

# УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА

## Спецкурс «Мировая банковская система»

Автор-составитель: ст. преподаватель кафедры банковской и финансовой экономики экономического факультета БГУ, Крук Д.Э.

### Цель и учебная задача

Дисциплина «Мировая банковская система» изучает роль мировой кредитно-финансовой системы в мировой экономике, и, в частности ее воздействие на экономический рост, структурные изменения в мировой экономике, а также на показатели, характеризующие глубину и интенсивность мирохозяйственных связей (интегрированность, глобализацию мировой экономики). В качестве же наиболее важной составляющей мировой кредитно-финансовой системы, в указанном выше контексте рассматривается мировая банковская система (МБС). Кроме того, изучается структура мировой банковской системы, особенности построения банковских систем в отдельных зарубежных странах, особенности банковского регулирования и надзора.

**Цель** преподавания дисциплины заключается в формировании у студентов понимания функций и роли мировой банковской системы в качестве элемента мировой экономической системы, а также механизмов ее деятельности. Данный курс подразумевает изучение основных моделей функционирования банковской системы на национальном уровне и механизмы интеграции национальных банковских систем в глобальную банковскую систему. Для решения поставленной цели определены следующие **задачи**:

- Изучить теоретические механизмы деятельности мировой банковской системы, ее функции и воздействие на развитие мировой экономики.
- Изучить процесс формирования, институциональную структуру современной мировой банковской системы и закономерности в распределении и направленности финансовых потоков между странами, а также их распределение в зависимости от субъекта происхождения.
- Изучить возможные модели построения деятельности банковской системы, ее роли в финансовой системе на национальном уровне, а также степени интегрированности в мировую финансовую систему. Сформировать понимание причинно-следственных связей, обуславливающих такую дифференциацию моделей банковских систем. Сформировать представление об особенностях моделей банковских систем в переходных странах, роли и месте банковской системы Республики Беларусь в МБС и направления ее развития.
- Изучить проводимые банками операции на мировых рынках, их технику и методику; особенности международного банковского дела в сравнении с внутренним.

В результате изучения слушатели должны **знать**:

- Роль и место кредитно-финансовой системы и банковской системы в экономической системе.
- Институциональную структуру мировой банковской системы.
- Роль и место международных финансовых институтов в мировой финансовой системе.
- Классификацию финансовых потоков и закономерности в их распределении и направленности между странами.

- Модели функционирования национальных кредитно-финансовых систем. Роль и место правовой системы в формировании модели функционирования банковской системы.
- Подходы к регулированию банковской деятельности и банковскому надзору.
- Закономерности развития банковских систем переходных стран.
- Формы иностранного присутствия коммерческих банков.
- Структуру международных операций коммерческих и инвестиционных банков. Особенности банковских операций на глобальном рынке в сравнении с национальным уровнем.

В результате изучения слушатели должны *уметь*:

- Использовать знания в рамках дисциплины для анализа развития мировой банковской системы и банковских систем отдельных стран.
- Определять направления реформирования мировой банковской системы.
- Определять направления реформирования регулирования и принципов банковского надзора в глобальном контексте.
- Анализировать динамику направленности и логику распределения финансовых потоков по видам и между различными странами.
- Определять и оценивать эффективность международных операций банков на финансовых рынках.
- Оценивать эффективность деятельности, а также риски в международной деятельности коммерческих и инвестиционных банков.
- Определять направления развития банковской системы Беларуси и ее роли в мировой банковской системе.

Базовыми дисциплинами для изучения курса «Мировая банковская система» являются: «Деньги, кредит, банки», «Макроэкономика», «Мировая экономика», «Финансовые рынки», «Корпоративные финансы», «Инвестиционный анализ» и др.

Дисциплина «Мировая банковская система» - одна из прикладных дисциплин, формирующих будущих специалистов в сфере банковского дела и монетарной политики.

