



УДК 631.115.8

МЕРОПРИЯТИЯ ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ КРЕДИТНЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КООПЕРАТИВОВ

О.А. Василенко, аспирант

Новосибирский государственный аграрный университет

Ключевые слова: сельскохозяйственный кредитный потребительский кооператив, СКПК, регулирование, саморегулирование, принципы, программа, мероприятия, механизм, методы.

Развитие сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов должно опираться на механизм государственного регулирования и саморегулирование. При этом в основе формирования механизма регулирования находятся принципы, которые учитывают развитие на федеральном и региональном уровне СКПК. Показана классификация методов регулирования деятельности сельских кредитных кооперативов на организационные и экономические. Выявленные особенности и специфические черты развития сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов в России позволили разработать стратегические направления по совершенствованию их функционирования. Система регулирования СКПК включает в себя основные меры: разработка и реализация ведомственной целевой программы развития сельскохозяйственной кредитной потребительской кооперации; выделение из регионального бюджета средств для финансовой поддержки сельских кредитных кооперативов; создание межрегионального координационного центра по развитию системы СКПК; укрепление материально-технической базы сельскохозяйственных потребительских кооперативов и развитие инфраструктуры их обслуживания; создание региональных гарантийных и (или) залоговых фондов для привлечения кооперативами дополнительных финансовых ресурсов; осуществление мониторинга деятельности кооперативов первого и второго уровня; совершенствование кадровой политики, повышение образовательного и профессионального уровня работников СКПК.

MEASURES TO REGULATE AGRICULTURAL CREDIT CONSUMER COOPERATIVES

O.A. Vasilenko

Novosibirsk state agrarian University

Key words: agricultural consumer credit cooperative, rural credit consumer cooperatives, regulation, self-regulation, principles, programmes, activities, mechanisms, methods.

The development of agricultural credit consumer cooperatives should be based on the mechanism of state regulation and self-regulation. In the basis of formation of the mechanism of regulation are the principles that take into account development at Federal and regional level SKPK. Shows the classification of methods of regulation of activity of rural credit cooperatives on organizational and economic. Peculiarities and specific features of development of agricultural credit consumer cooperatives in Russia has allowed to develop

strategic directions for improving their operation. The regulatory system of SKPK includes key actions: development and implementation of the departmental target program for the development of agricultural credit consumer cooperatives; the allocation of regional budget funds for financial support of agriculture credit cooperatives; creation of the interregional coordination centre for the development of rural credit consumer cooperatives; strengthening the material-technical base of agricultural consumer cooperatives and development of infrastructure maintenance; the establishment of a regional guarantee and (or) pledge of funds for the cooperatives to attract additional financial resources; monitoring of the activities of the cooperatives of first level and second level; improving staffing policy, improving the educational and professional level of employees of SKPK.

Успешное развитие сельской кредитной кооперации может быть достигнуто при проведении государственными органами власти грамотной кооперативной политики.

Она нуждается в четком правовом и практическом определении коммерческой и некоммерческой составляющих функционирования кооперации. Деятельность сельскохозяйственных потребительских кооперативов должна быть некоммерческого содержания, что противоречит сути обобществления воспроизводства малых форм хозяйствования АПК и дезориентирует исполнительные органы в форматировании системы мер, направленных на развитие сельскохозяйственной кооперации.

Движущей силой, вопреки встречающемуся в нормативных актах указанию на некоммерческую природу кооперации, является материальный интерес сельхозтоваропроизводителей с целью повышения эффективности их деятельности и получения максимальной прибыли. Ориентация на бесприбыльное целеполагание противоречит институциональной природе кооперативной формы организации экономики.

Динамика количества СКПК в России показывает, что сокращается число прибыльных как в абсолютном, так и относительном выражении: в 2013 г. по сравнению с 2009 г. их количество сократилось на 26% и составило 636 (табл. 1).

