

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА и
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
при Президенте Российской Федерации»**

**ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
НАПРАВЛЕНИЕ 38.03.01 ЭКОНОМИКА**

**НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКАЯ РАБОТА
ТЕМА НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЙ РАБОТЫ
«ЭМПИРИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА
НА ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ В РЕГИОНАХ РОССИИ»**

студент-бакалавр
Лищук Диана Андреевна

/_____/_____/

(подпись) (дата)

научный руководитель
научно-исследовательской работы
Перевышина Елена Анатольевна

/_____/_____/

(подпись) (дата)

**МОСКВА
2017 г.**

Оглавление

Введение	3
1 Теоретические обоснования наличия связи между уровнем развития банковской системы и экономическим ростом	5
1.1 Положительное влияние банковского сектора на экономический рост	5
1.2 Отрицательное влияние банковского сектора на экономический рост	9
2 Эмпирические методы оценки влияния банковского сектора на экономический рост .	11
3 Характеристика банковской системы регионов РФ	13
4 Списки	14
Заключение	15
Список литературы	16
Приложение А Данные по регионам РФ	17

Введение

Во многих научных работах зарубежных и российских авторов King, R.G. and R. Levine, Allen F., Hellwig M., М. Столбова и других показано, что уровень развития финансовой системы влияет на уровень экономического развития. Россия представляет собой страну с большой территорией, разделенную на несколько десятков субъектов, в каждом из которых действует множество коммерческих банков. Субъекты РФ различаются между собой по уровню экономического развития, одной из причин этого факта может являться различный уровень развития региональной банковской системы.

Региональная банковская система представляет собой совокупность субъектов финансового сектора, которые проводят банковские операции на территории соответствующего региона, организации, осуществляющей деятельность Банка России в данном регионе страны, и других региональных некоммерческих финансовых организаций. Для нормального функционирования и развития экономики региона необходимо наличие банковского сектора с высоким уровнем развития, способного осуществлять финансирование деятельности предприятий, оказывать поддержку малому и среднему предпринимательству и частному сектору. Другими словами, региональной банковской системе необходимо расширять возможности кредитования реального сектора экономики, что должно положительно влиять не только на банковский сектор региона, но и банковскую систему России. Недостаточный уровень развития региональной финансовой системы может приводить к замедлению темпов производственной деятельности, снижению деловой активности, сдерживанию темпов инновационной деятельности вследствие ограниченности ресурсов, которые могут взять фирмы у банков, снижению стимулов для открытия нового бизнеса и т.д.

Целью данной работы является выявление связи между банковским сектором и ростом реального сектора экономики регионов. Для достижения поставленной цели необходимо осуществить ряд задач:

- 1) с теоретической точки зрения обосновать влияние банковского сектора на экономический рост;
- 2) изучить эконометрические методы оценивания связи между показателями развития банковского сектора и реальным сектором;
- 3) Определить с помощью каких показателей можно характеризовать уровень развития банковского сектора;
- 4) Собрать необходимые данные для проведения собственного эконометрического исследования;

- 5) На основе отобранных показателей с помощью эконометрических методов оценить, каким образом уровень развития банковской системы влияет на экономическое положение регионов РФ;
- 6) Сформулировать выводы о влиянии банковского сектора на экономический рост в регионах.



Немного выводов по итогу работы!

1 Теоретические обоснования наличия связи между уровнем развития банковской системы и экономическим ростом

1.1 Положительное влияние банковского сектора на экономический рост

Существуют множество взглядов на то, каким образом банковский сектор влияет на уровень экономического развития.

Положительная связь рассмотрена в статье Ross Levine (2004). Для объяснения наличия данной связи автор представляет четыре функции банковского сектора и объясняет, как каждая из них приводит к росту экономики.

1. Сбор и обработка информации о деятельности фирм.