#### Тематический план

№	Название тем	Количество часов		
		В том числе		
		лекции	семинары	ксп
1	Финансовая система, банковская система и их роль в экономике.	2	1	
2	Формирование финансовой и мировой банковской системы. Международные финансовые институты.	3	1	1
3	Финансовые потоки в мировой экономике и роль МБС.	3	2	-
4	Европейская модель банковской системы. Европейская система центральных банков и Европейский центральный банк.	2	-	-
5	Банковские системы развитых стран. Тенденции развития банковской деятельности в развитых странах.	2	1	-
6	Особенности банковских систем в переходных	2	1	-

	странах.			
7	Международные корреспондентские отношения между банками. Международные коммуникационные и платежные системы. Банковские рейтинги.	2	2	
8	Участие банков в международных расчетах.	2		
9	Операции банков на мировых финансовых рынках.	2	2	1
	Итого	22	10	2

### Содержание курса

Первый блок курса посвящен теоретическому анализу роли банковской системы в экономике, исполняемых ее функций, ее взаимодействию с другими сегментами финансовой системы. В качестве первого этапа, рассматриваются механизмы такого рода воздействия в рамках национальной экономики. В качестве второго этапа, происходит трансформация идентичного анализа на межнациональный уровень – уровень МБС. Затем, анализируются этапы и тенденции формирования МБС, ее современная институциональная структура, исполняемые ею функции в мировой экономике на современном этапе, соотношение понятий национальная банковская система – мировая банковская система. На третьем этапе, рассматриваются финансовые потоки в МБС и роль отдельных институтов МБС в данных потоках. Особое внимание отводится роли международных финансовых институтов (МФИ) и их функциям в мировой финансовой системе.

Второй и третий блоки в большей мере посвящены практическим моментам деятельности МБС. Так во втором блоке, уделяется внимание аспектам, позволяющим рассмотреть модели построения банковской деятельности в различных странах, их взаимоотношения/взаимодействия с другими сегментами финансовой системы. Основной акцент делается на причинно-следственных связях, обуславливающих различные модели банковской деятельности в зависимости от страны. В качестве одной из таких причин рассматривается уровень развития страны и особенности финансовых, банковских систем и моделей монетарной трансмиссии в переходных странах.

Третий блок подразумевает непосредственное рассмотрение практических аспектов функционирования МБС, дающих возможность связать воедино проводимые банками операции, логику и технику их осуществления с одной стороны, с а) микроэкономическими основами деятельности банков на мировом рынке и б) с теоретико-макроэкономическими функциями МБС с другой стороны.

#### **Блок 1. Тема 1. Финансовая система, банковская система и их роль в экономике.**

Банковская система как составляющая финансовой системы. Взаимодействие банковской системы и фондовых рынков. Роль банковской системы в национальной экономике, ее воздействие на экономический рост. Механизмы функционирования банковской системы в экономике. Модель монетарной трансмиссии, различия в трансмиссионном механизме между странами.

#### **Блок 1. Тема 2. Формирование финансовой и мировой банковской системы. Международные финансовые институты.**

Глобализация финансовой системы и этапы формирования мировой банковской системы. Международная банковская деятельность и ее субъекты. Институциональная структура мировой банковской системы. Формы иностранного присутствия коммерческих банков. Понятие международных финансовых институтов. Их роль и функции в структуре

мировой банковской системы. Общие и специфические факторы деятельности международных финансовых институтов. Международный валютный фонд. Специальные права заимствования как резервная валюта. Группа Всемирного банка. Европейский банк реконструкций и развития. Банк международных расчетов. Базельский комитет. Основные тенденции развития мировой банковской системы.

### **Блок 1. Тема 3. Финансовые потоки в мировой экономике и роль МБС.**

Финансовые потоки и их классификация. Особенности финансовых потоков в развивающихся и переходных странах. Этапы распределения финансовых потоков по формам. Структура распределения ресурсов в мировой финансовой системе и банковской системе. Роль субъектной принадлежности финансовых потоков, межстранового распределения и пр. факторов в распределении мировых финансовых ресурсов. Причинно-следственные связи движения финансовых потоков. Статистические подходы к характеристикам распределения ресурсов, сопоставление национальной и международной статистики.

