

Л.М. Марченкова

ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫЕ БАНКИ И ИХ РОЛЬ В МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ

Начало XXI века характеризовалось ускоренным развитием в мировом хозяйстве процесса глобализации. В этих условиях деятельность Транснациональных банков приобретает особую значимость. Транснациональные банки (ТНБ) выступают посредниками на мировых финансовых рынках, а также участвуют практически во всех сферах международных экономических отношений, обеспечивая движение транснационального капитала.

Ключевые слова: мировая экономика, банковский сектор, финансово-кредитная система, транснациональные банки.

Транснациональные банки играют важную роль в функционировании рыночной экономики. Эти банки способствуют экономическому, социальному и технологическому прогрессу общества, кроме того с их помощью осуществляется перелив капитала в наиболее рентабельные отрасли и страны.

Транснациональные банки (ТНБ) – это крупнейшие банковские учреждения, активно участвующие в экономическом перемещении ссудных капиталов и кредитно-финансовых услуг, благодаря сращиванию их с промышленными монополиями.

Транснациональные банки прошли несколько этапов своего становления и развития.

Первый этап развития – конец XIX - начало XX в. (до Первой мировой войны). Этот период называют этапом становления международной финансовой деятельности.

Второй этап начался с конца Первой мировой войны до начала Второй мировой войны. В периоды мировых войн мировая финансовая система характеризуется повышенной неустойчивостью, оттоками долгосрочного капитала. В тоже время между воюющими сторонами и вовсе прекращалось финансовое взаимодействие.

Третий этап начался с конца Второй мировой войны по 70-е годы XX века. Данный период характеризуется восстановлением экономик, включая банковские системы. Распад мировой колониальной системы приводит к построению новых экономических отношений с развивающимися странами, требующих формирования новых международных банковских структур.

Четвертый этап приходится на 80-90-е годы XX века. Быстрый рост транснациональных компаний (ТНК) приводит к необходимости развития широко разветвленной сети транснациональных банков для финансового обслуживания ТНК и резко увеличивающихся запросов мировых финансовых рынков.

Пятый этап развития ТНБ приходится на начало XXI века. В данный период интенсивно развиваются процессы региональной экономической интеграции проходящие в Европе, Северной и Южной Америке, Азии и Евразии, возникает необходимость глобализации всех мирохозяйственных связей с масштабным участием в них ТНК и ТНБ.

В этих условиях возникает необходимость в концентрации капитала, необходимого для обеспечения финансовыми ресурсами ТНК и других участников международного бизнеса.

К началу XXI в. Лидирующие позиции в мире стали занимать три главных региона: США, Западная Европа и Япония, в которых сконцентрировались крупнейшие транснациональные банки мира. В тоже время в этих регионах постепенно образовался ряд международных финансовых центров: в США – Нью-Йорк; в Западной Европе – Лондон (Великобритания), Париж (Франция), Цюрих (Швейцария), Люксембург, Франкфурт-на-Майне (Германия); в Японии – Токио.

Однако кроме названных финансовых центров можно выделить еще ряд международно признанных финансовых центров: в Чикаго (США), Базеле (Швейцария), Амстердаме (Нидерланды), Вене (Австрия), Гонконге (КНР), Тайване, Сингапуре, Сеуле (Республика Корея), Сиднее (Австралия), Кейптауне (ЮАР), Сан-Пауло (Бразилия), Эр-Рияде (Саудовская Аравия) и др.

В настоящее время в мире насчитывается около двадцати крупнейших финансовых центров, которые имеют более тысячи филиалов и отделений транснациональных банков. Такие банки являются основными источниками финансирования международного бизнеса. В периодических экономических изданиях регулярно публикуются списки крупнейших ТНБ мира (100 или 1000 «топ бэнкс» мира и Европы и т.д.). В настоящее время ситуация изменилась, и крупнейшими банками мира являются банки, представленные в таблице 1.

