

Сельские финансовые институты Китая в годы 14-й пятилетки (2021–2025 гг.)

© 2025

DOI: 10.31857/S0131281225030033

Сербина Екатерина Михайловна

Кандидат экономических наук, старший научный сотрудник Центра социально-экономических исследований Китая, Институт Китая и современной Азии РАН (адрес: 117977, Москва, Нахимовский пр-т, 32). ORCID: 0000-0002-76-5-705X. E-mail: serbinakate@gmail.com

Статья поступила в редакцию 08.05.2025.

Аннотация:

В статье рассматривается деятельность сельских финансовых институтов Китая, являющихся важным звеном финансирования проектов *саньнун* (деревня, крестьяне, сельское хозяйство). Автор с опорой на работы китайских экспертов описывает структуру и основные характеристики сельских финансовых институтов, которые включают сельские коммерческие банки, сельские кооперативные банки, сельские кредитные кооперативы, деревенские и поселковые банки, микрокредитные компании и др. В исследовании анализируется реформа сельских финансовых институтов в годы 14-й пятилетки, призванная способствовать решению проблем, с которыми сталкиваются эти институты, включая недостаточность капитала, концентрацию на достижении краткосрочных целей, высокий уровень различного рода рисков, общую низкую результативность работы и др. Реформы подразумевают сокращение числа сельских финансовых институтов за счет их слияния и поглощения, их стратегия претерпевает изменение в сторону фокусирования на разработке банковских услуг, коррелирующих с местной спецификой и меняющимися клиентскими потребностями, более детального изучения регионального потенциала и проектов для кредитования, расширения использования цифровых сервисов. В связи с обозначенным правительством на 14-ю пятилетку курсом продолжения борьбы с бедностью, возрастающим приоритете возрождения села и преимуществе «научно-технического финансирования» на сельские финансовые институты возлагаются новые задачи. Для успешного претворения в жизнь этих амбициозных планов сельским финансовым институтам необходимо на постоянной основе изучать тенденции развития местной промышленности и аграрного комплекса, выявлять объекты с наибольшим потенциалом и разрабатывать продукты и услуги под их нужды.

Ключевые слова:

Китай, сельские банки, сельские кредитные кооперативы, саньнун.

Для цитирования:

Сербина Е.М. Сельские финансовые институты Китая в годы 14-й пятилетки (2021–2025 гг.) // Проблемы Дальнего Востока. 2025. № 3. С. 37–51.

DOI: 10.31857/S0131281225030033.

В 14-ю пятилетку Китай добился значительных успехов в борьбе с бедностью, обозначенной среди ключевых в построении «модернизированного социалистического государства». В докладе о работе правительства (5 марта 2021 г.) среди основных задач на 14-ю пятилетку обозначалось «сохранение показателей функционирования экономики в разумных пределах», содействие подъему села, высказался приоритет развитию сельского хозяйства и сельских районов¹, закрепление результатов «борьбы с бедностью и эффективного использования их для возрождения села» в рамках продвижения китайской модернизации. В докладах о работе правительства и других официальных документах, опубликовав-

¹ Доклад о работе правительства, зачитанный премьером Госсовета КНР Ли Кэцяном на 4-й сессии Всекитайского собрания народных представителей 13-го созыва 11 марта 2021 года // *Синьхуа*. 15.03.2021. URL: https://russian.news.cn/2021-03/15/c_139812271.htm (дата обращения: 15.03.2025).

шихся в следующие годы 14-й пятилетки, подчеркивался ориентир на вышеуказанные задачи, в более узком формате эти задачи затрагивают вопросы финансирования аграрного сектора и тем самым распространяются на банковский сектор, где предусмотрено углубление реформ. Изменения направлены прежде всего на усиление мониторинга и трансформацию банковских структур, кредитующих сельское хозяйство, реформирование направлений финансирования, глубокую работу с рисками и повышение финансовой безопасности в рамках обеспечения национальной безопасности в целом.

Сельские финансовые институты играют важную роль в возрождении села и модернизации сельского хозяйства, финансировании проектов *саньнун* (деревня, крестьяне, сельское хозяйство). В связи с этим представляется целесообразным провести анализ их деятельности².

Основные категории и характеристики сельских финансовых институтов

Сельские финансовые институты Китая на современном этапе представляют собой отдельную категорию среди банковских финансовых институтов (табл. 1). Данная группа включает сельские коммерческие банки (农村商业银行), сельские кооперативные банки (农村合作银行), сельские кредитные кооперативы (农村信用合作社联合社), сельские финансовые организации «нового типа»: деревенские и поселковые банки (村镇银行), микрокредитные компании (贷款公司), сервисные центры по осуществлению расчетов кредитных кооперативов — кассы взаимопомощи (农村合作金融结算服务中心, 农村资金互助社)³.

Сельские коммерческие банки представляют собой акционерные учреждения, акционерами которого являются крестьяне, крестьянские хозяйства, аграрные торговые предприятия и др. Банки созданы на основе реструктуризации сельских кооперативных банков и сельских кредитных кооперативов⁴.

Акционерами сельских кооперативных банков являются крестьяне, сельские производственные и торговые хозяйства⁵. Банки сочетают в себе функции как коммерческого финансирования, так и кредитуют проекты инклюзивной направленности. *Сельские кооперативные банки создаются посредством преобразования сельских кредитных кооперативов*. В отличие от последних банки имеют более расширенный состав акционеров и тем самым разнообразны и значительны по объему источники финансирования, опираются на самофинансирование и менее зависимы от кредитов, предоставляемых им более крупными банками других категорий.

² Государственный банк развития сельского хозяйства (ГБРСХК) принадлежит к категории т.н. политических банков. См.: Сербина Е.М. Вклад Государственного банка развития сельского хозяйства Китая в борьбу с бедностью // *Проблемы Дальнего Востока*. 2020. № 6. С. 41–53. DOI: 10.31857/S013128120012987-6. В статье же речь идет о финансовых институтах (и банках в том числе) другой категории – сельских финансовых институтах.

³ 2024年银行业总资产, 总责任 (季度) [Активы и обязательства банковской отрасли] // 国家金融监督管理总局]. URL: <https://www.nfra.gov.cn/view/pages/tongjishuju/tongjishuju.html> (дата обращения: 15.03.2025).

⁴ 彭江: 农村信用社联合社改革再提速 [Пэн Цзян. Ускоряется реформа сельских кредитных кооперативов] // *经济日报*. 20.01.2025. URL: http://paper.ce.cn/pad/content/202501/20/content_307905.html (дата обращения: 15.03.2025).

⁵ 中国银行业监督管理委员会关于印发《农村商业银行管理暂行规定》和《农村合作银行管理暂行规定》的通知 [Уведомление Комиссии по банковскому регулированию о публикации «Временных правил управления сельскими коммерческими банками» и «Временных правил управления сельскими кооперативными банками»] // 中华人民共和国中央人民政府. 2004年. URL: https://www.gov.cn/gongbao/content/2004/content_62735.htm (дата обращения: 15.03.2025).