Без банков каждый инвестор бы сталкивался с огромными издержками, связанными с проверкой деятельности каждой фирмы, её руководителей и финансового положения. Поэтому необходимо наличие коммерческих банков, у которых есть специалисты, которые профессионально занимаются сбором и анализом информации о деятельности предприятий. Это позволяет принимать обоснованное решение о выдаче кредитов фирмам. Если фирма развивается успешно, то финансирование способствует её росту, увеличению производства, что в свою очередь влияет на экономический рост. Но если фирма предпочитает участвовать в рискованных проектах, то с меньшей вероятностью банк ей выдаст кредит из-за риска дефолта заёмщика. Таким образом, банки, собирая информацию о деятельности предприятий, делают возможным кредитование части из них, что позволяет этим фирмам увеличить объемы производства, реализовать инвестиционные проекты.

2. Контроль за деятельностью фирм-заёмщиков.

Проведение проверки деятельности руководителей фирм, которая должна быть направлена на максимизацию прибыли всей компании, а не отдельных её сотрудников, способствует эффективному распределению денежных средств и побуждает инвесторов вкладывать больше денег в прибыльные и успешные компании. Акционеры могут следить за деятельностью фирмы, чтоб она не вкладывала деньги в рискованные проекты. Когда акционеры уверены в устойчивом состоянии фирмы, то они больше вкладывают, что способствует увеличению производства и развитию инноваций. Однако среди акционеров может возникнуть проблема «безбилетника»: когда один вкладывает собственные деньги в мониторинг фирмы, а другие бесплатно пользуются полученной информацией. В этом случае, каждому акционеру не выгодно финансировать проверку деятельности фирмы, так как его прибыль снижается. Так думают все акционеры, поэтому проверка может быть не осуществлена и менеджеры продолжают работать на собственное благо. В этой ситуации необходимы банки, которые могут решить проблему безбилетника, нанимая специали-

стов, которые следят за финансовым положением фирм и делают отчёты. Тогда фирмы не будут активно инвестировать в рискованные проекты, так как это приведёт к невозможности взять кредит у банков. В свою очередь, банки, налаживая долгосрочные отношения с фирмами, в будущем будут тратить меньше денег на мониторинг. Тогда у них больше выручка, а, значит, они способны выдать больше кредитов успешным фирмам, что приведёт к увеличению производства и положительному влиянию на экономический рост

3. Диверсификация и управление рисками.

Вложение средств в различные активы сопровождается рисками, связанными с возможной успешностью или не успешностью инвестиционного проекта. Если агент вложит все свои деньги в один проект, то велик риск потерять свои средства в случае неудачи. Однако банки вкладывают привлеченные средства в различные активы. Диверсификация активов снижает риск вложений. Инвестиции в один проект рискованны, так как есть вероятность, что проект окажется unsuccessful и инвестор потеряет все свои деньги. Однако распределение своих средств в несколько проектов разных компаний в разных отраслях экономики ведёт к тому, что вероятность получить прибыль от своих вложений вырастет. Так происходит, потому что если один проект может не принести ожидаемой выручки, то другой может принести немалую прибыль, что компенсирует потери от первого проекта. Тогда фирмам и домохозяйствам выгодно вкладывать свои деньги в банк, который может вложить их с большей отдачей, чем каждый агент по отдельности. Банки имеют больше привлечённых средств, что означает увеличение способности банка выдавать кредиты фирмам, которые могут потратить их на расширение своей деятельности. Таким образом, в экономике больше хорошо функционирующих фирм, что способствует экономическому росту.

4. Накопление и перемещение денежных средств.

Банк – это место накопления сбережений от экономических агентов. Посредничество способствует экономии времени и издержек на осуществление сделок. Если каждый агент, имеющий небольшую сумму денег, желает их выгодно вложить, то он может получить отрицательную выручку за счет больших издержек на проведение данной операции (транзакционные издержки). Однако когда посредники принимают средства от нескольких агентов, они могут все эти счета включить в один контракт, что сократит издержки на привлечение дилера в расчете на одного агента. Такое явление называется экономией от масштаба. Таким образом, у фирм и домохозяйств больше средств, которые можно выгодно вложить, использовать для расширения производства.