Таблица 1 – Крупнейшие банки мира [3, 1]

Банк	Капитал, \$ млрд.	Рентабельность капитала, %
Bank of America	159,232	-0,14
JP Morgan Chase & Co	150,384	17,79
ICBC	140,028	30,86
HSBC Holdings	139,59	15,67
Citigroup	131,874	11,11
China Construction Bank Corporation	119,135	29,19
Mitsubishi UFJ Financial Group	117,018	15,06
Wells Fargo & Co	113,952	20,46
Bank of China	111,173	24,08
Agricultural Bank of China	96,413	26,04

Как видно из таблицы 1 крупнейшим банком по уровню капитала является Bank of America. На втором месте тоже американский банк JP Morgan Chase & Co. На третьем месте китайский банк ICBC.

По данным аналитиков делового журнала TOPNEFTEGAZ рейтинг несколько иной. По итогам деятельности за 2012 год составлен рейтинг десяти самых крупных банков мира (табл. 2).

Таблица 2 – Рейтинг крупнейших банков по рыночной стоимости [4, 12]

БАНК	Страна	Рыночная стоимость, млрд. долларов
1. Industrial and Commercial Bank of China (ICBC)	Китай	245,95
2. China Construction Bank (CCB)	Китай	197,85
3. Wells Fargo	США	169,05
4. HSBC	Великобритания	157,9
5. Agricultural Bank of China (ABC)	Китай	146,73
6. JP Morgan Chase	США	143,95
7. Bank of China (BOC)	Китай	129,8
8. Itau Unibanco	Бразилия	90,17
9. Citigroup Inc.	США	87,67
10. Commonwealth Bank of Australia	Австралия	89,62

Китайские банки по итогам прошлого года сохраняют мировое лидерство в рейтинге самых «дорогих» банков. Китайский ICBC имеет самую большую в рейтинге рыночную стоимость 240,95 млрд. долларов. Кроме того, в списке представлены три банка США. Американский Wells Fargo входит в тройку крупнейших банков мира с рыночной стоимостью 161,05 млрд. долларов.

В настоящее время структура первой десятки крупнейших банков по рыночной стоимости активов представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Структура первой десятки крупнейших ТНБ мира по рыночной стоимости активов

Страна	Кол-во банков	Суммарная рыночная стоимость
Китай	4	707,33
США	3	388,67
Великобритания	1	150,9
Бразилия	1	88,17
Австралия	1	82,62
Япония	1	117,018

Из таблицы 3 и рисунка 2 видно, что в настоящее время на мировом рынке в первой десятке крупнейших банков лидирует Китай, который представлен четырьмя банками. Банки США в первой десятке занимают три позиции. По одной позиции у Великобритании, Бразилии и Австралии.

На первый квартал 2013 г. можно заметить, что по-прежнему сохраняют мировое лидерство в рейтинге самых «дорогих» банков мира 2 крупнейших китайских банка. Стоимость китайского банка ICBC за 2012 г. уменьшилась почти

на 6 млрд. долларов, однако это не помешало ему в очередной раз возглавить рейтинг крупнейших банков мира. Третье место среди лидеров занимает американская компания Wells Fargo совокупная стоимость активов которой оценивается в 1,4 трлн. долларов. Рыночная капитализация Wells Fargo за год увеличилась на 35 млрд. долларов.

Если рассматривать 50 крупнейших банков, то в этот список вошли 13 североамериканских, 5 британских, 5 китайских, 5 канадских, 3 австралийских, 3 японских, 3 бразильских, 2 испанских, 2 швейцарских, 2 индийских, 1 французский, 1 шведский, 1 немецкий, 1 голландский, 1 итальянский, 1 российский и 1 чилийский (таблица 4). Суммарная капитализация 50-ти крупнейших банков мира по состоянию на март 2013 г. составила 3,6 трлн. долларов.

Таблица 4 – Крупнейшие банки мира на 1 квартал 2013 г.

