

15. Приложение к Среднесрочной программе социально-экономического развития России до 2025 г. «Стратегия роста» [Электронный ресурс]. URL: <http://stolypinsky.club/wp-content/uploads/2017/03/16.-ELEKTRONNAYA-EKONOMIKA-1.pdf> (дата обращения: 15.12.2019).

REFERENCES

1. Kozlov A. History of the Internet. (In Russ.). URL: <https://italy-today.com/statti/istoriya-interneta>.
2. Suleymanov M. D. Digital economy: a look into the future. (In Russ.). URL: <https://www.rosnou.ru/pub/0002019/News/February/ni/010219/010219.pdf>.
3. Income in the digital: how companies are rebuilding business processes. (In Russ.). URL: <https://plus.rbc.ru/news/5b88c8637a8aa93fdffc3fdb>.
4. Kostyakov S. Digital economy. New business models: from product to information and services. Part 2. 2018. (In Russ.). URL: <http://upr.ru/article/kontseptsii-i-metody-upravleniya/novie-biznes-modeli.html>.
5. Panshin B. Digital economy: concepts and directions of development. Science and Innovation, 2019, no. 193. (In Russ.).
6. Product and service model of IT company. (In Russ.). URL: <http://pmkniga.blogspot.com/2012/02/it.html>.
7. Neretina T. G. Organization of service activities. (In Russ.). URL: http://thelib.ru/books/t_g_neretina/organizaciya_servisnoy_deyatelnosti-read-2.html.
8. Rolls-Royce (Rolls-Royce). (In Russ.). URL: <https://avtoclassika.com/rolls-royce/>.
9. Kozyrev A. N. Digital economy and digitalization in historical retrospective. (In Russ.). URL: <https://medium.com/cemi-ras/digital-economics--digitalization-in-historical-retrospective>.
10. Strelkova I. A. Digital economy: new opportunities and threats for the development of the world economy. Economics. Taxes. Law, 2018, pp. 18–26. (In Russ.).
11. Decree of the President of the Russian Federation “On the Strategy for Development of the Information Society in the Russian Federation for 2017—2030”. (In Russ.).
12. Garifullin B. M., Zyabrikov V. V. Types of business models of companies in the digital economy. Creative Economy, 2019, 13(01), pp. 83–92. (In Russ.).
13. Morozova I. A., Tagirov Sh. M. Creation of competitive advantages within the framework of various approaches to competitiveness management. UEKS, 2015, no. 5 (77). (In Russ.).
14. Petrov A. A. Digital economy: Russia’s challenge in global markets. Trade policy, 2018, no. 1. (In Russ.).
15. Appendix to the Medium-Term Program for the Socio-Economic Development of Russia until 2025, “Growth Strategy”. (In Russ.). URL: <http://stolypinsky.club/wp-content/uploads/2017/03/16.-ELEKTRONNAYA-EKONOMIKA-1.pdf>.

Как цитировать статью: Камаева Г. Д., Шаховская Л. С. Объективные изменения в бизнесе в условиях цифровизации экономики // Бизнес. Образование. Право. 2020. № 1 (50). С. 102–106. DOI: 10.25683/VOLBI.2020.50.166.

For citation: Kamaeva G. D., Shakhovskaya L. S. Objective changes in business in the conditions of digitalization of economy. *Business. Education. Law*, 2020, no. 1, pp. 102–106. DOI: 10.25683/VOLBI.2020.50.166.

