

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики»**

Факультет экономики

Программа дисциплины

«Banking Systems»

для направления 080300.68 «Финансы и кредит» подготовки магистра
по магистерской программе «Финансовые рынки и финансовые институты»

Автор программы:

Верников А.В., д.э.н., доц. avernikov@hse.ru

Одобрена на заседании кафедры банковского дела « 17 » ноября 2009 г.
Зав. кафедрой В.М. Солодков

Рекомендована секцией УМС «Конкретная экономика» « 30 » марта 2010 г.
Председатель С.Н. Смирнов

Утверждена УС факультета экономики « 27 » апреля 2010 г.
Ученый секретарь Т.В. Коссова

Москва, 2013

Настоящая программа не может быть использована другими подразделениями университета и другими вузами без разрешения кафедры-разработчика программы



Область применения и нормативные ссылки

Настоящая программа учебной дисциплины устанавливает минимальные требования к знаниям и умениям студента и определяет содержание и виды учебных занятий и отчетности.

Программа предназначена для преподавателей, ведущих данную дисциплину, учебных ассистентов и студентов направления 080300.68 «Финансы и кредит» подготовки магистра для магистерской программы «Финансовые рынки и финансовые институты», обучающихся по специализации «Банки и банковская деятельность» и изучающих дисциплину «Banking Systems» («Банковские системы»).

Программа разработана в соответствии с:

- образовательным стандартом НИУ ВШЭ по направлению подготовки 080300.68 «Финансы и кредит», утвержденным в 2012 г.;
- рабочим учебным планом подготовки магистра по направлению 080300.68 «Финансы и кредит» по программе «Финансовые рынки и финансовые институты», специализация «Банки и банковская деятельность», утвержденным 21 августа 2012 г.

Данная дисциплина преподаётся **полностью на английском языке**, включая все формы промежуточного и итогового контроля знаний студентов.

Цели освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины «Банковские системы» – научить экономистов финансовой специализации комплексно анализировать банковскую систему, её отдельные институты и их функционирование на макро- и микроуровне.

Задачи курса:

- создать представление о структуре и особенностях банковских систем России и других стран;
- научить выделять общее и национальные особенности в банковской деятельности;
- расширить эрудицию студентов в области банковской деятельности;
- обучить профессиональной банковской терминологии на английском языке.

После изучения курса студент должен **иметь представление о:**

- величине и структуре кредитных систем ведущих стран мира;
- видах кредитных организаций и основных участниках рынка банковских услуг России и других ведущих стран мира;
- государственном регулировании банковской деятельности, прямом участии государства в банковской деятельности, путях преодоления банковских кризисов;
- тенденциях в международной торговле банковскими услугами; участии иностранного капитала в банковской системе;
- институциональных особенностях развития банковской системы в России;

уметь:

- ориентироваться в основных источниках информации по данной проблематике;
- пользоваться данными статистики и банковской отчетности;
- самостоятельно анализировать вопросы развития банков и банковских систем и отстаивать свою точку зрения с помощью теоретических и фактических аргументов.



В результате освоения дисциплины студент осваивает следующие компетенции:

Компетенция	Код по ФГОС/ НИУ	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
Способен принимать управленческие решения, оценивать их возможные последствия и нести за них ответственность	СК-5	Демонстрирует умение принимать управленческие решения, оценивать их возможные последствия и нести за них ответственность	Самостоятельная подготовка проекта по учебной дисциплине
Способен анализировать, оценивать полноту информации в ходе профессиональной деятельности, при необходимости восполнять и синтезировать недостающую информацию	СК-6	Демонстрирует умение анализировать, оценивать полноту информации в ходе профессиональной деятельности, при необходимости восполнять и синтезировать недостающую информацию	Лекции, дискуссии
Способен собирать, обрабатывать, анализировать и систематизировать финансово-экономическую информацию по теме исследования, выбирать методики и средства решения задачи	ПК-2	Демонстрирует умение собирать, обрабатывать, анализировать и систематизировать финансово-экономическую информацию по теме исследования	Самостоятельное освоение научной литературы
Способен разрабатывать экономические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к профессиональной сфере	ПК-4	Демонстрирует способность представлять результаты проведенного исследования	Самостоятельное освоение научной литературы
Способен представлять результаты проведенного исследования научному сообществу в виде доклада (презентации) и статьи	ПК-8	Демонстрирует умение представлять результаты проведенного исследования научному сообществу в виде доклада (презентации) и статьи	Подготовка и защита научно-исследовательского проекта
Способен оценивать стоимость финансовых инструментов	ПК-15	Демонстрирует умение оценивать стоимость финансовых инструментов	Лекции, дискуссии
Способен обосновать эффективность инвестиционной политики фирмы и финансового института, включая про-	ПК-19	Демонстрирует умение обосновывать эффективность инвестиционной политики фирмы и финансового института, включая проектный анализ с	Подготовка домашнего задания по одной из банковских систем