№ Компании	Страна	Рыночная капитализация, US\$ млрд
1	2	3
1. Industrial and Commercial Bank of China	Китай	235,23
2. China Construction Bank	Китай	204,28
3. Wells Fargo	США	196,39
4. HSBC Holdings	Великобритания	195,72
5. JP Morgan Chase	США	185,65
6. Agricultural Bank of China	Китай	150,48
7. Citigroup Inc.	США	136,23
8. Bank of America (BoA)	США	132,66
9. Commonwealth Bank of Australia	Австралия	115,26
10. Westpac	Австралия	99,84
11. Royal Bank of Canada	Канада	87,47
12. Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG)	Япония	84,72
13. ANZ Banking Group	Австралия	81,82
14. Itau Unibanco Holding	Бразилия	80,32
15. Toronto-Dominion Bank	Канада	76,65
16. Banco Santander	Испания	71,20
17. Goldman Sachs	США	70,40
18. Sberbank of Russia	Россия	68,97
19. Bank of Nova Scotia	Канада	68,86
20. Banco Bradesco	Бразилия	68,50
21. BNP Paribas	Франция	64,46
22. U.S. Bancorp	США	62,76
23. Standard Chartered	Великобритания	62,33
24. UBS	Швейцария	59,83
25. Sumitomo Mitsui Financial Group	Япония	58,23
26. Bank of Communications	Китай	57,98
27. Barclays	Великобритания	56,47
28. Mizuho Financial Group	Япония	53,71
29. Lloyds Banking Group	Великобритания	52,23

Продолжение таблицы 4

1	2	3
30. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Испания	51,24
31. China Merchants Bank	Китай	44,95
32. Nordea Bank	Швеция	44,50
33. Morgan Stanley	США	43,79
34. Bank of Montreal	Канада	40,66
35. Banco do Brasil	Бразилия	38,99
36. Deutsche Bank	Германия	36,33
37. Credit Suisse Group	Швейцария	35,90
38. PNC Financial Services Group	США	35,02
39. Bank of New York Mellon	США	33,04
40. Canadian Imperial Bank of Commerce	Канада	32,17
41. Capital One	США	31,47
42. ING Group	Нидерланды	29,20
43. HDFC Bank	Индия	28,55
44. State Street Corporation	США	27,78
45. Royal Bank of Scotland Group	Великобритания	26,65
46. UniCredit	Италия	24,72
47. ICICI Bank	Индия	23,32
48. SunTrust Banks	США	15,21
49. Fifth Third Bancorp	США	14,35
50. Banco de Chile	Чили	14,30

Таким образом, следует отметить, что важную роль в международной экономике настоящего времени играют не только американские банки, а значительно усилилась роль китайских банков. Развитие экономики Китая демонстрирует колоссальные темпы, что усиливает влияние банков Китая.

Международная деятельность ТНБ за долгие годы приобрела ряд характерных особенностей:

- посредником между инвесторами, заимствующими капитал для осуществления международного бизнеса и владельцами финансовых ресурсов являются Транснациональные банки;
- каналы движения финансовых ресурсов от их владельцев к их заемщикам определяют и развивают ТНБ;
- ТНБ являются универсальным финансовым звеном в осуществлении крупно масштабных международных платежей, в привлечении свободных денежных средств и их размещении на международных финансовых рынках на условиях возврата, соблюдения сроков и ставок оплаты;
- ТНБ это основной источник крупных объемов международных инвестиционных средств с высокой степенью их надежности как с точки зрения их происхождения, так и предоставления.

В настоящее время транснациональные банки характеризуются расширением и развитием процесса глобализации хозяйственных связей большинства стран мира.

ТНБ в отличие от национальных банков имеют собственную, созданную ими разветвленную международную банковскую сеть. Такая сеть позволяет им оперативно реагировать на запросы клиентов в лице ТНК и менее крупных инвесторов (вплоть до фирм малого бизнеса), удовлетворяя их потребности в финансовых ресурсах для эффективного ведения международного бизнеса [8, 13].

Развитие межгосударственного регулирования мирохозяйственных связей и усиление процессов глобализации хозяйственной жизни, способствовали созданию соответствующих международных организаций и разработки единых принципов функционирования мировых валютной и кредитной систем. Таким образом, созданы многочисленные международные организации, которые и осуществляют регулирование международных валютно-кредитных и финансовых отношений, дают странам рекомендации по валютной и кредитно-финансовой политике, выдают кредиты и др.

Международные финансовые организации создаются на основе межгосударственных (международных) соглашений в сфере международных финансов и кредита. Участниками соглашений могут выступать государства и негосударственные институты [6, 270].