Таблица 1 / Table 1

Структура банковских и небанковских финансовых институтов Китая (2020–2024 гг.)
China's Banking and Non-Banking Financial Institutions' Structure (2020–2024)

Финансовые институты	Год	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Банк развития		1	1	1	1	1
Политические банки		2	2	2	2	2
Коммерческие банки с госучастием		6	6	6	6	6
Акционерные коммерческие банки		12	12	12	12	12
Городские коммерческие банки		133	128	125	125	124
Сельские коммерческие банки		1 539	1 596	1 606	1 607	1 563
Сельские кооперативные банки		27	23	23	23	23
Сельские кредитные кооперативы		641	577	548	499	458
Деревенские и поселковые банки		1 637	1 651	1 645	1 636	1 538
Микрокредитные компании		13	13	5	1	-
Кассы взаимопомощи		41	39	38	30	21
Частные банки		20	19	21	19	19
Банки с иностранным участием		41	41	41	41	41
Sino-German Bauparkasse Co Ltd		1	1	1	1	1
Цифровые банки		-	-	-	2	2
Трастовые компании		68	68	67	67	67
Компании по управлению активами		5	5	5	5	5
Лизинговые компании		71	71	71	70	71
Финансовые компании		256	255	253	241	239
Автострахование		25	25	25	25	25
Компании, специализирующиеся на выдаче потребительских кредитов		27	30	30	31	31
Компании, специализирующиеся на обмене валюты		5	6	6	6	6
Другие финансовые институты		31	33	42	40	40
Всего		4 601	4 602	4 567	4 490	4 295

Источник: 银行业金融机构资产份额图 [Активы банковской отрасли Китая] // 国家金融监督管理总局. URL: <https://www.nfra.gov.cn/cn/view/pages/ItemList.html?itemId=953&itemId=957&itemUrl=tongjishuju/zichanfene.html&itemName=银行业金融机构资产份额图> (дата обращения: 15.03.2025); 银行业金融机构一年减少195家! 2024年薪增1家财险, 2家险企更名 [Количество банковских финансовых институтов уменьшилось в 2024 году на 195 институтов. Появилась новая лизинговая компания и две финансовых компании] // 新浪财经. URL: <https://finance.sina.com.cn/jinrong/yh/2025-03-18/doc-ineqaqmi2467039.shtml> (дата обращения: 15.03.2025); 银行业金融机构法人名单 [Список банковских финансовых институтов] // 国家金融监督管理总局. URL: <https://www.nfra.gov.cn/cn/view/pages/governmentDetail.html?docId=1201355&itemId=863&generaltype=1> (дата обращения: 15.03.2025).

Сельские кредитные кооперативы (различают организации провинциального и уездного уровня) представляют собой финансовые институты, получившие одобрение на деятельность от Народного банка Китая (Центробанк Китая), это самостоятельные юридические лица, владение которыми осуществляется членами кооператива (в основном крестьяне) на паях. В качестве основной деятельности выступает кредитно-депозитарная, выдача краткосрочных займов и потребительских кредитов, кооперативы кредитуют, принимают депозиты и обслуживают нужды преимущественно членов кооператива, которые объединяют свои средства под эгидой кооператива для взаимопомощи. Различают

кооперативы уездного и провинциального уровня. Создание кооперативов напрямую связано с мелкотоварным производством, по причине того, что потребности крестьянских хозяйств носят сезонный, мелкий по объему, разнообразный по составу характер, что вызывает трудности в получении кредитов. Кооперативы служат своеобразными кассами взаимопомощи и решают проблему нехватки средств для небольших по объему и стоимости закупок, например, семян, удобрений, срочного ремонта и/или замены сельхозтехники, одновременно вводят в оборот не задействованные денежные средства, находящиеся у крестьян, поддерживают хозяйства членов кооператива, борются с ростовщичеством. По оценкам экс-председателя Комитета по экономическим вопросам НПКСК Шан Фулиня, реформа кооперативов включала реформу прав собственности, в результате которой в состав акционеров стали входить юридические лица, управление было передано уездным властям⁶. В дальнейшем функции кооперативов эволюционировали, расширились в том числе объемы кредитования, и в настоящее время не отличаются от стандартного набора функций коммерческого банка. Наблюдается тенденция к преобразованию кооперативов в сельские коммерческие банки и сельские объединенные коммерческие банки (农商联合银行), с численным перевесом создания последних⁷.

Задачи деревенских и поселковых банков включают в основном кредитно-депозитарную деятельность в рамках *саньнун*, обслуживают преимущественно деревенские и поселковые малые и микропредприятия, а также крестьян и фермеров как физических лиц.

Главной целью сельских банков в начальный период их работы была выдача небольших по объему ссуд крестьянам, поддержание слабых отраслей сельского хозяйства, тем самым осуществляя инклюзивное финансирование. В этом было их главное отличие от банков других категорий (не сельских) (табл. 1), ориентированных на коммерческие цели, (за исключением т.н. политических банков, финансирующих стратегические проекты, и не ставящих цель получения заемных средств и процентов в установленный срок). По сравнению с сельскими кредитными кооперативами сельские банки имеют большую свободу, например право самостоятельно регулировать ставки по депозитам и кредитам⁸.

Затем функции сельских банков расширились, получение прибыли стало одной из главных целей, что имело не только положительные последствия в виде увеличения их доходов, но и вызвало рост задолженности, ослабление и /или отсутствие системы риск-менеджмента, соответствующей современным реалиям, несоответствие банковской стратегии ситуации конкретного района, отсутствие учета условий этого района, в котором расположен банк и жителям которого преимущественно оказывается услуги. Традиционно малым и микропредприятиям на селе трудно получить кредиты в связи с необходимостью залогового обеспечения, соответствующего требованиям кредитора. В связи с этим является устойчивой тенденция востребованности более мелких форм сельских финансовых институтов (кредитных кооперативов, касс взаимопомощи) среди заемщиков, что провоцирует создание высокорисковой среды как со стороны получателя ссуды (в плане погашения кредитов), так и со стороны кредитора (снижение объема ликвидности, отсутствие средств для кредитования реального сектора экономики, развития *саньнун*).

⁶ 尚福林, 高亮: 新发展阶段推进商行转型发展的思考 [Шан Фулинь, Гао Лян. Размышления о воздействии трансформации и развитии коммерческих банков на новом этапе развития] // 新良王. 23.09.2022. URL: <https://finance.sina.cn/zl/2022-09-23/zl-imqmmtha8421703.d.html?from=wap> (дата обращения: 15.03.2025).

⁷ 彭江: 农村信用社联合社改革再提速 [Пэн Цзян. Ускоряется реформа сельских кредитных кооперативов] // 经济日报. 20.01.2025. URL: http://paper.ce.cn/pad/content/202501/20/content_307905.html (дата обращения: 15.03.2025).

⁸ Mengqi Hou, Yang Liu. Research on the Development of Chinese Rural Banks from the Perspective of Inclusive Finance – Based on the Empirical Evidence of Fudeng Rural Bank // *Open Journal of Social Sciences*. 2019. Vol. 7. No. 10. URL: <https://www.scirp.org/journal/paperinformation?paperid=95581> (дата обращения: 15.03.2025).