Положительная связь между экономическим ростом и финансовым сектором отражена в модели Столбова. Рассмотрим модель аккумулированного капитала:

$$Y = A * K, \quad (1)$$

где Y - объём выпуска в экономике, K - объём капитала (как физического (основных фондов), так и человеческого), A - уровень технологии. Включаем финансовый рынок, который представляет собой деятельность различных финансовых посредников по преобразованию сбережений в инвестиции, в модель экономического роста:

$$\Delta K = I - \delta * K, \quad (2)$$

где ΔK - прирост капитала, I - инвестиции, $\delta * K$ - объём выбытого капитала;

$$S = s * Y, \quad (3)$$

где S - сбережения, s - норма сбережений;

$$I = S - C(S, \varphi), \quad (4)$$

где $C(S, \varphi)$ - издержками финансового посредничества. Например, такие как выплаты комиссионных вознаграждений финансовым институтам за предоставляемые услуги, различные транзакционные расходы, связанные с инвестиционным процессом и т. п.

Функция издержек финансового посредничества $C(S, \varphi)$ является функцией двух переменных – объёма сбережений S и эффективности финансового рынка φ . По мере роста переменной S функция $C(S, \varphi)$ возрастает, т.к. чем больше объём сбережений в экономике, тем выше будут совокупные издержки по их трансформации в инвестиции.

Переменная φ характеризует эффективность функционирования финансового рынка¹. По условию модели, это экзогенный параметр. Далее предположим, что чем больше значение φ , тем выше степень эффективности финансового рынка. Пусть переменная φ равна величине обратной спреда процентных ставок по кредитам и депозитам $\frac{1}{r_k - r_d}$, где r_k, r_d - ставки по кредитам и депозитам соответственно, выраженные в долях единицы. Тогда функция издержек финансового посредничества возрастает по переменной φ . Это очевидно, т.к. создание эффективного финансового рынка или осуществление мер по его модернизации неизбежно потребуют значительных капиталовложений в его инфраструктуру. Однако в то

¹В качестве меры эффективности финансового рынка можно использовать довольно широкий круг показателей, например, совокупный объём накладных расходов коммерческих банков или среднее значение транзакционных издержек по оформлению сделок по купле – продаже ценных бумаг на национальных биржах

же время более эффективный финансовый рынок, по определению, должен их минимизировать. Данное противоречие оказывается разрешимо, если функция издержек финансового посредничества принимает следующий вид: Переменная φ характеризует эффективность функционирования финансового рынка. По условию модели, это экзогенный параметр. Далее предположим, что чем больше значение φ , тем выше степень эффективности финансового рынка. Пусть переменная φ равна величине обратной спреда процентных ставок по кредитам и депозитам $\frac{1}{r_k - r_d}$, где r_k, r_d - ставки по кредитам и депозитам соответственно, выраженные в долях единицы. Тогда функция издержек финансового посредничества возрастает по переменной φ . Это очевидно, т.к. создание эффективного финансового рынка или осуществление мер по его модернизации неизбежно потребуют значительных капиталовложений в его инфраструктуру. Однако в то же время более эффективный финансовый рынок, по определению, должен их минимизировать. Данное противоречие оказывается разрешимо, если функция издержек финансового посредничества принимает следующий вид:

$$C(S, \varphi) = c_0 + c_1 * \varphi + \frac{c_2 * S}{\varphi}, \quad (5)$$

где c_0, c_1, c_2 - положительные коэффициенты.

Подробнее рассмотрим уравнение 5. Предположим, что объём сбережений в экономике – единственная переменная, а φ - параметр, то компонент постоянных издержек, равный $FC = c_0 + c_1 * \varphi$, будет возрастать по мере роста эффективности работы финансового рынка, что и объясняет введение значительных капиталовложений в его инфраструктуру. В то же время предельных издержек будут представлять собой функцию, убывающую по мере улучшения функционирования деятельности финансовых посредников $MC = \frac{c_2}{\varphi}$.