УДК 330.14
ББК 65.012.1

DOI: 10.25683/VOLBI.2020.50.163

Mikhailov Alexander Mikhailovich,
Doctor of Economics, Professor,
Professor of the Department of Economic Theory,
Samara State University of Economics,
Russian Federation, Samara,
e-mail: 2427994@mail.ru

Михайлов Александр Михайлович,
д-р экон. наук, профессор,
профессор кафедры экономической теории,
Самарский государственный экономический университет,
Российская Федерация, г. Самара,
e-mail: 2427994@mail.ru

Petrov Nikita Anatolyevich,
Candidate of Economics, Associate Professor,
Department of Economic Theory,
Samara State University of Economics,
Russian Federation, Samara,
e-mail: petrovnkt@gmail.ru

Петров Никита Анатольевич,
канд. экон. наук, доцент,
кафедра экономической теории,
Самарский государственный экономический университет,
Российская Федерация, г. Самара,
e-mail: petrovnkt@gmail.ru

РЕАЛИЗАЦИЯ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫХ ИНТЕРЕСОВ В ПРОЦЕССЕ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

IMPLEMENTATION OF INSTITUTIONAL INTERESTS IN THE PROCESS OF INSTITUTIONAL REGULATION OF BANKING ACTIVITIES

08.00.01 — Экономическая теория

08.00.01 — Economic theory

В статье рассматриваются проблемы формирования институтов, регламентирующих, в том числе, процесс институционального регулирования банковской деятельности, которые обеспечивают реализацию общих институциональных интересов ее участников в сочетании с реализацией интересов частных юридических и физических лиц.

В процессе банковской деятельности формируется целая система противоречивых интересов. Возникает противоречие следующего рода: с одной стороны, коммерческий банк является экономическим субъектом, целью деятельности которого является получение прибыли от хозяйственных операций, реализующих частные институциональные интересы, с другой, данный институт представляет общественную и социальную структуру, от деятельности которой зависит реализация общественных интересов. Банк как любая коммерческая организация с институциональной точки зрения рассматривается как совокупность индивидов, объединенных на основе интересов различных участников, каждый из которых в соответствии с собственностью на экономические ресурсы играет свою роль в деятельности организации и требует свою долю доходов, получаемых в результате данной деятельности. Обычно выделяют следующие группы заинтересованных сторон: акционеры, инвесторы, клиенты, сообщества, регулятивные органы.

Наиболее важными аспектами реализации интересов участников взаимодействия с банками являются своевременное исполнение обязательств с сохранностью предмета залога и эффективное применение полученного ссудного капитала в бизнесе. Несвоевременное погашение задолженности по взятым на себя долговым обязательствам клиентом банка влечет для последнего сокращение операционной прибыли и уменьшение доходности собственного кредитного портфеля. Следует отметить относительную незрелость экономических методов регулирования институционального взаимодействия «банк — клиент». Обуславливается данная ситуация транзитивным характером российской экономики. В последние годы положение существенно меняется, формируется все больше институтов, обеспечивающих экономические методы институционального регулирования. В короткий срок приняты законы, направленные на решение проблем нехватки ликвидности, укрепление доверия вкладчиков, повышение капитализации банков и предотвращение банкротств как банков, так и их клиентов.

The article discusses the problems of the formation in the process of institutional regulation of banking activities of institutions that ensure the realization of the common institutional interests of its participants in combination with the realization of the interests of private legal entities and individuals. In the process of banking, a whole system of conflicting interests is formed. A dialectical contradiction arises. On the one hand, a commercial bank is an economic entity whose goal is to profit from business operations that implements private institutional interests. On the other hand, it is a public and social institution, the implementation of public interests depends on whose activity. The Bank, like any commercial organization, from an institutional point of view, is considered as a set of individuals united on the basis of the interests of various participants, each of which, in accordance with ownership of economic resources, plays a role in the organization's activities and requires its own share of the income derived from this activity. Typically, the following groups of stakeholders are identified: shareholders, investors, customers, communities, regulatory bodies.

The most important aspects of the implementation of the interests of participants in interaction with banks are the timely fulfillment of obligations with the preservation of the subject of the pledge and the effective use of the loan capital in business. Untimely repayment of debts on obligations taken by a client of the bank entails for the latter a reduction in operating profit and a decrease in the profitability of its own loan portfolio. It should be noted the

relative underdevelopment of economic methods for regulating the institutional interaction of the “bank-client”. This situation is caused by the transitive nature of the Russian economy. In recent years, the situation has changed significantly, more and more institutions are being formed that provide economic methods of institutional regulation. In a short time, laws were passed aimed at solving the problems of lack of liquidity, strengthening the confidence of depositors, increasing the capitalization of banks and preventing bankruptcies of both banks and their customers.