Таблица 1

Динамика прибыльных СКПК в РФ

Показатель	2009 г.		2010 г.		2011 г.		2012 г.		2013 г.		2013 к 2009, в	
	ед.	%	ед.	%	ед.	%	ед.	%	ед.	%	%	+, –
Всего СКПК	1037	100	915	100	857	100	910	100	860	100	82,9	-
В т. ч. прибыльных	860	83	760	83	731	85	753	83	636	74	74	-9

Вместе с тем развитие системы сельской кредитной кооперации должно базироваться на следующих постулатах:

- на разработке программ развития сельских кредитных кооперативов на всей территории страны;
- определении роли государства и средств поддержки регулирования процессов развития сельской кредитной кооперации;
- создании благоприятных условий для развития сельских кредитных кооперативов;
- совершенствовании организационно-экономического механизма функционирования сельских кредитных кооперативов;
- выборе иерархической модели системы сельской кредитной кооперации;
- единых принципах функционирования сельских кредитных кооперативов;
- дифференцированной государственной поддержке сельских кредитных кооперативов.

Концептуальные аспекты государственного регулирования развития сельскохозяйственной кредитной кооперации зиждутся на следующих принципах:

– учет макроэкономической политики в процессе обеспечения устойчивого развития сельских территорий;

– сочетание в инструментарии регулирующего воздействия средств, отвечающих императивам рыночного хозяйства и учитывающих приоритеты социально-экономических целей развития аграрной экономики [1].

Методы регулирования деятельности сельских кредитных кооперативов можно классифицировать следующим образом. Первая группа – организационные методы, предписывающие кредитному кооперативу определенный способ действия или ограничивающие права его членов в соответствии с законом. К этой группе относятся: установление предельной численности членов в кредитных кооперативах граждан; ограничения прав отдельных категорий юридических и физических лиц в сельскохозяйственных потребительских кредитных кооперативах и обществах взаимного кредита; разрешительный порядок осуществления отдельных операций на основе регионального законодательства; ограничения в способах формирования ресурсной базы кредитных кооперативов.

Вторая группа – экономические методы регулирования, в которых используются стоимостные измерители для ориентации в выборе способов ведения хозяйственной деятельности кредитными кооперативами и распоряжения его имуществом. Экономические методы регулирования можно разделить на две подгруппы:

– первая – методы государственного воздействия, вырабатываемые на федеральном уровне, на уровне субъектов Федерации, на муниципальном уровне. Это нормативные значения налоговых ставок и льгот по деятельности кредитных кооперативов, компенсационные выплаты (субсидии) по процентам для отдельных категорий членов кредитных кооперативов, регистрационные сборы при оформлении документов, обязательные резервы;

– вторая – саморегуляторы, т. е. методы воздействия, вырабатываемые на различных уровнях системы сельской кредитной кооперации для придания ей определенной устойчивости в рыночной среде. К наиболее значимым следует отнести нормативы резервов по сомнительным долгам в кредитных кооперативах, нормативы достаточности капитала, ликвидности и эффективности [2].

Анализ развития сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов позволил выявить их особенности [3], а также разработать стратегические направления по совершенствованию их функционирования. Повысить эффективность системы сельскохозяйственных потребительских кооперативов регионов РФ могут следующие меры:

– разработка и реализация ведомственной целевой программы развития сельскохозяйственной кредитной потребительской кооперации;

– выделение из регионального бюджета средств для финансовой поддержки сельских кредитных кооперативов;

– создание межрегионального координационного центра по развитию системы СКПК;

– укрепление материально-технической базы сельскохозяйственных потребительских кооперативов и развитие инфраструктуры их обслуживания;

– создание региональных гарантийных и (или) залоговых фондов для привлечения кооперативами дополнительных финансовых ресурсов;

– осуществление мониторинга деятельности кооперативов первого и второго уровня;

– совершенствование кадровой политики, повышение образовательного и профессионального уровня работников СКПК.

Концепция целевой программы развития сельской потребительской кооперации может выглядеть следующим образом (табл. 2).