Анализируя изменения объема активов сельских финансовых институтов в конце 13-й и начале 14-й пятилеток, можно отметить увеличение их размера с 13,3 % в 2020 г. до 13,5 % в 2021 г., затем наблюдалось снижение объемов и в 2024 г. уровень активов сравнялся с последним годом 13-й пятилетки — 13,3 % (рис. 1). В 14-ю пятилетку объем активов сельских финансовых институтов в юаневом эквиваленте демонстрировал постоянный рост, с 45,6 трлн юаней (декабрь 2021 г.) до 57,9 трлн юаней на декабрь 2024 г.⁹

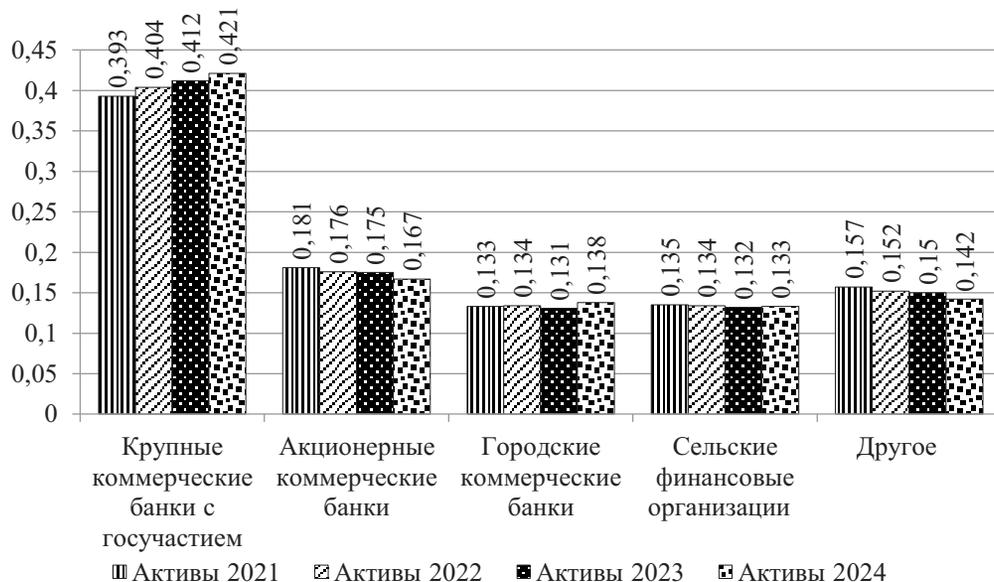


Рис. 1. Активы банковской отрасли Китая в 2021–2024 гг. (в %)

Figure 1. Assets of Banking Financial Institutions in China (2021–2024) %

Источник: составлено автором по: 银行业金融机构资产份额图 [Активы банковской отрасли Китая] // 国家金融监督管理总局. URL: <https://www.nfra.gov.cn/cn/view/pages/ItemList.html?itemId=953&itemId=957&itemUrl=tongjishuju/zichanfene.html&itemName=银行业金融机构资产份额图> (дата обращения: 15.03.2025).

Примечание: крупные коммерческие банки с госучастием (т.н. «большая шестерка») — China Construction Bank, Industrial and Commercial Bank of China, Agricultural Bank of China, Bank of China, Bank of Communications, Postal Savings Bank of China. Акционерные коммерческие банки — China Merchants Bank, Ping An Bank, Zheshang Bank и др. Городские коммерческие банки — Beijing Bank, Xian Bank, Bank of Chongqing, Dongguang Bank, Shanghai Bank, Hainan Bank и др. Сельские финансовые институты включают сельские коммерческие и кооперативные банки, сельские кредитные кооперативы, сельские финансовые организации нового типа: деревенские и поселковые банки, сельские микрокредитные компании, кассы взаимопомощи. Категория «Другие» — политические банки (Государственный банк развития Китая, Эксимбанк Китая, Банк развития сельского хозяйства, частные банки, банки с иностранным участием, небанковские финансовые институты в т.ч. компании по управлению активами, трастовые компании (входят в данную категорию с 2023 г.), лизинговые компании, компании, специализирующиеся на автокредитовании и др. На конец июня 2024 г. количество банковских и небанковских финансовых институтов в Китае уменьшилось по сравнению с тем же периодом 2023 г. с 4561 до 4425 и до 4295 на конец 2024 г.

⁹ 银行业金融机构资产, 总负责 (月度) [Активы и пассивы банковской отрасли Китая в 2024 г. (ежемесячно)] // 国家金融监督管理总局. URL: <https://www.nfra.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1156406&itemId=954&generaltype=0%20> (дата обращения: 15.03.2025).

В целом активы данной категории финансовых институтов соотносимы с активами других категорий финансовых институтов, однако по количеству они значительно опережают другие организации.

Реформа сельских финансовых институтов в годы 14-й пятилетки

В годы 14-й пятилетки продолжилось претворение и поддержание начатых в 13-ю пятилетку положительных сдвигов в сельском хозяйстве. В феврале 2020 г. было объявлено о победе над абсолютной бедностью, однако это не означало полного успеха в борьбе с бедностью. На сессии ВСНП в марте 2020 г. в планах реализации на 14-ю пятилетку прозвучали задачи по усилению направления движения от черты бедности, стимулированию развития сельского хозяйства, подъем села, поощрению внедрения технологических инноваций¹⁰.

Реализация проектов *саньнун* требует серьезной финансовой составляющей, в обеспечение которой вовлечены и сельские финансовые институты, для которых задача по финансированию таких проектов является ведущей. Планы по дальнейшему углублению развития аграрного сектора послужили стимулом и для продолжения реформы сельских финансовых институтов, которая в той или иной форме идет на протяжении всего периода их существования. Важной причиной для нового витка реформ в 14-ю пятилетку явилось и то, что на долю сельских финансовых институтов приходится значительный объем финансирования малых и микропредприятий, количество которых в текущую пятилетку неуклонно возрастает¹¹, изменяются формы и принципы работы последних, поэтому можно говорить о дальнейшем расширении реформы сельских финансовых институтов, направленной на повышение эффективности их работы и конкурентоспособности, а также создании комфортных условий для развития экономики. Кроме того, возрастающее внимание в Китае к вопросам экологии¹², нацеленность на построение экологической цивилизации, приоритет достижения двух углеродных целей (пика выбросов углекислого газа к 2030 г. и углеродной нейтральности к 2060 г.), предполагает усиление роли зеленого финансирования, в котором важное место отведено и сельским финансовым институтам¹³.

О продолжении реформы сельских финансовых институтов было объявлено в начале 2021 г., в частности она коснулась деревенских и поселковых банков¹⁴. В Докладе о работе правительства (март 2021 г.) среди задач на 14-ю пятилетку говорилось о необ-

¹⁰ Доклад о работе правительства, зачитанный премьером Госсовета КНР Ли Кэцяном на 3-й сессии Всекитайского собрания народных представителей 13-го созыва 22 мая 2020 года // *Синьхуа*. 15.03.2021. URL: <http://russian.people.com.cn/n3/2020/0605/c95181-9697762.html> (дата обращения: 15.03.2025).

¹¹ В Китае наблюдается постоянное увеличение числа малых и микропредприятий, так в конце 2021 г. их насчитывалось 48 млн, в 2022 г. число увеличилось до 52 млн, на июнь 2024 г. достигло 53 млн, обеспечивающих 60 % ВВП. См.: «2023年度中小企业发展环境评估报告»发布 [Доклад об оценке развития малых и средних предприятий в 2023 г.] // 广东省人民政府. 05.07.2024. URL: https://sqzq.gd.gov.cn/rdzt/2024zxwqy/rdzx/content/post_4450250.html (дата обращения: 15.03.2025); 全国登记在册民营企业数量超过 5500 万户 [Число зарегистрированных частных предприятий превысило 50 млн] // 中华人民共和国中央人民政府. 08.11.2024. URL: https://www.gov.cn/lianbo/bumen/202411/content_6985530.htm (дата обращения: 15.03.2025).

