

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА СССР НА НАЧАЛЬНОМ ЭТАПЕ ПЕРЕХОДА К РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ В 1987-1990 гг.

© 2012 Л.М. Павловская

Самарский государственный экономический университет

E-mail: tag-nailya@yandex.ru

Рассматривается процесс реформирования и дробления государственной банковской системы в последние годы существования СССР, создания негосударственных коммерческих и кооперативных банков в 1987-1990 гг., формирования в банковской среде различных групп институциональных интересов.

Ключевые слова: банковская система СССР, экономическая реформа 1987 г., денежно-кредитная система СССР, Госбанк СССР, специализированные государственные банки, коммерческие и кооперативные банки СССР, Ассоциация коммерческих банков.

Кредитно-денежная система является универсальным институтом, пронизывающим все сегменты рыночной экономики. В Российской Федерации характер и структуру кредитной системы, особенно на начальном этапе развития, в значительной мере определяли особенности реформирования банковской системы в СССР в конце 1980-х гг. Новейшие публикации по данному вопросу связаны преимущественно с обоснованием роли и места банковского сектора в экономике¹, с вопросами его устойчивости в условиях экономических кризисов и глобализации², с конкретными вопросами развития рынка банковских услуг³. При этом вопросы изменений в банковском секторе в условиях трансформации социально-экономической системы страны и изменения институциональных отношений остаются в тени исследовательского внимания.

В данной статье рассматривается процесс децентрализации банковской системы СССР в ходе экономических реформ 1987-1990 гг., выявляются институциональные интересы различных участников кредитно-денежных отношений к началу 1991-1992 гг.

Структура банковской системы СССР перед реформированием, в целом, отражала принципы централизованной планово-административной экономики: плановость, централизованное распределение финансовых ресурсов. При этом экономические эксперименты советского правительства 1965-1985 гг., направленные на повышение результативности работы социалистических предприятий, меняли отдельные направления работы Госбанка СССР, но не сущность централизованного распределения финансовых и кредитных ресурсов.

Первые реформы банковской сферы начались в общем контексте хозяйственной реформы 1987 г. На июньском (1987 г.) Пленуме ЦК были обозначены ее основные направления, в общем смысле и понятийном отношении повторявшие постулаты хозяйственных реформ предшествующих десятилетий: хозяйственный расчет, самостоятельность предприятий. При этом было обозначено и новое направление реформ, связанное с самофинансированием.

Самофинансирование промышленных предприятий означало повышение роли финансовых институтов в их деятельности и в процессе реформирования всей хозяйственной системы страны.

Первые изменения проявились в организационной структуре банковской системы. К 1 января 1988 г. из Госбанка СССР было выделено 5 государственных специализированных банков: Банк внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк), Промышленно-строительный банк (Промстройбанк), Агропромышленный банк (Агропромбанк), Банк жилищно-коммунального хозяйства и социального развития (Жилсоцбанк) и Банк трудовых сбережений и кредитования населения (Сбербанк). Предполагалось, что специализированные банки будут осуществлять кредитно-расчетное обслуживание соответствующих народно-хозяйственных комплексов страны. Подобная практика имела место в 1920-е гг., в условиях новой экономической политики. Можно констатировать, что в ходе проведения банковской реформы алгоритм мышления реформаторов был достаточно традиционным и опирался на опыт прошлых лет периода внедрения элементов хозяйственного расчета (1920-е, 1960-е гг.). При

этом не все специализированные банки оказались в равных условиях. Преимущества (наличие организационных структур, кадры) имели Внешэкономбанк (бывший Внешторгбанк) СССР и Сбербанк (Гострудсберкасссы) СССР. Новые банки не имели собственной организационно-кадровой основы и опыта в определенной сфере банковского обслуживания. Они открывали для себя новые функции и нужно было время для того, чтобы эффективно с ними справиться⁴.

Таким образом, на начальном этапе экономических реформ реальный сектор экономики (промышленные предприятия) и обслуживавший его банковский сектор оказались одновременно в новых организационно-экономических условиях. Устойчивость институциональной среды снижалась. В СССР, во всех союзных республиках, образовалась двухуровневая государственная банковская система.

