

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

Кафедра банківської справи

Допущено до захисту  
Завідувач кафедри

\_\_\_\_\_

(підпис)

“ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20\_\_ р.

**КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА**  
**на здобуття освітнього ступеня бакалавра**  
зі спеціальності 072-Фінанси, банківська справа та страхування  
за освітньою програмою «Банківська справа»  
на тему:  
**«ЗАОЩАДЖЕННЯ ДОМОГОСПОДАРСТВ ЯК ДЖЕРЕЛО  
ФОРМУВАННЯ РЕСУРСНОЇ БАЗИ БАНКІВ»**

**Виконавець:**

Студентка факультету фінансів та  
банківської справи, 41 групи

**Власіна Анастасія Єгорівна** \_\_\_\_\_

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

**Науковий керівник:**

К.е.н., викл.

(науковий ступінь, вчене звання)

**Кретов Д. Ю.** \_\_\_\_\_

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

**Одеса 2020**

## АНОТАЦІЯ

### Власіна А. «Заощадження домогосподарств як джерело формування ресурсної бази банків»

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності «072-Фінанси, банківська справа та страхування» за освітньою програмою «Банківська справа». Одеський національний економічний університет. – Одеса, 2020.

У роботі розглядаються теоретичні аспекти банківських ресурсів та заощаджень домогосподарств. Визначено економічний зміст, мотиви та чинники формування заощаджень домогосподарств. Сформовані наукові основи формування ресурсної бази банків. Охарактеризовано законодавче регулювання формування банківських ресурсів.

Проаналізовано динаміку та структуру пасивів банків України. Визначено тенденції формування ресурсів банками України. Проаналізовано динаміку та чинники формування заощаджень населення. Констатовано уповільнення зростання заощаджень в 2019 році. Здійснено оцінку чинників зростання ресурсної бази банків України. Встановлено залежність динаміки банківських ресурсів від макроекономічних показників.

Охарактеризовано вплив заощаджень населення на формування банківських депозитів за країнами світу. Обґрунтовано шляхи активізації формування ресурсної бази банків за рахунок заощаджень населення в Україні.

**Ключові слова:** банк, банківська система, ресурси банків, фінансові ресурси, банківські депозити, заощадження домогосподарств.

## ANNOTATION

### Vlasina A. " Household savings as a source of the bank resource base forming " Qualifying work for a bachelor's degree in the specialty "072-Finance, Banking and Insurance" under the educational program "Banking". Odessa National Economic University. - Odessa, 2020

The paper considers the theoretical aspects of banking resources and household savings. The economic content, motives and factors of formation of household savings are determined. The scientific bases of formation of resource base of banks are formed. Legislative regulation of the formation of banking resources is described.

The dynamics and structure of liabilities of Ukrainian banks are analyzed. Trends in the formation of resources by Ukrainian banks have been identified. The dynamics and factors of population savings formation are analyzed. The slowdown in savings growth in 2019 was noted. The factors of growth of the resource base of banks of Ukraine are estimated. The dependence of the dynamics of bank resources on macroeconomic indicators is established.

The influence of household savings on the formation of bank deposits in the world is characterized. Ways to intensify the formation of the resource base of banks through the savings of the population in Ukraine are substantiated.

