

ФИНАНСОВАЯ ЭКОНОМИКА

Е. А. Шустов¹

МГУ имени М. В. Ломоносова (Москва, Россия)

УДК: 336.719

МЕСТО РЕГИОНАЛЬНОГО РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ В РЕГИОНАЛЬНОЙ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ

В статье исследуется феномен регионального рынка банковских услуг и его связи с региональными социально-экономическими системами на примере субъектов Российской Федерации. В целях выявления меры и характера этой связи региональная социально-экономическая система и региональный рынок банковских услуг релевантно параметризованы и проанализированы на взаимную причинность. Исследование установило статистическую значимость и преимущественно взаимообуславливающий характер этой связи. Выявлены и охарактеризованы примеры одностороннего характера данной обусловленности параметрами территориальных экономических систем субъектов РФ. Региональная социально-экономическая система, будучи сочленена, созависима и сонаправлена с региональным рынком банковских услуг, тем не менее главенствует над ним.

Ключевые слова: региональный рынок банковских услуг, банковские услуги, регионы России.

Цитировать статью: Шустов, Е. А. (2022). Место регионального рынка банковских услуг в региональной социально-экономической системе. *Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика*, (3), 63–83. <https://doi.org/10.38050/01300105202234>.

E. A. Shustov

Lomonosov Moscow State University (Moscow, Russia)

JEL: G21, R12

REGIONAL BANKING SERVICES MARKET: PLACE IN THE REGIONAL SOCIO-ECONOMIC SYSTEM

The article examines the phenomenon of connection between the regional market of banking services and the regional socioeconomic systems on the example of the Russian Federation's subjects. In order to identify the measure and nature of this relationship,

¹ Шустов Егор Анатольевич — аспирант, кафедра финансов и кредита, экономический факультет МГУ имени М. В. Ломоносова; e-mail: egorshustoff@mail.ru, ORCID: 0000-0001-6250-5563.

the regional socio-economic system and the regional banking services market are appropriately parametrized and analyzed for reciprocal causality. The study indicates that this relationship is statistically significant and mainly bilateral as well as partly unilateral with predominance of regional socio-economic system parameters' causality. The regional socio-economic system, thus being articulated, is co-dependent and co-directed with the regional banking market, nevertheless dominates it.

Keywords: regional market of banking services, banking services, Russia.

To cite this document: Shustov, E. A. (2022). Regional banking services market: place in the regional socio-economic system. *Moscow University Economic Bulletin*, (3), 63–83. <https://doi.org/10.38050/01300105202234>.

Введение

Один из атрибутов банковской деятельности — ее территориальная организация — может в силу своей сущности представлять собой предмет исследования как пространственной экономики, так и финансов. Однако ее изучение исключительно с позиций одной из этих научных дисциплин не только упрощает понимание функционирования банковской деятельности, но и лишает его важного свойства общеэкономической системности. Для преодоления этого противоречия в области финансов получила распространение идея регионального рынка банковских услуг. Осмысление этого концепта как формы территориальной организации банковского дела в регионе страны выступает в качестве лейтмотива многих научных исследований.

В данной статье предпринимается попытка определить место регионального рынка банковских услуг в территориальных экономических системах регионального уровня и определить характер его связи с конкретными составляющими этих систем.

Гипотезой исследования служит следующее утверждение: характер и мера связи параметров регионального рынка банковских услуг с региональной социально-экономической системой в России обусловлены подчиненной ролью первого по отношению ко второй.

Следует прежде всего уточнить понятийный аппарат исследования и сформулировать определение регионального рынка банковских услуг. После этого предстоит выбрать и обоснованно вычлениить релевантные для достижения цели исследования составляющие как регионального рынка банковских услуг, так и территориальных экономических систем регионального уровня.

Обзор предшествующих исследований

По причине существования трех ключевых подходов к исследованию территориальных особенностей функционирования рынка банковских

услуг — географического, рыночного и институционального — не выработано общепринятого взгляда на то, какая теоретико-методологическая концепция наиболее релевантно отображает совокупность процессов оказания банковских услуг в том или ином регионе. Так, встречаются определения «региональная банковская система» (Соколов, 2008; Цапиева, 2010; Прокофьев, 2016; Агеева, Мишура, 2017; Караваева, 2017), «конфигурация банковского сектора» (Галлямов, Любимцев, 2012), «региональный банковский сектор» (Чамокова, 2012), «сеть коммерческих банков» (Заернюк, 2012), «региональный сегмент банковской системы России» (Масленников В., Масленников С., 2015), «региональный ландшафт банковской системы» (Папоян, 2017), «финансовая система региона» (Криничанский, 2015), «финансовая структура региона» (Данилов, Пивоваров, 2018).

Каждое из этих определений, на наш взгляд, является лишь частным случаем концептуализации банковской деятельности в регионе с неоптимальной степенью обобщения.

Так, подход с использованием термина «региональная банковская система» косвенно уменьшает значимость спроса на банковские услуги, а также имеет институциональный перекося (Прокофьев включает в нее только региональные банки, что делает такое теоретическое видение заведомо нежизнеспособным). Понятие «конфигурация банковского сектора» несколько упрощает внутрисистемные закономерности изучаемого явления. Оно сводит вопрос к его институциональной структуре. Аналогично понятие регионального банковского «сектора» или «сегмента», сформировавшееся, вероятно, в противопоставление реальному сектору экономики региона, лишает региональную экономическую систему целостности и внутривострановой интегративности, а также имеет институциональный перекося. «Сеть коммерческих банков» удобна для пространственного анализа, однако является по существу отдельным элементом более сложной экономической конструкции. Термины «финансовая система региона»/«финансовая структура региона» в контексте источников наиболее полно раскрывают сторону предложения услуг рынка капитала, но включают в себя финансовый рынок, не входящий в объект текущего исследования, и, как и в случаях, описанных выше, имеют институциональный перекося.

С учетом вышесказанного в качестве оптимальной теоретической конструкции, формализующей банковскую деятельность в регионе, был выбран региональный рынок банковских услуг. Этот концепт используется в ряде исследований на схожую тематику (Верников, Анисимова, 2011; Стаднюк, 2012; Новаковская, Митюхин, 2014; Мельник, Папоян, 2017; Губанов и др., 2017).

Содержательное определение и детальный анализ всех составляющих регионального рынка банковских услуг стали результатом исследования З. В. Герасимчук и Е. К. Гоманюк. Посредством вычленения инвариантных атрибутов понятий «рынок», «региональный рынок» и «рынок банковских

услуг» авторы исследования постулируют триединую (пространственную, рыночную, общеэкономическую) природу регионального рынка банковских услуг и на основании его ключевых характеристик формируют сущностное определение понятия «региональный рынок банковских услуг» как «совокупность социально-экономических отношений, которые регламентируют распределение банковских капиталов и формируют рыночную конъюнктуру в границах определенной региональной единицы, обеспечивают рациональную территориальную организацию и обозначают специализацию банковского обслуживания с учетом специализации экономики региона в условиях конкурентной среды» (Герасимчук, Гоманюк, 2016).