Первый, высший уровень сохранял Госбанк СССР, за ним оставались функции координации и осуществления единой государственной политики в области денежно-кредитного обращения. Второй уровень представляли государственные специализированные банки. Именно они, вслед за промышленными предприятиями, были переведены на хозрасчет и самофинансирование. При этом централизованное распределение финансовых ресурсов оставалось за Госбанком СССР.

Сам Госбанк подчинялся Правительству и не определял кредитно-денежную политику. В этих условиях организационная перестройка банковской структуры не могла иметь экономического эффекта, а лишь усложнила функционирование банков, внеся дисбаланс в устойчивость институциональной среды в банковской сфере. Формальное разделение банковской системы на два уровня не было обеспечено законодательной базой. А перевод спецбанков на хозяйственный расчет создавал пока еще потенциальную возможность для утраты Госбанком СССР функции контроля за ними.

Законы СССР от 26 мая 1988 г. № 8998-XI "О кооперации в СССР" и Закон СССР от 30 июня 1987 г. № 7284-XI "О государственном предприятии (объединении)"⁵ открыли возможности для реализации экономической самостоятельности предприятий в промышленном секторе, сфере услуг. Законы разрешали союзам и объединениям кооперативов в СССР создавать хозрасчетные отраслевые или территориальные коопера-

тивные банки, а предприятиям - право самостоятельно распоряжаться своими свободными денежными ресурсами. Это означало и возможность создания банков на паевой и акционерной основе. Так появилась возможность для создания третьего уровня в банковской системе. В отличие от государственных банковских структур, новые банки имели право самостоятельно определять направления своих кредитных вложений, формы и способы привлечения ресурсов, размеры процентных ставок и комиссионных вознаграждений по своим операциям.

Специализированная банковская пресса отмечала (журнал "Банкир", 1989 г.): "Созданные банки отличаются большим разнообразием методов ведения банковского дела. Это определяется тем, что они не связаны централизованно изданными инструментами по кредитованию, ведению ряда других операций. Коммерческие банки самостоятельно устанавливают процентные ставки по привлекаемым ими средствам и кредитам, выдаваемым как предприятиям, кооперативам, так и другим банкам. Это означает, что практически уровень процентных ставок определяется соотношением спроса и предложения на заемные денежные средства"⁶.

Здесь, конечно, имеет место некоторая идеализация коммерческих банков, они не могли еще осуществлять свою деятельность в полном объеме - недостаточно гибка была процентная политика, невелик набор банковских услуг, имелись ограничения по поступлению кредитных ресурсов. Однако, как писали в журнале "Банковские новости" от 1990 г., уже сейчас ясно, что будущее за ними⁷.

Создание специализированных (с января 1988 г.) и кооперативных, акционерных банков (с мая 1988 г.) шло практически одновременно.

Пять специализированных госбанков формировали свою филиальную сеть по областям и республикам. Это сопровождалось делением и распределением ресурсов - зданий, имущества, сотрудников и клиентов. По словам очевидцев событий, "спецбанки начали между собой драться, делить здания, кабинеты, клиентов. Экономического эффекта от этого, конечно, не было"⁸.

Институциональные интересы в сфере банковской системы стали дробиться на отдельные групповые. По октябрьскому постановлению 1987 г. все активы и пассивы Госбанка делились между спецбанками с позиции равенства всех банков (т.е.

Госбанка, Промстройбанка, Агропромбанка, Жилсоцбанка). При этом за Госбанком хотя и оставалась “руководящая роль”, но “без надлежащего инструментария, да непонятные для рыночных отношений функции”⁹. По словам Председателя Правления Госбанка СССР того времени Н.В. Гаретовского, “Госбанк оказался голым, казалось, прав много, задач еще больше, а весь инструментарий, с помощью которого можно было бы управлять, был из постановления на последней стадии, перед его подписанием, исключен”¹⁰.

Спецбанки стали учреждать также дочерние отраслевые банки, а Госбанк СССР в этих условиях пытался выполнять роль инспектора, координатора, организатора единой денежно-кредитной политики.

Деление и распределение ресурсов банковской сферы привело к дроблению банковской системы на составные части. Этот процесс сопровождался ростом числа служащих и управленцев, количества отделений по стране, запутанностью отношений и неожиданно резким увеличением межбанковских операций и расчетов. Резкий рост внутренних транзакционных издержек одновременно вел к усложнению, запутанности в традиционных взаимоотношениях между промышленными предприятиями и кредитными учреждениями.

