Деятельность российских банков на зарубежных рынках: проблемы и современные тенденции

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.10, 08.00.14, кандидат экономических наук Абакумова, Анна Владимировна  
  
**Год:**

2012

**Автор научной работы:**

Абакумова, Анна Владимировна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.10, 08.00.14

**Специальность:**

Финансы, денежное обращение и кредит

**Количество cтраниц:**

169

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Абакумова, Анна Владимировна

ВВЕДЕНИЕ

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИНТЕРНАЦИОНАЛИЗАЦИИ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1.1. Сущность и формы интернационализации банковской деятельности

1.2. Формы участия иностранных банков на зарубежных рынках и их регулирование

1.3. Предпосылки и факторы, влияющие на процессы интернационализации банковской деятельности

1.4. Проблемы адаптации законодательного регулирования банковской деятельности

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ПАРАМЕТРОВ УЧАСТИЯ РОССИЙСКИХ БАНКОВ В ПРОЦЕССАХ ТРАНСНАЦИОНАЛИЗАЦИИ И ИНТЕРНАЦИОНАЛИЗАЦИИ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2.1. Предпосылки и механизмы участия иностранных банков в России

2.2. Этапы проникновения российских банков на зарубежные рынки

2.3. Основные направления выхода российских банков на зарубежные рынки

ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ РАЗВИТИЯ МЕЖДУНАРОДНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ

3.1. Современные тенденции процессов интернационализации в банковской сфере

3.2. Усиление регулирования деятельности крупнейших финансово-банковских институтов

3.3 Оценка возможностей активизации России в интернационализации финансово-банковской деятельности

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Деятельность российских банков на зарубежных рынках: проблемы и современные тенденции"

Актуальность диссертационного исследования. Одной из основных характеристик современного мира является процесс глобализации, получивший мощное развитие во второй половине XX века и затронувший на сегодняшний день все сферы деятельности человека. Расширение деятельности транснациональных корпораций, являющихся основными субъектами мировой экономики, способствовало появлению транснациональных банков, способных финансировать их деятельность. Возрастание конкуренции, развитие технологий и поиск источников дополнительной прибыли в условиях ограниченности национальных рынков заставляют банки интернационализировать свою деятельность и выходить на международные рынки. В период активизации глобализации международная деятельность банков стала представлять собой самостоятельный бизнес, масштабы и роль которого, с одной стороны, обеспечивают совершенствование и высокий уровень интегрированности банковских продуктов и технологий, а, с другой, приводят к возникновению специфических рисков. Как следствие, развивается особая система регулирования банковской сферы, включающая в себя наднациональные, региональные и национальные соглашения и нормы.

Советские, а затем российские банки с конца 1980-х годов стали активнее участвовать в операциях на внешних рынках - сначала как банки-корреспонденты, а затем самостоятельно выходили на международные рынки в качестве представительств, дочерних структур и филиалов российских банков.

Интернациональная деятельность российских банков способствует повышению конкурентоспособности всей банковской системы страны. Транснационализация стимулирует концентрацию и централизацию капитала, активизацию процессов слияний и поглощений в финансовом секторе. Результатом таких процессов становится формирование кредитно-финансовых структур, использующих преимущества эффекта масштаба и региональную диверсификацию для удовлетворения потребностей крупнейших финансово-промышленных групп и национальных экономик.

Активное участие России на международных рынках и вступление во Всемирную торговую организацию (ВТО) превращают процесс интернационализации и совершенствование регулирования банковской деятельности с учетом зарубежного опыта в важнейшие стратегические направления развития банковского сектора России с целью сохранения макроэкономической стабильности и защиты интересов национальных банков.

Таким образом, изучение проблем интернационализации деятельности российских банков представляет собой актуальное направление как в теории, так и в практике. Анализ данного процесса позволяет выявить дальнейшие тенденции развития российского банковского сектора на зарубежных рынках в условиях современной глобализации экономики.

Степень научной разработанности проблемы. В настоящее время интернациональный характер деятельности российских банков - относительно новое явление в мировой экономике. Как показал мировой финансовый кризис, получивший развитие в 2008 году, существует ряд вопросов, в основном касающихся функционирования и развития кредитных организаций, влияния на экономику страны-местонахождения их дочерних и зависимых структур, а также эффективного наднационального и национального регулирования их деятельности. Интеграция все большего числа национальных банковских систем в мировую кредитно-финансовую систему требует дальнейшего изучения данных процессов с учетом их влияния на мировую экономику и национальные банковские системы в частности. Это позволит сгладить последствия глобальных кризисов и построить банковскую систему, способную конкурировать на зарубежных рынках.

При подготовке и проведении исследования использовались научные труды российских специалистов и ученых в области финансов и банковского дела: Геращенко В.В., Жукова Е.Ф., Красавиной JI.H., Лаврушина О.И., Петрова A.B., Тосуняна Г.А., Фетисова Г.Г. и др. Российские исследования в большей своей массе касаются описания масштабов деятельности и влияния иностранного капитала на банковскую систему России, при этом глубокие исследования зарубежной экспансии российских кредитных организаций не проводились в связи с тем, что лишь несколько крупнейших российских кредитных организаций проводят активную экспансию на зарубежных рынках.