Имея уравнения (1) – (5), преобразуем уравнение (2) следующим образом:

$$\Delta K = s * A * K - [c_0 + c_1 * \varphi + (\delta + \frac{c_2 * s * A}{\varphi}) * K] \quad (6)$$

Теперь можно ввести формулу для темпов экономического роста:

$$g(Y) = \frac{\Delta Y}{Y} = \frac{\Delta K}{K} = s * A - \frac{c_0 + c_1 * \varphi}{K} + (\delta + \frac{c_2 * s * A}{\varphi}) = (\frac{1 - c_2}{\varphi}) * s * A - \delta - \frac{c_0 + c_1 * \varphi}{K} \quad (7)$$

Тогда долгосрочный темп прироста национального дохода равен:

$$g^*(Y) = \lim_{n \rightarrow \infty} \left((1 - \frac{c_2}{\varphi}) * s * A - \delta - \frac{c_0 + c_1 * \varphi}{K} \right) = (1 - \frac{c_2}{\varphi}) * s * A - \delta \quad (8)$$

Таким образом, чем выше уровень эффективности финансовых рынков, тем выше темп экономического роста.

1.2 Отрицательное влияние банковского сектора на экономический рост

Отрицательная связь рассмотрена в своей статье Cecchetti и Kharroubi (2004). Авторы показывают, что когда банки предъявляют высокие требования к заемщикам, часть высокоприбыльных и рискованных проектов не реализуется, что, потенциально снижает темпы роста экономики.

Авторы рассматривают два типа агентов – фирмы и банки, которые действуют в течение одного периода и имеют первоначальный запас средств e и f , соответственно. В начале каждого периода фирмы принимают решение о том, какой проект реализовать и сколько средств нужно занять d , а банки – об объеме выданных кредитов и валовой ставке r по кредитам.

Существуют две группы фирм: одна половина фирм предпочитает вкладывать деньги в высокоприбыльные проекты, другая – в низкоприбыльные проекты. Обозначим эти проекты a и b соответственно, валовая доходность которых равна R_a и R_b , где $R_a > R_b > 1$. Высокоприбыльные проекты более рискованны и менее желаемы для банков. Фирмы, предпочитающие высокоприбыльные проекты, рискуют потерять вложенные деньги, что затрудняет возврат долга банкам. Таким образом, банки с высокой вероятностью могут потерять свои деньги из-за рискованных фирм. Кроме того предполагается, что издержки банков, связанные с кредитованием фирм, увеличиваются за счет издержек на возврат средств после дефолта заемщика. Следовательно, банки предпочитают вторую группу фирм, вкладывающих полученную сумму денег в низкоприбыльные, но более надежные проекты, так как увеличивается вероятность возврата средств.

Банки стимулируют фирмы осуществлять низкорискованные проекты, требуя у них залог, равный доле p_i от общей суммы имеющихся денежных средств, где $i = a, b$. Чем больше величина ставки залога, тем меньше у фирм стимулов для участия в рискованной деятельности, так как они много потеряют в случае дефолта. Тогда получаем, что чем меньше объем залога требуют оставить банки, тем выше стимулы у фирм вложиться в рискованный высокоприбыльный проект: $p_a < p_b$, т.к. $R_a > R_b$.

Также в модели предполагается, что в случае дефолта фирма обязана вернуть часть одолженной суммы, то есть долю кредита в размере P . Таким образом, фирма, вкладывая в проект сумму $(e + d)$ получает выручку в размере $R * (e + d)$, при этом отдавая залог за кредит в размере $p * (e + d)$ и возвращая основную сумму долга и проценты rd , в случае если её вложения

оказались успешны, и Prd , в случае дефолта заёмщика:

$$\begin{cases} (e + d) * (R_i - p_i) - r * d, & \text{если проект успешен} \\ (e + d) * (R_i - p_i) - P * r * d, & \text{если проект не успешен} \end{cases} \quad (1)$$