Тем не менее, и это понятие может быть критически переосмыслено. В связи с этим автор предлагает использовать следующее определение понятия: региональный рынок банковских услуг представляет собой воплощенный в институциональной форме регулируемый и частично саморегулируемый механизм преобразования банками (стороной предложения) состояния денежных требований и обязательств для клиентов (стороны спроса) в проводимых ими в пределах открытой территориальной экономической системы регионального уровня сделках.

Необходимо также сформулировать понятия места и региональной социально-экономической системы. Под обыденным термином «место» в данном случае подразумевается часть региональной социально-экономической системы, обладающая собственной внутренней организацией и занимающая в ней некое положение благодаря наличию определенного характера и меры связи с ней.

В качестве определения понятия социально-экономической системы было выбрано данное: «Определенная совокупность, социальных, экономических, а также социально-экономических институтов, которые, взаимодействуя между собой с целью удовлетворения как социальных, так и экономических потребностей населения в процессе воспроизводственного цикла, способствуют воспроизводству личности на новом, более высоком уровне» (Новаковская, Митюхин, 2014).

Методология

Количественная оценка связи банковской деятельности в регионе и региональной социально-экономической системы является объектом пристального изучения экономистов. В различных исследованиях предлагаются различные наборы социально-экономических показателей, по мнению авторов, наилучшим образом иллюстрирующих каждое из изучаемых явлений.

Так, К. В. Криничанский считает необходимыми переменными экономического развития показатели темпов роста ВВП, душевых инвестиций, совокупной факторной производительности и сокращения уровня бедности (Криничанский, 2015). В. М. Заернюк использует показатели

ВРП, доходов на душу населения, уровня безработицы и доли населения с доходами ниже прожиточного минимума (Заернюк, 2013). Ю. В. Степанов и И. А. Моргачева предлагают использовать для выявления специфики региона отраслевую и секторальную структуру ВРП, показатель ВРП на душу населения методом ВДС, долю инвестиций в основной капитал в ВРП, средний объем активов или оборота предприятий и/или организаций по видам экономической деятельности, показатели занятости и пассажирооборота, а также ряд индексов (промышленного производства и отдельных видов экономической деятельности, цен, производства продукции сельского хозяйства) (Моргачева, Степанов, 2017).

С. Д. Агеева и А. В. Мишура предлагают альтернативный подход, акцентируясь на особенностях субъектов РФ и предлагая использовать показатели реального ВРП на душу населения, численности населения, индексов концентрации и доли основных отраслей и секторов в экономике, доли населения в крупнейшем городе региона, доли населения титульной национальности в республиках, статуса крупнейшего города как столицы федерального округа, удельного числа студентов вузов в 1990 г., расстояния до Москвы, суровости климата и площади субъекта РФ (Агеева, Мишура, 2017). Социально-экономические показатели могут быть объединены в индекс: к примеру, индекс экономического здоровья региона (Заернюк, 2012).

З. В. Герасимчук и Е. К. Гоманюк выделяют факторы, влияющие на региональный рынок банковских услуг: географическое положение, региональная специализация, структура потребителей региона, отраслевая структура региона, доходы населения, экономическая стабильность, финансовые возможности, рыночная конъюнктура и конкурентные типы рынка (Герасимчук, Гоманюк, 2016). В противовес всем описанным здесь подходам Новаковская и Митюхин делают попытку интерпретации связи регионального рынка банковских услуг и региональной социально-экономической системы через системно-структурный метод, не выявляя количественных мер и направления влияния (Новаковская, Митюхин, 2014).

Отдельно следует рассмотреть подходы к параметризации регионального рынка банковских услуг. В. М. Заернюк применяет в своем анализе показатели количества кредитных организаций с филиалами и дополнительными офисами на 100 тыс. человек, а также сальдированные активы кредитных организации (Заернюк, 2013). С. Д. Агеева и А. В. Мишура в качестве показателей, отображающих структуру регионального рынка банковских услуг, выбрали долю региональных банков в общем числе банков, долю кредитов фирмам региона, выданных региональными банками, а также долю 30 крупнейших банков РФ в выданных кредитах и привлеченных средствах в регионе (Агеева, Мишура, 2017).

А. И. Анисимова и А. В. Верников указывают в перечне институциональных характеристик банковского сектора количество местных кредитных организаций, абсолютное и удельное количество дополнительных

офисов банков, доли банков с участием государства или нерезидентов, совокупные активы, кредиты и средства клиентов, доли кредитов, в том числе просроченных и депозитов, а также удельные их к ВРП и друг к другу показатели (Верников, Анисимова, 2011). И. Н. Рыкова и Н. В. Фисенко предлагают использовать три группы показателей — институциональные (показатель экспансии, обеспеченность населения регионов подразделениями банков, концентрация активов и собственного капитала), экономические (достаточность капитала, доля вкладов населения в обязательствах, эффективность использования привлеченных средств, качество кредитного портфеля) и показатели взаимодействия с экономикой региона (доля активов и кредитов в ВРП, а также уровень развития сберегательного дела) (Рыкова, Фисенко, 2012).

К. В. Криничанский разработал пул показателей для межрегионального анализа банковских систем, направленный на оценку глубины (различные виды депозитов в отношении к ВРП, удельные к нему же показатели задолженности и страховых премий), доступности (число кредитных организаций и число ВСП на 100 тыс. человек), а также эффективности банковской системы (чистая маржа коммерческих банков, спред, рентабельность активов и собственного капитала кредитных организаций, а также индексы конкуренции и концентрации в банковском секторе) (Криничанский, 2015). Ю. В. Стаднюк предлагает две группы комплексных показателей оценки регионального рынка розничных банковских продуктов: показатели институционального развития банковских услуг в регионе и показатели развития банковских операций (удельные к количеству офисов или численности населения) (Стаднюк, 2012).

С точки зрения автора методологически более верен подход З. В. Герасимчук и Е. К. Гоманюк к параметризации регионального рынка банковских услуг, так как они формируют групповые показатели спроса (на основе удельных показателей банковских остатков и доходов домохозяйств и фирм), предложения (на основе удельных показателей банковских активов) и региональной специализации (на основе удельных показателей банковских остатков по отраслям экономики региона), а затем составляют интегральный индекс развития регионального рынка банковских услуг (Герасимчук, Гоманюк, 2016).

