# Сравнительный анализ форм финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства

# тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Васильева, Елена Владимировна

**Год:**

2007

**Автор научной работы:**

Васильева, Елена Владимировна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

246

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Васильева, Елена Владимировна

Страницы

Вступление.

Глава I. Построение систем финансово-кредитной поддержи малого предпринимательства

1.1. Малое предпринимательство и его роль в рыночной экономике и экономике переходного периода.

1.1.1. Роль малого предпринимательства в развитой рыночной экономике.

1.1.2. Роль малого предпринимательства в экономике переходного периода.

1.2. Системы финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства

1.2.1. Объективная необходимость поддержки малого предпринимательства и системы финансово-кредитной поддержки в странах с развитой рыночной экономикой.

1.2.2. Состояние и формирование систем финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства в странах переходной экономики.

1.3. Роль кредитной кооперации в системах финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства.

Выводы по главе 1.

Глава II.Исторический опыт формирования и функционирования сектора кредитной кооперации в кредитных системах разных стран.

2.1 Значение исторической ретроспективы для решения современных проблем кредитной кооперации.

2.2. История формирования учреждений кредитной кооперации в России.

2.3. История формирования сетей кредитной кооперации в Германии.

2.4. История формирования сетей кредитной кооперации во Франции.

Выводы по главе II.

Глава III. Кредитная кооперация в современной экономике России и ее роль в решении проблем финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства.

3.1. Малое предпринимательство в современной российской экономике.

3.2. Система финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства в России.

3.3. Общества взаимного кредита. Характеристики деятельности и вопросы функционирования.

3.3.1. Место обществ взаимного кредита в системе кредитных учреждений.

3.3.2. Общества взаимного кредита как институт микрофинансирования.

3.3.3. Общества взаимного кредита: региональный аспект деятельности.

Выводы по главе III.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Сравнительный анализ форм финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства"

Актуальность исследования

Эффективное развитие рыночной экономики предполагает гармоничное развитие крупных, средних и малых предприятий, работающих в тесном взаимодействии. Если крупные фирмы способствуют повышению общехозяйственной эффективности за счет экономии на масштабах производства, то малые придают хозяйству гибкость, мобильность, способность к быстрым структурным и техническим сдвигам. Высокая конкурентоспособность малого предпринимательства объясняется в значительной мере его низкой капитало-, материале- и трудоемкостью, что создает условия для быстрого роста производства. В то же время малые фирмы, будучи неотъемлемой частью рыночной экономики, работая в кооперации со средними и крупными предприятиями, создают реальные условия для повышения эффективности их деятельности. Малые предприятия улучшают показатели функционирования отраслевой и региональной подсистем национальной экономики, что влияет положительным образом на эффективность всей экономической системы в целом. Не менее значимым является то, что малое предпринимательство выполняет очень важные социальные функции - способствует созданию новых рабочих мест, обеспечивает занятость населения, в частности женщин, воспитывающих малолетних детей, учащейся молодежи и пенсионеров, привлекая их к работе на неполный рабочий день.

В российской экономике в последние годы наблюдается некоторое замедление темпов развития сектора малого предпринимательства, и показатели современного уровня развития малого предпринимательства в России значительно уступают аналогам в странах с развитой рыночной экономикой. Причиной сложившегося положения является множество нерешенных проблем малого предпринимательства, среди которых одной из ключевых является финансирование и кредитование деятельности малых предприятий. Причем для малого предпринимательства реального сектора экономики вопросы обеспечения финансовыми ресурсами имеют особую остроту. Следствием нерешенности данной проблемы является сокращение доли предприятий этих отраслей в общем количестве малых предприятий, несмотря на достижение хороших финансовых результатов деятельности.