Компетенция	Код по ФГОС/ НИУ	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
ектный анализ с использованием современного аналитического аппарата, учитывающего фактор неопределенности деловой среды		использованием современного аналитического аппарата, учитывающего фактор неопределенности деловой среды	
Способен разработать рекомендации по вопросам инвестирования личных финансовых средств	ПК-23	Владеет навыком разработки рекомендаций по вопросам инвестирования личных финансовых средств	Лекции, дискуссии

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Настоящая дисциплина относится к блоку дисциплин М.2. (цикл дисциплин программы) и является дисциплиной по выбору (раздел М.2.В.1).

Курс «Банковские системы» преподаётся на 1-м году обучения. Он рассчитан в первую очередь на студентов, пришедших в магистратуру из других ВУЗов и с других (нефинансовых) специализаций. К началу изучения курса «Банковские системы» предполагается, что студенты разбираются в основах экономической теории и эконометрики, понимают основы банковского дела, владеют английским языком на уровне, позволяющем им читать и понимать академическую литературу по избранной специальности, в том числе источники из приведённого в данной программе списка. Изучение данной дисциплины базируется на следующих дисциплинах:

- Микроэкономика, Эконометрика, Макроэкономика (код блока Б.3);
- Иностранный язык (английский) (код блока ДП.00);
- Финансовая экономика (код блока Б.3.В.1);
- Организация кредитования в банке (СД.В.2)

Курс «Банковские системы» носит междисциплинарный характер. Знания и навыки, полученные в ходе изучения дисциплины, служат основой и залогом успешной следующих пунктов РУП:

- курсовая работа (код блока М.3);
- «Банковский менеджмент» (код блока М.2.В.1);
- подготовка и защита выпускной квалификационной работы (магистерской диссертации) (код блока М.4).

Ожидается синергетический эффект от параллельного изучения настоящей дисциплины и курса «Научно-исследовательский семинар «Банки и банковская деятельность», преподаваемого в течение всего обучения в магистратуре.

Приобретённые знания будут полезны студентам для будущей деятельности в финансовом или ином секторе экономики и государственного управления, где используется банковский кредит и другие банковские услуги. Овладение терминологией на английском языке повысит конкурентоспособность выпускника на рынке труда, особенно для работы в компаниях и финансовых учреждениях с иностранным участием. Курс учит ориентироваться в большом количестве материала из разнообразных источников и самостоятельно



вести поиск нужной информации. Студенты свободно пользуются ресурсами Сети на английском и русском языках.

Тематический план учебной дисциплины

№	Название раздела	Всего часов	Аудиторные часы			Самостоятельная работа
			Лекции	Семинары	Практические занятия	
1	Введение в курс «Банковские системы». Понятие, состав и структура национальной банковской системы	12	4	-	-	8
2	Абсолютные и относительные размеры банковской системы. Банковские центры (национальные, региональные, мировые)	12	4	-	-	8
3	Структурные характеристики банковской системы	12	4	-	-	8
4	Регулирование банковской деятельности. Страхование частных банковских вкладов. Преодоление банковских кризисов	12	4	-	-	8
5	Прямое участие государства в банковской деятельности	12	4	-	-	8
6	Международная торговля банковскими услугами	12	4	-	-	8
7	Иностранное участие в банковской системе	12	4	-	-	8
8	Сравнительный анализ национальных банковских систем (презентация домашних заданий)	24	-	4	-	20
ИТОГО		108	28	4	-	76

Формы контроля знаний студентов

Тип контроля	Форма контроля	Модуль				Параметры
		1	2	3	4	
Текущий			x			Посещение занятий, активная работа в ходе занятий, высокая дисциплина и позитивный настрой
Промежуточный	Письменное домашнее задание		x			Качество материала; эффективность презентации
Итоговый	Зачет (письменный либо устный)		x			Знание источников из обязательного списка

Критерии оценки знаний, навыков

На каждом из этапов контроля (промежуточный, итоговый) студент должен продемонстрировать прогресс в освоении материала курса. Преподаватель оценивает *текущую* работу студентов по подготовке к занятиям и работу непосредственно на занятиях (посещение, дисциплина во время занятий и опоздания, поведение на занятиях, участие в дискуссии, чтение рекомендованных источников, выступления с докладами и сообщениями). Пропуски занятий снижают оценку независимо от их причины.