Результатом релевантной параметризации региональной социально-экономической системы и регионального рынка банковских услуг стал набор социально-экономических и финансовых показателей, пригодных для использования в математическом моделировании в качестве переменных модели. Источниками приведенных в табл. 1 данных послужили Аналитическая система экономических показателей регионов ЦБ РФ, а также разделы «Численность населения», «Возрастной состав населения», «Валовой региональный продукт», «Индекс физического объема ВРП», «Отраслевая структура валовой добавленной стоимости», «Распределение среднегодовой численности занятых по видам экономической деятель-

ности», «Индексы потребительских цен», «Число собственных легковых автомобилей на 1000 человек населения», «Реальные денежные доходы населения», «Среднедушевые денежные доходы населения», «Ввод в действие жилых домов» статистических сборников «Регионы России. Социально-экономические показатели» за 2004–2014 гг.

Выбор данного временного периода для исследования обусловливается принятием субъекта РФ, как правило, заключающего в себе региональную социально-экономическую систему и региональный рынок банковских услуг, за основную территориальную единицу сбора релевантной исследованию статистической информации о банковской деятельности. С 2014 г. сбор данных для ряда показателей, характеризующих развитие регионального рынка банковских услуг, был прекращен или стал производиться на территориальной основе более высокого порядка.

По причине отсутствия в указанный временной период статистических данных по некоторым показателям из исследования исключены Республика Крым и город Севастополь, Чеченская Республика, Еврейская автономная область и Чукотский автономный округ. Ханты-Мансийский автономный округ — Югра, а также Ямало-Ненецкий и Ненецкий автономные округа рассматриваются в составе Тюменской и Архангельской областей, соответственно.

Таблица 1

**Социально-экономические и финансовые показатели,
параметризирующие региональную социально-экономическую систему
и региональный рынок банковских услуг**

Название показателя	Содержательный смысл показателя
<i>Показатели, характеризующие региональный рынок банковских услуг</i>	
Количество филиалов на 100 000 человек трудоспособного населения (<i>Fil</i>)	Плотность сети филиалов характеризует степень инфраструктурной насыщенности региона банковскими услугами
Совокупный объем кредитов физическим лицам на душу населения в трудоспособном возрасте (<i>Cred_LP</i>)	Уровень закредитованности кредитоспособного населения, с одной стороны, демонстрирует текущую ситуацию на рынке, с другой стороны, позволяет предположить его перспективы
Отношение ВДС к совокупному объему кредитов нефинансовым организациям (<i>Cred_VA</i>)	Переменная позволяет понять степень важности кредитного финансирования для производства ВДС
Совокупный объем депозитов физических лиц на душу населения в трудоспособном возрасте (<i>Depo_LP</i>)	Переменная отображает способность наиболее активной части населения региона к сбережению средств и формированию ресурсной базы кредитования
Отношение ВДС к совокупному объему депозитов нефинансовых организаций (<i>Depo_VA</i>)	Переменная характеризует уровень доверия между нефинансовыми и кредитными организациями региона

Название показателя	Содержательный смысл показателя
Отношение совокупного объема кредитов и собственных средств клиентов банков (<i>Cr_Sr</i>)	Данное отношение иллюстрирует процесс перетока сбережений в инвестиции
Отношение совокупной задолженности нефинансовых организаций перед банками к ВДС (<i>Debt_VA</i>)	Переменная демонстрирует тесноту отношений между нефинансовыми и кредитными организациями региона
Отношение совокупной задолженности физических лиц перед банками на душу трудоспособного населения (<i>Debt_LP</i>)	Отношение демонстрирует тесноту отношений между кредитоспособным населением и кредитными организациями региона, а также позволяет интуитивно оценить потенциал кредитования в регионе
Совокупные прибыль / убытки, приходящиеся на один филиал (<i>PrLs_Fl</i>)	Переменная косвенно дает представление об эффективности пространственной сети филиалов банков в регионе
<i>Показатели, характеризующие региональную экономическую систему</i>	
Производительность труда в сельском и лесном хозяйстве, а также рыболовстве на одного занятого (<i>Prod_A</i>)	Косвенно характеризует успешность предприятий данной отрасли в регионе
Производительность труда в добывающей промышленности на одного занятого (<i>Prod_M</i>)	Косвенно характеризует успешность предприятий данной отрасли в регионе
Производительность труда в обрабатывающей промышленности на одного занятого (<i>Prod_I</i>)	Косвенно характеризует успешность предприятий данной отрасли в регионе
Производительность труда в отраслях ЖКХ, энергетики, транспорта и строительства на одного занятого (<i>Prod_S</i>)	Косвенно характеризует успешность предприятий данной отрасли в регионе
Производительность труда в прочих отраслях сферы обслуживания на одного занятого (<i>Prod_OS</i>)	Косвенно характеризует успешность предприятий данной отрасли в регионе
Индекс потребительских цен (<i>IPC</i>)	В рассматриваемых временных рамках переменная указывает на темпы роста экономики региона
Число собственных легковых автомобилей на 1000 человек населения (<i>Auto</i>)	Косвенно дает представление о потенциале кредитования спроса на региональном рынке автомобилей
Среднедушевые денежные доходы населения в ценах 2004 г. (<i>Inc</i>)	Переменная характеризует кредитоспособность, платежеспособность и покупательную способность населения региона, а также реальный рост его благосостояния

Название показателя	Содержательный смысл показателя
Число жителей в трудоспособном возрасте (<i>Lab</i>)	Переменная, представляющая собой наиболее кредитоспособную часть потенциальных клиентов банка
Ввод в действие жилых домов на 1000 человек трудоспособного населения (<i>Hou</i>)	Косвенно иллюстрирует состояние рынка жилья и потенциал кредитования спроса на него

Источник: составлено по (Аналитическая система..., 2021; Регионы России..., 2021).

Для подтверждения гипотезы исследования эмпирические панельные данные были проанализированы с помощью теста на панельную причинность по Гренджеру. Этот метод позволяет определить, какая из панельных переменных определяет и статистически является причиной изменения другой панельной переменной.

Для исследования была выбрана спецификация теста с обобщенным свободным членом:

$$y_{it} = \alpha_{0i} + \alpha_{1i}x_{it-1} + \dots + \alpha_{li}x_{it-l} + \beta_{1i}y_{it-1} + \dots + \beta_{ki}y_{it-k} + \varepsilon_{it}$$

$$x_{it} = \alpha_{0i} + \alpha_{1i}y_{it-1} + \dots + \alpha_{li}y_{it-l} + \beta_{1i}x_{it-1} + \dots + \beta_{ki}x_{it-k} + \varepsilon_{it}.$$

Нулевая гипотеза теста заключалась в том, что все коэффициенты равны нулю: $\alpha_{0i} = \alpha_{1i} = \dots = \alpha_{li} = \beta_{1i} = \dots = \beta_{ki}$. Альтернативная гипотеза утверждала обратное: $\alpha_{0i}^2 + \alpha_{1i}^2 + \dots + \alpha_{li}^2 + \beta_{1i}^2 + \dots + \beta_{ki}^2 > 0$.

