

Государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего профессионального образования
«Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики»»

Факультет экономики

Программа дисциплины «Научно-исследовательский семинар
«Банки и банковская деятельность»»

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

Авторы программы:

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

Карминский А.М., д.т.н., д.э.н. проф. karminsky@mail.ru

Одобрена на заседании кафедры банковского дела «__»_____ 20 г.
Зав. кафедрой В.М.Солодков

Рекомендована секцией УМС [Введите название секции УМС] «__»_____ 20 г.
Председатель [Введите И.О. Фамилия]

Утверждена УС факультета экономики «__»_____ 20 г.
Ученый секретарь [Введите И.О. Фамилия] _____ [подпись]

Москва, 2013

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



Область применения и нормативные ссылки

Данная 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, и студентов направления подготовки магистра 080300.68 «Финансы и кредит» (программа «Финансовые рынки и финансовые институты», специализация «Банки и банковская деятельность»), изучающих дисциплину «Научно-исследовательский семинар «Банки и банковская деятельность».

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.

Цели освоения дисциплины

Целью Научно-исследовательского семинара (далее – НИС) является развитие у студентов навыков самостоятельной исследовательской работы, требующихся для успешной подготовки и защиты выпускной квалификационной работы – магистерской диссертации.

В ходе освоения дисциплины решаются следующие **задачи**:

- преподать студентам особенности современной методологии и техники исследований в области экономики и финансов;
- обучить технике академического общения и ведения научной дискуссии; развить коммуникационные и презентационные навыки для эффективного выступления на тему своего исследования и представления его результатов;
- ознакомить с примерами «лучшей практики» (Best Practice) в области исследований банковской проблематики теоретического и эмпирического характера; расширить эрудицию студентов в области академических исследований банковской деятельности;
- отработать умение эффективно пользоваться имеющимися данными;
- развить навыки проектного управления;
- содействовать подготовке магистерской диссертации в части методологии подготовки, выбора темы и структурирования диссертационного исследования, а также его презентации.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

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
Системные компетенции			
Способен рефлексировать (оценивать и перерабатывать) освоенные способы деятельности	СК- М 1	Анализирует существующий опыт исследований по выбранной теме	Семинары, дискуссия
Способен предлагать модели, изобретать и апробировать способы и инструменты профессиональной деятельности	СК- М 2	Готовит исследовательский проект, формулирует тему исследования, гипотезы, создает модель, проверяет ожидаемые результаты на данных	Семинары, дискуссия
Способен к самостоятельному освоению новых методов исследования, изменению научного и научно-производственного профиля своей деятельности	СК- М 3	Готовит презентацию проекта собственного исследования	Семинары, дискуссия
Способен совершенствовать и развивать свой интеллектуальный и культурный уровень, строить траекторию профессионального развития и карьеры	СК- М 4	Выстраивает исследование, презентацию, дискуссию согласно рекомендациями преподавателей и приглашенных экспертов	Семинары, дискуссия
Способен принимать управленческие решения, оценивать их возможные последствия и нести за них ответственность	СК- М 5	Предлагает методологию исследования, анализирует данные, необходимые для исследования	Семинары, дискуссия
Способен анализировать, верифицировать, оценивать полноту информации в ходе профессиональной деятельности, при необходимости восполнять и синтезировать недостающую информацию и работать в условиях неопределенности	СК- М 6	Анализирует источники литературы и данные для исследования	Семинары, дискуссия
Способен организовать многостороннюю (в том числе межкультурную) коммуникацию и управлять ею	СК- М 7	Готовит презентацию проекта, готовит дискуссию для презентаций других студентов	Семинары, дискуссия
Способен вести профессиональную, в том числе научно-исследовательскую деятельность в международной среде	СК- М 8	Готовит презентацию проекта исследования на английском языке	Семинары, дискуссия
Социально-личностные компетенции			
Способен определять, транслировать общие цели в профессиональной и социальной деятельности	СЛК- М 3	Выступление на лекциях и семинарах, презентация собственного исследования	Семинары, дискуссия
Способен строить	СЛК- М 7	Проведение собственного	Семинары,