В странах с развитыми национальными банковскими системами в основном проводятся исследования деятельности транснациональных банковских структур, возникших в результате финансовой глобализации. Важную роль для более глубокого анализа играют как работы зарубежных авторов, среди которых Дж. Стиглиц, Х.-У. Дериг, Дж. Сорос, Питер С. Роуз, П. Кругман, М. Обстфельд, Максимо В. Энг, Френсис А. Лис, Лоуренс Дж. May ер и др., так и российских, среди которых C.B. Бажанов, Г.Н. Белоглазова, A.B. Верников, Н.П. Гусаков, Б.Б. Логинов, Л.Н. Федякина и т.д.

Объектом диссертационного исследования являются российские коммерческие банки, имеющие подразделения за рубежом.

Предметом диссертационного исследования являются процессы интернационализации российских банков и их деятельность на зарубежных рынках.

Целью диссертационного исследования является развитие теоретических основ интернационализации банковской сферы и разработка предложений по совершенствованию деятельности российских банков на зарубежных рынках. Достижение сформулированной цели потребовало решения следующих задач: систематизировать и разграничить подходы к трактовке понятий «финансовая глобализация», «транснационализация» и интернационализация»; раскрыть основные предпосылки и движущие мотивы интернационализации банковской деятельности; обосновать усиление процессов транснациональной банковской деятельности; выделить и охарактеризовать этапы расширения присутствия российских банков на зарубежных рынках; проанализировать основные мотивы и выявить тенденции развития зарубежной экспансии российских банков в условиях глобализации мировой экономики; разработать систему показателей оценки участия национальных банков на зарубежных рынках и оценить позиции российских банков на зарубежных рынках, в том числе оценить уровень их проникновения в экономику стран СНГ; обосновать приоритетность усиления регулирования банковской деятельности в условиях вступления России в ВТО.

Теоретической и методологической основой диссертации послужили системный подход к исследованию объекта и предмета; ключевые положения трудов российских и зарубежных ученых, посвященных процессу интернационализации банковской сферы; законодательные и нормативные акты, выпускаемые органами государственной власти РФ и иностранных государств.

Область исследования соответствует п. 10.1. Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики и п. 11.4. Интеграция денежно-кредитной системы российской экономики в мировую рыночную систему Паспорта специальности ВАК России специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит и п. 4. Интернационализацияхозяйственной жизни. Глобализация экономической деятельности, ее факторы, этапы, направления и формы. Взаимодействие региональной интеграции и экономической глобализации и п. 24. Международная деятельность банков, инвестиционных и страховых компаний, пенсионных фондов и других финансовых институтов Паспорта специальности ВАК России специальности 08.00.14 - Мировая экономика.

В качестве фактологической и статистической базы использовались материалы Центральных банков Российской Федерации и зарубежных стран,

Международного валютного фонда, Всемирного Банка, Организации экономического сотрудничества и развития, Базельского комитета по банковскому надзору при Банке международных расчётов, а также годовые отчеты российских и иностранных кредитных организаций. Использован собственный практический опыт работы автора в российском банке.

Научная новизна исследования заключается в разработке методических подходов к развитию международной экспансии российских банков, обеспечивающей повышение конкурентоспособности, как самих кредитных организаций, так и всего банковского сектора страны в условиях вступления России в ВТО.

Основные научные результаты, выносимые на защиту и содержащие элементы научной новизны заключаются в следующем:

По специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит:

1. Выявлены и охарактеризованы этапы выхода российских банков на внешние рынки (первый этап - 1991-1999 гг., второй - 2000-2005 гг., третий -2006-2011 гг.), сформировавшиеся под давлением глобализации мировой экономики, увеличения объемов внешней торговли, потребностей в дешевых финансовых ресурсах, укрепления финансовой устойчивости российских банков и усиления позиций российских компаний.

2. Предложена система показателей оценки качества менеджмента российских банков на зарубежных рынках, включающая в себя: мультипликатор акционерного капитала; коэффициент покрытия кредитов; коэффициент покрытия обязательств; уровень левериджа; «золотое правило банковского менеджмента». Выявлено, что российские дочерние банки в странах СНГ, как правило, демонстрируют более высокий уровень банковского менеджмента.

3. Проведена оценка результативности участия российских банков на зарубежных рынках по их доли в активах, капитале, прибыли и других параметрах банковской системы принимающей страны, а также по показателям качества их менеджмента.

Выявлено, что высокий уровень проникновения российских банков в экономику характерен для Армении, Беларуси и Украины. Это обусловлено большей либерализацией процессов создания подразделений иностранных банков в Армении; большей интеграцией экономик стран и перспективой создания союзного государства с Беларусью; появлением возможности приобретениябанков в Украине в период кризиса 2008-2009 гг. Значительно меньшая роль российских дочерних банков в Казахстане связана с существенным насыщением капитала крупнейших банков страны в период современного кризиса и, как следствие, размыванием долей других банков.

4. Показана роль государства в поддержке зарубежной экспансии российских банков и совершенствовании методов регулирования банковской деятельности. Обоснована необходимость соблюдения международных рекомендаций в области регулирования банковской деятельности с учетом тех важных функций, которые выполняют банки в рыночной экономике и тяжелые макроэкономические и социальные последствия банковских кризисов.