Ключевые слова: экономические и институциональные интересы, институциональное регулирование, хозяйственные субъекты, банковская деятельность, общий институциональный интерес, частные интересы, противоречия интересов, банковская система, прибыль, налоги, банковский кризис.

Keywords: economic and institutional interests, institutional regulation, economic entities, banking, general institutional interest, private interests, conflicting interests, banking system, profit, taxes, banking crisis.

Введение

Актуальность исследования определена особенностями современной трансформации, происходящей в банковской системе, в части перераспределения дохода от функционирования ссудного капитала, в частности и от проведения финансовых трансакций, проводимыми кредитно-денежными институтами, обладающими соответствующими лицензиями.

Изученность проблемы: данная проблематика исследовалась в работах многих российских авторов [1—5], изучающих институциональную среду российской экономики и занимающихся вопросами перераспределения дохода от использования ссудного капитала.

Целесообразность разработки обусловлена изменяющимся уровнем доходности в банковском секторе в результате происходящих институциональных преобразований в российской экономике и отечественном финансовом секторе.

Цель исследования состоит в раскрытии институциональных трансформаций, происходящих в банковском секторе российской экономики, и определении способов реализации институциональных интересов участников кредитно-финансовых отношений.

Задачи исследования:

- 1) определить основные формы институционального регулирования банковской деятельности;
- 2) выявить факторы повышения эффективности и рентабельности банковского бизнеса;
- 3) проанализировать факторы, обуславливающие институциональную недостаточность банковской системы России;
- 4) выделить ключевых участников кредитно-финансовых отношений, реализация институциональных интересов которых исследуется в данной работе.

Научная новизна исследования состоит в выявлении противоречия интересов участников банковской деятельности, обуславливающего необходимость институционального регулирования данной сферы, реализуемого посредством формирования системы контролируемых институтов.

Теоретическая значимость работы состоит в исследовании специфики формирования институциональных интересов участников кредитно-финансовых отношений в части перераспределения сформированного дохода каждым из них и обосновании распределения полученного дохода между собственниками ссудного капитала и контрагентами-заемщиками,

нашедшими ему эффективное применение. **Практическая значимость** работы заключается в формировании принципа защиты интересов как банка, так и его клиентов при распределении полученного с использованием ссудного капитала дохода.

Основная часть

Банковская деятельность — система экономических отношений между банками, их клиентами и государством, в процессе которых возникают противоречия экономических и институциональных интересов. Под термином «институциональные интересы» в контексте данного исследования мы понимаем совокупность интересов юридических и физических лиц в части получения более высокого кредитного рейтинга у банков в целях доступа к более дешевым кредитным ресурсам, а также налаживания связей с институтами кредитно-финансовой сферы как для реализации задач более быстрой реструктуризации действующих обязательств, так и для доступа к ссудному капиталу на условиях либерализации. Для банков институциональный интерес проявляется в увеличении собственной клиентской базы, повышении доходности действующего кредитного портфеля, сохранении имеющихся лицензий на осуществление кредитно-депозитарной и расчетно-кассовой деятельности. Необходимо институциональное регулирование банковской сферы, обеспечивающее порядок и правила ведения банковской деятельности ее участников. Через систему институционального регулирования реализуются интересы субъектов банковской деятельности [1, с. 20]. В современных условиях требуется совершенствование институционального регулирования, направленное на развитие конкуренции на банковском рынке. Все это предопределяет актуальность исследования институционального регулирования банковской деятельности.

Институциональное регулирование банковской деятельности представляет собой установление правил, порядка, стереотипов, ограничительных рамок действий ее участников, исходя из общих институциональных интересов. В процессе институционального регулирования формируются институты, которые обеспечивают реализацию общих институциональных интересов субъектов банковской деятельности в сочетании с реализацией их частных интересов [2, с. 24—25].