Таблица 2

Концепция целевой программы развития сельскохозяйственной кредитной потребительской кооперации

№ п/п	Основная проблема	Задачи программы	Программные мероприятия
1	Низкий уровень доходов малых форм хозяйствования, не позволяющий им обеспечить необходимый стартовый капитал для создания и функционирования СКПК	Создание условий для модернизации и расширения производственной базы	Предоставление грантов на развитие. Совершенствование налогообложения. Создание системы гарантированного сбыта сельхозпродукции
2	Недоступность банковских кредитов, слабое развитие финансовой инфраструктуры оказания услуг малым формам хозяйствования	Создание условий для развития кредитования малых форм хозяйствования	Возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам кредитными кооперативами на цели пополнения фондов финансовой взаимопомощи. Создание гарантированного фонда для обеспечения залога
3	Отсутствие квалифицированных кадров и механизма их поиска, подготовки и закрепления	Развитие системы образования в сфере сельскохозяйственной потребительской кооперации	Обучение профессиональных кооперативных менеджеров путем разработки программ в ВО и СПО. Обеспечение непрерывной профессиональной подготовки и переподготовки кадров
4	Низкий уровень информированности о преимуществах кооперации сельских жителей и их низкая правовая культура. Высокий уровень недоверия населения к новым создаваемым структурам	Развитие информационно-консультационной системы	Выделение субсидий на развитие ИКС в регионах. Создание демонстрационных сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов, организация на их базе обучения, стажировки членов СКПК

Исследование показывает, что активность вновь созданных сельскохозяйственных кредитных кооперативов невысока, а отдельные кооперативы не могут приступить к фактической деятельности из-за недостатка финансовых средств. Изменение ситуации возможно через повышение капитализации сельских кредитных потребительских кооперативов. Это может быть достигнуто как за счет развития клиентской базы, привлечения к участию в кредитных кооперативах малого и среднего бизнеса на селе, так и путем расширения видов поддержки на региональном уровне, активного использования механизмов, облегчающих доступ кредитных кооперативов к банковским кредитам.

Государству следует создать необходимые условия для организации кредитного потребительского кооператива в каждом сельском поселении, что позволит обеспечить баланс интересов между членами кооператива, желающими разместить свободные денежные средства на выгодных условиях, и членами кооператива – потенциальными заемщиками кредитных ресурсов.

Изучение отечественного опыта [4–7] показывает, что проблему обеспечения кооперативов и малых форм хозяйствования кредитными ресурсами частично может решить государственный региональный фонд поддержки малого и среднего предпринимательства, который должен предоставлять кооперативам микрозаймы до 1 млн руб. и сроком до 2 лет.

Однако специфика сельскохозяйственного производства, имеющего длительный производственный цикл, требует использования более долгосрочных займов малыми формами хозяйствования, что вызывает необходимость организации в регионах СФО Фонда развития кооперативов, предусматривающего выдачу займов до 3 млн руб. сроком до 3 лет.

Сегодня в сельскохозяйственной кооперации сложилась система саморегулирования на основе Закона от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации» [8]. Потребительские сельхозкооперативы, в том числе кредитные, являются членами ревизионных союзов, объединенных в саморегулируемые организации, реестр которых ведет Минсельхоз.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью сельхозкооперативов возложен на ревизионные союзы, а их проверка равнозначна аудиту. Поэтому Закон от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» [9] на них не распространяется. Членство в ревизионном союзе является обязательным для сельхозкооператива, в случае его невыполнения он подлежит ликвидации. Кроме того, СКПК не являющиеся членами ревизионного союза, не получают государственную поддержку.

Закон от 13 июля 2015 г. № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» [10] с 11 января 2016 г. предусматривает создание саморегулируемых организаций кредитных кооперативов и обязательное членство СКПК в них. По мнению экспертов, создание специализированной СРО приведет к радикальному росту административной нагрузки на СКПК и росту расходов, не имеющих источников покрытия. По различным оценкам, в результате могут прекратить деятельность до двух третей СКПК, то есть более 1 тыс.