По специальности 08.00.14 — Мировая экономика:

1. Уточнены и разграничены понятия «финансовой глобализации», «транснационализации» и «интернационализации», которые часто переплетаются в современной науке. Так, интернационализация банковской деятельности представляет собой прямые иностранные инвестиции национальных банков за рубеж: создание филиалов, приобретение существенной доли в иностранных банках, международные слияния, поглощения и создание банковских холдингов с иностранными банками за рубежом, а также возрастание взаимодействие банков на международных кредитных, валютных и финансовых рынках. Транснационализация банковской деятельности подразумевает масштабную концентрацию и централизацию капитала, рост числа слияний и поглощений крупных промышленных и финансовых компаний. Расширение и совершенствование деятельности транснациональных банков (ТНБ) является одним из факторов развития финансовой глобализации, являющейся составной частью общего процесса глобализации.

2. Доказано, что активизация процессов интернационализации в банковской сфере обоснована расширением деятельности транснациональных корпораций (ТНК), потребности которых во многом определили масштабы и специфику деятельности банков, а также усилением региональных интеграционных процессов по всему миру. Политика развитых стран в области интернационализации банковской деятельности распространилась и на развивающиеся страны.

3. Обосновано, что интернационализация деятельности российских банков вызвана развитием процессов глобализации и рыночной экономики нашей страны, в частности, и представляет собой часть общего процесса развития российских транснациональных банков.

4. Раскрыты механизмы участия российских банков на зарубежных рынках на примере крупнейших российских банков, имеющих зарубежные представительства, дочерние банки и филиалы. Наивысшей формой интернационализации в настоящее время является создание совместных банков для содействия развитию торгово-экономических отношений между странами и участие российских банков в мировых финансово-промышленных группах.

5. Обосновано, что главным фактором интернационализации российских банков является необходимость представлять интересы и обслуживать крупных акционеров и одновременно клиентов - российские транснациональные корпорации. Важным условием экономического роста России является активная интеграция субъектов российской экономики, включая кредитные организации, в мировое экономическое пространство. Также консолидация банковского сектора необходима в условиях вступления в ВТО, чтобы выдержать конкуренцию с иностранными игроками.

Практическая и теоретическая значимость работы. Проведенная в работе оценка влияния иностранного капитала на банковский сектор принимающей страны, анализ возможностей российских кредитных организаций по расширению их присутствия за рубежом и сделанные выводы могут быть использованы в России и странах СНГ банковскими ассоциациями и кредитнымиорганизациями в качестве информационного материала при построении стратегии, направленной на расширение зарубежной деятельности национальных банков и повышение конкурентоспособности в условиях финансовой глобализация и вступления в ВТО.

Материалы диссертации могут использоваться в процессе преподавания ряда экономических дисциплин в высшей школе, а также в системе подготовки и переподготовки специалистов, в том числе: «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Мировая экономика», «Международные валютно-кредитные отношения» и др.

Апробация результатов исследования. Основные теоретические положения и практические результаты исследования докладывались автором на международных и российских научно-практических конференциях «Современная экономическая теория и реформирование экономики России» (Москва, 2010 г.), «Проблемы взаимодействия теории и практики при решении социально-экономических задач в условиях глобального кризиса» (Саратов, 2010 г.), «Актуальные проблемы глобальной экономики» (Москва, 2009 г.), «Проблемы и перспективы глобальной экономики» (Пенза, 2009 г.).

Публикации. По материалам диссертации опубликовано 7 работ общим объемом 2,15 пл., из которых 3 работы - в рецензируемых периодических изданиях перечня ВАК России.

Структура исследования. Логика исследования определяет структуру работы, которая состоит из введения, трех глав, заключении и списка литературы. Диссертация изложена на 158 страницах машинописного текста. Эмпирические данные отражены в 12 таблицах и 4 рисунках.

## Заключение диссертации по теме "Финансы, денежное обращение и кредит", Абакумова, Анна Владимировна

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании проведенного исследования автором сделаны следующие выводы и рекомендации:

1. Основными движущими мотивами расширения банками своего присутствия на зарубежных рынках являются активное развитие процессов глобализации, увеличение объемов внешней торговли, возрастающая конкуренция со стороны иностранных банков и либерализация доступа иностранного капитала в национальные банковские системы. В настоящее время происходит концентрация капитала в мировых корпорациях, требующих огромных финансовых ресурсов на обеспечение их деятельности и предоставления полного спектра услуг. Удовлетворить такие потребности способны лишь ТНБ, которые являются локомотивом развития всей мировой банковской системы.

2. Активизация процессов транснационализации в развитых странах в конце 1960-х годов была вызвана расширением деятельности ТНК, потребности которых во многом определили масштабы и специфику деятельности банков с иностранным участием. Кредитные организации развитых стран начали активную экспансию на развивающиеся рынки, которые были не в состоянии финансировать международные корпорации и предоставлять им необходимые услуги. Кроме того, банки с иностранным капиталом имели возможность привлекать ресурсы на международных рынках и размещать их затем в развивающихся странах под более высокий процент. Усилению процессов транснационализации банковской деятельности способствовала глобализация всех сфер жизнедеятельности с активным участием в них ТНК и ТНБ, усиление интеграционных процессов в различных регионах мира. Политика развитых стран в области интернационализации банковской деятельности распространилась и на развивающиеся страны. Финансовые организации этих стран начали проникать на рынки еще менее развитых государств, где они могли составить конкуренцию национальным банкам. Таким образом, все больше национальных банковских систем участвует в процессе финансовой глобализации.

3. Присутствие российских банков на зарубежных рынках с начала 1990-х годов постоянно расширяется. На первом этапе (1991-1999 годы) банки устанавливали корреспондентские отношения и осуществляли незначительные заимствования. На втором этапе (2000-2005 годы) начался процесс активных внешних заимствований российских банков, а также их участие в сделках по приобретению долей в капитале зарубежных банков. Третий этап (с 2006 года по настоящее время) характеризуется продолжением заимствований на зарубежных рынках, предоставлением кредитов банкам-нерезидентам, приобретениями иностранных банковских активов, в том числе банков с международной сетью подразделений, а также активов предприятий реального сектора.