Компетенция	Код по ФГОС/ НИУ	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
профессиональную деятельность, бизнес и делать выбор, руководствуясь принципами социальной ответственности		исследования	дискуссия
Способен порождать принципиально новые идеи и продукты, обладает креативностью, инициативностью	СЛК- М 8	Разработка гипотез и модели в собственном исследовании	Семинары, дискуссия
Способен создавать, описывать и ответственно контролировать выполнение технологических требований и нормативов в профессиональной деятельности	СЛК- М 9	Создание и презентация собственного исследования в соответствие с существующими нормами и стандартами	Семинары, дискуссия
Инструментальные компетенции			
Обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями; выявлять перспективные направления дальнейших исследований, составлять программу собственных исследований	ИК-М1.1НИД_5.4	Анализ предшествующих исследований по своей теме	Семинары, дискуссия
Собирать, обрабатывать, анализировать и систематизировать финансово-экономическую информацию по теме исследования, выбирать методики и средства решения задачи	ИК-М4.1НИД_5.4	Проведение собственного исследования	Семинары, дискуссия
Обосновывать актуальность, теоретическую и практическую значимость избранной темы научного исследования	ИК-М3.1НИД_5.	Постановка основного исследовательского вопроса, формулирование и обоснование основных гипотез	Семинары, дискуссия
Проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой, вносить оригинальные предложения по направлениям и методам исследования, обосновывать собственный вклад в развитие выбранного направления исследования	ИК-М.1.2и_1.2.н_1.1и_1.1.н_НИД_5.4	Проведение собственного исследования	
Представлять результаты проведенного исследования научному сообществу в виде доклада (презентации)	ИК-М3.2НИД_5.4	Презентация собственного исследования на русском и английском языках	



Место дисциплины в структуре образовательной программы

Настоящая дисциплина относится к блоку дисциплин МЗ «Практика и исследовательская работа».

Для специализации «Банки и банковская деятельность» данная учебная дисциплина является базовой.

К началу изучения НИС 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.

Знания и навыки, полученные в ходе изучения дисциплины, служат основой и залогом успешной следующих пунктов РУП:

- курсовая работа (1-й год обучения);
- выпускная квалификационная работа - магистерская диссертация (2-й год обучения).

Ожидается синергетический эффект от параллельного изучения настоящей дисциплины и курса «Banking Systems» («Банковские системы»), преподаваемого (по выбору) во втором учебном модуле. Курс «Банковские системы» призван расширить эрудицию студентов в области банков и банковских систем и ознакомить их с международным опытом, что особенно актуально для студентов, пришедших в магистратуру из других ВУЗов и с других (не-финансовых) специализаций. НИС использует эти новые знания для подкрепления исследовательских компетенций.

Программа НИС предусматривает также получение синергетического эффекта от обязательного участия студентов в работе публичного Научного семинара «Эмпирические исследования банковской деятельности», проводимого ежемесячно в НИУ ВШЭ, на котором выступают ведущие российские и зарубежные исследователи, аспиранты и студенты, специализирующиеся по этому направлению. Кроме того, студентам рекомендовано участие в качестве слушателей в работе ежегодной апрельской международной конференции, организуемой НИУ ВШЭ по секции «Финансовые институты и рынки».