Малые предприятия реального сектора экономики, будучи заинтересованными в наличии стабильных источников финансирования с возможностью их диверсификации, в настоящее время ограничены в выборе таких источников. В силу отраслевых особенностей кредитование малых промышленных предприятий и предприятий строительства под силу только банкам и государственным фондам. Но условия банковского кредитования не всегда отвечают возможностям малых предприятий. Государственные фонды, имея целевой характер деятельности, тем не менее, в силу ограниченности бюджетных ресурсов используют в своей деятельности конкурсный механизм отбора проектов для предоставления средств, что не позволяет рассматривать их в качестве общедоступного источника средств. Ресурсы кооперативного сектора в силу имеющихся законодательных ограничений в настоящее время доступны только сельским предпринимателям и той части предпринимателей, которые, являясь участниками кредитных потребительских кооперативов граждан в качестве физических лиц, получают займы на производительные нужды. Как показывают результаты исследований, данный ресурс практически исчерпап. Сложившееся положение требует продумывания новых форм финансирования и кредитования бизнеса.

Одним из путей решения вопроса обеспечения малых предприятий реального сектора экономики финансовыми ресурсами является организация финансовых объединений малых предприятий на кооперативной основе с использованием принципа взаимного кредитования.

Наряду с задачей развития малого предпринимательства организация кредитных кооперативов предпринимателей малого бизнеса будет способствовать развитию рынка микрофинансовых услуг и решению поставленной на государственном уровне задачи по достижению мультипликативного эффекта от деятельности по микрокредитованию и микрофинансировапию. Одной из форм таких кооперативов могут стать общества взаимного кредита.

В этой связи исследование возможностей форм финансирования и кредитования малого бизнеса, сравнительный анализ разных форм финансово-кредитной поддержки малых предприятий, формирования методики анализа и оценки эффективности новых форм поддержки малого бизнеса является актуальным и имеет большое практическое значение.

Степень разработанности проблемы

Положения и принципы диссертационного исследования основываются на изучении фундаментальных законов экономического развития, законов и диалектики процессов, протекающих на макро- и микроэкономическом уровнях национальной экономики, организационно-экономических и технологических особенностей субъектов хозяйствования разных форм собственности, отраслевой принадлежности и оргапизационио-правовых форм.

Проблемы, рассматриваемые в диссертации, разрабатывались начиная со второй половины XIX века отечественными и зарубежными экономистами и общественными деятелями.

Среди зарубежных авторов, исследования которых затрагивали проблемы кредитной кооперации, следует выделить Ф. Райффайзена, Г. Шульца, Генри В.Вольфа, Ш. Рэйнери, Р. Оуэна (работы были изучены автором).

К российским ученым дореволюционного периода, внесшим значительный вклад в разработку исследуемой проблемы, относятся Е. Ламанский, Э. Барклай -де -Толли, В.Э. Брунст, A.B. Глебов, А.Б. Бернарди, И.А. Бондарев, H.A. Новосельский.

В советский период эти вопросы исследовали A.B. Чаянов, В.А. Деревицкий, В.А. Кильчевский, Б. Воронов, А.Н. Анциферов, В.А. Колинский, З.П. Евзлин, С.Н. Прокопович, М.Н. Соболев, В.В. Глазков, Б.Н. Ховстов.

В настоящее время вопросы кредитной кооперации разрабатываются в трудах A.A. Глушецкого, Н.М. Космачевой, В.К. Крутикова. Вопросы организации кредитных и банковских систем - в работах В.Д. Мехрякова, А.П. Макаренко, В.Н. Лабутина, Г.В.

Гутнама, К.В. Субботииа. Вопросы финансовой поддержки малых предприятий и микрофинансирования - в работах Г. Ермиловой, И.Ф. Елфимовой, А.А. Нехаева, И.А. Стрижапова.