4. Формы участия российских банков на зарубежных рынках изменялись по мере развития российской экономики в целом и банковской системы в частности. Крупнейшие российские банки, имеющие в настоящее время разветвленную зарубежную сеть, начинали свою международную деятельность с установления корреспондентских отношений с иностранными кредитными организациями, сотрудничества с международными организациями, в том числе международными банковскими организациями и экспортно-импортными агентствами и привлечения финансовых ресурсов развитых стран в российскую экономику. Затем открывались зарубежные представительства, дочерние организации и филиалы. Наивысшей формой интернационализации в настоящее время является создание совместных банков для содействия развитию торгово-экономических отношений между странами и участие российских банков в мировых финансово-промышленных группах.

5. Одним из основных факторов интернационализации российских банков является необходимость представлять интересы и обслуживать крупных акционеров и одновременно клиентов - российские транснациональные корпорации. Важным условием экономического роста России является активная интеграция субъектов российской экономики, включая кредитные организации, в мировое экономическое пространство. Также консолидация банковского сектора необходима в условиях вступления в ВТО, чтобы выдержать конкуренцию с иностранными игроками. Поэтому основными методами освоения зарубежных рынков, которым следуют российские кредитные организации на современном этапе, являются прямая и последовательная экспансия. Приоритетнымнаправлениями для экспансии российских банков являются страны СНГ. В Белоруссии, например, «дочки» российских банков имеют более 20% совокупных средств клиентов.

6. Основным мотивом для осуществления российскими банками деятельности через зарубежные дочерние структуры и дальнейшего развития стратегии международной экспансии должно стать главным образом получение прибыли от банковской деятельности на зарубежных рынках не ниже соответствующих среднерыночных показателей в стране пребывания.

7. Учитывая те важные функции, которые выполняют банки в рыночной экономике и тяжелые макроэкономические и социальные последствия банковских кризисов, во всех развитых странах постепенно сложилась особая система мер, направленных на сохранение доверия к банкам и предотвращение разрастания их финансовых проблем до размеров системного банковского кризиса. Анализируя последствия мирового финансового кризиса, важными направлениями реформ в числе прочего должны стать совершенствование законодательства в области банковского регулирования, повышение требований к достаточности капитала и уровню риска ликвидности, повышение прозрачности банковского сектора, а также ужесточение регулирования системно-значимых финансовых институтов.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Абакумова, Анна Владимировна, 2012 год

1. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» // Консультант Плюс

2. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» //Консультант Плюс

3. Федеральный закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» // Консультант Плюс

4. Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной отчетности» // Консультант Плюс

5. Закон Республики Казахстан от 31.08.1995 г. № 2444 «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» URL: http ://www.nationalbank.kz/?docid=41

6. Положение Банка России от 29.04.1998 № 27-П «О порядке предоставления Центральным банком Российской Федерации разрешений российским уполномоченным банкам на участие в уставном капитале кредитных организаций за границей» // Консультант Плюс

7. Положение Банка России от 04.07.2006 № 290-П «О порядке выдачи Банком России кредитным организациям разрешений, предоставляющих возможность иметь на территории иностранного государства дочерние организации» // Консультант Плюс

8. Инструкция Банка России от 24.08.1998 № 76-И «Об особенностях регулирования деятельности банков, создающих и имеющих филиалы на территории иностранного государства» // Консультант Плюс

9. Инструкция Банка России от 14.01.2004 №Ю9-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» // Консультант Плюс

10. Инструкция Банка России от 02.04.2010 № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитныхорганизаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» // Консультант Плюс

11. Письмо Банка России от 08.04.1993 №14 «Условия открытия банков с участием иностранных инвестиций на территории Российской Федерации» // Консультант Плюс

12. Письмо Банка России от 02.02.1999 №48-Т «Разъяснения отдельных вопросов о порядке открытия представительств кредитных организаций за рубежом» // Консультант Плюс

13. Письмо Банка России от 17.10.1996 №345 «Об установлении российскими кредитными организациями прямых корреспондентских отношений с иностранными банками» // Консультант Плюс

14. Письмо Банка России от 01.04.2010 №15-1-12/1476 «О рассмотрении предложений по совершенствованию нормативно-правовой базы Банка России» // Консультант Плюс

15. Заявление Правительства РФ №1472п-П13, Банка России №01001/1280 от 05.04.2011 «О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года» // Консультант Плюс

16. Выписка из протокола заседания Совета директоров Банка России от 29.03.1993 №13 «Об условиях открытия банков с участием иностранных инвестиций на территории Российской Федерации» // Консультант Плюс

17. Абалкина A.A. Взаимное участие банков в регионе СНГ: масштабы и тенденции. // Банковское дело. 2010. - № 2. - С. 29-34.

18. Абалкина A.A. Предпосылки и перспективы банковской интеграции в ЕврАзЭС. // Евразийская экономическая интеграция. 2008. -№ 1. - С. 75-89.

19. Авраменко Ю. Совместные формы в международной банковской деятельности // Экономист. 2006. - №4. - С. 58-65.

20. Алексашенко С.М. Иностранные банки в России: надежды и реальность // Вопросы экономики. 2007. - № 7.- С. 52-61.