Одним из наиболее актуальных вопросов, связанных с государственным регулированием банковской деятельности, является необходимость создания кредитных организаций. Законодательство предъявляет определенные требования к учредителям кредитной организации и предоставляемым ими документам. Учредителями кредитной организации могут быть как российские, так и иностранные граждане и юридические лица.

Юридические лица учредители банка сохраняют самостоятельность и права юридического лица. Учредители паевого банка не имеют права выходить из состава участников банка в течение первых трех лет со дня его регистрации (т.е. полностью или частично изымать свою долю из уставного капитала банка).

На практике учредителями средних и малых банков в основном являются юридические, а не физические лица. Это связано с требованиями, предъявляемыми Банком России к минимальному размеру величины уставного капитала при создании кредитной организации. Минимальный размер уставного капитала создаваемого банка не должен быть менее 180 миллионов рублей [2, 160].

Регулирование деятельности ТНБ в мировой экономике осуществляется на трех уровнях: международном, национальном и путем саморегулирования.

Самым главным и определяющим является национальный уровень, поскольку, как и в регулировании любого другого международного бизнеса, межгосударственные соглашения – многосторонние, двусторонние, в рамках международных организаций и интеграционных группировок по линии министерств финансов, центральных банков и т.д. – направлены лишь на унификацию или гармонизацию, на приближение норм и правил национального учета, регулирования, либерализацию деятельности таких банков и регламентацию требований к ним в разных странах. Уровень саморегулирования основывается на внутренних положениях, процедурах и правилах каждого конкретного банка, нацелено на реализацию международной стратегии банка [8, 55].

Банковский сектор регламентируется государством, которое не может допустить абсолютно независимой банковской деятельности, при которой банковские кризисы могут являться причиной экономических кризисов. Таким образом, банковский сектор развивается в условиях рыночной конкуренции, но под строгим надзором государства.

Основным проявлением государственного надзора является банковская регламентация, которая обязательна для всех кредитных учреждений и призвана обеспечить профилактику кризисных явлений и безопасность банковской системы.

Деятельность коммерческих банков регулируется законодательными актами о банках и банковской деятельности. Законодательство четко определяет понятие «банк» и сферы его деятельности (сегментированная банковская система).

Так, например, в США начале XX в. и Японии банковские операции по приему депозитов и выдаче краткосрочных кредитов были законодательно отделены от операций по выпуску и размещению ценных бумаг, страхования, сделок с недвижимостью.

В ряде развитых стран, например Швейцарии, Великобритании, Германии и других странах ЕС закон не ограничивает виды операций и сфер предоставления банковских продуктов и услуг (универсальный подход). В нем нет определения понятия «банк», а имеет место определение принадлежности «предприятия» особого рода к банку по функциям выполняемым им.

В Банковской Регламентации № 2 Дойче Бундес Банка (Deutsche Bundesbank Banking Act, Banking Regulations 2) имеется перечень направлений банковской и финансовой деятельности, исполнение которой и определяет принадлежность различных структур к банкам, финансовым компаниям, финансово-промышленным холдингам.

Высокая степень самоконтроля и ответственности финансово-кредитных институтов играет существенную роль в организации деятельности коммерческих банков указанных стран.

Во Франции, банк рассматривается как кредитный институт, статус и деятельность которого определяется Законом о деятельности банков и банковском надзоре от 24 января 1984 г. с многочисленными изменениями и дополнениями с учетом текущего момента, т.е. специальным законодательным актом. Данный закон содержит определения банковской деятельности и классификация кредитных учреждений, определяются условия осуществления банковской деятельности. Кроме того выделяются несколько форм, на которые банки обладают монополией: банковские операции – сущность финансового посредничества – размещение депозитов (и их использование с учетом возврата), предоставление кредитов в наличной и безналичной форме (включая лизинг), предоставление клиентам платежных средств и управление ими.

В тексте закона дан перечень сопутствующих банковских операций: финансовый инжиниринг, операции с валютой, ценными бумагами, драгоценными металлами, монетами, консалтинг.