Тематический план учебной дисциплины

№	Название раздела	Всего часов	Аудиторная работа			Самостоятельная работа
			Лекции	Семинары	Практические занятия	
1-й год обучения						
1	Методика и методология самостоятельного исследования	40		28		12
2	Планирование собственного исследовательского проекта. Оформление и представление его результатов	144		44		60
3	Эмпирические исследования банковской деятельности (в рамках кафедрального научного семинара)	52		32		20



4	Актуальные направления исследований банковской деятельности	92		40		52
Итого, 1-й год обучения		288		144		144
2-й год обучения						
1	Обсуждение принципов и предложений по выбору темы диссертационного исследования	12		8		4
2	Презентация и обсуждение публикаций, наиболее существенных для диссертационного исследования каждого из студентов	40		20		20
3	Эмпирические исследования банковской деятельности (в рамках кафедрального научного семинара)	48		28		20
4	Презентация проектов диссертационных исследований каждого из студентов с обсуждением участниками семинара	88		20		68
5	Обсуждение результатов диссертационных исследований, в том числе в рамках Конференции магистерских работ	100		28		72
Итого, 2-й год обучения		288		104		184
Всего по программе НИС		576		248		328

Формы контроля знаний студентов

Тип контроля	Форма контроля	1-й год обучения				2-й год обучения			Какие параметры оцениваются
		1	2	3	4	1	2	3	
Текущий		x	x	x	x	x	x	x	Посещение занятий, активность студента в ходе занятий, качество подготовки к занятиям
Промежуточный	Коллоквиум		x				x		Выступление при обосновании избранной темы курсовой / дипломной работы; выступление дискуссанта
Промежуточный	Коллоквиум			x				x	Выступление при представлении промежуточных результатов самостоятельного исследования; выступление дискуссанта
Промежуточный	Коллоквиум				x			x	Выступление с защитой основных результатов курсовой / дипломной работы; выступление дискуссанта
Итоговый	Экзамен		x		x		x	x	Кумулятивные итоги работы в течение семестра; знание основных источников (по особому списку)



Критерии оценки знаний, навыков

На каждом из этапов (промежуточный контроль, итоговый контроль) студент должен продемонстрировать соответствующую степень своей готовности к самостоятельной исследовательской работе.

Порядок формирования оценок по дисциплине

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

Преподаватель оценивает текущую работу студентов по подготовке к занятиям НИС и работу собственно на семинарских занятиях (посещение занятий, 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. Оценки за работу на семинарских занятиях преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Накопленная оценка за работу на семинарских занятиях определяется перед промежуточным или итоговым контролем - $O_{аудиторная}$.

Оценка за самостоятельную работу относится к промежуточному контролю и отражает качество подготовленного выступления по материалам своего исследования (по 3 раза в течение первого и второго годов обучения). Накопленная оценка за самостоятельную работу определяется перед итоговым контролем - $O_{сам.работа}$.

Накопленная оценка за текущий и промежуточный контроль учитывает результаты студента следующим образом:

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

где $k_1=0,5$; $k_2 = 0,5$.

Результирующая оценка за семестр рассчитывается по формуле:

$$O_{результ.} = k_3 * O_{накопленная} + k_4 * O_{экзамен} ,$$

где $k_3=0,7$; $k_4 = 0,3$.

Приведённые выше удельные веса отдельных компонентов оценки являются ключевым инструментом стимулирования активной работы студента на протяжении семестра – как в аудитории, так и самостоятельно при подготовке своих докладов и выступлений. НИС существенно отличается от остальных учебных дисциплин по своему формату и направленности. Это процесс исследовательской работы, а не некий курс. Этот процесс невозможно заменить разовым чтением источников и сдачей экзамена. Поэтому студент не имеет возможности пересдать оценку $O_{накопленная}$. Пересдаче в установленном порядке подлежит только оценка $O_{экзамен}$.

В случае успешной работы студента в течение учебного семестра преподаватель имеет право не проводить для него итоговый контроль (экзамен) физически. В этом случае накопленная оценка равняется результирующей.

Оценки за каждый модуль не рассчитываются и не выставляются ввиду нецелесообразности.