Домашнее задание оценивается по следующим критериями:

- умение эффективно распоряжаться отведённым временем;
- круг проанализированных параметров;
- последовательность и непротиворечивость;
- сбалансированность (пропорциональность частей);
- точность данных;
- глубина анализа;
- эффективность презентации.

На *зачёте*, который проводится в форме коллоквиума либо в письменной форме, проверяется в первую очередь знание студентом содержания основных рекомендованных источников.

Порядок формирования оценок по дисциплине

Оценки по всем формам контроля выставляются по 10-ти балльной шкале. Используется арифметический способ округления.

Оценки за текущую работу на занятиях в течение учебного модуля преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Оценка за самостоятельную работу (письменное домашнее задание) относится к промежуточному контролю. На основе этих двух оценок непосредственно перед итоговым контролем (зачётом) формируется накопленная оценка по следующей формуле:

$$O_{\text{накопленная}} = k_1 * O_{\text{ауд}} + k_2 * O_{\text{сам. работа}},$$

где $k_1=0,5$; $k_2 = 0,5$.

Результирующая оценка за учебную дисциплину рассчитывается по формуле:

$$O_{\text{результ.}} = k_3 * O_{\text{накопленная}} + k_4 * O_{\text{зачёт}},$$

где $k_3=0,5$; $k_4 = 0,5$.

По дисциплине «Банковские системы» основная работа выполняется непосредственно на занятиях, поэтому пропуски занятий, независимо от их причин, не позволяют полноценно освоить материал, что не может быть восполнено самостоятельным чтением источников. Поэтому студент не имеет возможности пересдать оценку $O_{\text{накопленная}}$. Пересдаче подлежит только оценка $O_{\text{зачёт}}$.

Содержание дисциплины

Тема 1. Introduction. Concept and definition of a national banking system, its tiers and structure

- Course structure and plan, assessment tools and information sources.
- Banks' role in financial intermediation.
- Concept and definition of a banking system. Banking system tiers.
- Institutional structure (basic legal acts, state organizations and institutions). Status, functions and role of the central bank. Possible conflict of interest at central banks.
- Banks and non-banking financial institutions. Where is the line between banking and non-banking business? "Shadow banking". Investment banking.
- Types of commercial banks.
- Special types of banks: Islamic banking.
- Standard algorithm for a national banking system analysis.



Тема 2. Absolute and relative size of the banking industry. Banking centers

- Quantitative indicators used to assess banking industry development and financial depth.
- Absolute and relative size of a banking system. Does size matter?
- Significance of banking systems at country and region level.
- National, regional and global banking centers.
- Banking sector development across Russian regions.
- Main banking clusters location.
- Prospects for Moscow to become a global financial center.

Тема 3. Structural parameters and features of a national banking system

- Why market structure matters.
- Number of participants in the banking services market. Assessment of competition on the banking services market
- Bank classification parameters: size, type of property or specialization.
- Average size of a functioning bank.
- Balance sheet structure of an average commercial bank in different countries including Russia.
- Bank profitability and efficiency. Russian banks vs. others.
- Prudential parameters: capital adequacy, assets quality, liquidity, credit portfolio concentration and diversification, proneness to market, credit and operational risks.
- Qualitative characteristics and parameters. Sustainability, reliability, flexibility, management quality, transparency, frequency of banking and other crises types.

Тема 4. Bank regulation: current trends. Dealing with bank failures. Deposit insurance

- Regulatory institutions on the national level.
- International banking regulation: Does it exist? Major principles and approaches. BIS and BCBS. ECB. ESCB & Eurosystem. CEBS / EBA. Financial Stability Board (FSB).
- Regulation of nationally and globally systemically important financial institutions.
- Banking crises and mitigation of their consequences: international experience.
- Overcoming bank failures: international experience.
- Deposit insurance – prevalence, intermediaries, principles, forms, coverage limits.

Тема 5. Government involvement in banking

- Theoretical concepts of governmental involvement in banking (Development theory Vs. political theory).
- Direct governmental involvement in banks: assessment of the scope and scale.
- Bank privatizations and nationalizations.
- Comparative performance of state owned banks and private banks.
- Do state-controlled banks render additional stability to the banking system?
- “Development banks”.
- The effects of deposit insurance. Moral hazard.

