краевой конторы Госбанка СССР): Матер. межрегиональной научно-практ. конф.* – Барнаул, 2012. – С. 265–274.
3. Социально-экономическое положение Томской области (статистический сборник). – Томск: Томскстат, 2010. – 148 с.
4. Социально-экономическое положение Томской области (статистический сборник). – Томск: Томскстат, 2011. – 164 с.
5. Социально-экономическое положение Томской области (статистический сборник). – Томск: Томскстат, 2012. – 156 с.
6. Социально-экономическое положение Томской области (статистический сборник). – Томск: Томскстат, 2013. – 153 с.
7. Сведения об инвестициях по Томской области (статистический бюллетень). – Томск: Томскстат, 2010. – 84 с.
8. Сведения об инвестициях по Томской области (статистический бюллетень). – Томск: Томскстат, 2011. – 82 с.
9. Сведения об инвестициях по Томской области (статистический бюллетень). – Томск: Томскстат, 2012. – 85 с.
10. Сведения об инвестициях по Томской области (статистический бюллетень). – Томск: Томскстат, 2013. – 86 с.
11. Сводные данные Банка России по форме отчетности 0409302 «Сведения о размещенных и привлеченных средствах». URL: http://www/cbr.ru/статистика/сведения_о_размещенных_и_привлеченных_средствах/размещенные_средства, Томская область/ (дата обращения: 25.02.2013).
12. Новости (Томск). URL: <http://banki.tomsk.ru/> (дата обращения: 15.05.2012).
13. Бизнес из первых рук: анкета БДМ «Женский взгляд на точки роста» // *Банки и деловой мир*. – 2013. – № 3. – С. 22–55.
14. Стратегия развития Томской области до 2020 года. URL: <http://www.investintomsk.com/files/doc/strategy-2020.pdf> (дата обращения: 26.03.2013).
15. Мазурина Т.Ю. Банковское инвестиционное кредитование: современное состояние, проблемы и перспективы развития // *Деньги и кредит*. – 2013. – № 4. – С. 28–34.

Поступила 28.09.2013 г.

TOPICAL ISSUES OF DEVELOPING BANK LOANS IN TOMSK REGION

E.V. Gustap, N.N. Gustap

Tomsk Polytechnic University

The main branch of Central Bank of the Russian Federation in Tomsk region

E-mail: GEW2008@mail.ru

The paper considers the interaction policy of real economy in Tomsk region and banking sector. Based on the analysis of indices of non-financial institute activity (indices of industrial production, investment, financial results, economic turnover) and the bank loan structure the authors have determined the imbalance in supplying some sectors with banking credits. It was shown that banking loan is not of investment nature being intended to provide the enterprise current activity; it is slightly connected with «growth points» of regional economy. When considering the conditions of banking loan as a factor which influences the investment activity it is necessary to take into account the differentiation in economic development of various sectors as well as the real level of risks for banks. Within the economy change over to the innovation-based development the conceptual approaches of the state and the enterprises themselves to the banking loan should be changed as well.

Key words:

Regional economics, economic activities, banking sector, bank loans, supply of banking credit.

REFERENCES

1. Nikulina O.V., Patay O.A. Vzaimodeystvie finansovogo i realnogo sektorov ekonomiki v usloviyakh industrializatsii [Interaction of the financial and real sectors of the economy in terms of industrialization]. *Finansy i kredit*, 2012, no. 34 (10), pp. 52–60.
2. Rudenko A.M. Finansovo-kreditnoe obespechenie promyshlennoy politiki v regione [Industrial policy financial and credit support in the region]. *Denezhno-kreditnye otnosheniya v regione: istoriya, sovremennoe sostoyaniye i perspektivy razvitiya (k 75-letiyu Altayskogo kraya i Altayskoy kraevoy kontory Gosbanka SSSR): Materialy mezhr regionalnoy nauchno-prakticheskoy konferentsii* [Monetary relations in the region: history, current state and development prospects]. Barnaul, 2012. pp. 265–274.
3. *Sotsialno-ekonomicheskoe polozhenie Tomskoy oblasti (statisticheskii sbornik)* [Socio-economic situation of the Tomsk region (statistical compilation)]. Tomsk, Tomskstat, 2010. 148 p.
4. *Sotsialno-ekonomicheskoe polozhenie Tomskoy oblasti (statisticheskii sbornik)* [Socio-economic situation of the Tomsk region (statistical compilation)]. Tomsk, Tomskstat, 2011. 164 p.
5. *Sotsialno-ekonomicheskoe polozhenie Tomskoy oblasti (statisticheskii sbornik)* [Socio-economic situation of the Tomsk region (statistical compilation)]. Tomsk, Tomskstat, 2012. – 156 p.
6. *Sotsialno-ekonomicheskoe polozhenie Tomskoy oblasti (statisticheskii sbornik)* [Socio-economic situation of the Tomsk region (statistical compilation)]. Tomsk, Tomskstat, 2013. – 153 p.
7. *Svedeniya ob investitsiyakh po Tomskoy oblasti (statisticheskii byulleten)* [Information on investments in the Tomsk region (statistical bulletin)]. Tomsk, Tomskstat, 2010. 84 p.
8. *Svedeniya ob investitsiyakh po Tomskoy oblasti (statisticheskii byulleten)* [Information on investments in the Tomsk region (statistical bulletin)]. Tomsk, Tomskstat, 2011. 82 p.
9. *Svedeniya ob investitsiyakh po Tomskoy oblasti (statisticheskii byulleten)* [Information on investments in the Tomsk region (statistical bulletin)]. Tomsk, Tomskstat, 2012. 85 p.
10. *Svedeniya ob investitsiyakh po Tomskoy oblasti (statisticheskii byulleten)* [Information on investments in the Tomsk region (statistical bulletin)]. Tomsk, Tomskstat, 2013. 86 p.
11. *Svodnye dannye Banka Rossii po forme otchetnosti 0409302 «Svedeniya o razmeshchennykh i privilezhennykh sredstvakh»* [Bank of Russia aggregated data on the reporting form 0409302 «Information on issued and borrowed funds»]. Available at: [http://www/cbr.ru/statistika/svedeniya_o_razmeshchennykh_i_privlezhennykh_sredstvakh/razmeshchennyye_sredstva_Tomskaya_oblast'/](http://www/cbr.ru/statistika/svedeniya_o_razmeshchennykh_i_privlezhennykh_sredstvakh/razmeshchennyye_sredstva_Tomskaya_oblast/) (accessed 25 February 2013).
12. *Novosti (Tomsk)* [News (Tomsk city)]. Available at: <http://banki.tomsk.ru/> (accessed 15 May 2012).
13. Biznes iz pervykh ruk: anketa BDM «Zhenskiy vzglyad na tochki rosta» [Straight from the tin business: BDM profile «Women view at the growth point»]. *Banki i delovoy mir*, 2013, no. 3, pp. 22–55.
14. Strategiya razvitiya Tomskoy oblasti do 2020 goda [Tomsk Oblast Development Strategy until 2020]. Available at: <http://www.investintomsk.com/files/doc/strategy-2020.pdf/> (accessed 26 March 2013).
15. Mazurina T.Yu. Bankovskoe investitsionnoe kreditovanie: sovremennoe sostoyaniye, problemy i perspektivy razvitiya [Bank investment lending: current status, problems and development prospects]. *Dengi i kredit*, 2013, no. 4, pp. 28–34.