Содержание дисциплины

1-й год обучения

Раздел 1. Методика и методология самостоятельного исследования (28 аудиторных часов)

Тема 1.1. (12 часов). Введение и основные методические вопросы (введение в работу научного семинара; роль самостоятельного исследования в рабочем учебном плане магистратуры; ожидания относительно содержания и уровня магистерских диссертаций; культура и техника исследовательской работы; цель и задачи, предмет и объект, метод исследования; научный дискурс; ведение научной дискуссии; подходы к выбору темы самостоятельного исследования (курсовой работы, магистерской диссертации); соотношение курсовой работы 1-го курса и магистерской диссертации; «удачные» и «неудачные» темы студенческих работ; новизна и актуальность исследования, его теоретическая и практическая значимость; формат и направленность студенческой научной работы; нормативные и позитивные тексты; *Bias*).

Тема 1.2. (12 часов). Источниковедение по банковской проблематике. Данные для эмпирического анализа банковского сектора (культура работы с источниками; основы академической этики; проблемы формирования массивов данных; качество и экономическая сущность банковской статистики, финансовой отчётности и нефинансовой информации о банках; способы идентификации искажений – мастер-классы приглашённых внешних экспертов).

Тема 1.3. (8 часов). Междисциплинарные аспекты исследований банков и финансов (социологические методы изучения и анализа финансового поведения населения и отношения к банкам – мастер-класс приглашённого внешнего эксперта; возможности применения парадигмы естественных наук; особенности исследований, выполненных институциональными экономистами, социологами, историками, психологами, специалистами по менеджменту).

Раздел 2. Планирование собственного исследовательского проекта. Оформление и представление его результатов (44 аудиторных часа)

Тема 2.1. (4 часа). Правила эффективной презентации (мастер-класс приглашённого внешнего эксперта).

Тема 2.2. (8 часов). Обоснование и защита избранной темы курсовой работы.

Тема 2.3. (8 часов). Презентация и обсуждение предварительных результатов курсовых работ.

Тема 2.4. (12 часов). Публичная защита курсовых работ.

Тема 2.5. (12 часов). Конференция проектов выпускных квалификационных работ 2-го курса магистратуры.

Раздел 3. Эмпирические исследования банковской деятельности (в рамках научного семинара) - (32 аудиторных часа)

Темы в рамках этого раздела формируются, исходя из тематики регулярных заседаний научного семинара «Эмпирические исследования банковской деятельности», организуемого кафедрой банковского дела. План работы данного семинара разрабатывается ежегодно на текущий учебный год и доступен по адресу: <http://www.hse.ru/org/hse/seminaria/banking>



Раздел 4. Актуальные направления исследований банковской деятельности (40 аудиторных часов)

Тема 4.1. (4 часа). Анализ и сопоставление эффективности банков (выбор индикаторов и особенности их измерения; методы анализа эффективности; эконометрические модели).

Тема 4.2. (4 часа). Государственное участие в банковской деятельности (причины и предпосылки прямого участия государства в системе коммерческих банков: методология, теоретические обоснования формы, масштабы, эффект; причины и следствия наличия государственной собственности в банковском секторе России).

Тема 4.3. (4 часа). Иностранное участие в банковском секторе; его влияние на эффективность.

Тема 4.4. (8 часов). Исследование конкуренции в банковском секторе (взаимосвязь между структурой рынка и интенсивностью конкуренции; как надо и как не надо изучать конкуренцию; сложность правильной сегментации рынка; неструктурные методы; влияние конкуренции на эффективность и стабильность банков).

Тема 4.5. (4 часа). Соотношение между финансовым развитием, с одной стороны, и социально-экономическим развитием, с другой.

Тема 4.6. (4 часа). Частные банковские вклады, факторы, влияющие на их динамику.

Тема 4.7. (4 часа). Банковские кризисы: вызывающие их факторы; методы преодоления.

Тема 4.8. (8 часов). Эконометрические модели анализа и прогнозирования банковского сектора. Эконометрические исследования рейтингов кредитоспособности и корпоративного управления.