Законом «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка...» также предусмотрено, что получение статуса СРО для СКПК возможно при условии объединения не менее 26% от всех зарегистрированных кооперативов. Но, по оценке Минсельхоза, уже сейчас около трети зарегистрированных СКПК деятельность не ведут, а потому вступить в СРО не смогут. Поэтому авторы законопроекта считают необходимым отложить применение нормы об обязательном членстве СКПК в саморегулируемых организациях на период, достаточный для получения ими опыта работы на финансовых рынках, а также для сбора и анализа отчетности действующих кооперативов и ликвидации недействующих.

В условиях введения регулирования деятельности кредитных кооперативов со стороны Центрального банка России сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы становятся полноправными участниками финансового рынка со всеми вытекающими последствиями. Необходимость и важность контроля и надзора для обеспечения прозрачности деятельности сельскохозяйственной кредитной кооперации становятся очевидным для преобладающего большинства СКПК. Однако сегодня, когда кредитная кооперация еще недостаточно развита, следует дифференцированно подходить к регулированию мелких и крупных кооперативов (местных, региональных и межрегиональных объединений кооперативов).

В свою очередь, примеры для тиражирования механизмов государственной поддержки имеются на уровне субъектов Российской Федерации. Так, в 2010–2011 гг. в Пензенской области активно реализовывался проект укрепления двухуровневой кооперативной системы [11]. Механизмом поддержки являлось частичное субсидирование обязательных паевых взносов, вносимых в кооператив второго уровня, сельскохозяйственным кредитным потребительским кооперативом первого уровня.

Другим направлением поддержки СКПК является практикуемое в ряде регионов за счёт местных бюджетов (и частично на федеральном уровне по линии Минэкономразвития) субсидирование членских взносов СКПК в ревизионные союзы. Вообще контроль за членством кооперативов в ревизионных союзах является быстрой и эффективной мерой «очищения рядов» сельскохозяйственной кооперации (и не только кредитной): как правило, руководители кооперативов, видящие перспективу своих проектов, своевременно вступают в ревизионные союзы, соблюдают предъявляемые к ним требования, проходят ревизионные проверки; напротив – «мертворожденные» проекты или кооперативы, преследующие цели, далёкие от реальной кооперации, уклоняются от членства в ревизионных союзах [12].

В настоящее время приоритетными направлениями развития сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов являются:

- формирование многоуровневой системы сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов путем создания межрегионального СКПК;

– расширение перечня услуг на основе операционной диверсификации путем выделения активных и пассивных операций. В заемной политике СКПК должно быть осуществлено четкое ранжирование кредитных продуктов по категориям пайщиков-заемщиков, целям и срокам кредитования, критериям оценки кредитоспособности, уровню предельно допустимого кредитного риска, условиям обеспечения;

– осуществление операций по оплате первого взноса и лизинговых платежей в системе агролизинга посредством ассоциированного членства лизинговой компании в СКПК;

– активная работа по оптимизации просроченной задолженности по выданным займам и ее недопущению;

– формирование страховых резервов в целях повышения финансовой устойчивости кооперативов (на покрытие недостатков от невозврата займов и других непредвиденных потерь);

– формирование необходимой материально-технической базы сельскохозяйственных потребительских кооперативов для более эффективной работы всей системы, снижение залоговых требований, особенно по займам производственной направленности;

– увеличение кредитных ресурсов с целью пополнения фондов финансовой взаимопомощи.

Для успешного развития сельской кредитной кооперации необходима система мер государственного регулирования: усовершенствовать нормативно-правовую базу, которая должна способствовать развитию кредитных кооперативов и регулировать при необходимости порядок их лицензирования; развивать систему аудита и улучшения стандартов работы СКПК; привести систему налогообложения в соответствие с некоммерческим характером деятельности СКПК; обеспечить материальную, в т. ч. финансовую, поддержку для пополнения кооперативных ресурсов.