Термин «регулирование» происходит от латинского *Regulare* (устраивать, приводить в порядок). Данный порядок обеспечивает согласование, упорядочивание противоречивых, эгоистических экономических интересов хозяйствующих субъектов. Иными словами, регулирование — это постоянный процесс балансирования разнонаправленных интересов за счет создания и функционирования определенных правил поведения, обуславливающих предсказуемость экономической деятельности, снижающих информационную асимметрию, сокращающих транзакционные издержки и оппортунизм экономических агентов. Противоречия интересов обуславливают необходимость регулирования, которое реализуется через формирование системы институтов [3, с. 138].

В процессе банковской деятельности формируется целая система противоречивых интересов. Возникает диалектическое противоречие. С одной стороны, коммерческий банк — это экономический субъект, целью деятельности которого является получение прибыли от хозяйственных операций, реализующий частные институциональные интересы. С другой стороны, это общественный и социальный институт, от деятельности которого зависит реализация общественных интересов. Деятельность регулирующих органов в своей основе имеет целью если не снять, то значительно смягчить это фундаментальное противоречие [4, с. 7].

Методология

В статье использован системный метод в целях группировки основных положений о формировании институциональной среды взаимодействия банков друг с другом, с клиентами, а также о способах ее регулирования. Помимо прочего, используется метод анализа и синтеза.

Результаты

Банк как любая коммерческая организация с институциональной точки зрения рассматривается как совокупность индивидов, объединенных на основе интересов различных участников [5, с. 27—31], каждый из которых в соответствии с собственностью на экономические ресурсы играет свою роль в деятельности организации и требует свою долю доходов, получаемых в результате данной деятельности. Обычно выделяют следующие группы заинтересованных сторон: акционеры, инвесторы, клиенты, сообщества, регулятивные органы. Интерес акционеров состоит в получении дивидендов за счет прибыли и в росте курсовой стоимости акций, сотрудников — в сохранении рабочих мест, увеличении заработной платы, карьерном росте и т. п. Все группы заинтересованы максимизировать свои доходы в процессе функционирования коммерческого банка. Однако желание максимизировать прибыль может привести к нарушению законодательства, оппортунистическому поведению со стороны руководства банка и его сотрудников, что в конечном итоге отразится на репутации субъектов банковского сектора в целом. В худшем случае это может привести к мошенническим действиям со стороны банка: спекуляции за счет вкладов клиентов, привлечению денежных средств населения посредством введения в заблуждение относительно будущих доходов, отмыванию денег, налоговым нарушениям.

Вышесказанное не означает, что на банки следует возложить титанический труд и непосильную социальную нагрузку по реализации общественных интересов в противовес их частным интересам. Институциональное регулирование банковской деятельности должно направлять частные интересы банков на реализацию общественных интересов. Институты регулирования в банковском секторе должны создавать стимулы в данном направлении. Прежде всего необходимо заинтересовать банки в ведении деятельности, ориентированной на реализацию интересов клиентов, а дальше в соответствии с экономическими взаимосвязями будут реализовываться интересы как общества, так и государства. Это означает, что повышение эффективности и рентабельности банковского бизнеса определяется устойчивым и долгосрочным развитием, направленным на качественное, доступное и своевременное удовлетворение потребностей в финансовых услугах клиентов. Иными словами, от того, насколько банк способен учитывать интересы своей клиентуры и разрешать возникающие противоречия, будет зависеть его прибыльность.

Институциональное регулирование банковской деятельности осуществляется в определенной институциональной среде, которая представляет собой сложное единство формальных и неформальных институтов. Это система основополагающих и взаимосвязанных правил, норм и институтов банковской деятельности. Институциональная среда, во всяком случае ее формальная составляющая, имеет иерархическую структуру. По мнению Д. Нортона, формальные институты связаны друг с другом иерархическими зависимостями, где изменение каждого уровня иерархии требует больших затрат, чем изменение предыдущего уровня [6, с. 233]. Как отмечает Д. Норт, «иерархический порядок взаимодействия формальных правил определяется тем, что некоторые из них более

значимы, а другие представляют собой правила, конкретизирующие лишь отдельные стороны явления или процесса, регулируемого формальными правилами более высокого уровня».

