# **Белорусский Государственный**

# **Университет Транспорта**

# **кАФЕДРА "эКОНОМИКА "**

# **кОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА № 1**

# По дисциплине **"мИРОВАЯ ЭКОНОМИКА"**

# Гомель, 2000

# **Оглавление**

1. Международное движение капитала……………………………………16
   1. Сущность, причины и форм международного движения капитала………………………………………………………………..16
   2. Прямые зарубежные инвестиции…………………………………….20
      1. Понятие и способы осуществления прямых зарубежных инвестиций…………………………………………………………….20
      2. Влияние прямых зарубежных инвестиций на страну базирования и принимающую страну……………………………...20
      3. Международные корпорации………………………………………..22
   3. Портфельные зарубежные инвестиции и международный кредит..24
      1. Понятие, способы осуществления и экономические эффекты портфельных зарубежных инвестиций и международного кредита………………………………………………………………...24
      2. Мировой кризис задолженности……………………………………..27

Литература…………………………………………………………………...29

**1. Международное движение капитала**

***1.1. Сущность, причины и формы международного***

***движения капитала***

## Международное движение капитала - это размещение и функцио­нирование капитала за рубежом. Прежде всего, с целью его самовозрас­тания.

Международная миграция капитала, как явление, начала активно развиваться в период становления мирового хозяйства. Дополняя и опосредуя международную миграцию товаров, оно становилось постепенно неотъемлемой, определяющей, отличительной чертой современной мировой экономики и международных экономических отношений.

Согласно оценки экспертов среднегодовые темпы прироста прямых зарубежных инвестиций составили в 80-е годы почти 34%, что в 5 раз превышало темпы расширения мировой торговли.

На современном этапе международное движение капитала служит определяющим элементом в функционировании мировой экономики, развитии прочих форм международных хозяйственных связей.

Перемещение капитала за рубеж (вывоз капитала) представляет собой процесс, в ходе которого происходит изъятие части капитала из национального оборота одной страны и помещение его в различных формах (товарной, денежной) в производственный процесс и обращение другой, принимающей страны. Международное движение капитала означает миграцию капиталов между странами, которое приносит доход их собственникам.

Среди причин перемещения капитала за рубеж выделяется относительная избыточность в собственной стране, стране – доноре. Это позволяет размещать капитал за границей в поисках сравнительно большей прибыльности и получать при этом доход как в форме дивиденда, так и процента.

Объективной основой международной миграции капитала является неравномерность экономического развития стран мирового хозяйства, которая на практике выражается:

* в неравномерности накопления капитала в различных странах; в ''относительном избытке'' капитала в отдельных странах;
* в несовпадении проса на капитал и его предложения различных звеньях мирового хозяйства. По оценкам специалистов, на начало 90–х годов размер ''относительных избытков'' капитала достиг 180 – 200 млрд. долларов;

На развитие процесса международной миграции капитала влияют две группы факторов, среди которых:

1. Факторы экономического характера:

* развитие производства и подержание темпов экономического роста;
* глубокие структурные сдвиги как в мировой экономике, так и в экономике отдельных стран (особенно с воздействием НТР и развитием мирового рынка услуг);
* углубление международной специализации и кооперации производства;
* рост транснационализации мировой экономики (так, объемы производства продукции зарубежными фирмами США в 4 раза превышают объемы товарного экспорта из самих США);
* рост интернационализации производства и интеграционных процессов;
* активное развитие всех форм международных экономических отношений.

1. Факторы политического характера:

* либерализация экспорта (импорта) капитала (СЭЗ, оффшорные зоны и т.д.);
* политика индустриализации в странах ''третьего мира'';
* проведение экономических реформ (приватизация государственных предприятий, поддержка частного сектора, малого бизнеса);
* политика поддержки уровня занятости.

Наряду с этим имеет мест экономическая целесообразность, непосредственно стимулирующая субъекты капитал экспорту и импорту капитала, которая заключается в:

* получении дополнительных прибылей;
* установлении контроля над другими субъектами;
* обходе протекционистских барьеров, выдвигаемых на пути движения товарных потоков;
* приближении производства капитал новым рынкам сбыта (например, на территории СНГ должно быть создано около 200 совместных предприятий с итальянским капиталом по производству макаронных изделий);
* получении доступа капитал новейшим технологиям;
* сохранении производственных секторов путем создания зарубежных филиалов;
* экономии на налоговых платежах, особенно при создании и регистрации промышленности в оффшорных зонах и СЭЗ;
* снижении расходов на охрану окружающей среды.

Классификация форм международного движения капитала отражает различные стороны этого процесса и производится по различным показателям.