**Key words:** bank, banking system, bank resources, financial resources, bank deposits, household savings.

## ЗМІСТ

ВСТУП .....	4
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФОРМУВАННЯ ЗАОЩАДЖЕНЬ ДОМОГОСПОДАРСТВ ТА РЕСУРСНОЇ БАЗИ БАНКІВ.....	7
1.1. Економічний зміст, мотиви та чинники формування заощаджень населення .....	7
1.2. Наукові основи формування ресурсної бази банків .....	14
1.3. Законодавче регулювання формування банківських ресурсів .....	23
Висновки до першого розділу.....	27
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ ВПЛИВУ ЗАОЩАДЖЕНЬ ДОМОГОСПОДАРСТВ НА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСНОЇ БАЗИ БАНКІВ УКРАЇНИ .....	29
2.1. Тенденції формування ресурсів банками України .....	29
2.2. Аналіз динаміки та чинників заощаджень населення.....	38
2.3. Оцінка чинників зростання ресурсної бази банків України.....	46
Висновки до другого розділу.....	52
РОЗДІЛ 3 НАПРЯМИ АКТИВІЗАЦІЇ ВПЛИВУ ЗАОЩАДЖЕНЬ ДОМОГОСПОДАРСТВ НА ЗРОСТАННЯ РЕСУРСНОЇ БАЗИ БАНКІВ.....	55
3.1. Вплив заощаджень домогосподарств на формування банківських депозитів: світовий досвід.....	55
3.2. Обґрунтування шляхів активізації формування ресурсної бази банків за рахунок заощаджень населення в Україні.....	63
Висновки до третього розділу .....	70
ВИСНОВКИ.....	72
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	76
ДОДАТКИ.....	81

## ВСТУП

**Актуальність теми дослідження.** В умовах поглиблення світових процесів фінансової глобалізації та їх впливу на розвиток економіки України особливого значення набуває забезпечення фінансовими ресурсами економічного зростання. Сучасний період діяльності національної банківської системи позначається значними змінами у формуванні та перерозподілові фінансових ресурсів, активізації використання іноземного банківського капіталу і зростання обсягів банківського обслуговування на внутрішньому та зовнішньому ринках. Однією з головних проблем залишається низька здатність банківської системи України до забезпечення економічного зростання необхідними за обсягами, ціною і термінами ресурсами. Аналіз динаміки банківських ресурсів свідчить про постійне зростання обсягів вкладів населення та позитивні зміни в їх структурі. Поряд з цим, незважаючи на певний досвід, накопичений у банківській сфері, залишаються невирішеними окремі проблеми щодо процесів акумуляції банками заощаджень населення, забезпечення певного рівня їх капіталізації, надійності збереження банківських вкладів та посилення конкурентоспроможності банків на фінансових ринках.

Для вирішення проблеми забезпечення економіки необхідним обсягом кредитних ресурсів, перед банками постає надзвичайно актуальне завдання посилення їх ролі в організованому формуванні та використанні заощаджень населення, для чого слід створити систему заходів щодо стимулювання процесів залучення грошових коштів фізичних осіб.

**Мета та завдання дослідження.** Метою дослідження є наукове обґрунтування теоретико-методичних засад и прикладних аспектів щодо стимулювання процесів залучення заощаджень домогосподарств як джерела формування ресурсної бази банків.

Досягнення мети потребує постановки та вирішення завдань:

- визначити економічний зміст, мотиви та чинники формування заощаджень населення;
- сформувати наукові основи формування ресурсної бази банків;
- охарактеризувати законодавче регулювання формування банківських ресурсів;
- визначити тенденції формування ресурсів банками України;
- проаналізувати динаміку та чинники заощаджень населення;
- здійснити оцінку чинників зростання ресурсної бази банків України;
- охарактеризувати вплив заощаджень населення на формування банківських депозитів за країнами світу;
- обґрунтувати шляхи активізації формування ресурсної бази банків за рахунок заощаджень населення в Україні.

**Об'єкт дослідження** – процеси формування банківських ресурсів, у т.ч. за рахунок заощаджень домогосподарств..

**Предмет дослідження** – розробка теоретико-методологічних засад залучення та використання банківськими установами заощаджень домогосподарств як джерела ресурсної бази.

**Методологія дослідження** Теоретичною і методологічною основою дослідження є об'єктивні та фундаментальні положення сучасної економічної теорії. У процесі дослідження використовувалися як загальнонаукові, так і спеціальні методи пізнання: аналізу та синтезу – для деталізації предмета дослідження та вивчення його функціональних і структурних складових; логічного узагальнення – для класифікації та визначення взаємозв'язку мотивів і факторів заощаджень населення; графічний та побудови аналітичних таблиць – для наочного зображення результатів дослідження; статистичні (при визначенні впливу окремих факторів на рівень банківських ресурсів).