Применительно к банковской системе России следует отметить ее институциональную недостаточность. Последняя обусловлена транзитивным характером экономики [7, с. 453—455]. Тем не менее стабильно высокое количество законов, принимаемых в сфере экономического и финансового регулирования, свидетельствует об увеличении плотности институциональной среды. Это подтверждается и тенденцией к снижению сроков принятия законов, что свидетельствует о снижении транзакционных издержек в законодательном процессе. Так, за последние 20 лет скорость принятия законов в сфере «Экономика и финансы» увеличилась более чем в 3 раза.

Необходимо учитывать, что весьма часто институциональное регулирование осуществлялось для увеличения частного обогащения представителей власти или определенных бизнес-групп [8, с. 1145]. Коррупционность бюрократической системы и стремление к реализации частных эгоистических интересов многими банками мы видим на примере выделения государством денежных средств для поддержки банковской системы в 2008 и 2014 гг. [9, с. 105—107].

Практическая деятельность банка помимо получения прибыли, как уже указывалось, должна быть ориентирована на защиту интересов клиентов. Интересы клиентов коммерческих банков — физических лиц — заключаются, прежде всего, в желании и возможности вложить свободные денежные средства в виде депозитов в кредитное учреждение, интерес состоит в получении максимального процента по депозитам и сохранности сбережений. Клиенты — юридические лица, выбирая тот или иной банк, прежде всего ориентируются на: скорость прохождения текущих платежей или расчетов; продолжительность работы банка на рынке; его репутацию и надежность [10, с. 222]. Препятствием в гармоничном процессе реализации интересов клиентов коммерческих банков является отсутствие доверия к банковскому сектору в результате произошедших банковских кризисов.

Отдельные банки для обеспечения своей финансовой устойчивости должны соблюдать два основных условия: не подвергаться неоправданным и излишним рискам [11, с. 1379] и использовать возможности, предоставляемые текущими рыночными условиями для получения прибыли, которая является одновременно и целью, и универсальным критерием успешной деятельности банка [12, с. 605].

Необходимость регулирования банковской сферы диктуется многими обстоятельствами и подтверждается всей историей банковского строительства. Институциональное регулирование банковской деятельности выстраивается или на основе правил долгосрочного периода действия, или на основе разовых адресных решений, предписывающих те или иные действия в определенный период времени [13]. Как правило, разовые решения направлены на поддержку банковской системы или отдельного банка в неблагоприят-

ных кризисных условиях. К долгосрочным правилам мы относим основополагающие институты банковской деятельности, такие как лицензирование банковской деятельности, институт банковской тайны, институт страхования банковских вкладов и др. Эти институты не являются статичными, они находятся в развитии и во многом не совершенны.

Например, одним из наиболее значительных событий в области институционального регулирования банковского сектора РФ было принятие Федерального закона от 27 октября 2008 г. № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 октября 2011 года». Данный закон являлся одной из важных действенных мер в рамках реализации политики государства по стабилизации ситуации в банковском секторе после финансового-экономического кризиса.

Заключение

Таким образом, в компетенции институционального регулирования банковской системы находится как пресечение (предотвращение) чрезмерных рисков, так и направление активности банков в то русло, в те области, которые могут принести позитивный результат и банковскому сообществу, и экономическому развитию страны в целом.

Государственное регулирование экономики, в частности денежно-кредитное и банковское, включает прямые и косвенные формы регулирования, а также административные и экономические методы [14, с. 237]. В слабо развитой финансовой системе наиболее эффективны прямые инструменты регулирования. Прямые инструменты легко применять и анализировать, издержки по их использованию, по сравнению с косвенными инструментами, гораздо меньше. При этом прямое государственное регулирование осуществляется с помощью административных методов, а косвенное регулирование — экономических методов. Говоря о российском опыте регулирования, следует отметить относительную неразвитость экономических методов регулирования. Обуславливается эта ситуация транзитивным характером российской экономики. В последние годы положение существенно меняется, формируется все больше институтов, обеспечивающих экономические методы институционального регулирования. В короткий срок приняты законы, направленные на решение проблем нехватки ликвидности, укрепление доверия вкладчиков, повышение капитализации банков и предотвращение банкротств банков. В кризисные периоды развития экономики в качестве регуляторов могут применяться неординарные методы, направленные на поддержку банковского сектора.