Так как в модели предполагается, что банк имеет возможность самостоятельно устанавливать размер залога, то можно сделать вывод о том, что он выберет такую величину, чтобы фирме было невыгодно вкладывать средства в рискованный проект. Как говорилось выше, банки предпочитают выдавать кредиты фирмам, участвующим в менее рискованных проектах. Таким образом, высокая ставка по залому приводит к тому, что часть высокоприбыльных проектов не осуществляются, фирмы теряют часть своей возможной выручки, которая могла бы пойти на создание более эффективного способа производства, снижающего издержки фирм, что, в свою очередь, сдерживает рост фирм и всей экономики.


2 Эмпирические методы оценки влияния банковского сектора на экономический рост

Таблица 2.1 — Обзор эмпирических работ

Авторы и название работы	Метод оценивания	Банковский показатель	Влияние	Используемые контрольные переменные
Fidrmuc J., Fungáčová Z., Weill L. «Does bank liquidity creation contribute to economic growth?»	МНК с фиксированным эффектом	Банковская ликвидность	Имея достаточное количество ликвидности, банки могут выдавать больше кредитов домохозяйствам и фирмам. Что приведёт к тому, что на рынке будет совершаться больше операций между экономическими агентами, фирмы вкладывают средства в инновации и расширения производства, что, в свою очередь, увеличивает производительность, выпуск и экономический рост	Инфляция, рассчитанная на основе индекса цен производителей
King R. G., Levine R. «Finance and growth: Schumpeter might be right»	МНК	Доля выданных кредитов частному сектору банками в общем объеме выданных кредитов банками и Банком России	Чем больше кредитов выдают банки, тем больше денег у фирм и домохозяйств, которые могут их выгодно вложить в различные проекты, которые направлены на улучшение способов производства, сокращение издержек и увеличению производительности. Реализация данных проектов будет способствовать развитию и росту экономики	Логарифм первоначального дохода; Логарифм уровня среднего образования Соотношение объема торговли к ВВП; Соотношение государственных расходов к ВВП; Средний уровень инфляции.

Окончание таблицы 2.1

M. Столбова «Causality between credit depth and economic growth: Evidence from 24 OECD countries»	Тесты Грейнджера и Вальда для авторегрессий	Доля объёма внутренних кредитов, выданных частному сектору, к ВВП	Чем больше кредитов выдают частному сектору, тем больше денежных средств у населения. Спрос у населения растёт, т.е. растёт его потребление, что способствует росту ВВП	Отношение валовых внутренних сбережений к ВВП; Отношение общего объёма торговли к ВВП.
Ahmad Malik «Financial sector development and economic growth»	ОММ	натуральный логарифм доли объёма кредитов, выданных банками частному сектору в общем объёме выданных кредитов	Коэффициенты при объёме частных кредитов и соотношение объёма кредитов коммерческих банка к общему объёму выданных кредитов банков и ЦБ положительны и значимы. Это объясняется тем, что чем больше кредитов могут выдать коммерческие банки частному сектору, тем больше средств у населения и частных предпринимателей, которые могут их выгодно вложить или потратить на собственное потребление, что в конечном итоге стимулирует деятельность экономики и усиливает её рост	Натуральный логарифм объёма частных кредитов к ВВП Натуральный логарифм уровня грамотного населения Натуральный логарифм объёма государственных расходов на ВВП Натуральный логарифм индекса потребительских цен Натуральный логарифм общего объёма торговли