**Інформаційну базу** дослідження склали законодавчі та нормативні акти Верховної Ради України і Національного банку України, що регулюють банківську діяльність, монографії, наукові статті та інші праці вітчизняних і зарубіжних авторів, присвячені вирішенню проблем забезпечення фінансової

стабільності та конкуренції, дані Держкомстату України, дані Світового банку та Міжнародного Валютного фонду. Для безпосереднього аналізу результатів функціонування банків використано дані офіційних періодичних видань Національного банку України та офіційного сайту Національного банку України, оперативні дані банків.

**Публікації.** Власіна А. Заощадження населення як джерело формування ресурсної бази банків// Трансформації банківського бізнесу в умовах діджиталізації: збірник матеріалів V Міжнародної науково-практичної Інтернет-конференції (Одеса 11-12 квітня 2020 р.): Одеса: ОНЕУ, 2020.

## ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі:

1. Визначено економічний зміст, мотиви та чинники формування заощаджень населення. На основі аналізу праць вітчизняних та зарубіжних економістів автором пропонується розглядати поняття «заощадження населення» як відкладене споживання, що формується у натуральній, грошовій і фінансовій формах під впливом взаємодії сукупності факторів та мотивів на рівень ощадливості. До факторів формування заощаджень домогосподарств віднесено такі: горизонт прогнозування, рівень післяпенсійного доживання та рівень доходу на душу населення. Основними мотивами заощадження є заощадження на непередбачений випадок, мотив отримання доходу від активів, мотив збереження вартості, мотив рівномірного споживання, мотив передачі спадщини.

2. Сформовані наукові основи формування ресурсної бази банків. Визначено вузький та широкий підходи до трактування поняття «банківські ресурси». У широкому сенсі ресурсна база банку – це сукупність коштів, що є в обороті банку, а також організаційні й економічні ресурси (мережа філій, персонал банку, його матеріально-технічна база), що впливають на розвиток банку, є джерелом підтримки його конкурентних переваг та забезпечення надходження додаткових коштів. Прихильники більш вузького підходу ототожнюють банківські та фінансові ресурси: «Ресурсна база банку - це комплексне поняття, яке відображає систему показників, що характеризують наявність, розміщення і використання фінансових ресурсів».

3. Охарактеризовано законодавче регулювання формування банківських ресурсів. Законодавче регулювання формування банківських ресурсів визначається Податковим кодексом, Законами України та Положеннями Національного банку України. Відповідно до Податкового кодексу України до

пасивних доходів, які оподатковуються ПДФО, належать, зокрема проценти на поточний або депозитний (вкладний) банківський рахунок і проценти на вклад (депозит) у кредитних спілках. Закон України «Про банки та банківську діяльність» визначає основні поняття банківської діяльності («капітал», «депозит» тощо). В Законі зазначається роль депозитів як індикатора фінансового стану банківського сектора економіки. Законом України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб» «встановлюються правові, фінансові та організаційні засади функціонування системи гарантування вкладів фізичних осіб.

4. Визначено тенденції формування ресурсів банками України. Зменшення частки депозитів в іноземній валюті, що свідчить про зменшення доларизації економіки. В останні роки частка власного капіталу незначно коливається біля рівня 15%. Таке значення показника є оптимальним з точки зору співвідношення активності та стабільності та свідчить про певний запас капіталу для поглинання негативних наслідків можливої кризи 2020 року. Частка коштів клієнтів та кореспондентів у зобов'язаннях постійно збільшується внаслідок зменшення кредиторської заборгованості, субординованого боргу та інших залучених коштів. Це в цілому можна оцінити позитивно, оскільки зростає частка платних пасивів, які є джерелом для здійснення дохідних операцій. Строкова структура ресурсів банків свідчить про скорочення частки коштів, які залучаються на заздалегідь визначений термін. Зміна строкової структури коштів фізичних осіб, з одного боку, свідчить про зростання рівня охоплення населення банківськими послугами; проте, з іншого боку, може бути непрямим чинником зменшення схильності домогосподарств до заощаджень.