### **Блок 2. Тема 4. Европейская модель банковской системы. Европейская система центральных банков и Европейский центральный банк.**

Европейский центральный банк (ЕЦБ) и Европейская система центральных банков (ЕСЦБ). Модель монетарной трансмиссии ЕСЦБ. Взаимоотношения национальных центральных банков и ЕЦБ в ЕСЦБ. Операции ЕСЦБ. Европейская банковская система и фондовый рынок.

### **Блок 2. Тема 5. Банковские системы развитых стран. Тенденции развития банковской деятельности в развитых странах.**

Бундесбанк, его задачи, роль и операции в ЕСЦБ, в национальном масштабе. Особенности немецкой системы коммерческих банков. Особенности банковской системы Франции. Трансмиссионные механизмы ЕСЦБ и отдельных стран Еврозоны. Центральный банк Франции и особенности французской банковской системы. Особенности банковских систем Англии, США, Японии. Банковская система и ее роль в финансовой системе Англии, США, Японии. Банковская система и фондовый рынок в указанных странах. Трансмиссионные механизмы Англии, США, Японии. Тенденции универсализации и специализации коммерческих банков в развитых странах.

### **Блок 2. Тема 6. Особенности банковских систем в переходных странах.**

Особенности трансформационного процесса в переходных странах и его воздействие на характеристики финансовой системы. Трансмиссионные механизмы в переходных странах. Банковская система и фондовый рынок в переходных странах. Особенности белорусской банковской системы и ее интегрированность в мировую банковскую систему. Финансовые потоки Республики Беларусь. Особенности трансмиссионных механизмов в РБ. Направления развития финансовой системы РБ.

### **Блок 3. Тема 7. Международные корреспондентские отношения между банками. Международные коммуникационные и платежные системы. Банковские рейтинги.**

Критерии установления корреспондентских отношений между банками. Отечественные корреспондентские межбанковские отношения по валютным операциям.

Международные платежные системы. Клиринговые платежные системы и брутто-системы. Международная платежная система SWIFT. Операции в системе SWIFT. Централизованные и частные платежные системы. Американские системы CHIPS и FedWire. Понятие рейтинга. Рейтинги и рэнкинги. Рейтинги и рейтинговые агентства и их влияние на мировую банковскую систему. Анализ различных видов рисков и рейтинговые шкалы. Долгосрочные и краткосрочные рейтинги. Сопоставление суверенного и корпоративного рейтингов.

### **Блок 3. Тема 8. Участие банков в международных расчетах.**

Роль банков в проведении международных расчетов. Виды международных расчетов. Критерии выбора формы международных расчетов при различных типах сделок. Поручительство и гарантии. Факторинговые и форфейтинговые операции. Расчеты в форме инкассо. Расчеты посредством аккредитива. Особенности расчетов на международном рынке по сравнению с национальным рынком.

### **Блок 3. Тема 9. Операции банков на мировых финансовых рынках.**

Понятие мировых финансовых рынков. Операции банков на международном валютном рынке. Валютный и денежный дилинг. Форекс, валютный своп и форвардный рынок. Деривативные инструменты. Операции банков на международном рынке кредитных ресурсов. Формирование евторынка и его роль на современном этапе. Международные консорциальные, синдицированные и лизинговые кредиты. Типы обеспечения международных кредитов. Кредитный и процентный риски. Операции банков на международном рынке ценных бумаг. Операции на рынке еврооблигаций.

### **Список литературы:**

#### ***Основная литература:***

1. Основы международных валютно-финансовых и кредитных отношений, п.р. Круглова В.В. – М.: ИНФРА-М, 1998 г.
2. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения, под редакцией Л.Н. Красавиной, М., 2000 г.
3. Мировые финансы, Энг, Лис, М., 1998 г.
4. Рудый К.В. Финансовые, денежные и кредитные системы зарубежных стран – М.: Новое знание, 2004 г.
5. Папирян Г.А. Экономика и управление банковской сферой. Международный аспект – М.: Экономика, 2004 г.
6. Финансовая организация и деятельность МВФ – Вашингтон, МВФ, 1998 г.
7. Суэтин А.А. Международные валютно-финансовые отношения – М.: КНОРУС, 2005 г.
8. Мовсесян А.Г., Огневцев С.Б. Международные валютно-кредитные отношения – М.: ИНФРА-М, 2003 г.
9. Пупликов С.И. Банковский портфель – Мн.: Тонпик, 2004 г.
10. Mishkin F. (2004), The Economics of Money, Banking and Financial Markets, Columbia University (seventh edition).

