

**БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**Факультет международных отношений**  
**Кафедра международных экономических отношений**

Аннотация к дипломной работе

Современные тенденции развития мирового денежного рынка

Свиридович Юрий Сергеевич

Научный руководитель – Ольга Федоровна Малашенкова,  
кандидат экономических наук, доцент

Минск, 2017

## РЕФЕРАТ

Дипломная работа включает 78 страниц, 28 рисунков, 18 таблиц, 75 источников, 5 приложений.

*Ключевые слова:* ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК, СТАВКА МЕЖБАНКОВСКОГО РЫНКА, ДЕПОЗИТНЫЙ СЕРТИФИКАТ, ВЕКСЕЛЬ, ОБЛИГАЦИЯ, СДЕЛКА РЕПО, ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП, КОИНТЕГРАЦИЯ ВРЕМЕННЫХ РЯДОВ, РАВНОВЕСИЕ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА.

*Объект исследования:* мировой денежный рынок.

*Предмет исследования:* экономические отношения между участниками денежного рынка по поводу кредитно-денежных операций.

*Цель дипломной работы* состоит в экономическом анализе основных тенденций мирового денежного рынка, а также выявлении особенностей денежного рынка Республики Беларусь и его места в мировой денежной системе.

*Методы исследования:* методы макроэкономического анализа, эконометрики, анализ и синтез статистических данных, обобщение.

*Полученные результаты и их новизна:* изучены сущность, структура, функции и особенности инструментов денежного рынка, проанализирована динамика изменения операций на мировом денежном рынке на современном этапе, в программной среде R построена и использована для прогнозирования модель коинтеграции межбанковских ставок кредитования, которая показала высокую точность прогноза.

*Область применения, экономическая эффективность (практическая значимость):* результаты исследования могут использоваться участниками денежного рынка для анализа взаимосвязей между межбанковскими ставками кредитования и прогнозирования их динамики.

## РЭФЕРАТ

Дыпломная работа ўключае 78 старонак, 28 малюнкаў, 18 табліц, 75 крыніц, 5 дадаткаў.

*Ключавыя слова:* ГРАШОВЫ РЫНАК, СТАЎКА МІЖБАНКАЎСКАГА РЫНКА, ДЭПАЗІТНЫ СЕРТЫФІКАТ, АБЛІГАЦЫЯ, ЗДЗЕЛКА РЕПО, АДСОТКАВЫ СВОП, КАІНТЭГРАЦЯ ЧАСАВЫХ РАДОЎ, РАЎНАВАГА ГРАШОВАГА РЫНКУ.

*Аб'ект даследавання:* сусветны грошовы рынак.

*Прадмет даследавання:* эканамічныя зносіны паміж удзельнікамі грошовага рынку па нагодзе крэдытна-грошовых аперацый

*Мэта дыпломнай работы* састаіць у эканамічным аналізе асноўных тэндэнций сусветнага грошовага рынку, а таксама ў выяўленні асаблівасцей грошовага рынку Рэспублікі Беларусь и яго месца ў сусветнай грошовай сістэме.

*Методы даследавання:* методы макраеканамічнага аналіза, эканаметрыкі, аналіз і сінтэз эканамічных дадзеных, абагульненне.

*Атрыманыя рэзультаты і іх навізна:* ізучаны сутнасць, структура, функцыі і асаблівасці інструментаў грошовага рынка, прааналізавана дынаміка змянення аперацый на сусветнам грошовым рынке на сучасным этапе, у праграмным асяроддзі R пабудавана і выкараставана для прогнозавання мадэль кайнтэграцыі міжбанкаўскіх ставак крэдытавання, якая паказала высокую дакладнасць прагноза.

*Вобласць выкарыстання, эканамічная эфектыўнасць (практичная значнасць):* рэзультаты даследавання могуць выкарыстоўвацца ўдзельнікамі грошовага рынка для аналіза взаімасувязей паміж міжбанкаўскімі стаўкамі крэдытавання і прагнавання іх дынамікі.

## ABSTRACT

The diploma consists of 78 pages, 28 graphic figures, 18 tables, 75 references, 5 appendices.

*Keywords:* MONEY MARKET, INTERBANK LENDING RATE, CERTIFICATE OF DEPOSIT, COMMERCIAL PAPER, BILL, REPO (REVERSE), INTEREST RATE SWAP, COINTEGRATION OF TIME-SERIES, BALANCE ON THE MONEY MARKET.

*The object of research* is money market.

*The subject of research* are economic relations between participants of money market in regards to money and credit operations.

*The aim of the thesis* consists in economic analysis of key tendencies on the money market, as well as determining the peculiarities of the Belarusian money market and its place in the global monetary system

*Research methods:* macroeconomic analysis, econometric methods, analysis and synthesis of statistical data, generalization.

*Results obtained and their implementation:* the essence, structure, functions and peculiarities of money market instruments are studied in detail, the dynamics of changes in operations on the global money market is analysed, the cointegration model of interbank lending rates is built and used for forecast in R. The forecast output demonstrates high precision.

*The field of application, economic efficiency (practical significance):* the research results can be used by the participants of money market for the analysis of interrelations between interbank lending rates and forecast of their dynamics.