5. Проаналізовано динаміку та чинники заощаджень населення. Найбільше зменшення заощаджень населення України відбулося в 2014-2016 рр. із відновленням позитивної динаміки в 2017 році. Також варто відмітити найбільший приріст саме заощаджень у грошовій формі, що повинно позитивно впливати на зростання депозитних банківських ресурсів.



Встановлено, що криза 2020 року може мати негативний вплив на фінансовий стан домогосподарств та банківський сектор економіки. Лише після відновлення позитивної динаміки в економіці можна буде сказати про збільшення горизонту прогнозування як чинника зростання заощаджень населення. Поступове зростання пенсійного віку та уповільнення збільшення тривалості життя зумовило зменшення показника післяпенсійного дожиття. Чинник післяпенсійного дожиття чинитиме негативний вплив на зростання показника заощаджень домогосподарств. Динаміка доходів населення свідчить про значне покращення рівня життя населення протягом останніх років та зростання добробуту країни. Проте серед негативних тенденцій варто відмітити уповільнення темпів зростання реальної заробітної плати.

6. Здійснено оцінку чинників зростання ресурсної бази банків України. За результатами аналізу зроблено висновок, що при економічному зростанні збільшується добробут населення (поточні рахунки) та схильність до зберігання у середньостроковій перспективі. Однак на довгострокові депозити жоден із досліджуваних чинників не здійснює середнього чи сильного впливу. Це означає, що в цілому горизонт прогнозування в Україні залишається середньостроковим, а домогосподарства й підприємства не мають мотивів для довгострокового заощадження.

7. Охарактеризовано вплив заощаджень населення на формування банківських депозитів за країнами світу. Проаналізовано щільність зв'язку між такими показниками: між часткою чистих заощаджень домогосподарств та динамікою грошової маси  $M-3$  (теоретично – вплив позитивний); між витратами домогосподарств (у % до ВВП) та банківськими депозитами (% від ВВП) (теоретично – обернений зв'язок).

Встановлено, що дані за окремими країнами суттєво відрізняються між собою, тому зв'язку за всією вибіркою країн не виявлено. Водночас кращі результати ми отримали з урахуванням регіональної специфіки. Для прикладу щільність було оцінено для Китаю та Австралії: в Китаї зростання частки заощаджень позитивно впливає на грошову масу в тому числі й за рахунок

банківських депозитів домогосподарств; в Австралії позитивний зв'язок є, однак не такий щільний порівняно з Китаєм.

8. Обґрунтовано шляхи активізації формування ресурсної бази банків за рахунок заощаджень населення в Україні. Банкам для активізації формування ресурсної бази банків за рахунок заощаджень населення в Україні рекомендовано переходити від маніпулювання процентними ставками за депозитами з метою їхнього залучення до факторів залучення, таким як: впізнання бренду банку; розвинена філіальна мережа; доступність послуг (кількість банкоматів, платіжних терміналів); зниження політичного впливу (участь власників банків у політичних проектах); розвиток роздрібних послуг населенню.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. The Economist. Rainy-day Blues. – December 2nd. – 2000, P.95-97
2. The Economist. The Economics of Saving: The Shift Away from Thrift. – April 7<sup>th</sup>. – 2005, P.54-62.
3. Demirgüç-Kunt Asli, Baybars Karacaovali, Luc Laeven. “Deposit Insurance around the World: A Comprehensive Database”. The World Bank, Conference on Deposit Insurance. – WPS3628. – April 2005, pp.1-81.
4. Demirgüç-Kunt Asli, Edward J. Kane. “Deposit Insurance Around the Globe: Where does it Work?” The Journal of Economic Perspectives, Vol.16, No.2, 2002, pp. 175-195.
5. Denizer, C., W. Holger, and Y. Yvonne. Household Savings in Transition Economies. –Working Paper No.2299. –2000. –Washington DC: The World Bank. – P.1-16.
6. Directive 94/19/EC of European Parliament and of the Council of 30 May 1994 on deposit-guarantee schemes. Official Journal L 135, 31/05/1994, pp. 0005-0014.
7. Duesenberry, J. Income, Savings and the Theory of Consumer Behavior. – Cambridge, MA, Harvard University Press. – 1949.– P.128.
8. Edwards S. Why are Saving Rates so Different Across Countries?: An International Comparative Analysis. NBER Working Papers - No. 5097, - (April, 1995).
9. Garsia, G. “Deposit Insurance: A Survey of Actual and Best Practices”, The IMF, working Paper WP/99/54, April, 1999, pp.1-49.
10. Guidance for developing effective deposit insurance system. – Basel, Switzerland: Financial Stability Forum, 2001, pp.1-60.
11. Gujarati D. Essentials of Econometrics. Third edition-N.Y; London;Tokyo: MCGraw-Hill. – 1992. – 705p.
12. Gulyamov R. International Experience of bank deposits insurance. Center for Economic Research. Report 2002/2003, pp.1-20.