Многие вопросы получили глубокую проработку в трудах этих ученых. Вместе с тем остался ряд аспектов финансово-кредитной поддержки малых предприятий, которые пока не нашли должного отражения в современных исследованиях и экономических публикациях или освещены недостаточно полно. К ним относятся: анализ параметров соответствия спроса на финансовые ресурсы, предъявляемого малыми предприятиями, и существующего уровня предложения ресурсов со стороны финансового сектора национальной экономики; методы обоснования наиболее приемлемых форм финансовых источников и финансового посредничества для малых производственных предприятий неаграрного сектора; оценка деятельности кредитных кооперативов в качестве института микрофипансироваиия и микрокредитовапия с учетом современных тенденций развития финансовых инструментов; отличия между кредитными кооперативами и банками с точки зрения обеспечения финансового посредничества; наиболее эффективные формы и методы финансового посредничества между банками (в том числе региональными) и малыми предприятиями.

Цель диссертационной работы.

Целью диссертационного исследования является решение научной задачи по обоснованию эффективных форм обеспечения финансово-кредитной поддержкой малых предприятий производительных отраслей.

Для реализации указанной цели поставлены следующие задачи:

1. Проанализировать значения общих, отраслевых и региональных показателей развития малого предпринимательства.

2. Определить факторы, влияющие на развитие малых предприятий реального сектора экономики.

3. Провести сравнительный анализ основных характеристик и значений показателей деятельности институтов, участвующих в системе финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства.

4. Проанализировать состав, характеристики и уровни показателей деятельности кооперативного сектора системы финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства.

5. Исследовать возможности решения проблемы доступа малых предприятий реального сектора экономики к внешним источникам финансовых средств путем организации кредитных кооперативов предпринимателей в форме обществ взаимного кредита.

6. Исследовать формы и способы взаимодействия обществ взаимного кредита с институтами, участвующими в системе финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства.

Предметом исследования является методология анализа обеспеченности малых предприятий финансовыми и кредитными ресурсами.

Объектом исследования является деятельность организаций, оказывающих финансово-кредитную поддержку малым предприятиям.

Теоретическая и методологическая база исследования

Теоретической базой диссертационного исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых и общественных деятелей по проблемам малого предпринимательства, организации и развития институциональной составляющей финансового сектора российской экономики, развития учреждений кредитной кооперации и их роли в решении проблем взаимодействия финансового и реального секторов национальной экономики, в том числе как одного из институтов микрофинансирования и микрокредитования. Кроме того, были использованы материалы научно-практических конференций, семинаров, ассамблей и периодической экономической печати.

Достоверность теоретических выводов и практических рекомендаций, содержащихся в диссертации, основана на применении системного подхода к изучению предмета исследования с использованием общенаучных методов - диалектического подхода, единства анализа и синтеза, логического метода, дедукции, индукции, а также специальных методов - сравнения, группировки, выборки, трендового и факторного методов анализа. Аргументы основаны на выводах, полученных в результате использования сравнительно-исторического метода, а также в результате проведения анализа и сопоставления итогов открытых исследований, проводимых по данной проблематике.

Тема диссертации соответствует пунктам 1.12 и 3.6 паспорта специальности 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика». Информационная база исследования

Информационную базу диссертационного исследования составляют статистические данные Центрального банка РФ, Федеральной службы государственной статистики; результаты исследований, проведенных Ресурсным центром малого предпринимательства, Российским микрофинансовым центром, центром «Бизнес-Тезаурус», Рабочим центром экономических реформ - Либеральная инициатива,

Экспертным советом при комитете по развитию частного предпринимательства, малого и среднего бизнеса Торгово-промышленной палаты РФ, Институтом стратегического анализа и развития предпринимательства, компании «Финка интериашионал», Институтом государства и права РАН (Центр финансового и банковского права).

Научная новизна исследования заключается в разработке методологии и методики сравнительного анализа эффективности деятельности институтов, оказывающих финансово-кредитную поддержку предприятиям малого бизнеса.

В результате диссертационного исследования были сформулированы следующие выводы:

1. Выявлены особенности финансовых технологий, используемых предприятиями малого бизнеса для решения задачи обеспечения доступа к внешним источникам финансовых ресурсов.

2. Выделены кредитные институты, наиболее полно отвечающие по своим функциональным характеристикам задачам финансово-кредитной поддержки малых предприятий реального сектора экономики.