Институциональное регулирование банковской деятельности, конечно, специфично для каждой отдельной страны. В то же время имеются общие закономерности, которые все более проявляются в условиях глобализации мировой экономики [15, с. 250—253]. Последние требуют внимательного изучения основных международных тенденций в области институционального регулирования банковской деятельности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Михайлов А. М. Реализация институциональных интересов в процессе банковской деятельности // *Экономические науки*. 2019. № 173. С. 17—21.
2. Mikhailov A., Vischnever V., Konovalova M. Institutional regulation as a form of institutional in the banking sector // *International Journal of Economic Perspectives*. 2015. Vol. 9. No. 2. Pp. 23—27.
3. Результаты оперативного мониторинга социально-экономического развития России и субъектов РФ. № 13. М.: Ситуационный центр социально-экономического развития регионов РФ; РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2016. 138 с.
4. Азур Д. Пришло время действовать // *Финансы и развитие*. 2017. № 4(54). С. 5—9.

5. Коновалова М. Е., Кузьмина О. Ю., Саломатина С. Ю., Недорезова Е. С. Корпоративные интересы в системе экономических отношений / под ред. М. Е. Коноваловой. Самара, 2019. С. 26—38.
6. Абрамов Д. В., Быкова А. А. Проблемы инвестиционной привлекательности ведущих российских регионов и регионов европейских стран // Проблемы совершенствования организации производства и управления промышленными предприятиями : межвуз. сб. науч. тр. Самара : Изд-во Самар. гос. эконом. ун-та. 2017. № 1. С. 232—236.
7. Коновалова М. Е., Ларионов А. В. Институциональные особенности развития банковской системы России на современном этапе // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. 2018. № 1(60). С. 453—455.
8. Simon G. Cryptocurrencies are (smart) contracts // *Computer Law & Security Review*. 2018. Vol. 34. Pp. 1144—1149. URL: <https://doi.org/10.1016/j.clsr.2018.05.030> (Accessed: 05.12.19).
9. Михайлов А. М., Патрин С. М. Управление рыночными рисками розничного банка // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2015. № 10(134). С. 104—110.
10. Chen D., Yu X., Zhang Z. Foreign direct investment movement and home country institutions // *Journal of Business Research*. 2019. Vol. 95. Pp. 220—231. URL: <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2018.10.023> (Accessed: 05.12.19).
11. Mikhailov A., Khansevyarov R., Vischnever V. // *Globalization and its Socio-Economic Consequences*. 16th International Scientific Conference Proceedings. ZU — University of Zilina, 5th—6th October 2016, Rajecke Teplice, Slovak Republic. 2016. Pp. 1378—1385.
12. Никулина О. В., Букреева Е. И. Разработка методов и инструментов управления финансовой устойчивостью коммерческого банка в условиях мирового экономического кризиса // Экономика и предпринимательство. 2015. № 12-1. С. 604—608.
13. Odysseas P. Management accounting innovations in a time of economic crisis // *The Journal of Economic Asymmetries*. 2018. Vol. 18. URL: <https://doi.org/10.1016/j.jeca.2018.e00106> (Accessed: 01.09.19)
14. Никулина О. В. Транснационализация банковского бизнеса как форма экспансии коммерческих банков в условиях глобализации мировой экономики // *Economics: Yesterday, Today and Tomorrow*. 2017. Vol. 7. Iss. 4A. Pp. 230—238.
15. Кондратьев Н. Д. Кризисы и прогнозы в свете теории длинных волн. Взгляд из современности / под ред. Л. Е. Гринина, А. В. Коротаева, В. М. Бондаренко. М. : Моск. ред изд-ва «Учитель», 2017. 384 с.