21. Алферов В., Головин М. Роль финансового рынка в развитии банковской системы России и стран СНГ // Биржевое обозрение. 2005. - № 9.-С. 10-14.

22. Амелин И.А. Консолидация банковского капитала, теоретические аспекты целесообразности // Банковское дело. -2002. № 5. - С. 33-37.

23. Андрианов В.Д. Россия в мировой экономике: учебное пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим специальностям М.: Владос, 2002. - 399 с. ISBN 5-691-00900-1

24. Бабичева Ю.А., Мостовая Е.В. Российские банки. Проблема роста и регулирования. М.: Экономика, 2006. - 277 с. ISBN 5-282-02615-5

25. Бажанов C.B. Интеграция российского и международного финансовых рынков. СПб.: КультИнформПресс, 2005. - 464 с. ISBN 58392-0258-4

26. Бажанов C.B. Интеграция российского и иностранного банковского капитала // Вестник Санкт-Петербургского государственного университета. Серия 8. 2005. - Выпуск 4. - С. 46-58.

27. Банки и банковские операции в России // В.И. Букато, Ю.В. Головин, Ю.И. Львов. М.: Финансы и статистика, 2001. - 368 с. ISBN 5-27902466-Х

28. Банки и современный международный бизнес: Сборник научных статей / Под общей ред. И.Н. Платоновой, C.B. Барсуковой. М., 2000. - 260 с. ISBN 5-7942-0181-91. Л Л Т-1 V/ С/ /

29. Банковское дело: Учебник / Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.Н. Кроливецкой. 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2003. -591 с. ISBN 5-279-02609-3

30. Барон Л.И. Синдицированное кредитование. От разговоров к практике // Банковское дело в Москве. 2000. - № 12 (72). - С. 41-43.

31. Белоглазова Г.Н. Современные тенденции развития банковского бизнеса // Вестник Оренбургского государственного университета. 2002. -№4.-С. 30-34.

32. Бюллетень банковской статистики Национального банка Республики Беларусь № 10 (136), 2010 URL: http://www.nbrb.by/statistics/bulletin/2010/bulletin201010.pdf

33. Бюллетень Национального банка Украины №11/2010 (212), 2010 URL: http://www.bank.gov.ua/Publication/econom/Buleten/2010/bulll l-10.pdf

34. Верников A.B. Иностранные банки в переходной экономике (сравнительный анализ). М.: ИМЭПИ РАН, 2005. - 304 с. ISBN 5-95200034-7

35. Верников A.B. Иностранные банки в России: дочерние учреждения или организации? // Деньги и кредит. 2004. - № 6. - С. 27-35.

36. Верников A.B. Доля иностранного капитала в банковском секторе: вопросы методологии. // Деньги и кредит. 2006. - № 6. - С. 63-71.

37. Винокуров Е.Ю. Взаимные инвестиции в банковском секторе СНГ. // Евразийская экономическая интеграция. 2009. - № 2 (3). - С. 141147.

38. Воронин В.М., Воронина Т.В. Глобализация высшая форма интернационализации // Финансы и кредит. - 2005. - № 11 (179). - С. 20-25.

39. Вэй Т. Банки с участием иностранного капитала в российской экономике //Вопросы экономики, 1999. № 10. С. 37-43.

40. Геращенко В.В. О денежно-кредитной политике и ходе реструктуризации банковской системы. // Деньги и кредит. 2000. - № 6. - С. 5-13.

41. Геращенко В.В., Смирнов A.JI. Инвестиционно-банковский бизнес: зарубежный опыт и Россия. // Деньги и кредит. 2007. - № 5. - С. 2428.

42. Гизатуллин И.А. Базельские нормативы достаточности капитала: проблемы и перспективы // Международные банковские операции. 2006. -№1 (11). С. 8-12.

43. Глазьев С. Перспективы развития российской экономики в условиях глобальной конкуренции. // Российский экономический журнал. -2007.-№ 1-2.-С. 4-26.

44. Глобализация и национальные финансовые системы / Под ред. Дж. А. Хансона, П. Хонохана, Дж. Маджнони. Пер. с англ. М.: Издательство «Весь Мир», 2005. - 320 с. ISBN 5-7777-0228-7

45. Глущенко В. Организация деятельности коммерческого банка -М.: Издательство «Крылья», 2007. 208 с. ISBN 5-901039-13-0

46. Годовой отчет 2005 Сбербанка России URL: http://www.sbrf.ru/common/img/uploaded/files/pdf/yrep/2005.pdf

47. Головнин М.Ю., Ушкалова Д.И., Якушева А.Е. Влияние внешних шоков на экономики стран СНГ в период кризиса 2007-2009 гг. (глобальный и региональный аспекты). // Евразийская экономическая интеграция. — 2010. -№ 1 (6).-С. 4-25.

48. Гурвич Е.Т. Тест на конкурентоспособность // Экономические стратегии, 2008. №1. - С. 2-7.