Missing
figure

эконометрические работы

3 Характеристика банковской системы регионов РФ

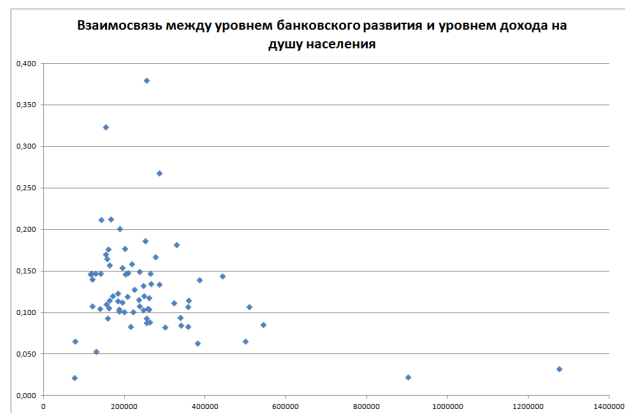


Рисунок 3.1 — Влияние банковского сектора на подушевой доход в регионах России



Рисунок 3.2 — Влияние банковского сектора на темпы прироста ВРП в регионах России

4 Списки

Признаки демократического государства

- а) человек, его права и свободы являются целью развития демократии в России;
- б) народу принадлежит вся власть ;
- в) конституция РФ указывает на способы осуществления властью народом;
 - 1) прямой способ, включающий выборы и референдум;
 - 2) через избираемых должностных лиц;
 - 3) через органы местного самоуправления;
- г) идеологическое многообразие;
- д) политическое многообразие.

Планы на день

- встать;
- сделать Latex;
- лечь спать.

Заключение



Выводы по проделанной работе

Литература

- [1] Levine R. Finance and growth: theory and evidence //Handbook of economic growth. – 2005. – Т. 1. – С. 865-934.
- [2] Fidrmuc J., Fungáčová Z., Weill L. Does bank liquidity creation contribute to economic growth? Evidence from Russia //Open Economies Review. – 2015. – Т. 26. – №. 3. – С. 479-496.
- [3] Cecchetti S. G., Kharroubi E. Why does financial sector growth crowd out real economic growth?. – 2015.
- [4] Berger A. N., Bouwman C. H. S. Bank liquidity creation //Review of Financial Studies. – 2009. – Т. 22. – №. 9. – С. 3779-3837.
- [5] King R. G., Levine R. Finance and growth: Schumpeter might be right //The quarterly journal of economics. – 1993. – Т. 108. – №. 3. – С. 717-737.
- [6] Stolbov M. Causality between credit depth and economic growth: Evidence from 24 OECD countries //Empirical Economics. – 2015. – С. 1-32.
- [7] Столбов М. И. Финансовый рынок и экономический рост: контуры проблемы //Научная книга. – 2008. – С. 58-61.
- [8] Ahmad E., Malik A. Financial sector development and economic growth: An empirical analysis of developing countries //Journal of Economic Cooperation and Development. – 2009. – Т. 30. – №. 1. – С. 17-40.
- [9] Stock J. H., Watson M. W. Introduction to econometrics. – Boston : Addison Wesley, 2003. – Т. 104.
- [10] Шагас Н. Л., Туманова Е. А. Макроэкономика-2 //Москва. – 2006.

Приложение А Данные по регионам РФ

Таблица А.1

Региональные данные

Регионы	Темпы прироста ВРП	ВРП на душу населения	Уровень развития банковского сектора
Белгородская область	0,094	339495,4	0,1527
Брянская область	0,111	155033,4	0,1395
Владимирская область	0,113	195451,5	0,1203
Воронежская область	0,128	225585,6	0,1864
Ивановская область	0,148	129067,4	0,1165
Калужская область	0,105	258511,4	0,1596
Костромская область	0,201	188917,7	0,1314
Курская область	0,159	218581,5	0,1298
Липецкая область	0,118	261326,7	0,1179
Орловская область	0,123	184031,3	0,1468
Рязанская область	0,148	209916,4	0,1412
Смоленская область	0,177	201977,8	0,1337