Подтверждение нулевой гипотезы означало бы, что переменная не является причиной другой переменной по Гренджеру. Тест заключается в проведении непанельного теста Гренджера на причинность для каждой кросс-секции панели.

Результаты

По результатам данного теста для эмпирических данных исследования из табл. 1, были составлены таблицы вероятностей достоверности нулевой гипотезы для различных групп переменных: вероятность причинности между переменными регионального рынка банковских услуг (табл. 2), причинность между переменными региональной социально-экономической системы (табл. 3), причинность переменных регионального рынка банковских услуг переменными региональной социально-экономической системы (табл. 4), причинность переменных региональной социально-экономической системы переменными регионального рынка банковских услуг (табл. 5). Первым в ячейке дано значение вероятности гипотезы о том, что содержимое строки **не** является причиной по Гренджеру содержимого соответствующего столбца. Вторым значением в ячейке (в скобках) является F-статистика первого значения.

Таблица вероятностей взаимнеобусловленности панельных переменных регионального рынка банковских услуг по Гренджеру

	Fil	Cred_LP	Cred_VA	Depo_LP	Depo_VA	Cr_Sr	Debt_VA	Debt_LP	PrLs_Fl
Fil		0.0103 (4.60143)	1.E-06 (14.0954)	0.1473 (1.92067)	0.2221 (1.50772)	0.0003 (8.16180)	0.0113 (4.51378)	1.E-06 (13.8749)	0.6856 (0.37760)
Cred_LP	2.E-10 (22.9877)		0.0005 (7.76525)	0.0008 (7.20935)	0.0002 (8.80927)	6.E-11 (24.3580)	0.0709 (2.65603)	0.0180 (4.03933)	3.E-16 (37.5039)
Cred_VA	8.E-05 (9.61377)	0.9312 (0.07130)		0.2126 (1.55164)	3.E-18 (42.6993)	0.6269 (0.46723)	5.E-10 (22.1954)	4.E-05 (10.3480)	0.5878 (0.53179)
Depo_LP	1.E-08 (18.9605)	9.E-07 (14.1710)	2.E-08 (17.9594)		0.0043 (5.49077)	6.E-09 (19.4518)	7.E-08 (16.8392)	2.E-11 (25.7305)	0.0172 (4.08643)
Depo_VA	0.8811 (0.12663)	0.9665 (0.03412)	1.E-07 (16.4889)	0.9472 (0.05423)		0.1240 (2.09395)	0.3815 (0.96493)	0.9066 (0.09811)	0.9883 (0.01176)
Cr_Sr	0.0030 (5.84384)	0.0004 (7.87451)	0.8288 (0.18785)	0.0027 (5.98273)	0.0056 (5.22153)		0.0946 (2.36619)	1.E-19 (46.3399)	0.2233 (1.50257)
Debt_VA	0.1076 (2.23617)	2.E-09 (20.7361)	0.0584 (2.85289)	0.1376 (1.98895)	2.E-05 (11.2338)	8.E-06 (11.9049)		9.E-20 (46.7439)	0.0383 (3.27737)
Debt_LP	3.E-22 (53.1742)	0.0004 (7.84680)	1.E-09 (21.1123)	4.E-12 (27.2336)	9.E-08 (16.5822)	5.E-07 (14.7446)	0.0038 (5.61002)		2.E-06 (13.1998)
PrLs_Fl	0.5852 (0.53623)	3.E-06 (12.7997)	0.9824 (0.01779)	0.1469 (1.92343)	0.4471 (0.80591)	0.9573 (0.04365)	0.0008 (7.23398)	0.0028 (5.93901)	

Примечание: в скобках указана F-статистика.
Источник: расчеты автора.

Таблица вероятностей взаимнеобусловленности панельных переменных региональной социально-экономической системы по Гренджеру

	Prod_A	Prod_M	Prod_I	Prod_S	Prod_OS	IPC	Auto	Inc	Lab	Hou
Prod_A		0.3369 (1.08976)	0.1844 (1.69507)	0.4320 (0.84039)	0.0008 (7.17570)	0.2664 (1.32527)	0.1059 (2.25239)	0.0937 (2.37571)	0.0020 (6.29122)	0.8358 (0.17943)
Prod_M	0.5515 (0.59561)		0.4634 (0.77007)	0.9806 (0.01957)	0.0410 (3.20927)	0.0699 (2.67115)	0.5209 (0.65279)	0.3043 (1.19194)	0.1944 (1.64190)	0.1486 (1.91178)
Prod_I	0.1923 (1.65247)	0.1966 (1.63026)		6.E-05 (9.92280)	0.0781 (2.5946)	0.0754 (2.59470)	0.1556 (1.86556)	0.0069 (5.01966)	0.0001 (9.10907)	0.2088 (1.56977)
Prod_S	0.8883 (0.11845)	0.0006 (7.57275)	0.0452 (3.11009)		0.1048 (2.26358)	0.0290 (3.55702)	0.6209 (0.47688)	0.0666 (2.71956)	0.8387 (0.17596)	0.8839 (0.12344)
Prod_OS	0.0260 (3.66960)	0.5713 (0.56035)	2.E-07 (16.0040)	7.E-05 (9.73259)		1.E-08 (18.8259)	0.0040 (5.5971)	9.E-09 (18.9978)	8.E-08 (16.7097)	0.1645 (1.80930)
IPC	1.E-07 (16.3024)	0.1840 (1.69704)	0.2029 (1.59896)	0.1184 (2.14004)	0.0218 (3.84861)		1.E-06 (14.0015)	9.E-05 (9.40177)	0.1098 (2.21595)	2.E-11 (25.5896)
Auto	0.0158 (4.17075)	0.7726 (0.25813)	0.4725 (0.75043)	0.1809 (1.71431)	0.9925 (0.00752)	0.0002 (8.53839)		0.0022 (6.18088)	0.4038 (0.90800)	0.0223 (3.82206)
Inc	4.E-05 (10.3858)	0.1071 (2.24086)	0.0526 (2.95739)	0.1311 (2.03811)	7.E-10 (21.6702)	5.E-10 (22.0434)	0.1110 (2.20542)		5.E-10 (21.9975)	0.0419 (3.18608)
Lab	0.1105 (2.20967)	0.8864 (0.12055)	0.7354 (0.30749)	0.0178 (4.05333)	0.0003 (8.09444)	0.7899 (0.23594)	0.0132 (4.35394)	1.E-09 (21.0206)		0.4450 (0.81061)
Hou	0.0095 (4.68575)	0.0027 (5.96960)	0.6669 (0.40532)	0.1248 (2.08707)	0.1957 (1.63506)	5.E-10 (22.1873)	0.0089 (4.75145)	0.0382 (3.27943)	0.8347 (0.18070)	

Примечание: в скобках указана F-статистика.
Источник: расчеты автора.