¹² *Кранина Е.И.* Экологическая реформа в КНР: переход к новому этапу «зеленой модели» развития // *Аналитические записки ИКСА РАН*. 2024. М.: ИКСА РАН, 2024. Выпуск 7. С. 76-77.

¹³ *Савинский С.П.* Финансово-инвестиционное обеспечение зеленой трансформации в КНР // *Проблемы национальной стратегии*. 2025. № 1 (88). С. 90.

¹⁴ Village, township banks asked to deepen reforms. January 8, 2021 // *China Daily*. January 8, 2021. URL: https://english.www.gov.cn/policies/policywatch/202101/08/content_WS5ff7b0c8c6d0f72576943706.html (дата обращения: 15.03.2025).

ходимости «содействовать стратегии развития урбанизации нового типа», подразумевающей повышение числа постоянно проживающих в городах и поселках до 65 %. Развитие городских агломераций и упор на развитие уездов предполагали и необходимость модернизации работы расположенных там банков.

Новый виток реформы сельских фининститутов, начатый в 2022 г. был призван изменить систему общего управления, менеджмент и контроль рисков, стимулировать банки к более пристальному изучению региональных запросов и проектов (как имеющих, так и потенциальных), создавать продукты и услуги, отвечающие нуждам клиентов в данной конкретной местности, повышать финансовую грамотность населения, побуждать инвестировать в финансовые инструменты с более высоким уровнем риска, способствовать увеличению доверия населения к финансовым продуктам¹⁵, поощрять банки к использованию знаний и экспертизы в отношении местных отраслей, слабых мест, поиске региональных проектов с высоким потенциалом. Реформа предполагала, что именно сельские финансовые институты, хорошо знакомые с региональной спецификой, обладают возможностями для улучшения эффективности финансирования и тем самым модернизации деревни, сельского хозяйства, строительству Прекрасного Китая, высококачественному развитию страны.

Реформа предусматривала новый этап проверок сельских финансовых институтов в целом и сельских кредитных кооперативов в частности, которая воплотилась в решениях о реструктуризации, слиянии и поглощении некоторых из них, повышение требований к управляющему звену, возрастание контроля за деятельностью акционеров, поддержание равного распределения акций во избежание доминирования одного акционера за счет обладания мажоритарным пакетом акций. Тенденция к уменьшению числа сельских кредитных кооперативов очевидна, их число снизилось с 612 в 2020 г. (последний год 14-й пятилетки) до 499 в 2023 г. (табл. 1).

Преобразования сначала было решено апробировать в провинциях Чжэцзян и Гуандун¹⁶. Например, в феврале 2022 г. Сельский кредитный кооператив Чжэцзяна (浙江省农村信用社联合社) был преобразован в Сельский объединенный коммерческий банк Чжэцзяна (акционерное общество) (浙江农村商业银行股份有限公司). В общей сложности новый банк объединил 82 сельских коммерческих банка и кредитных кооператива уездного и городского уровней, в настоящее время банк в новом формате насчитывает более 4 000 небольших отделений и более 10 000 десков¹⁷, где клиенты могут получить необходимые консультации и услуги, в банке работает более 50 000 сотрудников¹⁸. К апрелю 2024 г. баланс накопленных депозитов банка составил 4,74 трлн юаней, кредитов — 3,62 трлн юаней, таким образом банк лидировал по объему кредитования как на провинциальном, так и на уровне страны в категории финансовых институтов такой же формы, являясь «общегосударственным эталоном кредитования сельского хозяйства», сохранив

¹⁵ Сербина Е.М. Состояние банковского-финансового сектора Китая в 2022 г. // *Китайская Народная Республика: политика, экономика, культура. 2022: монография*. М.: ИКСа РАН, 2023. С. 153–154.

¹⁶ Получил дальнейшее развитие процесс объединения более мелких форм под эгидой сельских коммерческих банков, например в провинции Ляонин путем слияния Сельского коммерческого банка Шэньяна (沈阳农村商业银行股份有限公司) и 30 сельских финансовых институтов в сентябре 2023 г. был создан Сельский коммерческий банк Ляонина (辽宁农村商业银行股份有限公司). В состав вошел, например, Сельский кредитный кооператив Шэньяна (沈阳农村商业银行股份有限公司), Сельский кредитный кооператив уезда Чаоян (朝阳县农村信用合作联社) и др.

¹⁷ Подразумеваются небольшие точки продаж в торговых центрах и других общественных местах.

¹⁸ 浙江农商联合银行简介 [Информация о Чжэцзянском сельском коммерческом объединенном банке] // 浙江农商联合银行. URL: <https://www.zj96596.com/zj96596/gywm/zjnxjj/index.shtml> (дата обращения: 15.03.2025).

главную функцию по кредитованию **уступки права пользования землей**¹⁹. Особое внимание к инклюзивным проектам отражается и в том, что в организационной структуре данного банка сформирован отдельный департамент, который занимается инклюзивным финансированием, подразумевающим отбор и анализ проектов, содержащий инклюзивную направленность, например, создание продуктов и услуг, способствующих усилению защиты окружающей среды и др., что свидетельствует о приоритете данного направления, претворение которого является государственной задачей.

Оценивая вышеупомянутую реформу 2022 г., экс-председатель Китайской комиссии по регулированию банковской и страховой деятельности Китая²⁰ Го Шудин отметил успешность проведенной реструктуризации, добавляя, что для полноценной реализации нужно время, местным властям необходимо ужесточить требования к квалификации руководителей кооперативов, контролировать доли пайщиков во избежание доминирования одного акционера²¹. Другие китайские эксперты говорят о важности развития финансовых технологий для увеличения конкурентоспособности. Предполагается, что преобразования будут идти, исходя из ситуации конкретной провинции и каждого финансового института, учитывая существенную разницу в их финансовых показателях, системе риск-менеджмента, уровне управления, клиентских базах и экономической ситуации региона расположения.

Реформированию подверглись прежде всего сельские кредитные кооперативы по ряду причин, в числе которых недостаточность капитала, слабая представленность технологий в работе, неэффективный контроль за рисками, также из-за «закрытости» в некоторой степени своей работы, т.к. пайщиками могли выступать только члены кооператива (физические лица и небольшие хозяйства), на них же и распространялись услуги; пайщики также осуществляли контроль и управление капиталом, что повышало различного рода риски (в т.ч. финансовые) таких финансовых институтов и затрудняло контроль надзорных органов.

В 2024 г. продолжилось сокращение числа малых и средних банков в Китае с 3 912 в 2023 г. до 3 830 на июнь 2024 г., в основном за счет реорганизации сельских кредитных кооперативов, причем объем активов малых и средних банков, 80 % из которых вовлечены в финансирование проектов *саньнун*, не изменился по сравнению с 2023 г. и составил 28 % объема активов всего банковского сектора. Это означает сохранение активов при сокращении финансовых институтов, аккумуляция активов в финансовых организациях укрупненных форм. На Всекитайском рабочем совещании по надзору за рынками (22–23 декабря 2024 г.) 2025 г. обозначен как «год углубления реформ»²², что свидетельствует о продолжении процесса преобразования и в банковском секторе.