Тема 6. International trade in banking services

- Composition of banking services involved in international trade (under the WTO and GATS rules).
- Four basic ways of cross-border banking services delivery.
- Volume and dynamics of international trade in banking services: country-specific examples. Record in the balance of payments.
- International investment position of a country’s banking sector: concept, structure and information sources. Direct, portfolio and other investment.
- Cross-border delivery of banking services – forms, scale, major participants, record in the balance of payments.
- Commercial presence – forms, major participants, rules.
- International expansion of Russian commercial banks.

Тема 7. Foreign direct investment in the banking industry

- Regime for foreign direct investment into the banking sector.
- Methodology for assessment of foreign direct investment in the banking industry.



- The level of foreign capital involvement across countries (share of total banking assets; of total lending to national economy).
- Macro- and microeconomic consequences of foreign capital involvement in the banking system.
- Effectiveness of foreign banks in comparison with local ones.
- Main reasons for bank protectionism (infant industry protection, “national economic safety”, “financial sovereignty”, currency stability, availability of banking services, political loyalty).

Тема 8. Comparative analysis of national banking systems

- Presentation of comparative country cases (in groups of 2 or 3)
- Assessment and discussion.

Образовательные технологии

Освоение курса «Банковские системы» предполагает сочетание лекционного материала и активной работы студентов. На лекциях будут рассказаны основные принципы ведения исследовательской деятельности, будут даны рекомендации по работе над собственным исследованием, будут представлены основные предметные области исследований банковского сектора. Отдельные сюжеты будут освещены в формате мастер-классов от приглашенных экспертов. Значительная часть часов НИС отдана на поэтапную подготовку студентами собственных исследований (например, ВКР), презентации и обсуждение результатов каждого из таких этапов.

Активно используются дистанционные технологии обучения, в первую очередь LMS – Learning Management System. У каждого студента есть личный кабинет в этой системе, через который он имеет доступ ко всем текстам и методическим материалам НИС. Через эту же систему преподаватель контролирует изучение студентами рекомендованных источников, раздаёт задания и контролирует их выполнение. Таким образом, используется полностью безбумажная технология, что является элементом экологически ответственного поведения.

Формой **промежуточного контроля** является письменное домашнее задание, представляющее собой кейс (*case study*) – анализ национальной банковской системы конкретной зарубежной страны по специальному шаблону, имеющемуся в методических материалах. Распределение заданий происходит в самом начале изучения дисциплины с учётом пожеланий студентов. Ориентировочный объём домашнего задания – 10-12 страниц с графиками и таблицами. Представление домашнего задания происходит в аудитории по группам из 2-3 человек. Состав групп формируется преподавателем заранее с учётом сопоставимости национальных банковских систем. Выступить должны все. Структура выступления определяется студентами. Подготовка к выступлению проводится студентами вне аудитории в составе соответствующих групп. Одной из инноваций является то, что в формировании оценки за промежуточный контроль (домашнее задание) принимают участие, наряду с преподавателем, сами студенты, посредством заполнения особой формы (бюллетеня). Это является элементом демократии и создаёт дополнительную мотивацию.

Оценочные средства для аттестации студента

Форма итогового контроля – зачёт. Он может проводиться в форме коллоквиума по основным источникам либо в письменной форме.

Вопросы для оценки качества освоения дисциплины

Ниже приводится примерный перечень контрольных вопросов к зачёту:

- The concept of a national banking system; its structure (tiers) and basic elements.
- The scale of Russian banking system in comparison with that of other countries.
- Basic features of the banking system in Ukraine.
- Basic features of the banking system in Kazakhstan.



- Basic features of the banking system in Poland.
- Basic features of the banking system in China.
- Basic features of the banking system in the USA.
- Basic features of the banking system in the UK.
- Basic features of the banking system in France.
- Basic features of the banking system in India.
- Basic features of the banking system in Germany.
- Basic features of the banking system in Japan.
- Basic features of the banking system in Brazil.
- Basic features of the banking system in Italy.
- Main reforms of the banking industry in transition economies in 1990s.
- Top commercial banks in Russia and in other leading countries.
- Bank regulation and supervision: structure and main instruments.
- Deposit insurance system.
- International experience of banking crisis resolution.
- Nationalization and privatization in the banking industry: international practice.
- Direct governmental involvement in the world's most developed banking systems.
- State development banks.
- Basic forms of cross-border banking services delivery (under GATS).
- Main arguments for protectionism in banking industry.
- Balance of Russian external trade in banking services.
- International investment position of the banking sector. Structure of the stock of foreign investment.
- The scale of international presence in Russian banking industry (in comparison with other countries).
- Impact of foreign direct investment on the banking sector of Russia and other economies in transition.
- Russian commercial banks competitiveness, ways of estimation
- Methods of competition intensity assessment in the banking sector. Interplay between concentration and competition.
- Profitability and effectiveness of Russian banks (private banks – Russian state banks – foreign subsidiaries). Cross-country comparison.
- Execution of basic functions of a financial intermediary by Russian banks.
- Global financial centers. Assessment of Moscow's bid to become a global financial center.
- Rules of banks establishment and functioning within EU area.
- Russian banks' assets structure in a cross-country comparison.
- Russian banks' liabilities structure in a cross-country comparison.
- Comparison of a typical Moscow bank with a regional one in Russia: size, balance structure, business model, financial efficiency.