Таблица вероятностей необусловленности панельных переменных региональной социально-экономической системы панельными переменными региональным рынком банковских услуг по Гренджеру

	Prod_A	Prod_M	Prod_I	Prod_S	Prod_OS	IPC	Auto	Inc	Lab	Hou
Fill	0.4898 (0.71451)	0.4785 (0.73790)	0.8490 (0.16376)	0.0504 (3.00126)	0.2473 (1.39997)	0.5781 (0.54841)	0.0116 (4.48864)	0.0146 (4.25554)	0.7632 (0.27033)	0.0001 (9.30716)
Cred_LP	0.0211 (3.87930)	0.0700 (2.66920)	0.6590 (0.41736)	0.1543 (1.87363)	0.0900 (2.41602)	7.E-16 (36.7940)	0.2678 (1.32002)	3.E-09 (20.1011)	0.8859 (0.12123)	0.6026 (0.50689)
Cred_VA	0.2207 (1.51447)	0.1875 (1.67829)	0.2074 (1.57668)	0.2133 (1.54849)	0.3346 (1.09645)	0.0034 (5.72881)	0.3130 (1.16351)	0.0018 (6.38030)	0.0035 (5.71409)	0.0003 (8.29744)
Depo_LP	0.0053 (5.27654)	0.4482 (0.80338)	0.5500 (0.59839)	0.5659 (0.56982)	0.6626 (0.41185)	0.1343 (2.01362)	0.3680 (1.00112)	0.0023 (6.11675)	0.2433 (1.41636)	0.0278 (3.60256)
Depo_VA	0.0210 (3.88444)	0.9159 (0.08785)	0.8042 (0.21796)	0.0019 (6.33971)	0.2872 (1.24991)	0.7227 (0.32486)	0.6478 (0.43439)	0.8920 (0.11429)	0.3545 (1.03854)	0.0060 (5.14944)
Cr_Sr	0.0452 (3.10960)	0.7226 (0.32507)	0.2564 (1.36352)	0.7073 (0.34648)	5.E-05 (9.95800)	1.E-15 (36.2939)	0.0106 (4.57441)	1.E-10 (23.6108)	0.0279 (3.59619)	0.0065 (5.07800)
Debt_VA	0.0014 (6.61957)	0.9392 (0.06268)	0.4681 (0.76000)	0.3779 (0.97454)	0.0322 (3.45172)	0.0043 (5.49804)	0.3170 (1.15064)	0.0649 (2.74560)	0.2000 (1.61323)	0.2116 (1.55643)
Debt_LP	0.0056 (5.21644)	0.0021 (6.20977)	0.0282 (3.58851)	0.3006 (1.20421)	0.0002 (8.43012)	1.E-38 (99.5009)	0.9511 (0.05017)	2.E-19 (45.7485)	0.0485 (3.03868)	0.0132 (4.35357)
PrLs_Fl	0.1018 (2.29188)	0.9530 (0.04818)	0.1216 (2.11329)	0.9501 (0.05121)	0.6925 (0.36767)	0.8635 (0.14684)	0.0584 (2.85276)	0.6113 (0.49254)	3.E-14 (32.5280)	0.0825 (2.50347)

Примечание: в скобках указана F-статистика.
Источник: расчеты автора.

Таблица вероятностей необусловленности панельных переменных
регионального рынка банковских услуг панельными переменными
региональной социально-экономической системы по Гренджеру

	Fi1	Cred_LP	Cred_VA	Depo_LP	Depo_VA	Cr_Sr	Debt_VA	Debt_LP	PrLs_Fl
Prod_A	0.5558 (0.58789)	0.0165 (4.12799)	0.6007 (0.51010)	0.1203 (2.12400)	0.4350 (0.83351)	0.9755 (0.02485)	0.1318 (2.03274)	0.5255 (0.64409)	0.0494 (3.02197)
Prod_M	0.0385 (3.27151)	0.5801 (0.54500)	0.0002 (8.44620)	0.0752 (2.59719)	0.0865 (2.45601)	0.2446 (1.41087)	0.1210 (2.11886)	0.1215 (2.11453)	0.8949 (0.11103)
Prod_I	0.2691 (1.31517)	0.0139 (4.30483)	0.9244 (0.07865)	0.1949 (1.63893)	0.0003 (8.13692)	0.6185 (0.48085)	0.0451 (3.11283)	0.0011 (6.91460)	0.5381 (0.62022)
Prod_S	0.0004 (7.83418)	0.1368 (1.99531)	0.0047 (5.40083)	0.2331 (1.45917)	0.0599 (2.82710)	0.1011 (2.29923)	0.0200 (3.93639)	0.5168 (0.66066)	0.2818 (1.26907)
Prod_OS	0.0941 (2.37157)	1.E-05 (11.3251)	0.5431 (0.61107)	0.3432 (1.07103)	0.0023 (6.14199)	0.4337 (0.83642)	0.0553 (2.90747)	9.E-09 (19.0268)	0.0001 (9.24258)
IPC	1.E-22 (54.2982)	2.E-06 (13.3712)	6.E-07 (14.5907)	0.0077 (4.90633)	0.0005 (7.70715)	8.E-16 (36.5548)	2.E-08 (18.3676)	1.E-62 (176.537)	0.5336 (0.62862)
Auto	6.E-12 (26.8849)	0.1595 (1.84061)	2.E-09 (20.6127)	0.0159 (4.16676)	1.E-11 (25.8723)	3.E-07 (15.5296)	0.0030 (5.84626)	1.E-07 (16.2202)	0.3963 (0.92685)
Inc	4.E-06 (12.7023)	0.0002 (8.57659)	3.E-06 (13.0721)	0.0020 (6.27620)	1.E-05 (11.6522)	5.E-09 (19.5825)	0.0084 (4.81241)	1.E-06 (13.8267)	6.E-05 (9.81953)
Lab	0.1221 (2.10946)	0.0123 (4.42896)	0.1527 (1.88445)	9.E-08 (16.6309)	0.0002 (8.82115)	0.6816 (0.38352)	4.E-05 (10.3359)	0.0295 (3.54059)	2.E-66 (190.337)
Hou	0.0009 (7.04088)	2.E-05 (11.0585)	0.0926 (2.38796)	0.2433 (1.41636)	1.E-06 (14.1265)	0.0093 (4.71030)	5.E-06 (12.3428)	1.E-11 (25.9948)	0.6326 (0.45828)

Примечание: в скобках указана F-статистика.
Источник: расчеты автора.

При первом взгляде на выше представленные таблицы можно заметить, что социально-экономические и финансовые показатели демонстрируют три типа взаимосвязи — являются **абсолютно очевидными** причинами друг друга по Гренджеру, являются **весьма очевидными** причинами друг друга по Гренджеру, не являются причинами друг друга по Гренджеру. Более того, судя по табл. 4 и 5, причинность обоих указанных типов может быть двусторонней или односторонней (табл. 6).