3. Обоснованы условия и факторы формирования обществ взаимного кредита как эффективного института поддержки производственных малых предприятий, выделены специфические признаки деятельности обществ в качестве института микрофинапсирования.

4. Разработана система показателей и методика оценки эффективности оказания финансово-кредитной поддержки малым производственным предприятиям.

5. Предложена вербальная модель эффективного взаимодействия обществ взаимного кредита с коммерческими банками.

Практическая значимость исследования

Практическая значимость исследования заключается в том, что основные положения, выводы и рекомендации работы ориентированы на применение при подготовке следующих документов: федерального и регионального законодательства по вопросам организации и функционирования обществ взаимного кредита; программ поддержки малого бизнеса на федеральном, и региональном уровне; программ развития национальной банковской системы в целом, и региональных банковских систем; нормативных документов, методических указаний в части порядка взаимодействия банков и обществ взаимного кредита; методик по организации и оценке эффективности деятельности обществ взаимного кредита.

К числу основных результатов исследования, имеющих самостоятельное практическое значение, относятся: разработка вопросов выявления источников финансовых средств с учетом отраслевой структуры российского малого бизнеса; обоснование форм взаимодействия обществ взаимного кредита как посредника с субъектами малого бизнеса и банками; определение правового статуса обществ взаимного кредита и их объединений, адекватного экономической сущности этого типа кредитной кооперации; определение параметров, при которых деятельность обществ взаимного кредита является наиболее эффективной.

Апробация работы. Методические рекомендации по обоснованию создания обществ взаимного кредита обсуждались и приняты к применению Национальной ассоциацией организаций финансовой взаимопомощи.

Материалы по истории развития обществ взаимного кредита в России, Германии и Франции, и методические разработки по их формированию используются в учебном процессе при чтении курса «Экономический анализ» и спецкурса «Бухгалтерский учет, анализ и аудит малых предприятий».

Публикации. По теме диссертации опубликовано 8 работ общим объемом 11,5 п.л. Все работы авторские.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Васильева, Елена Владимировна

Заключение

На современном этапе развития малого предпринимательства, для оптимизации сложившихся отраслевых пропорций в малом предпринимательстве приоритетным является развитие отраслей производительной сферы.

Существующие проблемы развития малого предпринимательства в России, и прежде всего проблемы финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства, имеют в отношении малых предприятий производительной сферы особую остроту, поскольку данный тип предприятий нуждается в предоставлении займов на более длительные сроки, чем предприятия сферы обслуживания, и сроки окупаемости проектов в данных отраслях более длительные. Следствием нерешенности данной проблемы является то, что, несмотря на хорошие результаты деятельности малых предприятий производительной сферы, их число продолжает сокращаться.

С другой стороны, малые предприятия производительной сферы, будучи заинтересованными в наличии стабильных источников финансирования с возможностью их диверсификации, ограничены в выборе таких источников. С учетом отраслевых особенностей, кредитование малых промышленных предприятий и предприятий строительства под силу только банкам и государственным фондам. Но условия банковского кредитования зачастую пе отвечают возможностям малых предприятий. Государственные фонды, имея целевой характер деятельности, тем не менее в силу ограниченности бюджетных ресурсов используют в своей деятельности конкурсный механизм отбора проектов для предоставления средств. Ресурсы кооперативного сектора доступны, в силу имеющихся законодательных ограничений, только сельским предпринимателям и той части предпринимателей, которые, являясь участниками кредитных потребительских кооперативов граждан в качестве физических лиц, получают займы на производительные нужды, но, как показывают результаты исследований, данный ресурс практически исчерпан.

Решением проблемы финансово-кредитной поддержки малых предприятий производственной сферы могло бы быть учреждение кредитных потребительских кооперативов предпринимателей учредителями и участниками которых являлись юридические лица.

Кроме развития малого предпринимательства, учреждение данного микрофипансового института будет способствовать развитию рынка микрофипансовых услуг и решению поставленной па государственном уровне задачи по достижению мультипликативного эффекта от деятельности по микрокредитованию и микрофинансированию.