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Базового учебника нет. В систему дистанционного обучения LMS загружается ридер - сформированный автором учебной дисциплины набор материалов для изучения, сгруппированных по темам.

Ниже приводится *примерный список основных источников*, на которые опирается лекционная часть дисциплины. Все источники имеются в электронной форме, их состав постоянно обновляется. Студентам также предоставляются материалы по национальным банковским системам ведущих стран мира, подготовленные предшествующими курсами.

- Banker (2013), Top 1000 World Banks 2013, *The Banker*, July 2013.
- Barth J., Caprio G., Levine R. (2013), Bank regulation and supervision in 180 countries from 1999 to 2011 // NBER Working Paper No. 18733, Jan.2013.
- Beck T., Demirgüç-Kunt A., Levine R. (2009), Financial institutions and markets across countries and over time: Data and analysis // *World Bank Policy Research Working Paper* No. 4943.
- Beck T., Demirgüç-Kunt A., Singer D. (2013), Is small beautiful? Financial structure, size and access to finance, *World Development* **52**: 19-33.
- Beck T., Demirgüç-Kunt A., Merrouche O. (2013), Islamic vs. conventional banking: Business model, efficiency and stability, *Journal of Banking & Finance* **37**(2): 433-447.



- Berger A.N. (2007), International comparisons of banking efficiency, *Financial Markets, Institutions & Instruments* **16** (3), 119-144.
- Buelbuel D., Schmidt R., Schüwer U. (2013), Savings banks and cooperative banks in Europe, White Paper Series No. 5, SAFE Sustainable Architecture for Finance in Europe (Frankfurt).
- CBR (2013), *Banking Supervision Report 2012*. Moscow, Central Bank of Russia.
- CBR (2013b), International Investment Position of the Banking Sector of Russia as of December 31, 2012 and March 31, 2013.
- Čihák M., Demirgüç-Kunt A., Feyen E., Levine R. (2012), Financial development in 205 economies, 1960 to 2010, *Journal of Financial Perspectives* **1**(2):17-36.
- Claessens S., van Horen N. (2012), Foreign banks: Trends, impact and financial stability // IMF Working Paper WP12/10.
- Claeys S., Schoors K. (2007), Bank supervision Russian style: Evidence of conflicts between micro- and macro-prudential concerns, *Journal of Comparative Economics* **35**, 630 – 657.
- Demirgüç-Kunt A., Karacaovali B., Laeven L. (2005), Deposit insurance around the world: A comprehensive database, World Bank Policy Research Working Paper 3628, Washington DC.
- Fries S., Neven D., Seabright P., Taci A. (2006), Market entry, privatization and bank performance in transition, *Economics of Transition* **14** (3): 579-610.
- IMF (2011), Russian Federation: Financial System Stability Assessment, IMF Country Report No 11/291. International Monetary Fund, Washington DC, September 2011.
- La Porta R., López-de-Silanes F., Shleifer A. (2002), Government ownership of banks, *J. of Finance* **57** (1): 265–301.
- Laeven L., Valencia F. (2012), Systemic banking crises database: An update // IMF Working Paper WP/12/163. June 2012.
- Raiffeisen (2013), *CEE Banking Sector Report*, May 2013. Raiffeisen Zentralbank Österreich AG and Raiffeisen Centrobank AG. Vienna
- Russian Federation Law on Banks and Banking Activities. No. 395-1
- WTO. General Agreement on Trade in Services. + Annex on Financial Services (pp.308-311). World Trade Organization.
- ZYen (2013), The Global Financial Centers Index 13, ZYen, March 2013.

Материально-техническое обеспечение дисциплины

На каждом занятии потребуется проектор и ноутбук с возможностью воспроизведения презентаций в формате .pptx и .pdf, а также с возможностью выхода в сеть Интернет.