В то же время активно открывались кооперативные банки. Первый кооперативный банк родился уже в августе 1988 г., всего через три месяца после опубликования Закона “О кооперации”. Это был коммерческий кооперативный “Союз-банк” (г. Чимкент, Республика Казахстан). В сентябре этого же года появился кооперативный Московский инновационный коммерческий банк (будущий ИНКОМБАНК), а чуть позже в Ленинграде - кооперативный банк “Патент” (сейчас ЗАО “КАБ “Викинг”). Уже в 1989 г. в СССР были зарегистрированы уставы 76 кооперативных банков¹¹.

Первые негосударственные банки, созданные к 1990 г., условно можно разделить на несколько групп: кооперативные, коммерческие - универсальные (для комплексного обслуживания отраслей, территорий и видов деятельности), отраслевые, региональные, специальные (в том числе инновационные банки)¹².

Наиболее многочисленные кооперативные банки осуществляли практически все коммерческие операции, присущие банкам, т.е. были универсальными.

Основную задачу отраслевые коммерческие банки видели в стимулировании развития предприятий соответствующих отраслей народного хозяйства. Они организовывались как на союзном, так и на республиканском уровне. Таких банков в 1989 г. насчитывалось 28¹³.

Инновационные банки ставили своей целью преимущественно кредитование затрат по внедрению в производство передовых научных достижений в различных отраслях и регионах страны. К 1989 г. таких банков работало уже около 20.

Число банков стремительно увеличивалось. В 1989 г. в информационном бюллетене “Банкир” заместитель председателя Правления Государственного банка СССР В.С. Захаров размышлял: “Исполнился год со дня регистрации устава первого коммерческого банка. Сейчас их уже больше ста. Много это или мало? Много, если учесть, что почти шесть десятилетий мы не имели таких банков вообще. Но это и очень мало по сравнению с существующими потребностями в расширении операций и возможностями организации коммерческих банков. Происходит реальная, можно сказать, революционная перестройка кредитной системы. Не все идет так гладко, как хотелось бы. Но ведь учиться новому делу приходится практически заново”¹⁴.

В августе 1990 г. в стране действовало уже 202 коммерческих банка. Для этого периода характерен достаточно либеральный подход к созданию новых банков. В 1990 - 1991 гг. процедура открытия банка в РСФСР практически ничем не отличалась от процедуры открытия кооператива¹⁵. При этом “многие российские банкиры не просто были неопытными, но и даже не имели элементарного финансового образования”¹⁶.

Кроме указанных трудностей коммерческие и паевые банки сталкивались и с иными трудностями. Низкая информированность о состоянии спроса и предложения на денежном рынке как в отдельных регионах, так и в стране, отсутствие механизма партнерских связей между коммерческими банками, расположенными в различных городах, недостаток качественных методических разработок по рациональному ведению активных и пассивных операций, проблемы взаимоотношений с местными финансовыми органами и филиалами государственных кредитных учреждений - вот далеко не полный перечень вопросов, возникших в работе новых банков¹⁷. В этих условиях личные контакты, неформальные отношения

часто заменяли профессионализм и экономический расчет.

Попыткой институционализации данных отношений, а также стремлением объединить интересы разных банковских структур стало создание Ассоциации коммерческих банков (АКБ). Инициативу по созданию АКБ поддержали Госбанк СССР, Министерство финансов СССР, а также ЦК КПСС. Организационный комитет был образован 2 декабря 1988 г. при торжественном учреждении Тартуского коммерческого банка, председатель правления которого Антс Везтыусме в дальнейшем и был избран Президентом Всесоюзной Ассоциации коммерческих банков¹⁸.

Ассоциация коммерческих банков как добровольная общественная организация, в первую очередь была призвана обеспечить сотрудничество, защиту прав ее членов, представление их интересов в советских, государственных органах. Согласно Уставу АКБ, она являлась всесоюзной общественной организацией, объединяющей на добровольных принципах коммерческие, инновационные, кооперативные банки, созданные на паевых и акционерных началах¹⁹.