Продолжение таблицы А.1

Регионы	Темпы прироста ВРП	ВРП на душу населения	Уровень развития банковского сектора
Тамбовская область	0,102	186464,6	0,1514
Тверская область	0,101	200028,3	0,0923
Тульская область	0,147	202736,9	0,1370
Ярославская область	0,121	248674,3	0,1278
Республика Карелия	0,104	247895,3	0,1250
Республика Коми	0,066	500521,1	0,1091
Архангельская область	0,063	381731,7	0,1178
Вологодская область	0,167	277413,3	0,1308
Калининградская область	0,135	266823,9	0,1189
Ленинградская область	0,083	357013,5	0,0979
Мурманская область	0,107	357298,4	0,1058
Новгородская область	0,089	262961,7	0,1262
Псковская область	0,093	158815,1	0,1126
г. Санкт-Петербург	0,144	443076,5	0,1089

Продолжение таблицы А.1

Регионы	Темпы прироста ВРП	ВРП на душу населения	Уровень развития банковского сектора
Республика Адыгея (Адыгея)	0,147	141298,1	0,1300
Республика Калмыкия	0,140	120805,2	0,1466
Краснодарский край	0,147	265176,4	0,1480
Астраханская область	0,120	207712,5	0,1635
Волгоградская область	0,083	216100	0,1409
Ростовская область	0,155	194578,4	0,1270
Республика Дагестан	0,053	130538,8	0,1484
Республика Ингушетия	0,066	78906,32	0,1977
Кабардино-Балкарская Республика	0,147	115836,9	0,1245
Карачаево-Черкесская Республика	0,148	119510,3	0,1251
Республика Северная Осетия - Алания	0,105	139754,2	0,1486
Чеченская Республика	0,022	77492,35	0,1488

Продолжение таблицы А.1

Регионы	Темпы прироста ВРП	ВРП на душу населения	Уровень развития банковского сектора
Ставропольский край	0,171	154262,2	0,1411
Республика Башкортостан	0,093	254680	0,1399
Республика Марий Эл	0,177	160782,4	0,1620
Республика Мордовия	0,157	162838,2	0,1434
Республика Татарстан (Татарстан)	0,115	359909,3	0,1316
Удмуртская Республика	0,150	237877,2	0,1400
Чувашская Республика - Чувашия	0,106	162547	0,1126
Пермский край	0,114		0,1220
Кировская область	0,165	157340,9	0,1220
Нижегородская область	0,187	252588,3	0,1363
Оренбургская область	0,083	301290	0,1251
Пензенская область	0,120	170858,6	0,1575
Самарская область	0,268	286059,7	0,1462

Продолжение таблицы А.1

Регионы	Темпы прироста ВРП	ВРП на душу населения	Уровень развития банковского сектора
Саратовская область	0,104	187383,5	0,1190
Ульяновская область	0,114	183345	0,1329
Курганская область	0,115	163568,5	0,1057
Свердловская область	0,112	322863,6	0,1495
Челябинская область	0,116	235629,2	0,1219
Республика Алтай	0,212	142326	0,1364
Республика Бурятия	0,213	166242,9	0,0863
Республика Тыва	0,108	120926,4	0,1118
Республика Хакасия	0,108	237114,6	0,1453
Алтайский край	0,323	153818,9	0,1145
Забайкальский край	0,088	190224,1	0,0930
Красноярский край	0,087	426406,2	0,1351
Иркутская область	0,134	294958,4	0,1488
Кемеровская область	0,088	254943,2	0,0820

Окончание таблицы А.1

Регионы	Темпы прироста ВРП	ВРП на душу населения	Уровень развития банковского сектора
Новосибирская область	0,380	254959,2	0,1533
Омская область	0,133	247624,3	0,1235
Томская область	0,085	340189,3	0,1096
Республика Саха (Якутия)	0,086	544708,8	0,1506
Камчатский край	0,140	386458,5	0,0935
Приморский край	0,134	285949,6	0,1212
Хабаровский край	0,182	329542,1	0,1487
Амурская область	0,104	262024,9	0,0997
Магаданская область	0,107	509239,3	0,1678
Сахалинская область	0,033	1276973	0,1575
Еврейская автономная область	0,101	222554,4	0,1160
Чукотский автономный округ	0,023	902070,2	0,0510