¹⁹ Программа (передачи) уступки прав на управление землей означает передачу собственником прав на пользование земельными участками, широко применяется властями КНР и является важным источником доходов местных властей в связи тем, что новые пользователи земли развивают аграрную сферу и способствуют росту занятости среди местного населения. Право пользования накладывает запрет на использование земель в иных, не сельскохозяйственных целях, однако, есть случаи, когда земля идет под застройку (промышленные, жилищные объекты) после выплаты компенсаций государству или частным владельцам.

²⁰ В 2023 г. была преобразована в Главное государственное управление по финансовому регулированию (ГГУФР).

²¹ China to step up reform of rural credit union // *China Daily*. March 4, 2022. URL: <https://www.chinadaily.com.cn/a/202203/04/WS62216c2ba310cdd39bc8a420.html> (дата обращения: 15.03.2025).

²² 全国市场监管工作会议在京召开 [Всекитайское рабочее совещание по надзору за рынками] // 中华人民共和国中央人民政府. 24.12.2024. URL: https://www.gov.cn/lianbo/bumen/202412/content_6994201.htm (дата обращения: 15.03.2025).

В Решениях 3-го Пленума ЦК КПК (15–18 июля 2024 г.), посвященном в основном вопросам социально-экономического развития, подчеркивается курс на «всестороннее углубление реформ», продвижение «в едином порядке реформы в бюджетно-налоговой, финансовой и других ключевых сферах», что является необходимым для дальнейшего формирования «системы социалистической рыночной экономики высокого уровня».

Правительство уделяет особое внимание вопросу управления рисками в сельских фининститутах. НБК регулярно проводит стресс-тестирования уровня рисков фининститутов. Принимаемые меры по контролю за рисками позволяют вовремя и эффективно идентифицировать риски.

Такие грамотные меры способствовали тому, что количество высокорисковых сельских фининститутов снижается, если в последний год 13-й пятилетки (2020) 285 сельских финансовых институтов (за исключением деревенских и поселковых банков) и 127 деревенских и поселковых банков характеризовались высоким и высочайшим уровнем риска (на них приходилось 8 % и 10 % от общего объема банковских активов соответственно), то в 2021 г. число снизилось: 186 сельских фининститутов (кроме деревенских и поселковых) и 103 деревенских и поселковых (5 % и 7 % активов соответственно), в 2022 г. число высокорисковых институтов выросло и достигло 202 и 112 соответственно, однако при этом объем активов всех высокорисковых сельских фининститутов составил только 0,78 %. Следует учесть, что важным индикатором является не столько количество банков, отнесенных к категориям с высочайшим и высоким уровнями риска, но и факт, что объем высокорисковых активов неуклонно снижается. Увеличение числа фининститутов с высоким уровнем риска свидетельствует о постоянном совершенствовании методов выявления рисков, мер по их управлению, контролю, а также созданию превентивных шагов для нивелирования рисков.

В Решениях 3-го Пленума отмечается необходимость оздоровления «систем и механизмов содействия урбанизации нового типа», что предусматривает ускорение процесса «перевода мигрирующего сельского населения в состав городского»²³. Можно предположить, что это повлияет на изменение деятельности сельских коммерческих банков, т.к. урбанизация нового типа, при которой население оседает не в деревне, а в ближайшем уездном городе, будет стимулировать развитие экономики в таких городах, потребность в создании новых рабочих мест²⁴, и как следствие приведет к активизации работы расположенных там банков (сельских коммерческих банков, сельских кредитных кооперативов и др.), сначала в рамках кредитно-депозитных операций, а затем и по линии расширения предлагаемых продуктов и услуг в соответствии с требованиями новых потребителей — «новых горожан»²⁵, а также привлекать средства клиентов для инвестирования, например, в высокотехнологичные разработки, стартапы, что соответствует планам правительства по расширению кредитования научно-технических отраслей в 15-ю пятилетку²⁶.

НБК и ГГУФР дали разъяснения тому, как проходит работа по претворению в жизнь решений, озвученных на конференции в отношении пересмотра контроля и управления финансовыми институтами. Предлагается придерживаться принципов «одна провин-

²³ Решение ЦК КПК о дальнейшем всестороннем углублении реформ для продвижения китайской модернизации // 中华人民共和国外交部. 21.07.2024. URL: https://www.mfa.gov.cn/rus/zxxx/202407/t20240721_11457436.html (дата обращения: 15.03.2025).

²⁴ Бони Л.Д. Стратегия возрождения деревни и модернизация сельского хозяйства Китая // *Китайская Народная Республика: политика, экономика, культура*. 2022: монография. М.: ИКСА РАН, 2023. С. 167–168. DOI: 10.31857/S032150750028095-6

²⁵ Жители сельских районов, становящиеся частью городских агломераций.

²⁶ *Островский А.В. Экономика КНР после COVID-19: мифы и реальность // Гусаровские чтения. Россия и мир в современных условиях: сборник научных статей / Под ред. С.А. Гусаровой. М., 2024. С. 78.*

ция — одна стратегия» («一省一策») и «один банк — одна стратегия»²⁷ («一行一策»). Первый принцип предполагает, что реформы будут происходить исходя из ситуации конкретной провинции, иметь фокусный характер, такой же подход действителен в процессе преобразования банков и компаний. Второй принцип подразумевает фокусный подход к управлению банками, при котором управленческие функции могут выполняться местными органами власти, либо компанией (группой компаний). Глава ГГУФР Ли Юньцзэ подчеркивал важность не универсального, а индивидуального подхода к выбору модели управления, которая зависит от ситуации конкретного банка, его финансового состояния и других внутренних, а также внешних факторов, «не стричь всех под одну гребенку» (一刀切)²⁸.

Проблемы развития сельских финансовых институтов и пути их решения

Специалисты, работающие в малых и средних сельских банках в Китае и знающие изнутри, как функционирует банк, например сотрудник Сельского коммерческого банка Фошань (佛山农村商业银行股份有限公司) Лю Цайфу, среди наиболее насущных проблем в работе малых и средних сельских коммерческих банков отмечают следующие: концентрация на краткосрочных показателях оценки эффективности, слабая разработка стратегии, низкий уровень внедрения цифровых технологий. Ставка на достижение результативности, получение прибыли в короткий срок предполагает увеличение масштаба выдачи кредитов, в данном процессе также растет вероятность повышения уровня невозвратных долгов, т.к. неизбежно снижается качество как клиентов, так и происходит упрощение самих процедур проверки клиентов, например, Know Your Customer («Знай своего клиента»), due diligence²⁹. Краткосрочные выгоды отражают прибыльность банка в течение краткого периода времени, что может привести к ситуации, когда нивелируется важность долгосрочного развития, что в перспективе может негативно повлиять на стабильность развития банка. В данной ситуации может помочь пересмотр стратегий банка, разработка сбалансированных планов, предусматривающих как краткосрочные, так и долгосрочные цели, что поможет адекватно оценить имеющиеся ресурсы, заемщиков, снизить уровень эскалации рисков различного рода, в том числе и невозвратных долгов.