Основными задачами организации в соответствии с п. 2.2 Устава были названы:

- защита прав и интересов организаций - членов Ассоциации и их трудовых коллективов;
- представление интересов организаций - членов Ассоциации в советских, государственных органах, общественных организациях, а также международных организациях;
- участие в разработке и общественной экспертизе законодательных и других нормативных актов о банковской деятельности в СССР;
- организационное обеспечение совместных долгосрочных программ;
- пропаганда деятельности организаций - членов Ассоциации, оказание необходимой информационной помощи.

Как мы видим, АКБ создавалась преимущественно с целью защитить и поддержать коммерческие банки в их развитии. Важной задачей было и взаимодействие с государственной властью СССР, совместное обсуждение технических и нормативных документов. Это было обусловлено тем, что законодательства о банковской деятельности на тот момент еще не существовало, сохранялась неопределенность отношений между государственной банковской системой и новыми банками. Однако явные и неявные расхождения интересов участников АКБ сохранялись. В интервью генеральный директор АКБ И.М. Ахмедов (1989 г.) отмечал: «С одной стороны, многие руководители и ответственные ра-

ботники Министерства финансов, Госбанка СССР по-хорошему, с пониманием отнеслись к идее создания коммерческих банков, веря в их широкие возможности. Однако, движимые инерцией, они не могут допустить принципиальной самостоятельности новых банков»²⁰.

Вот как характеризовал сложившуюся ситуацию в банковской сфере в 1989 г. президент АКБ Антс Везтыусме: «Коммерческие банки - новые быстрорастущие организации, возникшие в ответ на требования перестройки хозяйственного механизма в нашей стране. Их деятельность представляет, по существу, практическую отработку в кредитно-финансовой сфере новых элементов хозяйствования и управления на экономических принципах. Но что греха таить, сегодня в этой сфере новым банкам большей частью отведена роль пасынков, начиная от вопросов материально-технического снабжения, в том числе современной электронно-вычислительной техникой, и кончая правовым и методологическим обеспечением их операций»²¹.

Противоречия в интересах наблюдались не только по линии Госбанк - коммерческие банки, но и среди государственных кредитных учреждений. По мнению одного из участников банковской реформы того времени, руководителя Госбанка СССР Н.В. Гаретовского, «создание государственных спецбанков задерживало процесс перестройки банковской системы, тормозило работу вновь создаваемых коммерческих банков. Были известны многочисленные случаи, когда спецбанки и их учреждения на местах, почуяв в нарождавшихся коммерческих банках серьезных конкурентов, тормозили их работу»²².

По словам Н.В. Гаретовского, «Госбанк СССР был загнан как бы в угол: или ты соглашайся с тем, что требовали с мест, или ты враг перестройки. Необходимо было время, чтобы наиболее ярые реформаторы банковского дела отрезвели. Такое отношение к Госбанку подогревалось и спецбанками»²³. По мнению главы Госбанка, это происходило в связи с тем, что коммерческим и спецбанкам «не нравилась централизация в Госбанке всех фондов бюджетных и иных ресурсов, руководящая роль Госбанка в интеллектуальном управлении банковской системой страны», а также «нужна была «боярская» самостоятельность»²⁴.

Документы АКБ свидетельствуют, что она стремилась к компромиссу и консолидации интересов. Задачи консолидации интересов формулировались в социалистической терминологии. Руководители Всесоюзной АКБ постоянно отмечали: для создания эффективно работающей бан-

ковской системы в СССР и развития сети коммерческих банков необходимо участие и содействие государственных структур, в первую очередь, Госбанка и специализированных банков СССР, а также обеспечение единой государственной политики в области денежного обращения и кредита²⁵.

По мнению АКБ, Госбанк и спецбанки должны “создать необходимые условия для быстрой перестройки кредитной системы и повышения эффективности ее деятельности, для развития социалистической конкуренции между банками”²⁶. Однако банковское законодательство в СССР на фоне ухудшившейся экономической ситуации, промышленного, сельскохозяйственного и снабженческого кризиса, “парада суверенитетов” союзных республик, роста социальной напряженности в обществе, не было и, видимо, не могло стать приоритетным направлением. Ни Правительство, ни Госбанк СССР, на наш взгляд, не стремились к активному реформированию банковской системы. Нарастание хаоса в кредитных отношениях, борьба интересов, нарастающая конкуренция Госбанка, спецбанков, коммерческих банков, отсутствие кадров, ресурсов и желаний поддержки коммерческих банков - все эти причины объясняют сложившуюся ситуацию.