49. Гусаков Н.П., Зотова H.A. Национальные интересы и внешнеэкономическая безопасность России. М.: Евраз.регион, 1998. - 270 с. ISBN 5-86217-111-8

50. Дементьева С. Российские банки останутся при своих рисках. // Газета «Коммерсантъ». 2009. - № ЮЗ (4158). - URL: http://www.kommersant.ru/doc/l 185683

51. Деньги, кредит, банки / Под ред. Г.Н. Белоглазовой: Учебник. -М.: Юрайт-Издат, 2004. 620 с. ISBN 978-5-9692-0288-7

52. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов. / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, Н.М. Зеленкова; под ред. Е.Ф. Жукова. М.: Юнити-Дана, 2010.- 783 с. ISBN 978-5-238-01529-3

53. Дериг Х.-У. Универсальный банк банк будущего. Финансовая стратегия на рубеже века: Пер. с нем. М.: Международные отношения, 2001.- 384 с. ISBN 5-7133-0986-Х

54. Дмитриев М.Э. В России есть места, куда не ступала нога «глобального» бизнесмена // Банковское дело. 2007. - № 4. - С. 16-19.

55. Доклад Генерального секретаря о работе Организации, 31.08.1999- URL: http://www.un.org/russian/documen/gadocs/54sess/ch4-l.htm

56. Ершов М.Б. Банковская система и развитие российской экономики // Мировая экономка и международные отношения. 2005. - №3.- С. 28-34.

57. Зайков А. Сделкам быть // Эксперт. 2009. - № 6 (645). - URL: http ://expert.ru/ expert/2009/06/sdelkambut/

58. Зульфугаров A.A. Влияние стандартов Базельского комитета на банки в развивающихся странах. // Банковское кредитование. 2009. - № 2. С. 116-129.

59. Ковалев М., Пасенко С. Регулирование процессов интернационализации национальной банковской системы. // Вестник Ассоциации белорусских банков. 2009. - № 25 (525). - С. 35-43.

60. Козлов A.A. Вопросы реализации Базельских рекомендаций в области банковского надзора в России. // Деньги и кредит. 2006. - № 6. - С. 5-9.

61. Красавина JI. Значение мирового опыта для модернизации российской банковской системы // Деньги и кредит. 2001. - № 1. — С. 60-65.

62. Кругман П.Р., Обстфельд М., Международная экономика. Теория и политика: Учебник для вузов / Пер. с англ. под ред. В.П. Колесова, М.В. Кулакова. М.: Экономический факультет МГУ, ЮНИТИ, 1997. - 799 с. ISBN 5-85173-062-5

63. Лаврушин О.И. От теории банка к современным проблемам его развития в экономике // Банковское дело. 2003. - № 7. - С. 2-7.

64. Лебедева H.H. Совершенствование институционального механизма России в условиях глобализации мировой экономики // Финансы и кредит. 2005. - № 11 (179). - С. 26-33.

65. Логинов Б.Б. Роль зарубежной сети российских банков в развитии внешнеэкономических связей России: Дис. . канд. экон. наук: 08.00.14 / Дипломат. Акад. МИД РФ. М., 2000. 156 с.

66. Лукьянченко В. Инвестиционные стратегии иностранных банков при выходе на новые рынки // Человек и труд : ежемес. науч.- практ. журн.2008.-№ 11.-С. 55-58.

67. Максимо В. Энг, Френсис А. Лис, Лоуренс Дж. Мауер Мировые Финансы / Пер. с англ. М.: ООО Издательско-консалтинговая компания «ДеКА»,1998. - 768с. ISBN 5-89645-004-4, 0-673-46948-4

68. Мамонов М.Е., Солнцев О.Г. Экспансия иностранных банков на российский рынок банковских услуг: подведение промежуточных итогов, попытка анализа перспектив. // Журнал новой экономической ассоциации.2009. -№ 1-2.-С. 175-189.

69. Марданов Р.Х. Совершенствование корпоративного управления и банковского надзора на основе стандартов качества деятельности кредитных организаций // деньги и кредит. 2005. - № 4. - С. 44-50.

70. Матюшок В.М. Проблемы стратегии экономического развития России в условиях глобализации: Монография. М.: Изд-во РУДН, 2002. -368 с. ISBN 5-209-01491-6

71. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: Учебник / Под ред. Л.Н. Красавиной.-З-е изд. перераб. и доп.- М.: Финансы и статистика, 2005. 576 с. ISBN 978-5-279-02698-2

72. Международные валютно-кредитные отношения: учебник для вузов / Н. П. Гусаков, И. Н. Белова, М. А. Стренина; под общ.ред. Н. П. Гусакова ; Рос. ун-т дружбы народов. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2011. -314 с. ISBN 978-5-16-002749-4

73. Международные экономические отношения. Учебник / Под редакцией H.H. Ливенцева. М.: Московский государственный институт международных отношений (Университет); «Российская политическая энциклопедия», 2001.-512 с. ISBN 5-8243-0251-0

74. Международные экономические отношения: Учебник для вузов / В.Е. Рыбалкин, Ю.А. Щербанин, Л.В. Балдин и др. / Под ред. проф. В.Е. Рыбалкина. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. - 519 с. ISBN 5-238-00296-3

75. Международные экономические отношения: Учебник для вузов/ Е.Ф. Жуков, Т.И. Капаева, J1.T. Литвиненко и др.; Под ред. проф. Е.Ф. Жукова. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. 485 с. ISBN 5-238-00089-8

76. Международный финансовый рынок: учебник / A.A. Суэтин. -М.: КНОРУС, 2009. 264 с. ISBN 978-5-390-00317-6

77. Минин Б.В., Таранкова Л.Г. О реализации решений саммитов «Группы 20»: участие Банка России. // Деньги и кредит. 2010. - № 10. - С. 12-15.