У малых и средних банков зачастую отсутствуют налаженная обратная связь в работе с клиентами и долгосрочные стратегии развития, что негативно влияет на систему управленческого учета и ведет к искажению получаемых данных. Эксперты отмечают, что создание надежного механизма обратной связи положительно повлияет на качество и скорость сбора и обработки данных, поможет адекватно оценивать как внутренние ресурсы банков, так и внешние факторы³⁰. Сбалансированность краткосрочных и долго-

²⁷ 金观平: 分类施推动中小银行改革话险 [Цзинь Гуаньпин. Категоризация и содействие реформам средних и малых банков] // 经济日报. 27.08.2024. URL: http://paper.ce.cn/pc/content/202408/27/content_300048.html (дата обращения: 15.03.2025).

²⁸ 人民银行, 金融监管总局, 证监会重要负责人谈金融工作, 传递重要信号 [Сотрудники Народного банка Китая, Главного государственного управления по финансовому регулированию, Комиссии по ценным бумагам, отвечающие за финансовую работу, несут важные послания] // 中华人民共和国中央人民政府. 05.12.2023. URL: https://www.gov.cn/lianbo/bumen/202312/content_6918477.htm (дата обращения: 15.03.2025).

²⁹ Know Your Customer – стандартная и широко распространенная процедура проверки клиента, документов, источников дохода и др. Due diligence («должная осмотрительность») – методика предполагает проверку работы объекта кредитования с юридической точки зрения и коммерческой окупаемости.

³⁰ 刘才富: 中小农村商业银行管理会计体系的发展与问题研究 [Лю Цайфу. Исследование развития и проблем системы управленческого учета в малых и средних сельских коммерческих банках] // 金融客. 2024年. 第10期. 第21页.

срочных целей играет ключевую роль в успешном функционировании небольших сельских банков. С одной стороны, им необходимо иметь краткосрочные планы, т.к. сельское хозяйство подразумевает быструю реакцию на возникающие ситуации, например, срочную выдачу кредитов на покупку оборудования взамен вышедшего из строя, кредиты на покупку новых партий семян для возобновления посадок в связи с неблагоприятными погодными условиями, задержки выплаты основного долга и процентов в случаях неурожая и стихийных бедствий, требующих незамедлительных денежных вливаний и льготного кредитования и др. С другой стороны, для поддержания стабильности собственного развития и аграрного сектора в регионе, где банк функционирует, нужно учитывать работу на перспективу, предусматривающую долгосрочные цели и планы, касающиеся как расширения имеющихся направлений (кредитование, депозиты, расчетно-кассовые операции и др.), так и поиск и разработку новых объектов для кредитования, внедрение инновационных продуктов и услуг. Сельские финансовые институты все еще не в полной мере удовлетворяют нуждам аграрного сектора и не эффективно взаимодействуют с населением в том числе и по причине отсутствия кастомизированных услуг. Для этого требуется материальная база и, как представляется, что еще важнее — человеческие ресурсы, сотрудники, умеющие работать в области проектного финансирования, профессионально оценивать риски, знать и понимать специфику региона. Вышеперечисленные требования к персоналу не относятся к разряду невыполнимых и способность обучаться представляется ключевой. В связи с этим опыт обучения своих сотрудников с целями переобучения и повышения квалификации, проведения специализированных тренингов, который уже имеют некоторые из финансовых организаций, целесообразно распространить в виде целевых программ обучения.

Во время Рабочего совещания по финансовым вопросам ЦК КПК (октябрь 2023 г.) прозвучали тезисы о необходимости создания «современных финансовых институтов» и «современной рыночной системы» с целью «расчистки путей для финансирования реального сектора экономики» с помощью углубления финансирования технологий и финансирования цифровизации³¹. Именно низкий уровень применения информационных технологий в сельских финансовых институтах, отмечаемый китайскими исследователями, отражается, например, в неспособности малых и средних сельских банков эффективно применять эти технологии при сборе и обработке данных, что влечет за собой ошибки и повышение рисков, в т.ч. рост объема невозвратных долгов. Кроме того, информационные технологии помогают более продуктивно собирать данные о клиентах и их потребностях, своевременно реагировать на изменения потребностей и способствуют созданию востребованных инновационных продуктов и услуг. Развитые цифровые финансовые услуги помогают более гибко осуществлять движение финансовых активов из одной отрасли в другую, из одного уезда в другой и т.п. Сельским финансовым институтам легче адаптировать/персонализировать кредитно-депозитарную деятельность и, при необходимости, сменить вектор как в отношении клиентов, так и территориально, учитывая деятельность аграрных предприятий и их цепочки поставок³². Например, развитые мобильные приложения смогут облегчить процессы проведения ежедневных платежей и оплаты услуг. Цифровизация услуг поможет увеличить число клиентов за счет охвата большего количества сельских районов, в т.ч. в труднодоступных местах. Цифровизация банковской деятельности обеспечивает более равномерное распределению кредитно-депозитарной деятельности, стимулируя сглаживание неравномерного экономического развития регионов.

³¹ 中央金融工作会议在北京举行 [Рабочее совещание по финансовым вопросам ЦК КПК] // 新闻网. 31.10.2023. URL: http://www.news.cn/politics/leaders/2023-10/31/c_1129951150.htm (дата обращения: 15.03.2025).

³² 刘亦璇, 卫香玉: 数字普惠金融助力陕西省乡村振兴的路径分析 [Лю Юсюань, Вэй Сяньюй. Анализ пути цифрового инклюзивного финансирования содействия возрождению сельских районов провинции Шэньси] // 山西农经. 2023年. 第1期. 180页.

Интенсификация использования цифровых технологий оказываемых услуг, переход от количества к качеству являются важными задачами повышения эффективности деятельности сельских финансовых институтов. Меры подразумевают: 1) разработку и внедрение более простых интерфейсов мобильных приложений, позволяющих быстро найти необходимую информацию и провести, например, транзакцию, для этого необходимо изучить клиентское поведение, пройти весь клиентский путь и определить те узлы, где необходимы изменения; 2) создание комплексной системы мобильного банкинга, которая бы объединяла различные приложения и обеспечивала быстрый переход из одного в другой; 3) расширение присутствия в приложении WeChat путем увеличения оказываемых с помощью приложения услуг; 4) в связи с увеличением пожилого населения в Китае необходимо адаптировать мобильные приложения с учетом различных возрастных категорий и потребностей, включая использование голосового помощника и расширенные возможности управления голосом³³.

* * *

Таким образом, задачи правительства, поставленные в 14-ю пятилетку в отношении аграрного сектора, включающие модернизацию сельского хозяйства, развитие научно-технического прогресса и инноваций, требуют пересмотра алгоритмов работы сельских финансовых институтов, как основных кредиторов проектов *саньнун*. Оптимизация системы риск-менеджмента, усиление внедрения информационных технологий, цифровизация банковских продуктов и услуг, наличие сбалансированной стратегии, включающей как краткосрочные, так и долгосрочные цели — все это направлено на повышение конкурентоспособности сельских финансовых институтов, нацелено на рост эффективности их работы и укрепление финансовой стабильности в Китае.