Противоречия в интересах были и на уровне СССР - РСФСР. В декабре 1990 г. Верховный Совет РСФСР принял Закон № 394-1 “О Центральном банке РСФСР (Банке России)” (от 2 декабря 1990 г.) и Закон № 395-1 “О банках и банковской деятельности в РСФСР”. Эти документы формулировали рыночные принципы в деятельности банков и, по сути, отражали интересы коммерческих банковских структур. В течение полугодия отдельные специализированные банки были выведены из-под контроля СССР и переданы под контроль республиканского банка. Таким образом, произошло законодательное закрепление раскола банковской системы единого государства, и был обозначен приоритет рыночных принципов хозяйствования.

Неопределенность и неустойчивость институциональной среды, конфликты интересов разных банков, одновременный рост числа банковских служащих, далеко не всегда имевших профессиональную подготовку, часто вульгарное понимание принципов рыночной деятельности руководителями молодых банков не способствовали квалифицированной работе банков.

Еще в 1989 г. руководство Ассоциации коммерческих банков говорило о необходимости структуризации и оформления надлежащей законодательной базы новой банковской сферы, о том,

что вопросы качества развития кредитной системы становятся все более актуальными: “Пайщики и клиенты банков должны быть полностью уверенными в сохранности средств, помещенных в банки, и в том, что эти средства будут использованы надлежащим образом. В противном случае может быть скомпрометировано само движение по созданию банков нового типа”²⁷. В одном из интервью генеральный директор Всесоюзной АКБ И.М. Ахмедов отметил: “Сейчас процесс создания коммерческих банков и их объединение носит хаотичный характер, напоминая снежную лавину. Любой здравомыслящий человек понимает, к чему приведет подобный количественный рост без гарантии качества - два-три банкротства и возникнет дефицит доверия со стороны партнеров, общественного мнения, на котором могут сыграть государственные органы, не особенно нас жалующие сегодня”.

Интересы Госбанка СССР сформулировал Н.В. Гаретовский: “Уже создание первых коммерческих банков показало, что они, уделяя главное внимание привлечению средств населения, обещают явно завышенные доходы по вкладам. И население понесло деньги в эти банки. Средства массовой информации постоянно рекламировали такие банки с их фантастическими процентными ставками. Никакой разъяснительной работы о сомнительности этих обещаний среди населения не проводилось”²⁸.

В среде активных участников кредитного рынка (физических лиц - вкладчиков) в течение многих десятилетий были сформированы убеждения в надежности и устойчивости государственных банковских структур, которые распространялись на новые кредитные учреждения. В условиях нарастания в стране дефицита товаров и образования “денежного навеса” в 1988-1990 гг. наблюдался прирост вкладов населения в новые банки. Однако этот “кредит доверия” коммерческими банками был быстро истрачен, что на долгий период закрепило традиционную практику отношений с крупными банками (например, со Сбербанком), имевшими советское прошлое. Таким образом, были утрачены потенциально имевшиеся возможности 1987-1990 гг. для активного вовлечения населения и кредитных учреждений в процессы модернизации экономики страны.

Актуальными задачами в деятельности коммерческих банков на начальном этапе их становления были и другие. Среди них:

- необходимость создания отлаженной системы подготовки банковских кадров нового поколения;

- оказание банкам помощи в форме разработок научно-исследовательских передовых методов ведения банковских операций;
- урегулирование взаимоотношений с областными управлениями Госбанка СССР;
- ускорение работы по созданию фондовой биржи в СССР;
- работа по созданию банковского законодательства;
- создание аудиторских фирм для ревизии и контроля деятельности новых банков;
- создание и внедрение информационных систем, накапливающих сведения о банковской клиентуре;
- создание организаций, специализирующихся на страховании риска кредитных операций и т.д.²⁹

Таким образом, кредитно-денежная система СССР на протяжении 1987-1990 гг. прошла одновременно несколько стадий реформирования: дробление государственной кредитной системы, создание разнообразных банков без четкой иерархичности отношений между ними. Эти процессы сопровождались оформлением разных групп институциональных интересов. Государственный банк (сохранить монопольное положение, единство), спецбанки (отвоевать собственную нишу в реформируемой системе), негосударственные банки (стремление к самостоятельности в кредитно-финансовой сфере). Создание АКБ не привело к консолидации интересов разных участников кредитной системы. Являясь универсальным институтом, пронизывающим все сегменты зарождавшейся рыночной экономики, кредитная система, пройдя стадии дробления, в конце 1980-х гг. фактически способствовала дроблению единого экономического организма страны.