В связи с изменением внутренних и внешних условий современного состояния малых форм хозяйствования АПК необходимо реализовать систему приоритетных направлений государственной поддержки, в которой предусмотреть механизмы, обеспечивающие СКПК комплексное развитие, необходимое для их расширенного воспроизводства, применение системы методов и мер государственного регулирования направлений кооперативной политики.

На основе проведенных исследований нами представлены приоритетные мероприятия регулирования и поддержки развития сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов (рисунок).

Важным фактором развития СКПК остается их государственная поддержка. По мнению А. Ф. Максимова, она может включать следующие механизмы: выделение грантов начинающим СКПК; предоставление субсидий (грантов) на пополнение фонда финансовой взаимопомощи; предоставление субсидий на возмещение части расходов на уплату процентов по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, привлеченным СКПК в российских кредитных организациях, кредитных кооперативах вышестоящего уровня и иных финансовых организациях развития сельскохозяйственной кредитной кооперации; предоставление субвенций на формирование системы страхования сбережений членов и ассоциированных членов и компенсационного фонда СРО; докапитализация Фонда развития сельской кредитной кооперации [13].

Наряду с государственной финансовой поддержкой следует уделить внимание внутрисистемным и инфраструктурным (внешним) механизмам и организациям. Внутрисистемные включают в себя механизмы резервирования, гарантирования, страхования и компенсации, обеспечивающие устойчивость системы сельскохозяйственной кредитной кооперации на различных уровнях. Механизмы резервирования обеспечивают устойчивость СКПК на низовом уровне, на региональном уровне они должны дополняться механизмами гарантирования и страхования, на уровне саморегулируемых организаций – механизмом компенсации.

ПРИОРИТЕТНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ НА ФЕДЕРАЛЬНОМ УРОВНЕ

1. Внести изменения в Госпрограмму развития сельского хозяйства в целях докапитализации Фонда развития сельской кредитной кооперации или обеспечить долгосрочное кредитование Фонда из институтов развития
2. Предумотреть в Государственной программе субсидирования процентных ставок по кредитам, полученным сельскохозяйственными кредитными потребительскими кооперативами в коммерческих банках в качестве инструмента обеспечения финансовой устойчивости СКПК
3. Предумотреть предоставление субсидий на пополнение фондов финансовой взаимопомощи сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов всех уровней из расчета 1 руб. из средств федерального бюджета на 1 руб. пополнения фонда финансовой взаимопомощи членам кооператива
4. Предоставить субсидии на возмещение части затрат, произведенных СКПК на получение гарантий, поручительств или залогового обеспечения третьих лиц по кредитам и займам кооперативов из расчета 30% стоимости данных затрат
5. Предумотреть механизм возмещения части процентных ставок по полученным членами СКПК займам в кооперативах через сами кредитные кооперативы
6. Распространить систему страхования вкладов физических лиц на взносы членов сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов
7. Диверсифицировать требования мегарегулятора в СКПК в зависимости от объемов и специфики деятельности кооператива

ПРИОРИТЕТНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ НА РЕГИОНАЛЬНОМ И МУНИЦИПАЛЬНОМ УРОВНЕ

1. Формирование многоуровневой системы сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов путем создания межрегионального СКПК
2. Расширение перечня услуг на основе операционной диверсификации
3. Осуществление операций по оплате первого взноса и лизинговых платежей в системе агролизинга посредством ассоциированного членства лизинговой компании в СКПК
4. Активная работа по оптимизации просроченной задолженности по выданным займам и ее недопущению
5. Формирование страховых резервов в целях повышения финансовой устойчивости кооперативов
6. Формирование необходимой материально-технической базы сельскохозяйственных потребительских кооперативов

МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СКПК

ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ МЕТОДЫ	ЭКОНОМИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ	
	ПРЯМЫЕ	КОСВЕННЫЕ
- установление предельной численности членов в кредитных кооперативах граждан; - ограничения прав отдельных категорий юридических и физических лиц в СКПК; - разрешительный порядок осуществления отдельных операций на основе регионального законодательства;	- налоговые ставки и льготы; - компенсационные выплаты (субсидии) по процентам для отдельных категорий членов; - регистрационные сборы при оформлении документов; - обязательные резервы	- нормативы резервов по сомнительным долгам в СКПК; - нормативы достаточности капитала, ликвидности и эффективности