78. Мировая экономика и международный бизнес: учебник / кол. авторов ; под общ. ред. д-ра экон. наук, проф. В.В. Полякова и д-ра экон. наук, проф. Р.К. Щенина. — 6-е изд., стер. — М.: КНОРУС, 2011. — 688 с. ISBN 978-5-406-01607-7

79. Мировая экономика и проблемы глобализации: Учебное пособие / В.В. Гордеев.- М.: Высш. шк., 2008. 407 с. ISBN 978-5-06-005793-5

80. Мировая экономика: прогноз до 2020 года / Под ред. акад. A.A. Дынкина / ИМЭМО РАН. Магистр, 2008. -429 с. ISBN: 978-5-9776-0113-2

81. Мищенко Е.Е. Современные тенденции транснационализации банковской деятельности: Дис. . канд.экон.наук: 08.00.14, 2006. 215 с.

82. Моисеев С. Р. Большая тройка иностранных банков в России // Финансы и Кредит. 2005. - № 7 (175). с. 26-33.

83. Организация деятельности центрального банка: учебник / Г.Г. Фетисов, О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова; под общ. ред. Г.Г. Фетисова М.: Кнорус, 2007. - 432 с. ISBN 978-5-85971-768-2

84. Орлова Н.В. Какие тенденции характеризуют российский банковский сектор // Банковское дело. 2008. - № 3. - С. 26-29.

85. Отчет Банка России о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2009 году URL: http://www.cbr.ru/ publ/main.asp?Prtid=Nadzor

86. Петров A.B. Макроэкономические аспекты интеграции российских банков в мировую финансовую систему: Дис. . канд. экон. наук: 08.00.10 Волгоград, 2003. 177 с.

87. Питер С. Роуз Банковский менеджмент: предоставление финансовых услуг / Пер. с англ. М.: Дело Лтд, 1995. - 768 с. ISBN 5-86461173-5

88. Решетникова И.И. Корпоративное управление в условиях глобализации // Финансы и кредит. 2005, № 35 (203). - С. 75-79.

89. Рыбин Е.В. Пути повышения конкурентоспособности российских банков. М.: Финансы и статистика, 2008. - 206 с. ISBN 978-5-279-03307-2

90. Рыбин E.B. Слияния и поглощения банков в России как фактор экспансии иностранного банковского капитала // Деньги и кредит. 2007. -№3.-С. 37-42.

91. Самиев П. Идет Базель-HI // Банковское обозрение. 2009. -№4/6. - URL: http://www.bosfera.ru/node/5297

92. Саркисянц А. Базель II и банки: единство и противоречия. // Бухгалтерия и банки. 2008. - №4. С. 27-34.

93. Семенников В. Вхождения зарубежных инвесторов в капитал российских банков. // Аналитический банковский журнал, 2008. № 11-12 (162).-С. 58-61.

94. Скогорева А. «Варяги» в России: сегодня 25%, в 2008 году — 35 или 40%? // Банковское обозрение. 2008. - №2 (104). - URL: http://www.bosfera.ru/node/4344

95. Сорос Дж. Заметки о глобализации / Пер. с англ. В. Дедкова. -М.: Рудомино, 2002. 120 с. ISBN 5-7380-0175-3

96. Сорос Дж. О глобализации / Пер. с англ. А. Башкирова. — М.: Изд-во Эксмо, 2004. 224 с. ISBN 5-699-07924-6

97. Статистический бюллетень Национального банка Республики Казахстан №10 (191), 2010 URL: http://www.nationalbank.kz/ cont/publish4649966391 .pdf

98. Стешина М.О. Допуск филиалов иностранных банков на территорию РФ // Международные банковские операции. 2008. - № 3. С. 1618.

99. Стиглиц Дж. В тени глобализации // Проблемы теории и практики управления. 2003. - №2. - С. 17-19.

100. Стиглиц Дж. Глобализация: тревожные тенденции / Пер. с англ. Г. Г. Пирогова. М.: Национальный общественно-научный фонд, 2003. - 304 с. ISBN 5-224-01031-Х

101. Стиглиц Дж. Человеческое лицо глобализации // Политический журнал. 2004. - № 7 (10). - URL: http://www.politjournal.ru/ index.php?POLITSID=76a82cfc91ccf314b67a4bcdc3e33ec5&action=Articles&dir id=3 6&tek=693&issue= 19

102. Тосунян Г.А. Банкизация России: право, экономика, политика: Монография.. М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2008. - 400 с. ISBN 978-5-96930129-0

103. Тосунян Г.А. Россия финансовый центр мирового уровня // Банковское дело. - 2008. - № 5. - С. 44-46.

104. Тысячникова Н.А. Базель-И в России — проблемы и суждения // Деньги и кредит. 2006. - № 10. - С. 55-63.

105. Федякина J1.H. Международные финансы: учебное пособие для студентов СПб.: Питер, 2005. - 560 с. ISBN 5-469-00399-Х

106. Фетисов Г.Г. Монетарная политика и развитие денежно-кредитной системы России в условиях глобализации: национальный и региональные аспекты М.: ЗАО «Издательство Экономика», 2006. - 509 с. ISBN 5-282-02586-8

107. Финансы: учеб. / А.И. Архипов, И.А. Погосов, И.В. Караваева и др.; под ред. А.И. Архипова, И.А. Погосова. М.: Проспект, 2009. - 640 с. -ISBN 978-5-392-00300-6

108. Финансы: учебник / под ред. д-ра экон. наук, проф. С.И. Лушина, д-ра экон. наук, проф. В.А. Слепова. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Экономистъ, 2007. - 682 с. ISBN 5-98118-042-0

109. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник / под ред. Л.А. Чалдаевой. М.: Издательство Юрайт, 2011. - 540 с. ISBN 978-5-9916-0965-4

110. Хан Д. Развитие российского рынка слияний и поглощений // Рынок ценных бумаг. 2004. - № 8. - С. 26-28.