В ходе формирования сети коммерческих банков имели место серьезные трудности, обусловленные не только организационными сложностями, но и дефицитом профессиональных кадров. Реформы обозначили важность личностей, обладающих высоким нравственным императивом.

¹ См.: *Ржевская Т.Г.* Методологические подходы формирования целевой конфигурации финансовой системы // *Экон. науки.* 2012. № 86. С. 57-62; *Леонтьев А.Б.* Анализ устойчивости банковской системы России // Там же. С. 169-174.

² *Акопова Е.С., Ефременко И.Н.* Неопарадигмальный подход к исследованию цикличности финансовой глобализации // *Экон. науки.* 2012. № 86. С. 400-406.

³ *Кузнецов Н.Г., Кошель Н.В.* Развитие инструментария маркетинга как элемента регулирования рынка банковских услуг // *Экон. науки.* 2012. № 86. С. 47-50.

⁴ *Кротов Н.И.* История советской банковской реформы 80-х годов XX века (Свидетельства очевидцев. Документы). Кн. 1. Спецбанки. М., 2008. С. 13.

⁵ Тексты законов. URL: <http://base.garant.ru/10103075/>; <http://iv.garant.ru/SESSION/PILOT/main.htm>.

⁶ *Банкир: информ. бюл.* 1989. № 1. С. 9.

⁷ *Муксинова Г.* Коммерческие банки - рычаг перемен // *Банковские новости: журн. для руководителей и специалистов банков и предприятий.* 1990. № 1. С. 26.

⁸ *Милюков А.И.* Формирование нового социализма из ЦК КПСС // *Кротов Н.И.* История советской банковской реформы 80-х годов XX века (Свидетельства очевидцев. Документы). Кн. 1. Спецбанки. М., 2008. С. 48.

⁹ *Гаретовский Н.В.* Ступени становления новой банковской системы // *Кротов Н.И.* История советской банковской реформы 80-х годов XX века (Свидетельства очевидцев. Документы). Кн. 1. Спецбанки. М., 2008. С. 68.

¹⁰ Там же.

¹¹ Перестройка и банк. От указаний сверху к инициативе снизу // *Банкир: информ. бюл.* 1989. № 1. С. 8.

¹² *Муксинова Г.* Указ. соч. С. 26.

¹³ Там же. С. 8.

¹⁴ *Банкир: информ. бюл.* 1989. № 1. С. 4.

¹⁵ *Деньги. Кредит. Банки: учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой.* М., 2009. С. 181.

¹⁶ *Кротов Н.И.* История советской банковской реформы 80-х годов XX века (Свидетельства очевидцев. Документы). Кн. 1. Спецбанки. М., 2008. С. 19.

¹⁷ АКБ: день за днем // *Банкир: информ. бюл.* 1989. № 1. С. 5.

¹⁸ Там же. С. 5.

¹⁹ Устав Всесоюзной Ассоциации Коммерческих Банков // *Банкир: информ. бюл.* 1989. № 1. С. 17.

²⁰ Есть причины для беспокойства: интервью с Ахмедовым И.М. // *Банкир: информ. бюл.* 1989. № 1. С. 22.

²¹ Мы готовы работать: интервью с президентом Ассоциации коммерческих банков Антсом Везтыусме // *Банкир: информ. бюл.* 1989. № 1. С. 12.

²² *Кротов Н.И.* Указ. соч. С. 16.

²³ *Гаретовский Н.В.* Указ. соч. С. 66.

²⁴ Там же. С. 63-64.

²⁵ Там же. С. 10.

²⁶ Там же.

²⁷ Перестройка и банк. От указаний сверху к инициативе снизу // *Банкир: информ. бюл.* 1989. № 1. С. 10.

²⁸ *Гаретовский Н.В.* Указ. соч. С. 66.

²⁹ АКБ: день за днем // *Банкир: информ. бюл.* 1989. № 1. С. 5.

Поступила в редакцию 04.04.2012 г.