Литература

- Бони Л.Д. Стратегия возрождения деревни и модернизация сельского хозяйства Китая (третий год 14-летнего плана) // *Китайская Народная Республика: политика, экономика, культура. 2023: монография*. М.: ИКСА РАН, 2024. С. 161–174.
- Доклад о работе правительства, зачитанный премьером Госсовета КНР Ли Кэцяном на 3-й сессии Всекитайского собрания народных представителей 13-го созыва 22 мая 2020 года // *Синьхуа*. 05.06.2020. URL: <http://russian.people.com.cn/n3/2020/0605/c95181-9697762.html> (дата обращения: 15.03.2025).
- Доклад о работе правительства, зачитанный премьером Госсовета КНР Ли Кэцяном на 4-й сессии Всекитайского собрания народных представителей 13-го созыва 11 марта 2021 года // *Синьхуа*. 15.03.2021. URL: https://russian.news.cn/2021-03/15/c_139812271.htm (дата обращения: 15.03.2025).
- Кранина Е.И. Экологическая реформа в КНР: переход к новому этапу «зеленой модели» развития // Аналитические записки ИКСА РАН. 2024. № 7. С. 74–78.
- Решение ЦК КПК о дальнейшем всестороннем углублении реформ для продвижения китайской модернизации // *中华人民共和国外交部*. 21.07.2024. URL: https://www.mfa.gov.cn/rus/zxxx/202407/t20240721_11457436.html (дата обращения: 15.03.2025).
- Островский А.В. Экономика КНР после COVID-19: мифы и реальность // *Гусаровские чтения. Россия и мир в современных условиях: сборник научных статей* / Под ред. С.А. Гусаровой. М., 2024. С. 75–80.
- Савинский С.П. Финансово-инвестиционное обеспечение зеленой трансформации в КНР // *Проблемы национальной стратегии*. 2025. № 1 (88). С. 88–113.

³³ 谢燕娟, 李为: 对地方法人银行机构依托金融科技助力乡村振兴的思考 [《谢燕娟, 李为》. 关于使用区域性银行金融机构金融技术助力乡村振兴的思考 // *金融科技时代*. 2022年. 第4期. 第82–84页.

- Сербина Е.М. Состояние банковского-финансового сектора Китая в 2022 г. // *Китайская Народная Республика: политика, экономика, культура. 2022: монография.* М.: ИКСА РАН, 2023. С. 146–155.
- Mengqi Hou, Yang Liu. Research on the Development of Chinese Rural Banks from the Perspective of Inclusive Finance — Based on the Empirical Evidence of Fudeng Rural Bank // *Open Journal of Social Sciences.* 2019. Vol. 7. No. 10. URL: <https://www.scirp.org/journal/paperinformation?paperid=95581> (дата обращения: 15.03.2025).
- 全国市场监管工作会议在京召开 [Всеитайское рабочее совещание по надзору за рынками] // 中华人民共和国中央人民政府. 24.12.2024. URL: https://www.gov.cn/lianbo/bumen/202412/content_6994201.htm (дата обращения: 15.03.2025).
- «2023年度中小企业发展环境评估报告»发布 [Доклад об оценке развития малых и средних предприятий в 2023 г.] // 广东省人民政府. 05.07.2024 URL: https://sqzc.gd.gov.cn/rdzt/2024zxwqy/rdzz/content/post_4450250.html (дата обращения: 15.03.2025).
- 刘亦璇, 卫香玉: 数字普惠金融助力陕西省乡村振兴的路径分析 [Лю Исюань, Вэй Сяньюй. Анализ пути цифрового инклюзивного финансирования содействия возрождению сельских районов провинции Шэньси] // 山西农经. 2023年. 第1期. 第180–182页.
- 人民银行, 金融监管总局, 证监会重要负责人谈金融工作, 传递重要信号 [Сотрудники Народного банка Китая, Главного государственного управления по финансовому регулированию, Комиссии по ценным бумагам, отвечающие за финансовую работу несут важные послания] // 中华人民共和国中央人民政府. 05.12.2023. URL: https://www.gov.cn/lianbo/bumen/202312/content_6918477.htm (дата обращения: 15.03.2025).
- 彭江: 农村信用社联合社改革再提速 [Пэн Цзян. Ускоряется реформа сельских кредитных кооперативов] // 经济日报. 01.20.2025. URL: http://paper.ce.cn/pad/content/202501/20/content_307905.html (дата обращения: 15.03.2025).
- 谢燕娟, 李为: 对地方法人银行机构依托金融科技助力乡村振兴的思考 [Се Яньцзюань, Ли Вэй. Размышления об использовании региональными банковскими институтами финансовых технологий для помощи в возрождении сельских районов] // 金融科技时代. 2022年. 第4期. 第82–84页.
- 中国银行业监督管理委员会关于印发《农村商业银行管理暂行规定》和《农村合作银行管理暂行规定》的通知 [Уведомление Комиссии по банковскому регулированию о публикации «Временных правил управления сельскими коммерческими банками» и «Временных правил управления сельскими кооперативными банками»] // 中华人民共和国中央人民政府. 2004年. URL: https://www.gov.cn/gongbao/content/2004/content_62735.htm (дата обращения: 15.03.2025).
- 金观平: 分类施推动中小银行改革话险 [Цзинь Гуаньпин. Категоризация и содействие реформам средних и малых банков] // 经济日报. 27.08.2024. URL: http://paper.ce.cn/pc/content/202408/27/content_300048.html (дата обращения: 15.03.2025).
- 尚福林, 高亮: 新发展阶段推进商行转型发展的思考 [Шан Фулин, Гао Лян. Размышления о содействии трансформации и развитии коммерческих банков на новом этапе развития] // 新良王. 23.09.2022. URL: <https://finance.sina.cn/zt/2022-09-23/zt-imqmmtha8421703.d.html?from=wap> (дата обращения: 15.03.2025).

China Rural Financial Institutions in the Years of the 14th Five-Year Plan (2021–2025)

Ekaterina M. Serbina

Ph.D. (Economics), Senior Research Scholar, the Center for Chinese Economy and Social Studies, Institute of China and Contemporary Asia of the Russian Academy of Science (address: 32, Nakhimovskiy Av., Moscow, 117997, Russian Federation). ORCID: 0000-0002-7605-705X. E-mail: serbinakate@gmail.com

Received 08.05.2025.

Abstract:

The article examines the activities of rural financial institutions in China, which act as an important link in financing 'sannong' (the Three Rural Issues, village, peasants, and agriculture) projects. Relying on the Chinese experts' papers, the author describes the structure and main characteristics of rural financial institutions, which include rural commercial banks, rural cooperative banks, rural credit cooperatives, village and township banks, microcredit companies, etc. The study analyzes the development of the reform of rural financial institutions during the 14th Five-

Year Plan designed to facilitate solving problems that they encounter, including insufficient capital, focusing on short-term goals, high levels of risks, and overall poor performance. The reforms imply reducing the number of rural financial institutions through mergers and acquisitions, changing their strategy to focus on developing banking services that correlate with local characteristics and the evolution of clients' necessities, exploring regional potential and projects for lending in more detail, and expanding the use of digital services. In connection with the government's policy of continuing the poverty alleviation plan, the growing priority of rural regeneration, and the predominance of 'funding of science and technology, rural financial institutions have new tasks to fulfill. In order to carry out adequately, they need to study the latest trends both in the local industry and agrarian complex on a continuous basis, identify the objects with the greatest potential, and develop products and services tailored to their needs.