Таблица 6

Характер взаимности причинности социально-экономических и финансовых показателей по Гренджеру

Двусторонняя причинность по Гренджеру			
Fil	<i>Prod_S</i>	Prod_S	<i>Fil</i>
Fil	<i>Hou</i>	Hou	<i>Fil</i>
Fil	<i>Auto</i>	Auto	<i>Fil</i>
Fil	<i>Inc</i>	Inc	<i>Fil</i>
Cred_LP	<i>IPC</i>	IPC	<i>Cred_LP</i>
Cred_LP	<i>Inc</i>	Inc	<i>Cred_LP</i>
Cred_LP	<i>Prod_A</i>	Prod_A	<i>Cred_LP</i>
Cred_LP	<i>Prod_OS</i>	Prod_OS	<i>Cred_LP</i>
Cred_VA	<i>IPC</i>	IPC	<i>Cred_VA</i>
Cred_VA	<i>Inc</i>	Inc	<i>Cred_VA</i>
Cred_VA	<i>Hou</i>	Hou	<i>Cred_VA</i>
Depo_LP	<i>Inc</i>	Inc	<i>Depo_LP</i>
Depo_VA	<i>Prod_S</i>	Prod_S	<i>Depo_VA</i>
Depo_VA	<i>Hou</i>	Hou	<i>Depo_VA</i>
Cr_Sr	<i>IPC</i>	IPC	<i>Cr_Sr</i>
Cr_Sr	<i>Auto</i>	Auto	<i>Cr_Sr</i>
Cr_Sr	<i>Inc</i>	Inc	<i>Cr_Sr</i>
Cr_Sr	<i>Hou</i>	Hou	<i>Cr_Sr</i>
Debt_VA	<i>Prod_OS</i>	Prod_OS	<i>Debt_VA</i>
Debt_VA	<i>IPC</i>	IPC	<i>Debt_VA</i>
Debt_LP	<i>Prod_I</i>	Prod_I	<i>Debt_LP</i>
Debt_LP	<i>Prod_OS</i>	Prod_OS	<i>Debt_LP</i>
Debt_LP	<i>IPC</i>	IPC	<i>Debt_LP</i>
Debt_LP	<i>Inc</i>	Inc	<i>Debt_LP</i>
Debt_LP	<i>Hou</i>	Hou	<i>Debt_LP</i>
PrLs_Fl	<i>Lab</i>	Lab	<i>PrLs_Fl</i>

Двусторонняя причинность по Гренджеру			
Односторонняя причинность социально-экономических показателей банковскими		Односторонняя причинность банковских показателей социально-экономическими	
Cred_LP	<i>Prod_M</i>	Prod_A	<i>Cred_LP</i>
Cred_VA	<i>Lab</i>	Prod_A	<i>PrLs_Fl</i>
Depo_LP	<i>Prod_A</i>	Prod_M	<i>Fil</i>
Depo_VA	<i>Prod_A</i>	Prod_M	<i>Cred_VA</i>
Cr_Sr	<i>Prod_A</i>	Prod_M	<i>Depo_LP</i>
Cr_Sr	<i>Prod_OS</i>	Prod_M	<i>Depo_VA</i>
Cr_Sr	<i>Lab</i>	Prod_I	<i>Cred_LP</i>
Debt_VA	<i>Prod_A</i>	Prod_I	<i>Depo_VA</i>
Debt_LP	<i>Prod_A</i>	Prod_I	<i>Debt_VA</i>
Debt_LP	<i>Prod_I</i>	Prod_OS	<i>Fil</i>
		Prod_OS	<i>Depo_VA</i>
		Prod_OS	<i>PrLs_Fl</i>
		IPC	<i>Fil</i>
		IPC	<i>Depo_LP</i>
		IPC	<i>Depo_VA</i>
		Auto	<i>Cred_VA</i>
		Auto	<i>Depo_LP</i>
		Auto	<i>Depo_VA</i>
		Auto	<i>Debt_VA</i>
		Auto	<i>Debt_LP</i>
		Inc	<i>Depo_VA</i>
		Inc	<i>Debt_VA</i>
		Inc	<i>PrLs_Fl</i>
		Lab	<i>Cred_LP</i>
		Lab	<i>Depo_LP</i>
		Lab	<i>Depo_VA</i>
		Lab	<i>Debt_VA</i>
		Lab	<i>Debt_LP</i>
		Hou	<i>Cred_LP</i>
		Hou	<i>Debt_VA</i>

Источник: расчеты автора.

Разнообразие сочетаний взаимной причинности возможно интерпретировать следующим образом. Взаимная абсолютная и весьма очевидная при-

чинность по Гренджеру социально-экономических и финансовых показателей говорит о тесной и содержательной взаимосвязи этих параметров. Абсолютная и весьма очевидная причинность одной группы показателей другой группой показателей демонстрирует главенствующее положение статистической причины над статистическим следствием или подчиненное положение статистического следствия статистической причине.

Варианты причинности являются статистической иллюстрацией причинно-следственных связей регионального рынка банковских услуг и региональной социально-экономической системы. С учетом этого представляется возможным содержательно интерпретировать полученные сочетания взаимосвязи статистических показателей.

Количество ВСП на 100 тыс. человек тесно и содержательно взаимообусловлено производительностью в материальных отраслях третичного сектора экономики, вводом в действие жилых домов на 1000 человек трудоспособного населения, а также автомобилизацией на 1000 жителей и удельными доходами населения. Подобное сочетание обозначает тенденцию уплотнения ВСП в крупногородских и преуспевающих субъектах РФ.

Совокупный объем кредитов физическим лицам на душу населения в трудоспособном возрасте тесно и содержательно взаимообусловлен с индексом потребительских цен, удельными доходами населения, с производительностью труда в сельском хозяйстве и рыболовстве, а также с производительностью труда в нематериальных отраслях третичного сектора экономики. Эта взаимосвязь маркирует кредитную эмиссию и сопровождающийся ей рост платежеспособности населения, а также зависимость кредитования от производительности труда в секторах экономики, где их доля в совокупной занятости превышает их доля в совокупном ВВП.

Финансовый показатель отношения ВДС к совокупному объему кредитов нефинансовым организациям тесно и содержательно взаимообусловлен индексом потребительских цен, удельными доходами населения и вводом жилья. Эта взаимообусловленность статистически подтверждает интуитивную взаимосвязь доходов населения и отраслей экономики с высокой валовой добавленной стоимостью и платежеспособностью одновременно.