Представляется, что наиболее приемлемой формой подобного кооперативного института является общество взаимного кредита. Общества взаимного кредита не являются чем-то совершенно новым для России, они действовали до начала 30-х годов. При попытках возрождения обществ взаимного кредита в статусе некоммерческих организаций, предпринимаемых сейчас, используется накопленный исторический опыт с учетом современных условий российской экономической жизни.

На сегодняшний день вполне назрела необходимость разработки и принятия специального законодательного акта в отношении кредитных кооперативов предпринимателей - обществ взаимного кредита на федеральном уровне. При этом представляется важным соблюдение принципа соответствия и не противоречия федерального закона разработанным и разрабатываемым законодательным актам. Наиболее оптимальным является порядок, при котором региональное законодательство детализирует федеральный закон, адаптируя его к использованию в реальных экономических условиях региона. При этом исходя из стратегических целей развития реального сектора экономики в целом и его составляющей - малого предпринимательства в частности, представляется целесообразным осуществлять разработку такого законодательного акта, ориентируясь прежде всего на малые предприятия производственной сферы.

Кроме того, представляется важным предусмотреть в данном законодательном акте возможность формирования сети обществ взаимного кредита, включающей в себя местный, районный, областной, краевой, республиканский и федеральный уровни. Соответственно порядок регистрации и пруденциального надзора за деятельностью обществ взаимного кредита, действующих на федеральном и республиканском и краевом уровнях, следует поручить федеральным ведомствам.

В завершении построения системы производственной кредитной кооперации следует предусмотреть возможность создания таких кредитных учреждений, как кооперативные банки обществ взаимного кредита регионального и федерального уровней.

Сложившаяся на данном этапе ситуация опережающего развития отдельных регионов ведет в дезинтеграции экономики страны в целом. Решение проблемы выравнивания экономического развития регионов носит комплексный характер. Одной из подобных мер может служить развитие в регионах малого предпринимательства. Однако данный процесс тормозит нерешенность вопроса о финансово-кредитной поддержки деятельности субъектов малого бизнеса. На сегодняшний день наиболее приемлемым источником внешнего финансирования для малых предприятий служит микрокредитование, которое отличается от традиционного банковского кредитования размерами и сроками предоставляемых ссуд. На рынке микрокредитования и микрофинансирования работают государственные фонды поддержки малого предпринимательства (разного уровня подчинения), негосударственые организации, кооперативы и банки.

Самым динамично развивающимся сектором микрофинансирования является кооперативный сектор, поскольку кооперативам имманентно присущи как черты организации, способной работать в рыночных условиях хозяйствования, так и института в большей мере, чем другие институты связанного с экономикой конкретного региона.

Существующие ограничения в деятельности кредитных кооперативов тормозят их развитие как участника рынка микрофинансирования. Эти ограничения относятся к сфере предоставления займов на предпринимательские цели представителям малого бизнеса. Учреждение кредитных кооперативов предпринимателей позволит снять напряженность в вопросе о финансировании малого предпринимательства, как в регионах, так и в стране в целом, что, в конечном итоге положительно скажется на выравнивании регионального экономического развития.

Кроме того, перспективным представляется направление, широко используемое сейчас в странах, где рыночные реформы были начаты немного ранее, чем в России, и заключающееся в развитии взаимовыгодного сотрудничества между банками и организациями микрофинансирования. Представляется, что подобного рода сотрудничество, возможно, прежде всего в отношении кредитных кооперативов предпринимателей, организованных в форме обществ взаимного кредита. Развитие разных направлений сотрудничества будет способствовать плавному встраиванию организаций микрофинансирования, прежде всего в банковские системы регионов, что повысит их устойчивость и позволит увеличить охват предприятий реального сектора обслуживанием легитимных кредитных организаций. В конечном итоге, эти шаги приведут к положительным изменениям в национальной банковской системе страны в целом.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Васильева, Елена Владимировна, 2007 год

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.