2-й год обучения

Раздел 1. Обсуждение принципов и предложений по выбору темы диссертационного исследования (8 аудиторных часов).

Ознакомление с предложениями студентов по темам диссертационного исследования. Комментарии к предложенным темам руководителя семинара и участников семинара. При необходимости, предложения по уточнению и конкретизации тем исследования для проработки и согласованию с научным руководителем. Обсуждение потенциальных моделей и данных.

Раздел 2. Презентация и обсуждение публикаций, наиболее существенных для диссертационного исследования каждого из студентов (20 аудиторных часов).

Презентация каждым из участников семинара 2-3 наиболее важных для его диссертационного исследования публикаций, преимущественно в ведущих зарубежных и российских журналах или новых препринтов. Обсуждение возможностей по использованию предложенных в этих работах подходов и моделей в диссертационном исследовании студентов. Обсуждение поиска и/или получения данных для предстоящего исследования.

Раздел 3. Эмпирические исследования банковской деятельности (в рамках научного семинара) - (28 аудиторных часов).

Темы в рамках этого раздела формируются, исходя из тематики регулярных заседаний научного семинара «Эмпирические исследования банковской деятельности», организуемого кафедрой банковского дела. План работы данного семинара разрабатывается ежегодно на текущий учебный год и доступен по адресу: <http://www.hse.ru/org/hse/seminaria/banking>



Раздел 4. Презентация проектов диссертационных исследований каждого из студентов с обсуждением участниками семинара (20 аудиторных часов).

Презентация каждым из участников семинара и обсуждение в аудитории студентами и назначенными рецензентами (возможно привлечение и сторонних участников или научных руководителей студентов) предварительных материалов диссертационного исследования. Такие материалы должны содержать постановку задачи, область, предмет и объект исследования, обзор литературы в объеме, достаточном для диссертации, моделей и гипотез, предлагаемых для обсуждения, структуры и источников выборки данных. Приветствуется презентации первичных результатов моделирования и их обсуждение. По результатам обсуждения вырабатываются рекомендации, которые могут быть использованы не только докладчиком, но и другими участниками семинара как результат обсуждения для собственных работ.

Раздел 5. Презентация проектов диссертационных исследований, в том числе в рамках Конференции магистерских работ (28 аудиторных часов).

Обсуждение материалов диссертационного исследования. Окончательное заслушивание осуществляется в рамках Конференции магистерских диссертаций, реализуемой в конце обучения в рамках НИС. По результатам обсуждения вырабатываются рекомендации, в том числе предварительные о потенциальной готовности работ и необходимых доработках в оставшееся до защиты время.

Образовательные технологии

НИС включает разнообразные формы работы:

- выступления преподавателей и приглашённых экспертов по методическим аспектам исследовательской работы (ожидания НИУ ВШЭ и кафедры относительно самостоятельных работ студентов; виды и форматы научной продукции, методика работы с источниками, правила подготовки и проведения публичного выступления, правила научной дискуссии);
- обсуждение со студентами предполагаемых тем их собственных исследований (курсовых работ, магистерских диссертаций), включая вопросы актуальности, новизны, наличия статистических данных, чёткого определения цели, предмета и объекта исследования, логики построения работы;
- доклады студентов по академическим работам, являющимся базой современных исследований банковской деятельности по основным предметным областям, и доклады с обзором литературы по теме исследований;
- научные доклады аспирантов и сотрудников кафедры, российских и зарубежных ученых и специалистов, коллективное обсуждение этих докладов;
- презентация результатов самостоятельных изысканий, обсуждение возникших сложностей и корректировку дальнейшей работы
- защита курсовых работ студентов 1-го курса магистратуры и предзащита выпускных квалификационных работ (магистерских диссертаций);
- мастер-классы приглашённых специалистов.

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.



Научные доклады, за исключением обсуждения тем и обзоров литературы, обычно сопровождаются оппонированием и дискуссией. В роли оппонентов выступают по очереди сами студенты.