Очевидна взаимосвязь удельного объема банковских депозитов и доходов населения. Отношение ВДС к совокупному объему депозитов нефинансовых организаций взаимообусловлено производительностью в материальных отраслях третичного сектора экономики (в том числе ЖКХ и строительстве) и темпами ввода жилья, что отображает потребность строительных компаний в банковском депонировании. Отношение совокупного объема кредитов и собственных средств клиентов банков тесно и содержательно взаимосвязано с индексом потребительских цен, удельными доходами населения, вводом жилья, а также автомобилизацией. Эта взаимосвязь наглядно иллюстрирует ключевую роль кредитования

в обеспечении возможности приобретения жилья и транспорта населением, особенно в преуспевающих регионах.

Отношение совокупной задолженности нефинансовых организаций перед банками к ВДС взаимообусловлено индексом потребительских цен и производительностью труда в нематериальных отраслях третичного сектора экономики. Подобная взаимосвязь характеризует высокую зависимость от кредитования и риск формирования накопленной задолженности такими отраслями третичного сектора, как оптовая и розничная торговля, а также услуги в области культуры. Индикатор совокупной задолженности физических лиц перед банками на душу трудоспособного населения взаимообусловлен индексом потребительских цен, удельными доходами населения, производительностью труда в промышленности и материальных отраслях третичного сектора экономики, а также показателем ввода жилья. Тем самым, можно утверждать, что динамика нефинансового сектора экономики и потребления взаимообусловлена с кредитованием физических лиц.

Удельная прибыль/удельные убытки на одно ВСП взаимообусловлены показателем числа трудоспособных жителей региона, что подтверждает интуитивную зависимость числа ВСП от банковской активности жителей субъекта РФ. Из вышесказанного напрашивается вывод — региональная социально-экономическая система и региональный рынок банковских услуг в определенной мере сочленены, созависимы и сонаправляют друг друга.

Если рассматривать односторонние причинные связи, то налицо дисбаланс между характером обуславливающих переменных (переменные регионального рынка банковских услуг односторонне обуславливают восемь переменных региональной социально-экономической системы; обратное верно для 29 показателей регионального рынка банковских услуг).

Если показатели регионального рынка банковских услуг обуславливают производительность труда в различных видах экономической деятельности, особенно в сельском хозяйстве и рыболовстве, и численность трудоспособного населения, что маркирует решающую роль финансового сектора в финансировании технологического перевооружения нефинансового сектора российской экономики, а также текущей деятельности и инвестиционных начинаний успешных предприятий в регионах, привлекательных для трудоспособного населения, то характер причинности показателей регионального рынка банковских услуг переменными региональной социально-экономической системы разнообразнее и сложнее.

Производительность труда в сельском хозяйстве и рыболовстве обуславливает совокупный объем кредитов физическим лицам на душу населения в трудоспособном возрасте и среднюю прибыль/средний убыток

на одно ВСП кредитной организации. Подобное проявление обусловленности демонстрирует специфику функционирования сети ВСП кредитных организаций в субъектах РФ со специализацией на первичном секторе экономики и вне крупногородских агломераций. Производительность труда в добывающей промышленности обуславливает показатели числа ВСП на 100 тысяч жителей, отношения ВДС к совокупному объему кредитов нефинансовым организациям и совокупному объему депозитов нефинансовых организаций, а также совокупного объема депозитов физических лиц на душу населения в трудоспособном возрасте.

Производительность труда в обрабатывающей промышленности обуславливает совокупный объем кредитов физическим лицам на душу населения в трудоспособном возрасте, отношение ВДС к совокупному объему депозитов нефинансовых организаций, также отношение совокупной задолженности нефинансовых организаций перед банками к ВДС. Производительность труда в нематериальных отраслях третичного сектора является причиной изменения показателей числа ВСП на 100 тысяч жителей, отношения ВДС к совокупному объему депозитов нефинансовых организаций и средней прибыли/среднего убытка на одно ВСП кредитной организации. Односторонний характер причинности банковских переменных изменением переменных, обозначающих производительность труд в ключевых нефинансовых видах экономической деятельности, отчетливо демонстрирует первичность успешности нефинансовых предприятий и подчиненность динамики регионального рынка банковских услуг динамике региональной социально-экономической системы.

Заключение

Вышеописанные закономерности позволяют сделать вывод о том, что исходная гипотеза исследования подтверждена лишь частично. Несмотря на то, что односторонняя обусловленность параметров регионального рынка банковских услуг параметрами территориальной экономической системы субъекта РФ превалирует над обратной тенденцией, что соответствует гипотезе исследования, были выявлены многочисленные свидетельства взаимообусловленности двух исследуемых систем по Гренджеру, что говорит об их сочлененности, сонаправленности и созависимости. Этот вывод имеет следствием необходимость когерентной стимулирующей политики в отношении как рынка банковских услуг, так и социально-экономического развития нефинансового сектора экономики. Тем не менее в ситуации выбора и неизбежности приоритетного направления уполномоченным органам следует дать приоритет стимулированию региональных социально-экономических систем, положительное изменение параметров которых повлечет за собой такое же изменение регионального рынка банковских услуг.

Список литературы

Агеева, С. Д., Мишура, А. В. (2017). Региональная банковская система в России: тенденции и факторы пространственного распределения. *Вопросы экономики*, 1, 123–141. <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2017-1-123-141>

Аналитическая система экономических показателей регионов (2021). Центральный банк РФ. <http://www.cbr.ru/archive/region/olap/> (дата обращения: 21.03.2021).

Верников, А. В., Анисимова, А. И. (2011). Структура рынка банковских услуг и ее влияние на конкуренцию (на примере двух российских регионов). *Деньги и кредит*, 11, 53–62.

Галлямов, Ф. Ф., Любимцев, Ю. И. (2012). Банковский сектор — формирование региональной конфигурации. *Деньги и кредит*, 10, 27–33.

Горкин, А. П. (ред.). (2013). *Социально-экономическая география: понятия и термины*. Словарь-справочник. Смоленск: Ойкумена.

Губанов, Р. С., Дзансолова, Б. С., Рыкова, И. Н. (2017). Региональный банковский рынок России: вопросы теории и практики. *Банковское дело*, 8, 30–39.

Данилов, Ю. А., Пивоваров, Д. А. (2018). Финансовая структура в России: выводы для государственной политики. *Вопросы экономики*, 3, 30–47. <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2018-3-30-47>

Заернюк, В. М. (2013). Анализ зависимости между индикаторами социально-экономических показателей и кредитной активностью в российских регионах. *Региональная экономика: теория и практика*, 21, 46–52.

Заернюк, В. М. (2012). Привлекательность регионов для развития сети коммерческих банков: методологический аспект. *Региональная экономика: теория и практика*, 39, 44–50.

Караваева, Ю. С. (2017). Проблемы функционирования региональных банков в современных экономических условиях. *Вестник НГИЭИ*, 4 (71), 116–129.

Криничанский, К. В. (2015). Финансовые системы и экономическое развитие в российских регионах: сравнительный анализ. *Вопросы экономики*, 10, 94–108. <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2015-10-94-108>

Масленников, В. В., Масленников, С. В. (2015). Современные проблемы развития регионального сегмента банковской системы России. *Экономика. Налоги. Право*, 6, 48–54.