Key words:

China, Rural Banks, Rural Credit Cooperatives, *sannong*, the Three Rural Issues.

For citation:

Serbina E.M. China Rural Financial Institutions in the Years of the 14th Five-Year Plan (2021–2025) // Far Eastern Studies. 2025. No. 3. Pp. 37–51. DOI: 10.31857/S0131281225030033.

References

- Boni L.D. Strategiya vozrozhdeniya derevni i modernizaciya sel'skogo hozyajstva Kitaya [China's Rural Revitalization Strategy and Agricultural Modernization]. *Kitajskaya Narodnaya Respublika: politika, ekonomika, kul'tura*. M.: ICCA RAS, 2022. S. 161–174. (In Russ.)
- Doklad o rabote pravitel'stva, zachitannyj prem'erom Gossoveta KNR Li Kecyanom na 3-j sessii Vsekitajskogo sobraniya narodnyh predstavitelej 13-go sozyva 22 maya 2020 goda [Report of the Work of the Government delivered by Premier Li Keqiang at the third session of the 13th National People's Congress of the People's Republic of China on May 22, 2020]. *Xinhua*. 05.06.2020. URL: <http://russian.people.com.cn/n3/2020/0605/c95181-9697762.html> (accessed: 15.03.2025). (In Russ.)
- Doklad o rabote pravitel'stva, zachitannyj prem'erom Gossoveta KNR Li Kecyanom na 4-j sessii Vsekitajskogo sobraniya narodnyh predstavitelej 13-go sozyva 11 marta 2021 goda [Report of the Work of the Government delivered by Premier Li Keqiang at the fourth session of the 13th National People's Congress of the People's Republic of China on March 11, 2021]. *Xinhua*. 15.03.2021. URL: <http://russian.people.com.cn/n3/2020/0605/c95181-9697762.html> (accessed: 15.03.2025). (In Russ.)
- Kranina E.I. Ekologicheskaya reforma v KNR: perekhod k novomu etapu «zelenoj modeli» razvitiya [Ecological reform in PRC: Transition to a new stage of “green model” of development]. *Analiticheskie zapiski IKSA RAN*. 2024. Vol. 7. S. 74–78. (In Russ.)
- Mengqi Hou, Yang Liu. Research on the Development of Chinese Rural Banks from the Perspective of Inclusive Finance — Based on the Empirical Evidence of Fudeng Rural Bank. *Open Journal of Social Sciences*. 2019. Vol. 7. No. 10. URL: <https://www.scirp.org/journal/paperinformation?paperid=95581> (accessed: 15.03.2025).
- Ostrovskij A.V. Ekonomika KNR posle COVID-19: mify i real'nost' [The PRC Economy after COVID-19: Myths and Reality]. Gusarovskie chteniya. Rossiya i mir v sovremennyh usloviyah: sbornik nauchnyh statej / Otv. red. S.A. Gusarova. M.: 2024. S. 75–80. (In Russ.)
- Reshenie CK KPK o dal'nejšem vsestoronnem uglublenii reform dlya prodvizheniya kitajskoj modernizacii. 21.07.2024 [Decision of the CPC Central Committee on Further Comprehensively Deepening Reform to Advance China's Modernization]. *中华人民共和国外交部*. 21.07.2024. URL: https://www.mfa.gov.cn/rus/zxxx/202407/t20240721_11457436.html (accessed: 15.03.2025). (In Russ.)
- Savinskij S.P. Finansovo-investicionnoe obespechenie zelenoj transformacii v KNR [Financial and Investment Support for Green Transformation in the PRC]. *Problemy nacional'noj strategii*. 2025. No. 1. S. 88–113. (In Russ.)
- Serbina E.M. Sostoyanie bankovskogo-finansovogo sektora Kitaya v 2022 g. [The Status of China's Banking and Finance Sector in 2022]. *Kitajskaya Narodnaya Respublika: politika, ekonomika, kul'tura*. M.: ICCA RAS, 2023. S. 146–155. (In Russ.)

- «2023年度中小企业发展环境评估报告»发布 [Report of Small and Media Enterprises Development Evaluation in 2023]. 广东省人民政府. URL: https://sqzc.gd.gov.cn/rdzt/2024zxwqy/rdzx/content/post_4450250.html (accessed: 15.03.2025). (In Chin.)
- 金观平: 分类施推动中小银行改革话险 [*Jin Guanping*. Categorizing and Facilitating Reforms of Medium and Small Banks]. 经济日报. 27.08.2024. URL: http://paper.ce.cn/pc/content/202408/27/content_300048.html (accessed: 15.03.2025). (In Chin.)
- 刘亦璇, 卫香玉: 数字普惠金融助力陕西省乡村振兴的路径分析 [*Liu Yixuan, Wei Xiangyu*. Analysis the Path of Digital Inclusive Financing for Promoting Rural Revitalization in Shaanxi Province]. 山西农. 2023年. 第1期. 第180–182页. (In Chin.)
- 彭江: 农村信用社联合社改革再提速 [Peng Jiang. Reform of Rural Credit Cooperatives Accelerates]. 经济日报. 20.01.2025. URL: http://paper.ce.cn/pad/content/202501/20/content_307905.html (accessed: 15.03.2025). (In Chin.)
- 全国市场监管工作会议在京召开 [The Central Market Surveillance Work Conference]. 中华人民共和国中央人民政府. 24.12.2024. URL: https://www.gov.cn/lianbo/bumen/202412/content_6994201.htm (accessed: 15.03.2025). (In Chin.)
- 人民银行, 金融监管总局, 证监会重要负责人谈金融工作, 传递重要信号 [The Staff of the People's Bank of China, the National Financial Regulatory Administration, and China Securities Regulatory Commission in Charge of Financial Work Carry Important Messages]. 中华人民共和国中央人民政府. 05.12.2023. URL: https://www.gov.cn/lianbo/bumen/202312/content_6918477.htm (accessed: 15.03.2025). (In Chin.)
- 尚福林, 高亮: 新发展阶段推进商行转型发展的思考 [*Shang Fulin, Gao Liang*. Promoting the Transformation of Rural Commercial Banks in the New Developing Stage]. 新良王. 23.09.2022. URL: <https://finance.sina.cn/zl/2022-09-23/zl-imqmmtha8421703.d.html?from=wap> (accessed: 15.03.2025). (In Chin.)
- 谢燕娟, 李为: 对地方法人银行机构依托金融科技助力乡村振兴的思考 [*Xie Yanjuan, Li Wei*. Thoughts on the Local Legal Person Banking Institutions Relying on Fin Tech to Help Rural Revitalization]. 金融科技时代. 2022年. 第4期. 第82–84页. (In Chin.)
- 中国银行业监督管理委员会关于印发《农村商业银行管理暂行规定》和《农村合作银行管理暂行规定》的通知 [Notification from the China Banking Regulatory Commission on the Publication of 'Interim Rules for the Administration of Rural Commercial Banks' and 'Interim Rules for the Administration of Rural Cooperative Banks']. 中华人民共和国中央人民政府. 2004年. URL: https://www.gov.cn/gongbao/content/2004/content_62735.htm (accessed: 15.03.2025). (In Chin.)