По источникам происхождения различают частные и государственные капиталовложения.

Государственные капиталовложения – это государственные займы, ссуды, гранты (дары), помощь, международное перемещение которых определяется межправительственными соглашениями. Сюда же относятся кредиты и иные средства международных организаций (например кредиты МВФ). Но в любом случае это деньги налогоплательщиков, хотя и идущие до получателя разным путем.

Частные капиталовложения – это средства из не государственных источников, помещаемые за рубеж или принимаемые из – за рубежа частными лицами (физическими или юридическими).

Сюда относятся инвестиции, торговые кредиты, межбанковское кредитование; они не связаны напрямую с госбюджетом, но правительство держит их перемещения в поле зрения и может в пределах своих полномочий их контролировать и регулировать.

По срокам заграничные капиталовложения делятся на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные. К последним относятся все вложения более чем на 15 лет. Сюда входят наиболее значимые капиталовложения, т.к. капитал долгосрочным относятся все вложения предпринимательского капитала в форме прямых и портфельных инвестиций (преимущественно частные), а также ссудный капитал (государственные и частные кредиты). Краткосрочные – это вложения сроком до 1 – 1,5 года. Среднесрочные – от 1 до 5 – 7 лет.

По характеру использования зарубежные капиталовложения бывают ссудными и предпринимательскими.

Первые означают предоставление средств взаймы или ради получения прибыли в форме процента. В этой сфере довольно активно выступают капиталы из государственных и вложения из частных источников.

Предпринимательские инвестиции прямо или косвенно вкладываются в производство и связаны с получением того или иного объема прав на получение прибыли в форме дивиденда. Чаще всего речь идет о вложениях частного капитала.

По целям предпринимательские капиталовложения делятся на прямые и портфельные инвестиции.

Прямые зарубежные инвестиции являются вложением капитала во имя получения долгосрочного интереса и обеспечения его с помощью права собственности или решающих прав в управлении. В основном прямые иностранные инвестиции являются частным предпринимательским капиталом.

Портфельные инвестиции не обеспечивают контроля за объектом вложения, а дают лишь долгосрочное право на доход, причем даже преимущественное в смысле очередности в получении такого дохода.

Международный валютный фонд в этом контексте (т.е. "цели") выделяет еще одну группу – ''прочие инвестиции'', в которые в основном входят международные займы и банковские депозиты.

Однако основными формами международной миграции капитала являются ввоз и вывоз предпринимательского и ссудного капитала (рис.1) которые необходимо рассмотреть более подробно.

# Ввоз и вывоз капитала

# Предпринимательский капитал

# Ссудный капитал

Портфельные инвестиции

Прямые инвестиции

Банковские депозиты и средства на счетах в других финансовых институтах

Займы и кредиты

### Рис. 1 Содержание ссудной и предпринимательской форм миграции капитала

***1.2 Прямые зарубежные инвестиции***

*1.2.1 Понятие и способы осуществления прямых*

*зарубежных инвестиций*

Прямые зарубежные инвестиции оказывают существенное воздействие на всю мировую экономику, также ее сердцевину – международный бизнес.

С экономической точки зрения, с позиций фирм – это: обеспечение для себя стабильно рынка непосредственно или в качестве трамплина для выхода на мировые рынки ''третьих стран''; образование своего ''внутреннего ранка'', те или иные секторы которого расположены в отдельных странах; включение своего интереса в межгосударственные отношения на региональном и более широком международном уровне.

Прямые инвестиции подразумевают наличие иностранного контроля над 10 или более процентами обычных акций, либо ''эффективного голоса'' в управлении предприятием. Для некоторых это связано только с собственностью, долей в акционерном капитале, которую можно получить посредством: приобретения акций за рубежом; реинвестирования прибыли; внутрифирменных займов или внутрифирменной задолженности.

Существует и активно развивается, кроме того, и такие различные не акционерные формы, как субконтракты, управленческие соглашения, франчайзинг, лицензионные сделки, раздел продукции и др.

* + 1. *Влияние прямых зарубежных инвестиций на страну базирования и принимающую страну*

Страна базирования выигрывает потому, что выгоды для инвесторов больше, чем потери рабочих и других категорий лиц в этой стране (потери рабочих вызваны тем, что прямые зарубежные инвестиции означают экспорт рабочих мест из страны базирования. В менее выигрышном положении оказываются также налогоплательщики, поскольку прибыли ТНК сложнее облагать налогом и правительство вынуждено перекладывать недополученную сумму налогов, поступлений на других плательщиков, либо сокращать расходы на социальные программы.