Тексты докладов и другие материалы к каждому занятию кафедрального научного семинара заранее (не позднее, чем за три рабочих дня до его проведения) размещаются в LMS. В качестве дискуссантов по докладам привлекаются аспиранты и внешние эксперты.

Лучшие студенческие работы рекомендуются на научный семинар «Эмпирические исследования банковской деятельности», что укрепляет у студента презентационные и коммуникационные навыки и ускоряет его формирование как исследователя.

Оценочные средства для текущего контроля и аттестации студента

Тематика заданий текущего контроля

Тематика студенческих курсовых / выпускных квалификационных работ утверждается руководством факультета экономики в установленном порядке по согласованию с руководителями научного семинара.

Тематика научных докладов по отдельным статьям или обзорам литературы по отдельным вопросам определяется преподавателем по согласованию с каждым студентом в индивидуальном порядке примерно за две недели до соответствующей даты.

Вопросы для оценки качества освоения дисциплины

Каждый семестр до студентов доводится минимальный список для чтения (примерно 20 источников), освоение которого необходимо для успешного прохождения итогового контроля за семестр (зачёта). Источниками для первого семестра 2-го курса являются работы, предложенные студентами как ключевые для их диссертационных исследований (по 2-3 наименования у каждого студента). Отдельный перечень вопросов к зачёту не составляется.

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Ниже приводится в алфавитном порядке примерный список источников, анализ которых будет происходить на занятиях НИС, в разбивке по годам обучения. Список будет дополняться источниками, рекомендованными соответствующим лектором (ведущим мастер-класса), а также материалами, которые распространяются к каждому новому заседанию Научного семинара «Эмпирические исследования банковской деятельности» - в течение года, по особому графику, см. <http://www.hse.ru/org/hse/seminaria/banking>. Базовые учебники и учебные пособия как таковые отсутствуют.

1-й год обучения

1. Алескеров Ф.Т. Как подготовить и написать диссертацию? // *Автоматика и телемеханика*. 2009. № 11. С.177–188.
2. Боков В.А. Проблемы формирования массивов данных для эмпирического анализа банковского сектора // *Вопросы статистики*. 2010. № 4. С.52-56.
3. Дробышевский С.М., Пашенко С.А. *Анализ конкуренции в российском банковском секторе*. Научные труды Ин-та экономики переходного периода № 96Р. М.: ИЭПП, 2006.