REFERENCES

1. Mikhailov A. M. Realization of institutional interests in the process of banking. *Economic sciences*, 2019, no. 173, pp. 17—21. (In Russ.).
2. Mikhailov A., Vischnever V., Konovalova M. Institutional regulation as a form of institutional in the banking sector. *International Journal of Economic Perspectives*, 2015, 9(2), pp. 23—27.
3. The results of operational monitoring of the socio-economic development of Russia and projects of the Russian Federation. No. 13. Moscow, Situational center for the socio-economic development of the RF regions; REU named after G.V. Plekhanova, 2016. 138 p. (In Russ.).
4. Azur D. The time has come to act. *Finance and Development*, 2017, no. 4, pp. 5—9. (In Russ.).
5. Konovalova M. E., Kuzmina O. Yu., Salomatina S. Yu., Nedorezova E. S. Corporate interests in the system of economic relations. Samara, 2019. Pp. 26—38. (In Russ.).
6. Abramov D. V., Bykova A. A. Problems of investment attractiveness of the leading Russian regions and regions of European countries. Problems of improving the organization of production and management of industrial enterprises: interuniversity. Samara, Publishing House Samara State Economy University, 2017, no. 1, pp. 232—236. (In Russ.).
7. Konovalova M. E., Larionov A. V. Institutional features of the development of the banking system of Russia at the present stage. Competitiveness in the global world: economics, science, technology, 2018, no. 1, pp. 453—455. (In Russ.).
8. Simon G. Cryptocurrencies are (smart) contracts. *Computer Law & Security Review*, 2018, vol. 34, pp. 1144—1149. URL: <https://doi.org/10.1016/j.clsr.2018.05.030>.
9. Mikhailov A. M., Patrin S. M. Management of market risks of a retail bank. *Bulletin of Samara State University of Economics*, 2015, no. 10, pp. 104—110. (In Russ.).
10. Chen D., Yu X., Zhang Z. Foreign direct investment comovement and home country institutions. *Journal of Business Research*, 2019, vol. 95, pp. 220—231. URL: <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2018.10.023>.
11. Mikhailov A., Khansevyarov R., Vischnever V. Globalization and its Socio-Economic Consequences. 16th Int. Sci. Conf. Proc. ZU — University of Zilina, 5th—6th October 2016, Rajecke Teplice, Slovak Republic. 2016. Pp. 1378—1385.
12. Nikulina O. V., Bukreeva E. I. Development of methods and tools for managing the financial stability of a commercial bank in the context of the global economic crisis. *Economics and Entrepreneurship*, 2015, no. 12-1, pp. 604—608. (In Russ.).
13. Odysseas P. Management accounting innovations in a time of economic crisis. *The Journal of Economic Asymmetries*, 2018, vol. 18, URL: <https://doi.org/10.1016/j.jeca.2018.e00106>.
14. Nikulina O. V. Transnationalization of the banking business as a form of expansion of commercial banks in the context of globalization of the global economy. *Economics: Yesterday, Today and Tomorrow*, 2017, 7(4A), pp. 230—238.
15. Grinina L.E., Korotaeva A.V., Bondarenko V.M. (eds.). Kondratiev N. D. Crises and forecasts in the light of the theory of long waves. Look from the present. Moscow, Uchitel, 2017. 384 p. (In Russ.).

Как цитировать статью: Михайлов А. М., Петров Н. А. Реализация институциональных интересов в процессе институционального регулирования банковской деятельности // Бизнес. Образование. Право. 2020. № 1 (50). С. 106—110. DOI: 10.25683/VOLBI.2020.50.163.

For citation: Mikhailov A. M., Petrov N. A. Implementation of institutional interests in the process of institutional regulation of banking activities. *Business. Education. Law*, 2020, no. 1, pp. 106—110. DOI: 10.25683/VOLBI.2020.50.163.