Мельник, М. С., Папоян, И. В. (2017). Региональный рынок банковских услуг: роль в развитии экономики территорий. *Актуальные вопросы развития мировой и модернизации российской экономики*, 2, 154–158.

Моргачева, И. А., Степанов, Ю. В. (2017). Анализ региональной экономики как элемент функциональной деятельности Центрального банка. *Деньги и кредит*, 3, 19–24.

Новаковская, О. А., Митюхин, Д. С. (2014). Сущность социально-экономической системы региона и ее взаимодействие с региональным рынком банковских услуг. *Вестник ЗабГУ*, 6, 130–137.

Папоян, И. В. (2017). Специфика регионального ландшафта банковской системы РФ. *Актуальные вопросы развития мировой и модернизации российской экономики*, 2, 174–179.

Прокофьев, И. А. (2016). Особенности конкурентной среды на рынке банковских услуг регионов России и ее влияние на региональную банковскую систему. *Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки*, 2-1, 107–115.

Регионы России. Социально-экономические показатели (2021). *Федеральная служба государственной статистики*. <https://rosstat.gov.ru/folder/210/document/13204> (дата обращения: 21.03.2021).

Рыкова, И. Н., Фисенко, Н. В. (2012). Комплексная оценка уровня развития банковских систем регионов. *Банковское дело*, 4, 24–29.

Стаднюк, Ю. В. (2012). Анализ рынка розничных банковских услуг Кемеровской области. *Международный технико-экономический журнал*, 3, 23–28.

Соколов, С. А. (2008). Выявление конкурентных преимуществ банка на региональном рынке банковских услуг. *Современные наукоемкие технологии*, 1, 62–66.

Цапиева, О. К. (2010). Методологические проблемы исследования взаимодействия банковского сектора и реальной экономики: региональный аспект. *Региональная экономика: теория и практика*, 22, 2–7.

Чамокова, Ф. А. (2012). Региональный банковский сектор: риски, проблемы, перспективы развития. *Деньги и кредит*, 9, 58–61.

Герасимчук, З. В., Гоманюк, О. К. (2016). Розвиток регіональних ринків банківських послуг: теорія, методологія, практика: монографія. Луцьк: Вежа-Друк.

References

Ageeva, S. D., Mishura, A. V. (2017). Regional banking system in Russia: Trends and factors of spatial distribution. *Voprosy Ekonomiki*, 1, 123–141. <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2017-1-123-141>

Analytical system of economic indicators (2021). Central Bank of Russia. Retrieved March 23, 2021, from <http://www.cbr.ru/archive/region/olap/>

Vernikov, A. V., Anisimova, A. I. (2011). Banking market structure and its influence on market competition (Evidence from two regions of Russia). *Den'gi i Kredit*, 1, 53–62.

Gallyamov, F. F., Lyubimcev, Y. I. (2012). The formation of regional configuration of the banking sector. *Den'gi i kredit*, 10, 27–33.

Gorkin, A. P. (ed.). (2013). *Socio-economic geography: concepts and terms*. Dictionary-reference. Smolensk: Oykumena.

Gubanov, R. S., Dzansolova, B. S., Rykova, I. N. (2017). Regional banking market of Russia: questions of theory and practice. *Bankovskoe delo*, 8, 30–39.

Danilov Y. A., Pivovarov D. A. (2018). Financial structure in Russia: Conclusions for state policy. *Voprosy Ekonomiki*, 3, 30–47. <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2018-3-30-47>

Zayernuk, V. M. (2013). Study on interdependence between socio-economic indicators and credit activity in regions of Russia. *Regional'naya Ekonomika: Teoriya i Praktika*, 21, 46–52.

Zayernuk, V. M. (2012). Attractiveness of regions for the development of a network of commercial banks: methodological aspect. *Regional'naya ekonomika: teoriya i praktika*, 39, 44–50.

Karavaeva, Y. S. (2017). Problems of functioning of regional banks in modern economic conditions. *Vestnik NGIEI*, 4 (71), 116–129.

Krinichansky, K. V. (2015). Financial Systems and Economic Development in the Russian Regions: A Comparative Analysis. *Voprosy Ekonomiki*, 10, 94–108. <https://doi.org/10.32609/0042-8736-2015-10-94-108>

Maslennikov, V. V., Maslennikov, S. V. (2015). Modern problems of development of the regional segment of the Russian banking system. *Ekonomika. Nalogi. Pravo*, 6, 48–54.

Mel'nik, M. S., Papoyan, I. V. (2017). Regional banking services market: role in the development of the territorial economy. *Aktual'nye voprosy razvitiya mirovoj i modernizacii rossijskoj ekonomiki*, 2, 154–158.

Morgacheva, I. A., Stepanov, Y. V. (2017). Analysis of the regional economy as an element of the Central Bank's functional activity. *Den'gi i kredit*, 3, 19–24.

Novakovskaya, O. A., Mityukhin, D. S. (2014). The essence of the socio-economic system of the region and its interaction with local markets banking services. *Vestnik ZabGU*, 6, 130–137.

Papoyan, I. V. (2017). Specifics of the regional landscape of the Russian banking system. *Aktual'nye voprosy razvitiya mirovoj i modernizacii rossijskoj ekonomiki*, 2, 174–179.

Prokof'ev, I. A. (2016). Features of the competitive environment in the banking services market of Russian regions and its impact on the regional banking system. *Izvestiya Tul'skogo gosudarstvennogo universiteta. Ekonomicheskie i yuridicheskie nauki*, 2-1, 107–115.

Regions of Russia. Socio-economic indicators (2021). *Federal Service for State Statistics*. Retrieved March 23, 2021, from <https://rosstat.gov.ru/folder/210/document/13204>

Rykova, I. N., Fisenko, N. V. (2012). Complex evaluation of regional banking systems' development level. *Bankovskoe delo*, 4, 24–29.

Stadniuk, Y. V. (2012). Study on private customer banking market in Kemerovo Oblast. *Mezhdunarodnyy tekhniko-ekonomicheskij zhurnal*, 4, 24–29.

Sokolov, S. A. (2018). Identification of the bank's competitive advantages in the regional banking market. *Sovremennye naukoymkie tekhnologii*, 1, 62–66.

Tsapieva, O. K. (2010). Methodological problems of studying the interaction of the banking sector and the real economy: regional aspect. *Regional'naya ekonomika: teoriya i praktika*, 22, 2–7.

Chamokova, F. A. (2012). Regional banking sector: risks, problems, development prospects. *Den'gi i kredit*, 9, 58–61.

Homaniuk, O. K. (2016). *Development of regional banking markets: theory, methodology, practice*. Lutsk, Vezha-Druk.