13. Марцин В.С. Роль заощаджень населення у трансформації економіки. // Банківська справа, - 2002. - №4. – С.85-93.
14. Алексеєнко М. Д. Капітал банку: питання теорії і практики : монографія / М. Д. Алексеєнко. – Київ : КНЕУ, 2002. – 31 с.
15. Землячов С. В. Сутність, джерела формування та значення ресурсної бази комерційних банків [Елек тронний ресурс] / С. В. Землячов. – Режим доступу : [http://www.nbuv.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Nvfb\\_i/2009\\_3/Magazine\\_03\\_09\\_st12\\_pp68-74.pdf](http://www.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/Nvfb_i/2009_3/Magazine_03_09_st12_pp68-74.pdf)
16. [http://www.rusnauka.com/18\\_DNI\\_2010/Economics/69675.doc.htm](http://www.rusnauka.com/18_DNI_2010/Economics/69675.doc.htm)
17. Економічна енциклопедія / [відп. ред. С. В. Мочерний та ін.]. – Київ : Видав, центр «Академія», 2000. – 863 с.
18. Про банки та банківську діяльність // Закон України від 07.12.2000 № 2121-III. Про цінні папери та фондовий ринок // Закон України від 23.02.32006 № 3480-IV.
19. Інструкція про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку банків України // Постанова Правління Національного банку України від 17.06.2004 р. № 280.
20. Voemle M. Unternehmensfinanzierung. — 12 Aufl. Verlag SKV Zuerich, 1998. — S. 33.
21. Банківські операції / За ред. Міщенко В.І. – К.: Освіта, 2006. – 187 с.
22. Власенко О.О. Розвиток українського ринку депозитів для фізичних осіб // Фінанси України. – 2006. - №3. – С. 74-79.
23. Стрілець Т.М. Використання чинника еластичності банківських депозитів при формуванні ресурсної бази банків // Актуальні проблеми економіки. – 2008.- №1. – С. 203-209. 45.
24. Романова М.І. Основи банківської справи. – К.: Фенікс, 2007. – 130 с.
25. Коцовська Р.О. Операції комерційних банків. – К.: Просвіта, 2004. – 201 с.

26. Бицька Н.М. Кошти населення у формуванні ресурсної бази банків // Вісник НБУ. - 2004. - №12. – С. 26-28.
27. Кириленко В.В. Депозитна політика комерційного банку // Банківська справа. – 2005. -№2. - С. 29 - 35.
28. Податковий кодекс України від 02 грудня 2010 року № 2755-VI із змінами та доповненнями URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/4452-17>
29. Закон України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб». URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/4452-17>
30. Положення про порядок формування та зберігання обов'язкових резервів банками України та філіями іноземних банків в Україні URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0806500-14>
31. Інструкція про порядок регулювання діяльності банків в Україні. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0841-01>
32. Основні показники діяльності банків України. Наглядова статистика НБУ URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist>
33. Державна служба статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>
34. Статистичний збірник «Таблиці народжуваності, смертності та середньої очікуваної тривалості життя за 2018 рік» Державна служба статистики України. – 2018. – 66 с.
35. Великий тлумачний словник сучасної української мови (з дод. і допов.) / Уклад, і голов, ред. В. Т. Бусел.— К.; Ірпінь: ВТФ «Перун», 2005.— 1728 с.
36. Державна служба статистики України. Дата звертання 03.04.2020. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>
37. Грошово-кредитна статистика НБУ. Дата звертання 03.04.2020. URL: <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#1ms>
38. Примостка Л. Економічні ризики в діяльності банків // Банківська справа. — 2004. — №3. — С. 16— 23. 2.