#### ***Дополнительная литература:***

1. Thorsten Beck, Ross Levine (2004), Stock markets, banks, and growth: Panel evidence, Journal of Banking & Finance 28 (2004) 423–442

2. Thorsten Beck, Ross Levine, and Norman Loayza (2001), Finance and the Sources of Growth, Working Paper
3. Моисеев С.Р. (2002), Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики, Финансы и кредит, стр. 38-51, № 18
4. Levine R. (2000), Bank-based or market-based financial systems: which is better, Working Paper
5. Ross Levine, Norman Loayza, Thorsten Beck (2002), Financial Intermediation and Growth: Causality and Causes, Working Paper
6. Ganey G., Molnar K., Rybinsky K., Wozniak P. (2002), Transmission mechanisms of monetary policy in Central and Eastern Europe, CERGE-EI Working paper
7. Bank of International Settlements Statistics ([www.bis.org/statistics/index.htm](http://www.bis.org/statistics/index.htm))
8. Минаева Т.И. Влияние глобализации экономики на финансово-банковскую систему, Банковские услуги №4, 2002
9. Дьюфи Г. Размывание границ банковского сектора, Банки: мировой опыт №5, 2002
10. Вайль М., Гольдштайн К. Стратегия интернационализации банковских операций, Банки: мировой опыт №3, 2002
11. Гринспен А. Глобализация и международные финансовые рынки, Банки: мировой опыт №4, 2003
12. Замедление глобального экономического роста: итоги финансового года (реферат BIS Annual Report 73), Банки: мировой опыт №6, 2003
13. Белоглазова Г. Современные тенденции развития банковского бизнеса, Вестник ОГУ №4, 2002
14. Дэвид Т. Бирз Мэри Кавано “Суверенные кредитные рейтинги” (<http://www.standardandpoors.ru/p.phtml/sovercrit/>)
15. Александр Ржанов О чем говорит рейтинг банка? ([http://rating.interfax.ru/prensa\\_body.html?lang=RU&tz=0&tz\\_format=MSK&id\\_news=5607710](http://rating.interfax.ru/prensa_body.html?lang=RU&tz=0&tz_format=MSK&id_news=5607710))
16. <http://www.ecb.int/pub/pdf/other/monetarypolicy2004en.pdf>
17. [http://www.ecb.int/ecb/legal/pdf/en\\_statute.pdf](http://www.ecb.int/ecb/legal/pdf/en_statute.pdf)
18. Ковалев М., Козлова О. Управление инструментами денежно-кредитной политики Евросистемы, Банковский вестник №13(270), май 2004
19. Постановление НББ №947 от 09 сентября 1997 г. «Рекомендации по установлению корреспондентских отношений с иностранными банками, открытию и ведению счетов для международных расчетов»
20. [www.swift.com](http://www.swift.com)
21. SWIFT standards 2003 and 2005 [http://www.swift.com/index.cfm?item\\_id=40740](http://www.swift.com/index.cfm?item_id=40740) и [http://www.swift.com/index.cfm?item\\_id=42772](http://www.swift.com/index.cfm?item_id=42772)
22. Овсейко С.В., Банковская гарантия как способ обеспечения и исполнения обязательств, Промышленно-торговое право №2, 2003
23. Функ Я., Хвалец В. Расчеты в международной торговле, Промышленно-торговое право № 5-6 1998 г.