Если рассматривать Французские банки, то они имеют возможность осуществлять сопутствующую деятельность – страхование и туристическая деятельность. Однако специальный Комитет по банковскому контролю устанавливает лимит сопутствующей деятельности: прибыли от сопутствующих операций не должна превышать 10% размера чистого дохода банка. Кроме того, французские банки имеют возможность участвовать в капитале предприятий при условии соблюдения установленных экономических нормативов.

Любая страна, имеющая хорошо развитую банковскую систему, имеет значительный рост валового внутреннего продукта, кроме того банковская система обеспечивает поддержку международного сотрудничества и интегрирования субъектов хозяйствования.

В настоящее время большинство центральных банков мира обладает независимым статусом, они уполномочены регулировать деятельность национальных финансовых и кредитных институтов. Как правило, эти банки не входят в структуру органов государственной власти, вмешательство в их деятельность недопустимо. Они наделены правом самостоятельно определять политику в денежно – кредитной сфере и принимать решения без консультаций, с какими – либо иными государственными органами [13, 102].

Вопросы регулирования банковской деятельности, в том числе функционирование транснациональных банков занимает большое место в государственной политике различных стран. Разработана система жестких правил деятельности, которые должны соблюдать международные банки, оперирующие в различных странах. Данные правила регулируют банковские операции, регламентируют предлагаемые банковские услуги, качество и размеры кредитов, объем собственного капитала, способов его расширения.

Поскольку транснациональные банки имеют разветвленную сеть филиалов по всему миру и носят международный характер деятельности то в любой стране, где уже существует филиал, или где транснациональный банк собирается его открыть, существуют свои особенности регулирования и надзора за деятельностью таких банков. ТНБ тщательным образом изучают эти особенности для оценки внешних факторов в стране и имеет огромное влияние на дальнейшие действия банка.

Поскольку кредитные организации несут значительный риск в результате своей деятельности, то их деятельность регулируется соответствующими законами, нормами, регламентирующие различные аспекты банковской практики. Так, например, в Германии осуществляется жесткий контроль за банковскими учреждениями и их филиалами, и если банк развивается не эффективно, то и наличие филиалов у него минимально. Надзорные органы разрешают открывать филиалы лишь в том случае, если, по их мнению, банк располагает достаточным капиталом и квалифицированными руководящими кадрами, способными обеспечить нормальную работу создаваемых подразделений. Контроль и надзор за деятельностью зарубежных филиалов банков позволяют в определенной степени не допускать оттока средств за рубеж и уменьшают банкам возможность обходить установленный порядок ведения валютных операций. Если

банк не обладает необходимыми финансовыми ресурсами или соответствующими управляющими кадрами, надзорные органы могут не допустить расширения филиальной сети банка.

Банк Италии может выдавать разрешение на банковские слияния, которые очень часто используются в практике транснациональных банков с другими организациями с учетом финансового состояния каждого банка, участвующего в данном процессе, оценки уровня достаточности капитала банка после объединения, перспектив получения доходов, возможностей эффективного управления и вероятного воздействия влияния на конкуренцию в банковской сфере, а также при условии соответствия антимонопольным законам.

Центральным звеном в системе надзора за деятельностью банков большинства стран является документарный надзор. Его главная задача состоит в том, чтобы посредством постоянного контроля обнаружить на ранней стадии возникновение проблем в банке, развитие которых может вызвать неплатежеспособность и банкротство банка, и принять меры по преодолению выявленных негативных явлений и тенденций.

Каждая страна имеет свои особенности в получении первичной информации о состоянии банков и данные особенности должны обязательно учитываться при разработке какой-либо стратегии транснациональным банком.

Например, в Англии, надзорные органы получают от банков годовые балансы, заверенные внешними аудиторами, и отчеты о некоторых видах операций немедленно по их совершению.

Во многих странах для осуществления текущего контроля за деятельностью банков осуществляется проверка их ежемесячных отчетов о платежеспособности, ликвидности и т.д. Кроме того, по итогам года представляется годовые балансы и отчет о прибылях и убытках. В сферу деятельности Федерального ведомства по надзору за кредитными организациями входит проверка любой информации, включая бухгалтерские книги и документацию.