2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 03.02.1996 г.

3. Федеральный закон «О производственных кооперативах» от 08.05.1996 г.41.

4. Федеральный закон «О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации от 19.06.1992 г. № 3085-1.

5. Федеральный закон «О сельскохозяйственной кооперации» от 08.12.1995 г.193.

6. Федеральный закон «О кредитных потребительских кооперативах граждан» от 07.08.2001 г. №117.

7. Федеральный закон «О государственной поддержке малого предпринимательства в Российской Федерации» от 14.06.1995 г. № 88.

8. Андреев С.А. «Критерии отбора инвестиционных проектов для государственной поддержки», СПб., 2002.

9. Анциферов А.Н. «Кооперативный кредит», Петроград, 1918.

10. Банковское дело, под редакцией О.И. Лаврушина, Москва, 2003.

11. Барклай-де-Толли Э. «Общества взаимного кредита», СПб., 1912.

12. Белокрылова О. С. «Теория переходной экономики», Ростов-на-Дону, 2002.

13. Бовыкин В.И.,. Петров Ю.А «Коммерческие банки Российской Империи», Москва, 1994.

14. Вольф В. Генри «Народные банки», Москва, 1915.

15. Воронов Борис «Кредитная кооперация на Западе», 1918.

16. Денежные и финансовые проблемы переходного периода в России, Москва,1995.

17. Денисов Е.Ф. «Финансовая и денежно-кредитная системы», СПб., 1998.

18. Деревицкий В.А. «Общества взаимного кредита», Москва, 1928.

19. Доктор Фридрих Леопольд барон фон Штехов «Тенденции развития немецкой банковской системы и опыт для России», СПб., 2002.

20. Евстигнеев В.Ф. «Финансовый рынок в переходной экономике», Москва,2000.

21. Космачева Н.М. «Кредитная кооперативная система», СПб., 2002.

22. Красникова E.B. «Экономика переходного периода», Москва, 2005 .

23. Курс переходной экономики/ под редакцией Л.И Абалкина, Москва, 1997.

24. Ламанский Е. «Общества взаимного кредита», СПб., 1863.

25. Ленский Е., Цветков В. «Финансово-промышленные группы Российской Федерации: полученный опыт и прогностические тенденции дальнейшего развития», Москва, 1999.

26. Логистика в современной экономике, СПб., 1999.

27. Логистика финансовых потоков, СПб., 1999.

28. Макроэкономика. Теория и российская практика/ под редакцией А.Г. Грязновой и H.H. Думной, Москва, 2005.

29. Масленников В.В., Соколов Ю.А. «Национальная банковская система», Москва, 2003.

30. Матук Жан «Финансовые системы Франции и других стран», 1994 г.;

31. Методические подходы к оценке эффективности инвестиционных решений, СПб, 2002 г.

32. Методы комплексного анализа в обоснование инвестиционных проектов развития региональных хозяйственных комплексов, СПб., 1996.

33. Механизмы регулирования региональных экономических интересов, СПб.,1998.

34. Мехряков В.Д. «Развитие кредитных учреждений в России», Москва, 1996.

35. Модернизация российской экономики, Москва, 2002 .

36. Новая парадигма развития России в XXI веке, Москва, 2000.

37. Новая постиндустриальная волна на Западе. Антология, под редакцией В.Л. Иноземцева, Москва, 1999.

38. Норт Д. «Институты, институциональные изменения и функционирование экономики», Москва, 1994.

39. О японском опыте изыскания инвестиций на развитие реального сектора экономики, СПб., 2001 г.

40. Олейник О.М. «Основы банковского права (курс лекций)», Москва, 1997.

41. Опыт регулирования инвестиционных процессов в развитых странах, СПб.,2002.

42. Ослунд А. «Шоковая терапия в Восточной Европе и в России», Москва,

43. Ослунд Андерс «Россия: рождение рыночной экономики», Москва, 1996.

44. Основы теории переходной экономики: вводный курс, под редакцией М.Н. Киселевой, 1996.