***Периодические издания:***

1. Банковский вестник
2. Банковское обозрение
3. Инвестиционный банкинг
4. The Banker
5. [www.bankclub.ru](http://www.bankclub.ru)
6. Journal of Banking and Finance
7. Journal of Financial Intermediation

**Тематика контролируемых самостоятельных работ по курсу «Мировая банковская система»:**

**КСР № 1 по темам «Формирование финансовой и мировой банковской системы. Международные финансовые институты» и «Финансовые потоки в мировой экономике и роль МБС». Примерные вопросы теста:**

1. По объему совершаемых операций доминирующую роль в мировой банковской системе играют:

- а). Национальные центральные банки
- б). Коммерческие банки
- в). Международные финансовые институты
- г). Специализированные небанковские кредитно-финансовые институты

2). Приорбанк выдал кредит совместному белорусско-польскому предприятию, являющемуся резидентом Беларуси, данный кредит относится к (в классификации резидентского подхода):

- а). Трансграничным активам
- б). Иностранным активам, если выдан в долларах США
- в). Иностранным активам, если выдан в польских злотых
- г). Внутренним активам

3). Существенным отличием международного банкинга от внутреннего является

- а). Гораздо более низкие кредитные риски при внутреннем кредитовании
- б). Гораздо более высокие риски ликвидности при внутреннем кредитовании
- в). Гораздо более высокая доля межбанковских операций в международном банкинге
- г). Гораздо более высокая доля долгосрочных кредитов во внутреннем банкинге

4). Выберите **неверный** вариант ответа. Существенное превышение международных пассивов над активами в США говорит о том, что

- а). Вероятней всего в США хорошо развитый фондовый рынок
- б). США сталкиваются с дефицитом счета операций с капиталом и финансовых операций
- в). В США развитый и прибыльный реальный сектор экономики
- г). Страновой риск в США невысок относительно других стран

5). Учитывая разницу в методиках международной банковской статистики, мы сравниваем резидентскую и консолидированную статистику для банковской системы Германии и видим превышение активов при консолидированном подходе над активами при резидентском подходе почти на USD 1 трлн., с большей долей уверенности мы можем сделать вывод, что:

- а). В Германии сосредоточено очень большое количество иностранных банков
- б). Банки Германии имеют развитую филиальную сеть и/или сеть дочерних банков в других странах
- в). Процентная ставка в Германии (ЕС) относительно (других развитых стран) высока
- г). Все вышеперечисленное

б). Допустим, что Мальта по примеру Каймановых островов стала свободной экономической зоной и ввела все идентичные нормы регулирования. В таком случае можно предположить, что:

- а). При консолидированном подходе резко возрастут пассивы мальтийской банковской системы
- б). При консолидированном подходе резко возрастут активы мальтийской банковской системы
- в). Резко увеличится спрэд (разность) между международными пассивами при резидентском подходе и при консолидированном

**КСР № 2 по теме «Европейская модель банковской системы. Европейская система центральных банков и Европейский центральный банк». Примерные вопросы теста:**

1. При достижении основной цели своей деятельности, ЕЦБ фактически использует в качестве стратегии монетарной политики:

- а). Косвенное таргетирование инфляции
- б). Таргетирование обменного курса (по отношению к SDR)

- в). Таргетирование обменного курса (по отношению к корзине валют SDR, USD, GBP) в режиме валютного коридора
  - г). Прямое таргетирование инфляции
2. Если рассматривать ставки EURIBOR и EONIA за одну и ту же дату, то наиболее вероятно, что:
- а). EURIBOR и EONIA будут совпадать
  - б). EURIBOR будет выше, чем EONIA
  - в). EURIBOR будет ниже, чем EONIA
  - г). Нет ответа
3. Главным инструментом воздействия ЕЦБ на банковскую систему является
- а). Комплекс основных процентных ставок ЕЦБ
  - б). Процентная ставка по прямому рефинансированию банков
  - в). Ставка EURIBOR
  - г). Процентная ставка по приему средств в депозиты
4. Потенциально ЕЦБ может проводить операции, направленные на изъятие ликвидности посредством:
- а). Операций на открытом рынке
  - б). Посредством понижения нормы резервных требований
  - в). У ЕЦБ нет инструментов, предполагающих изъятие ликвидности
  - г). Правильные ответы а). и б)

***КСР № 3 по темам «Банковские системы развитых стран. Тенденции развития банковской деятельности в развитых странах» и «Особенности банковских систем в переходных странах». Примерные вопросы теста:***