Если взять, например Италию, то здесь коммерческие банки направляют в органы надзора ежемесячно баланс в сокращенной форме, а ежеквартально – отчет о депозитах и ссудах, кроме этого проверяется годовой баланс и отчет о прибылях и убытках. В Италии активно применяют схему автоматизированных финансовых отчетов.

В Нидерландах банки ежемесячно подают отчетность о своей платежеспособности, ликвидности, задолженности по странам, открытой валютной позиции, просроченным кредитам и резервным отчислениям. Также органы надзора получают и годовую отчетность с расчетами коэффициентов за год, заверенные внешними аудиторами, которые также ежегодно должны удостоверить и одни из ежемесячных отчетов. Во Франции незаверенные внешними аудиторами отчеты представляются банком на дискетах раз в квартал. Основная отчетность подается раз в полгода (баланс, отчет о прибылях и убытках). Сокращенные балансы пересылаются ежемесячно, регулярно подаются сведения из анкет, например, об общей сумме сомнительных внутренних и зарубежных кредитов, созданных резервных фондах. В США, где существует очень

жесткий банковский контроль, банки ежеквартально предоставляют полные отчеты о своем финансовом положении и доходах.

В мире выделяют два подхода к банковскому надзору. В первом подходе выделяются органы надзора с достаточными полномочиями и ресурсами. Во втором подходе предполагается, что сами участники финансового рынка – вкладчики, кредиторы и акционеры получив достаточно полную информацию о банках – смогут выбирать банки, лучше других ведущие дела. Необходимо заметить, что второй подход применяется только в Новой Зеландии, где, начиная с 1996 года, банковский надзор осуществляется путем публикации информации. Ежеквартально банки обязаны публиковать информацию по упрощенной форме для вкладчиков и подробную для аналитиков. Так как в остальных странах мира реализован первый подход, то надзорные органы должны обладать достаточно широкими полномочиями. Они должны иметь право запрашивать у кредитной организации необходимую информацию о ее деятельности и т. п.

Банковский надзор включает в себя следующие этапы:

- лицензирование,
- проверка отчетности,
- инспектирование на местах,
- контроль за соблюдением банками требований надзорных органов.

Первый этап банковского надзора – лицензирование. Главной задачей лицензирования является запрещение совершения банковских операций тем юридическим лицам, которые не имеют разрешение на их проведение от уполномоченного органа.

Лицензия включает в себе следующие положения: о сроках ее действия, условиях их продления, возможности внесения в нее поправок или ее аннулирования. Законом допускается аннулирование лицензии, если учреждаемый банк не в состоянии начать операции по истечении определенного срока, если в своей деятельности, он выходит за рамки лицензии или не выполняет содержащихся в ней условий, нарушают законы или нормативные акты, что наносит ущерб интересам кредиторов и вкладчиков.

Документарный надзор – это второй этап надзорной деятельности. Он проводится, чтобы посредством постоянного контроля обнаружить на ранней стадии возникновения проблемы в банке, обострение которых может вызвать неплатежеспособность и банкротство банка.

Инспектирование на местах проводится для формирования достаточного представления о положении банка. Частота проведения проверок, их объем зависят от степени доверия надзорных органов к кредитным учреждениям.

Завершающий этап надзора за банками – контроль за соблюдением ими в строго определенных сроки предписаний органов надзора по устранению обнаруженных недостатков.

Центральные банки осуществляют надзор за соблюдением кредитными учреждениями норм банковской деятельности.

Можно выделить ряд стран, где надзорная деятельность осуществляется исключительно центральным банком. К таким странам относятся: Австралия,

Исландия, Испания, Ирландия, Нидерланды, Новая Зеландия, Португалия. Однако, например, в Дании эти функции сосредоточены в специальных государственных ведомствах это – Управление финансового надзора при министерстве промышленности, а в Канаде – Бюро надзора за финансовыми учреждениями, в Англии – Ведомство по финансовым услугам.

Центральный банк в большинстве стран занимается контролем коммерческих банков совместно с другими органами, например совместно с Министерством Финансов и Банковской комиссией, либо совместно с Валютным комитетом.

Таким образом, в своей деятельности ТНБ проявляет международный подход к формированию и развитию своей транснациональной сети филиалов, отделений и представительств с единым центром принятия решений в стране базирования головного банка.