45. Особенности банковского инвестирования экономики в период макроэкономической стабилизации, СПб., 2002.

46. От кризиса к росту. Опыт стран с переходной экономикой, под редакцией М.А Дерябиной, Москва, 1998.

47. Прогнозирование развития проектного кредитования, СПб., 2002.

48. Радыгин А.Д. «Проблемы корпоративного управления в России и регионах», Москва, 2002.

49. Радыгин А.Д. «Проблемы корпоративного управления в России и регионах», Москва, 2002 г.

50. Радыгин А.Д. «Реформа собственности в России: па пути из прошлого в будущее», Москва, 1994.

51. Радыгин А.Д. «Трасформация отношений собственности и сравнительный анализ росиийских регионов» », Москва, 2002.

52. Ресурсный потенциал экономического роста, под редакцией Л.И. Абалкина, А.Г. Грязновой, Москва 2002.

53. Сельскохозяйственная кооперация: теория, мировой опыт, проблемы возрождения в России, Москва, 1997.

54. Сергиенко Я.В. «Финансы и реальной сектор», Москва, 2004.

55. Совершенствование организационно-экономических механизмов управления региональной экономикой, СПб., 1998.

56. Согласование экономических интересов регионального центра и хозяйственных субъектов на рынке инвестиций, СПб., 1997.

57. Согласование экономических интересов регионального центра и хозяйственных субъектов на рынке кредитов, СПб., 1997.

58. Становление рыночной экономики в странах Восточной Европы, Москва,1994.

59. Теория переходной экономики. Микроэкономика, под редакцией. В.В. Герасименко, Москва, 1997.

60. Трауинн Эггертсон «Экономическое поведение и институты», Москва, 2001.

61. Трофимов К.Т. «Кредитные организации в банковской системе России», Москва, 2004.

62. Управление деятельностью коммерческого банка (Банковский менеджмент), Москва, 2003.

63. Финансы рыночного хозяйства, под редакцией Л.И. Абалкина, А.Г. Грязновой, Москва 2003.

64. Финансы, налоги и кредит, Москва, 2002 .

65. Формирование национальной финансовой стратегии России. Путь к подъему и благосостоянию, Москва, 2004.

66. Шарль Рэйнери «Руководство для народных банков», Москва, 1912.

67. Щербакова Г.Н. «Банковские системы развитых стран», Москва, 2002 г.

68. Эриашвили Н.Д. «Банковское право», Москва, 2003.

69. Малое предпринимательство в России 2004 г./ Статистический сборник, Москва, 2004.

70. Малое предпринимательство в России 2005 г./ Статистический сборник, Москва, 2005.

71. Анализ развития микрофинансирования в России в 1998 -2000 гг./ Аналитические материалы, Москва, 2001.

72. Анализ развития микрофинансирования в России/ Аналитические материалы, Москва, 2004.

73. Становление и развитие банков в России, их роль в активизации инвестиционной деятельности/ Составитель В.Н. Воробьев, Москва, 1994.

74. Новая парадигма развития России в XXI веке, Москва, 2000.

75. Рабочий центр экономических реформ либеральная инициатива «Перспективы развития сферы банковских финансовых услуг малому бизнесу», Москва, 2002.

76. Информационно-консультационный центр «Бизнес-Тезаурус» «Исследование потребностей субъектов малого предпринимательства в финансово-кредитной поддержке (микрофинансирование и гарантий)», Москва, 2001.

77. Ермилова Г. «Итоги выборочного обследования деятельности организаций, оказывающих микрофинансовые услуги малым предприятиям и предпринимателям в России», Москва, 1998 -2000.

78. Елфимова И.Ф., Нехаев A.A., Стрижанов И.А. «Поиск источников финансирования», Воронеж, 2001.

79. Аналитический справочник «Финансовые услуги микро- и малому бизнесу»,1996.

80. Ресурсный центр малого предпринимательства «Финансовые технологии в малом предпринимательстве», Москва, 1999.