1. Вставьте пропущенные слова. Для \_\_\_\_\_ и \_\_\_\_\_ в наибольшей мере характерно доминирование статьи «требования к правительству» в качестве основного источника формирования денежной базы:
- а). Великобритании и Еврзоны
  - б). США и Германии
  - в). Японии и Германии
  - г). США и Великобритании
2. Выберите верное утверждение:
1. В стране с банковской финансовой системой в активах центрального банка будет превалировать статья «требования к банкам», а в активах страны с рыночной финансовой системой статья «требования к правительству».
  2. В стране с рыночной финансовой системой в активах центрального банка будет превалировать статья «требования к банкам», а в активах страны с банковской финансовой системой статья «требования к правительству».
  3. В стране с банковской финансовой системой могут доминировать как статья «требования к банкам», так и «иностранные активы», в то время как в рыночной финансовой системе только статья «требования к правительству».
  4. На основании типа финансовой системы нельзя достоверно предположить доминирующую балансовую статью денежного предложения.
3. Традиционно в переходных странах на первой стадии развития финансовой системы доминирует:
- а). Фондовый рынок
  - б). Банковская система
  - в). Небанковские кредитно-финансовые институты
  - г). Финансовая система развивается пропорционально.
4. Проблемой банковских систем в переходных странах на первой стадии развития традиционно являются:

- а). Избыток иностранного капитала
- б). Низкий спрос на кредитные ресурсы
- в). Большая доля «плохих» кредитов в активах банковской системы
- г). Все выше перечисленное.

5. Главной отрицательной чертой разрешения кризиса «плохих» кредитов в экономике посредством создания специального государственного агентства по управлению NPL является:

- а). Необходимость высоких затрат центрального банка страны
- б). Необходимость высоких затрат государственного бюджета
- в). Неизбежность существенных потерь реструктуризируемых коммерческих банков
- г). Возможность образования ФПГ.

6. Главной отрицательной чертой разрешения кризиса «плохих» кредитов в экономике посредством законодательного введения согласительной процедуры между банками и «плохими» заемщиками:

- а). Необходимость высоких затрат центрального банка страны
- б). Необходимость высоких затрат государственного бюджета
- в). Неизбежность существенных потерь реструктуризируемых коммерческих банков
- г). Возможность образования ФПГ.

***КСР № 4 по теме «Операции банков на мировых финансовых рынках». Примерные вопросы теста:***

1. Основным фактором, определяющим различие подходов к расчетам внутри одной страны и международным расчетам с точки зрения экспортеров и импортеров является:

- а). Необходимость привлечения большего количества банков
- б). Необходимость выплаты более высоких комиссионных вознаграждений
- в). Более высокие риски (относительно расчетов внутри одной страны), например риски неплатежа и непоставки товара
- г). Более низкие риски (относительно расчетов внутри одной страны), например риски неплатежа и непоставки товара

2). Выберите верное утверждение. Банковской гарантии на мировом рынке обычно присущи следующие свойства:

- а). Независимость и отсутствие права регресса
- б). Субсидиарная ответственность и отсутствие права регресса
- в). Солидарная ответственность и отсутствие права регресса
- г). Субсидиарная ответственность и наличие права регресса

3). Применяемые формы международных расчетов, такие как аккредитив и документарное инкассо зачастую содержат элементы банковского кредитования, так как допускают:

- а). Отсрочку платежа
- б). Данные формы расчетов не содержат элементы банковского кредитования
- в). Предоставления документов против акцепта переводного векселя
- г). Правильные ответы а). и в).

4). Для выставленного банком-эмитентом аккредитива всегда свойственно

- а). Независимость от условий основной сделки
- б). Подтвержденность его авизирующим банком
- в). Покрытый тип аккредитива
- г). Возможность его отзыва приказодателем

5). Термин «евровалюта» означает

- а). Евро и другие европейские валюты, функционировавшие до его введения
- б). Любая валюта, вышедшая из под юрисдикции страны происхождения
- в). Валюта любого европейского государства
- г). Евродоллары

- б). Бурное развитие еврофинансового (фондового) рынка обусловлено:
- а). Тем, что ценные бумаги являются ликвидным средством обращения
  - б). Желанием заемщиков привлекать средства путем продажи ценных бумаг
  - в). Отсутствием возможности привлекать средства путем стандартного банковского кредитования
  - г). Все вышеперечисленное