4. Мамонов М.Е. Влияние рыночной власти российских банков на их склонность к кредитному риску: результаты панельного анализа // *Прикладная эконометрика*. 2012. № 4(28), С.85-112.
5. Мамонов М., Пестова А., Солнцев О. Оценка системных эффектов от ужесточения пруденциального регулирования банковского сектора: результаты стресс-теста // *Вопросы экономики*. 2012. № 8.
6. Тулин Д.В. О способах фальсификации банками финансовой отчетности // *Деньги и кредит*. 2006. № 3. С.15-20.
7. Тулин Д.В. История банка «Глобэкс» как зеркало проблем российского банковского надзора // *Аналитический банковский журнал*. 2009. № 9. С.10-21.
8. Тулин Д.В. Уроки банковского кризиса: ошибаться не грешно, если на ошибках учишься // *Аналитический банковский журнал*. 2010. № 3. С.24-30.
9. Aleskerov F., Keskinbaev A., Penikas H. Penikas H. (2012), A multiplicative model of countercyclical capital buffer evaluation differentiated by homogeneous clusters of countries // Higher School of Economics Research Paper No. WP BRP 04/FE/2012.
10. Andrianova S., Demetriades P., Shortland A. (2012), Government ownership of banks, institutions and economic growth, *Economica* **79** (315): 449–469.
11. Anzoátegui D., Martínez Pería M.S., Melecky M. (2012), Bank competition in Russia: An examination at different levels of aggregation, *Emerging Markets Review* **13**(1):42–57.
12. Aysan A., Disli M., Schoors K. (2013), Bank competition and outreach // University of Gent Working Paper 2013/839.
13. Barth J., Caprio G., Levine R. (2008), Bank regulations are changing: For better or worse? World Bank Policy Research Working Paper WPS 4646.
14. Barth J.R., Caprio G., Levine R. (2013), Bank regulation and supervision in 180 countries from 1999 to 2011 // NBER Working Paper No. 18733, Jan.2013.
15. 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, May 2009.
16. Berger A., D.Humphrey D. (1997), Efficiency of financial institutions: International survey and directions for future research, *European Journal of Operational Research* **98**:175-212.
17. Bikker J., Shaffer S., Spierdijk L. (2012), Assessing competition with the Panzar-Rosse model: The role of scale, costs, and equilibrium, *Review of Economics and Statistics* **94** (4): 1025-1044.
18. Bonin J., Hasan I., Wachtel P. (2005), Bank performance, efficiency and ownership in transition countries, *Journal of Banking and Finance* **29**(1):31–53.
19. Claessens S., van Horen N. (2012), Foreign banks: Trends, impact and financial stability // IMF Working Paper WP12/10.
20. Claey's S., Schoors K. (2007), Bank supervision Russian style: Evidence of conflicts between micro- and macro-prudential concerns, *Journal of Comparative Economics* **35**, 630 – 657.
21. 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.
22. Drees B., Pazarbasioglu C. (1998), The Nordic banking crisis: pitfalls in financial liberalization? // IMF Occasional Paper No.161. International Monetary Fund (Washington, D.C.).
23. Fungáčová Z., Poghosyan T. (2009), Determinants of bank interest margins in Russia: Does bank ownership matter? BOFIT DP 22/2009, Bank of Finland, Helsinki.



24. Fungáčová Z., Weill L., Zhou Mingming (2010), Bank capital, liquidity creation and deposit insurance // BOFIT DP 17/2010.
25. Fungáčová Z., Pessarossi P., Weill L. (2012), Is bank competition detrimental to efficiency? Evidence from China // BOFIT DP 31/2012.
26. Karas A., Schoors K., Weill L. (2010), Are private banks more efficient than public banks? Evidence from Russia, *Economics of Transition* **18** (1), 209 – 244.
27. Karas, A., Pyle W., Schoors K. (2013), Deposit insurance, banking crises, and market discipline: Evidence from a natural experiment on deposit flows and rates, *Journal of Money, Credit and Banking* **45**(1): 179–200.
28. King R., Levine R. (1993), Finance and growth: Schumpeter might be right, *Quarterly Journal of Economics* **108** (3): 717-37.
29. Körner T., Schnabel I. (2011), Public ownership of banks and economic growth: The impact of country heterogeneity, *Economics of Transition* **19**: 407–441.
30. La Porta R., López-de-Silanes F., Shleifer A. (2002) Government ownership of banks, *Journal of Finance* **57** (1): 265–301.
31. Laeven L., Valencia F. (2010), Resolution of banking crises: The good, the bad, and the ugly, IMF Working Paper No. WP/10/146.
32. Okhmatovskiy I. (2009), Performance implications of ties to the government and SOEs: A political embeddedness perspective, *Journal of Management Studies* **47** (6), 1020–1047.
33. Reinhart C., Rogoff K. (2008), Banking crises: An equal opportunity menace // NBER Working Paper 14587.
34. Schoors K. (2000), A note on building a database on Russian banks: Fieldwork against the odds, *Post-Communist Economies* **12** (2), 241–249.
35. Vernikov A. (2012), The impact of state-controlled banks on the Russian banking sector, *Eurasian Geography and Economics*, **53**(2), 250-266.
36. Weill L. (2011), How corruption affects bank lending in Russia, *Economic Systems* **35**: 230-243.