Система приоритетных мероприятий государственного регулирования и поддержки развития сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов

Это позволит сформировать иерархическую систему механизмов стабилизации, обеспечивающую устойчивость как отдельных элементов (организаций) системы, так и системы в целом. Следует также совершенствовать существующие и внедрять новые инфраструктурные (внешние) механизмы, которые включают в себя инфраструктурную поддержку и инновационные механизмы. К первым относятся: финансовый омбудсмен, бюро кредитных историй, рейтинговые и коллекторские агентства. Ко вторым – пластиковые карты, дистанционное кредитование, денежные переводы и мобильные платежи.

Таким образом, основной мерой поддержки для СКПК является возмещения части затрат по уплате процентов по кредитам и займам. Однако из-за отсутствия необходимой залоговой базы и затруднительного доступа к государственным фондам поддержки предпринимательства востребована только незначительным количеством СКПК и решающего влияния на темпы развития сельской кредитной кооперации не оказывает. Развитие сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов должно осуществляться при непосредственной государственной поддержке как на федеральном, так региональном и муниципальном уровне. Важным является создание условий для привлечения финансовых ресурсов на селе в целях развития малых форм хозяйствования АПК.

Устойчивость развития сельских кредитных потребительских кооперативов зависит от системы мер, направленных на мобилизацию сбережений членов кооператива, привлечение заемного капитала и использование этих средств для выдачи займов членам кооператива, активной государственной поддержки, которая должна быть катализатором финансово-кредитных отношений. В этой связи наряду с действенным механизмом государственной поддержки необходима развитая инфраструктура обслуживания СКПК.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Лисичкина Ю. С. Особенности функционирования и перспективы развития сельскохозяйственной кредитной кооперации в современных условиях // *Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики*. – 2013. – № 5. – С. 43–47.
2. Пахомов В. М. Формирование и регулирование системы сельской кредитной кооперации: автореф. дис. ... д-ра экон. наук. – М., 2004. – 44 с.
3. Шарков Д. И., Рудой Е. В., Василенко О. А. Проблемы развития российской кооперации на селе и предложения по их решению // *Вестн. НГАУ*. – 2015. – № 1. – С. 167–174.
4. Еремеев В., Жуков Н., Кубанова Н. Регулирование развития сельскохозяйственной кооперации необходимо // *АПК: экономика, управление*. – 2015. – № 1. – С. 25–34.
5. *Сельскохозяйственная потребительская кооперация как основа развития сельских территорий и гражданского общества* / Ю. В. Кармышова, И. В. Палаткин, А. А. Кудрявцев, А. Ю. Павлов [и др.]: монография. – Пенза: ПДЗ, 2012. – 124 с.
6. Ларионова Н. П. Сельская кредитная потребительская кооперация (СКПК) в Тюменской области: перспективы развития // *Вестн. гос. аграр. ун-та Сев. Зауралья*. – 2013. – № 3. – С. 91–95.
7. Рудой Е. В., Василенко О. А. Мировой и российский опыт создания и функционирования сельскохозяйственных кредитных кооперативов // *Вестн. НГАУ*. – 2015. – № 4. – С. 218–223.
8. *Федеральный закон от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации»*. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
9. *Федеральный закон от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»*. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
10. *Федеральный закон от 13 июля 2015 г. № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»*. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
11. Юняева Р. Сельская кредитная кооперация в Пензенской области // *Экономика сельского хозяйства России*. – 2011. – № 9. – С. 51–59.
12. Ягодка В. И. Совершенствование механизмов поддержки сельскохозяйственной кредитной потребительской кооперации: дис. ... канд. экон. наук. – М., 2014. – 175 с.
13. Максимов А. Ф. Сельскохозяйственная кредитная кооперация: направления институционального развития // *Никоновские чтения*. – 2013. – С. 209–214.