У ТНБ имеется обширная сеть зарубежных подразделений. Особое значение приобретает создание зарубежных отделений ТНБ в так называемых налоговых гаванях с целью сокрытия прибылей от налогообложения и сделок, запрещенных законом.

ТНБ преимущественно занимаются организацией капиталообмена. Депозитная база их диверсифицирована по кругу вкладчиков, географии и объемам накоплений ссудного капитала.

Для ТНБ характерен «многовалютный» аспект управления депозитами, что позволяет им в зависимости от состояния международного рынка варьировать объемы своих депозитов, выраженных в разных валютах. Расширение зарубежной депозитной базы ТНБ стимулирует международную миграцию капиталов. Транснациональные банки оперируют в основном на международном денежном рынке или рынке евровалюты. Евровалюта — это требование (срочный депозит) в валюте, принадлежащее банку, не относящемуся к стране, которая эмитировала эту валюту. Для международного банка евровалюта — это срочный депозит от поставщика средств, находящегося в иной стране, чем эмитировавшая валюту страна.

Список литературы:

1. Владимирова И.Г. Роль и место транснациональных корпораций в современной экономике // Менеджмент в России и за рубежом. – 1998. – №2. – С. 23-34.
2. Жарковская Е.П. Банковское дело: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит». – 8-е изд., стер. – М.: Омега-Л, 2011. – 479 с.
3. Масленченков Ю.С. Финансовый менеджмент банка: учеб. пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 399 с.
4. Международные финансы: учебник. Ч. 1 / Под ред. И.З. Ярыгина и др. – М.: Прометей, 2011. – 130 с.
5. Международные экономические отношения: учебник / Под ред. В.Е. Рыбалкина. – 6-е изд. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 256 с.
6. Астанович А.З., Белянова Е.В., Мягков Е.Г. Международный опыт ре-

структуризации банковских систем. – М.: Бюро экономического анализа, 1998.

7. Мир на рубеже тысячелетий (прогноз развития мировой экономики до 2015 г.) / Под ред. В.А. Мартынова и А.А. Дынкина. – М.: Новый век, 2001. – 145 с.

8. Мировая экономика: учебник / Под ред. А.С. Булатова. – М.: Экономистъ, 2003. – 253 с.

9. Мировая экономика: Глобальные тенденции за 100 лет / Под ред. И.С. Королева. – М.: Экономистъ, 2003. – 325 с.

Марченкова Лилия Михайловна

*к.э.н., доцент кафедры экономической теории и мировой экономики
ФГБОУ ВПО «Орловский государственный институт экономики и торговли»
e-mail: marchenkova.lilya@yandex.ru*

УДК 338.5:339.5

А.А. Мандрик

МИРОВЫЕ ЦЕНЫ И ИХ ОСОБЕННОСТИ

В настоящее время на мировом рынке сложилась определенная структура цен, определяемая и поддерживаемая крупными фирмами-производителями и экспортерами товаров в отраслях, в то время как мелкие и средние компании предпочитают использовать взвешенную ценовую политику «следования за лидером». Мировая цена, как экономическая категория, является результатом экономического взаимодействия спроса и предложения на мировом рынке, выраженным в твердой валюте.

Ключевые слова: ценообразование, мировая цена, мировой рынок, импорт, экспорт, международная торговля.

Цены товаров, обращающихся на сложившихся мировых рынках, характеризуются рядом особенностей, во-первых, тем, что мировая цена отклоняется от внутренних цен. Цены мирового рынка базируются на интернациональной стоимости, формируемой ведущими странами-экспортерами. Внутренние цены основываются на национальной стоимости и отражают затраты национальных производителей. Как правило, мировая цена ниже внутренней. Разрыв между ними может составлять более 30%, при этом на готовые товары он значительно больше, чем на сырьевые, что связано с более высоким уровнем тарифных и нетарифных барьеров при ввозе готовой продукции. Таким образом, внутренняя цена в большинстве случаев не предопределяет окончательно уровня мировой цены. Переход от внутренних цен к мировым состоит, как правило, из целой цепочки доплат, налагающихся при импорте на мировые цены (пошлины, ком-