2-й год обучения

1. Айвазян С.А., Головань С.В., Карминский А.М., Пересецкий А.А. Подход к сопоставлению рейтинговых шкал // *Прикладная эконометрика*. 2011. № 3. С.13-40.
2. Василюк А. А., Карминский А. М., Сосюрко В. В. Система моделей рейтингов банков в интересах IRB-подхода: сравнительный и динамический анализ / Препринты. Высшая школа экономики. Серия WP7 "Математические методы анализа решений в экономике, бизнесе и политике". 2011. № 07.
3. Карминский А.М., Полозов А.А., Ермаков С.П. Энциклопедия рейтингов: экономика, общество, спорт. М.: Издательский дом «Экономическая газета», 2011. - 349 с.
4. Матовников М.Ю. Как уполномочивать рейтинговые агентства для оценки кредитоспособности банков // *Деньги и кредит*. 2008. № 12.
5. Altman E., Saunders A. (1998). Credit risk measurement: Developments over the last 20 years, *Journal of Banking & Finance* **21**: 1721-1742.
6. Basel (2010). Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems. Basel, Bank for International Settlements, Basel Committee on Banking Supervision.
7. Bissoondoyal-Bheenick E. (2005). An analysis of the determinants of sovereign ratings, *Global*



Finance Journal, 15.

8. Bluhm C., Overbeck L., Wagner C. (2010). Introduction to Credit Risk Modeling. Chapman and Hall/CRC, 2010.
9. Carling K., Jacobson T., Linde J., Roszbach K. (2007). Corporate credit risk modeling and the macroeconomy, *Journal of Banking and Finance* **31**: 845-868.
10. Chernykh L., Theodossiou A. (2011). Determinants of bank long-term lending behavior: Evidence from Russia, *Multinational Finance Journal* **15**: 193–216.
11. Claeys S., Schoors K. (2007). Bank supervision Russian style: Evidence of conflicts between micro- and macro-prudential concerns, *Journal of Comparative Economics* **35**(3): 630–657.
12. Fungáčová Z., Solanko L. (2009). Risk-taking by Russian banks: Do location, ownership and size matter? // BOFIT Discussion Papers 21/2008. Bank of Finland. Institute for Economies in Transition.
13. Hainsworth R., Karminsky A., Solodkov V. (2012). Arm's length method for comparing rating scales. WP BRP 01/FE/2012. http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2041820.
14. Iannotta J. (2006). Testing for opaqueness in the European banking industry: Evidence from bond credit ratings, *Journal of Financial Services Research* **30**: 287–309.
15. Lanine G., Vennet R. (2006). Failure prediction in the Russian bank sector with logit and trait recognition models, *Expert Systems with Applications* **30**(3): 463-478.
16. Mannasoo K., Mayes D. (2009). Explaining bank distress in Eastern European transition economies, *Journal of Banking and Finance* **33**(2): 244-253.
17. Partnoy F. (2002). The Paradox of Credit Ratings. In Ratings, rating agencies and the global financial system. Editors: R. Levich, G. Majononi and C. Reinhart. Boston, Kluwer Academic Publishers, 65-84.
18. Peresetsky A., Karminsky A., Golovan S. (2011). Probability of default models of Russian banks, *Economic Change and Restructuring* **44**(4).
19. Tabak B., Craveiro G., Cajueiro D. (2011). Bank efficiency and default in Brazil: Causality tests // Working paper series 253. The Central Bank of Brazil. 2011.
20. Vernikov A. (2011). Government banking in Russia: Magnitude and new features (2011). IWH Discussion Papers. Halle Institute for Economic Research.

Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для проведения НИС на каждом занятии потребуется проектор и ноутбук с возможностью воспроизведения презентаций в формате .pptx и .pdf, а также с выходом в сеть «Интернет».

Авторы программы:

/А.В. Верников/

/А.М. Карминский/