39. Репа Л.В. Управління валютним ризиком: політекономічний аспект: Автореф. дис. канд. екон. наук. — Донецьк, 2008. — С. 5—23. 3.
40. Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент) / под ред. О.И. Лаврушина. — М.: Юристъ, 2003. — 688 с. 4.
41. Антонов М.В. Банковские риски и распределение кредитного ресурса: автореферат диссертации на соискание ученой степени канд. экономических наук / РАН ЦЭМИ. — М., 1994. — 15 с.
42. Кізіма Т.О. Заощадження домашніх господарств: сутнісно-теоретичні та класифікаційні аспекти / Т.О. Кізіма // Формування ринкових відносин в Україні. — 2010. — № 10. — С. 200-206.
43. Македон Г.М. Заощадження домогосподарств: економічна сутність та фактори впливу // Регіональна економіка, демографія та соціальна політика. — 2015. — С. 151-154.
44. О.Г. Мітал. Заощадження домогосподарств та їх трансформація в інвестиційні ресурси // Європейський вектор економічного розвитку. 2017. № 1 (22). — С. 71-78.
45. Іваницька О. М., Борсук В. Г., Яковенко В. В. Заощадження населення як джерело розвитку інноваційної діяльності на мікрорівні URL: <https://ktpu.kpi.ua/wp-content/uploads/2016/02/ZAOSHADZHENNYA.pdf>
46. Чисті заощадження. Статистичні дані ОЕСР. URL: <https://data.oecd.org/hha/household-savings.htm>
47. Грошова маса М-3. Статистичні дані ОЕСР. URL: <https://data.oecd.org/money/broad-money-m3.htm>
48. Витрати на кінцеве споживання домогосподарств (% від ВВП). Дані Світового банку. URL: <https://data.worldbank.org/indicator/NE.CON.PRVT.ZS>
49. Банківські депозити (% від ВВП). Дані Світового банку. URL: <https://datacatalog.worldbank.org/bank-deposits-gdp>

50. Garsia, G. "Deposit Insurance: A Survey of Actual and Best Practices", The IMF, working Paper WP/99/54, April, 1999, pp.1-49.
51. Guidance for developing effective deposit insurance system. – Basel, Switzerland: Financial Stability Forum, 2001, pp.1-60.
52. Gujarati D. Essentials of Econometrics. Third edition-N.Y; London;Tokyo: MCGraw-Hill. – 1992. – 705p.
53. Gulyamov R. International Experience of bank deposits insurance. Center for Economic Research. Report 2002/2003, pp.1-20.
54. Hadjimichalakis M.G. Contemporary money, banking, and financial markets. Theory and Practice- University of Washington:IRWIN. – 1995. – 370 p.
55. Harold W. G., Intergeneration Transfers of Wealth and The Theory of Saving. // The Journal of Business. – Vol.36, - No.1 (January 1963), - P.97-108.
56. Harris N., Loundes J.and Webster E. Determinants of Household Saving in Australia. Melbourne Institute Working Paper No. 22/99. – 1999. – P.1-26.
57. Harvey R. Comparison of Household Saving Ratios: Euro area/United States/Japan.//The OECD Statistics Brief N. 8, June 2004 – P.1-8.
58. Lucas R. On the Mechanics of Economic Development. // Journal of Monetary Economics, 1988, – Vol. 22, P. 3-42.
59. Maechler, A., and K. McDill. Dynamic Depositor Discipline in U.S. Banks. *Working Paper* No.226. – 2003. – Washington: IMF. – P.1-34.
60. McCoy A. P., "The Moral Hazard Implications of deposit Insurance: Theory and Evidence", Materials of Seminar on Current Development in Monetary and Financial Law Washington, D.C., October 23-27, 2006, pp.1-24.