111. Чертков А. Интеграция нон-стоп // Обзоры стран. 2009. - № 2(34). - URL: http://expert.ru/countries/2009/02/integraciyanonstop/

112. Яковлева А. Транснациональные банки и финансовые институты: сущность и стратегии развития / А. Яковлева // Вопросы экономики. 2006. -№10.-С. 114-123.

113. Ярыгина И.З., С. де Куссерг. Иностранные банки: организация и техника работы: Учебное пособие под ред. Л.Н. Красавиной. М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, 2003. - 240 с. ISBN 5-79420319-6

114. Barth R., Marchetti A., Nolle E. Foreign Banking: Do Countries' WTO Commitments Match Actual Practices? Staff Working Paper ERSD-2006-11. World Trade Organization, 2006. 58 p.

115. Foreign Banks: Trends, Impact and Financial Stability. Washington: International Monetary Fund, 2012. 39 p. ISBN 978-1-46393-115-5

116. Philip Alexander Are CEE bank foreign ownership risks exaggerated? // The Banker, 08.11.2011, URL: http://www.thebanker.com/World/Central-Eastern-Europe/Are-CEE-bank-foreign-ownership-risks-exaggerated

117. Philip Alexander New laws and new loans needed // The Banker, 05.05.2010, URL: http://www.thebanker.com/World/Central-Eastern-Europe/Russia/New-laws-and-new-loans-needed

118. Philip Alexander Russia's market structure begins to thaw // The Banker, 01.02.2012, URL: http://www.thebanker.com/Banker-Data/Banker-Rankings/Russia-s-market-structure-begins-to-thaw

119. Philip Alexander Ukraine, Kazakhstan and Belarus dominate CIS banking landscape // The Banker, 04.05.2011, URL: http://www.thebanker.com/ Banker-Data/Banker-Rankings/Ukraine-Kazakhstan-and-Belarus-dominate-CIS-banking-landscape

120. Rachel Morarjee Mixed times ahead for Russia's regional banks // The Banker, 03.01.2012, URL: http://www.thebanker.com/World/Central-Eastern-Europe/Russia/Mixed-times-ahead-for-Russia-s-regional-banks

121. Reaping the Benefits of Financial Globalization. Washington: International Monetary Fund, 2007. 50 p. ISBN 978-1-58906-748-6

122. Russian Federation: Financial System Stability Assessment. Washington: International Monetary Fund, 2011. 76 p. ISBN 978-1-46390-420-3

123. Top 1000 World Banks 2011 // The Banker, 30.06.2011, URL: http://www.thebanker.eom/Banker-Data/Banker-Rankings/Top-1000-World-Banks-2011

124. AO «Банк ВТБ (Грузия)» URL: http://www.vtb.com.ge/.

125. AO «БМ Банк» URL: http://www.bmbank.com.ua/ru/.

126. AO «СБЕРБАНК РОССИИ» URL: http://www.sbrf.com.ua/.

127. ДБ AO «Сбербанк» URL: http://www.sberbank.kz/.

128. ДО AO Банк ВТБ (Казахстан) URL: http://www.vtb-bank.kz/.

129. ЗАО «АКБ «БЕЛРОСБАНК» URL: http://www.belrosbank.by/.

130. ЗАО «АРЭКСИМБАНК» URL: http://www.areximbank.am/ru/.

131. ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» URL: http://www.vtb.am/.

132. ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) URL: http://vtb-bank.by/.

133. ОАО АКБ «ПРОМИНВЕСТБАНК» URL: http://www.pib.ru/.

134. ОАО «Банк Москва-Минск» URL: http://www.mmbank.by/.

135. ОАО «Белвнешэкономбанк» URL: http://www.bveb.by/about/ departments/?tmp=l.

136. ОАО «Белгазпромбанк» URL: http://www.belgazprombank.by/.

137. ОАО «БПС-Банк» URL: http://www.bpsb.by/.

138. ПАО «Альфа-Банк» URL: http://www.alfabank.com.ua/.

139. ПАО «ВТБ Банк» URL: http://www.vtb.com.ua/.

140. Журнал «Слияния и Поглощения» URL: http://www.ma-j ournal.ru/ ofpressa/197/

141. Информационно-аналитический проект Mergers.ru / «Слияния и Поглощения в России» URL: http://mergers.ru/marketyprocess/multiple.html

142. Сайт «Мир Экономики»/ «Макроэкономика»/ «Транснационализация производства и капитала» URL: http://zepul.com

143. Сайт Ассоциации российских банков URL: http://www.arb.ru

144. Сайт Банка России URL: http://www.cbr.ru

145. Сайт Министерства финансов Российской Федерации URL: http://www.minfin.ru

146. Современная энциклопедия URL: http://dic.academic.ru/dic.nsf/ enclp/19870

147. Статистическая информация Центрального банка Армении -URL: http://www.cba.am/en/SitePages/statmonetaryfinancial.aspx

148. Статистическая информация Национального банка Грузии -URL: http ://www.nbg.gov.ge/index.php?m=3 06

149. Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования URL: http://www.forecast.ru/