

Секция «Инновационная экономика и эконометрика»

Принципы, формы и эффекты глобального взаимодействия банковских и небанковских финансовых посредников

Архипова Виолетта Валерьевна

Аспирант

ИЭ РАН - Институт экономики РАН, , Москва, Россия

E-mail: q123zv@yandex.ru

В данной исследовательской работе развитие и реформирование мировой финансовой системы (МФС) анализируется через призму сетевого взаимодействия глобальных банковских и небанковских посредников [1, 2, 3]. Сетевое моделирование позволяет не только определить конкретные формы межрыночных финансовых взаимосвязей (на основе движения потоков международного капитала), но и выявить каналы распространения "эффекта заражения" в период финансовых кризисов [1, 4]. На конкретном примере работы крупнейших хеджинговых фондов мы оценим способность мировой финансовой системы преодолевать свои внутренние противоречия и ее устойчивость к финансовым стрессам [2,5]. В заключение предлагаются методы трансформации МФС, базирующиеся на изменении топологии существующей глобальной сети финансовых посредников и внедрении эффективных сетевых регуляторов.

Литература

1. Furfine C.H. Interbank Exposures: Quantifying the Risk of Contagion. BIS Working Papers №70. June 1999.
2. Markose S.M. Systemic Risk from Global Financial Derivatives: A Network Analysis of Contagion and Its Mitigation with Super-Spreader Tax. IMF Working Paper Draft. 2012.
3. Minoiu C., Reyes J.A. A network analysis of global banking: 1978-2009. IMF Working Paper WP/11/74. April 2011.
4. Nagurney A., Wakolbinger T. Supernetworks: An Introduction to the Concept and its Applications with a Specific Focus on Knowledge Supernetworks. International Journal of Knowledge, Culture and Change Management 4, 2004.
5. Hedge Funds. Financial Market Series. TheCityUK partnership prosperity. May 2013.