Но, чтобы сделать вывод, что страна базирования в целом выигрывает нужно рассматривать инвесторов как принадлежащих этой стране. (Со многих точек зрения национальная принадлежность инвесторов остается неясной.) Если у инвесторов нет права голоса как полномочных граждан страны базирования, мы должны исключить их доходы от инвестиций из суммы выигрыша нации от прямых инвестиций. В этом случае страна базирования несет убытки в результате оттока прямых инвестиций и , естественно, должна ограничить зарубежные капиталовложения.

У страны базирования могут быть и другие причины вводить налоги и ограничивать отток прямых зарубежных инвестиций:

* необходимость установления оптимального налога;
* необходимость обратить в свою пользу возможные побочные эффекты, сопровождающие прямые зарубежные инвестиции;
* желание избежать возможного искажения внешней политики из–за лоббистской деятельности ТНК.

Принимающая страна в целом выигрывает от притока инвестиций. Трудящиеся и поставщики, обслуживающие новые предприятия наряду с местными властями, получающими налоги, выигрывают больше, чем теряют конкурирующие местные инвесторы.

Широкое привлечение иностранного капитала способствует снижению безработицы в стране.

С организацией в стране производства тех изделий, которые раньше ввозились, отпадает необходимость в их импорте.

Компании, выпускающие конкурентоспособную на мировом рынке продукцию и ориентированные в основном на экспорт, в значительной степени способствуют укреплению внешнеторговых позиций страны.

Преимущества, которые несут с собой зарубежные фирмы не исчерпываются количественными показателями. Важной является и качественная составляющая. Деятельность ''пришельцев'' вынуждает администрацию местных компаний вносить коррективы в технологический процесс, сложившуюся практику производственных отношений, выделять больше средств на подготовку и переподготовку работников, больше внимания обращать на качество продукции, ее дизайн, потребительские свойства.

Чаще всего за иностранными инвестициями стоит внедрение новых технологий, выпуск новых видов продукции, новый стиль менеджмента, использование всего лучшего из практики зарубежного бизнеса.

Однако в принимающей стране должны быть хорошо осознаны возможные осложнения взаимоотношений с местным политическим окружением.

Межнациональные фирмы могут организовать давление на правительство принимающей страны и вовлечь ее в конфронтацию. Они могут также подкупить местных политиков и финансировать заговоры против правительства.

В целом у принимающих стран намного меньше причин ограничивать приток прямых зарубежных инвестиций по сравнению со страной базирования. Возможность положительных побочных технологических и кадровых преимуществ вызывает стремление стимулировать приток прямых зарубежных инвестиций, а не вводить жесткое налогообложение.

С середина 70-х годов странами ''третьего мира'' широко практиковалось субсидирование притока прямых зарубежных инвестиций. Среди них даже возникла конкуренция в предложении специальных налоговых скидок в надежде привлечь иностранных инвесторов.

* + 1. *Международные корпорации*

На базе вывоза капитала возникают огромные компании, имеющие предприятия в разных странах, - так называемые международные корпорации.

В мире действуют два вида международных корпораций (рис. 2):

* транснациональные корпорации (ТНК), национальные по капиталу, но интернациональные по сфере деятельности;
* межнациональные корпорации (МНК), интернациональные и по капиталу и по сфере деятельности.

#### Межнациональные корпорации

#### Транснациональные корпорации

По капиталу - интернациональная

По характеру деятельности - интернациональная

По капиталу - национальная

Рис. 2 Виды международных корпораций

Ведущим типом международных корпораций являются ТНК. Крупные межнациональные компании всегда были уникальным явлением – и в конце XIX века, и сегодня.

В 1901 году всего 18 корпораций США имели за рубежом дочерние предприятия (их было 47), накануне 1-ой Мировой войны – соответственно 39 и 116. В начале 80-х годов центр ООН по ТНК относил к ТНК 10 тысяч компаний со 100 тысячами филиалов.

В 1992 году в мире насчитывалось 40 тысяч ТНК, которые имели 270 тысяч зарубежных филиалов.

Крупные ТНК являются в настоящее время главными субъектами мировых экономических связей.

Официальная американская статистика свидетельствует, что 80% экспорта готовых изделий из США осуществляется лишь несколькими десятками крупнейших американских ТНК.

Главный конкурент США Япония – отличается еще более высокой степенью концентрации капитала и внешнеэкономических связей.

На 50 крупнейших ТНК Германии (что составляет менее 1% их численности в стране) приходится почти 60% вывоза предпринимательского капитала.

В соответствии с философией единого мирового рынка, сейчас ТНК рассматривают в качестве главной цели своей деятельности не ''максимизацию прибыли'', а ''максимизацию рынка''. В результате формируется глобальная сеть производства и сбыта, когда эти корпорации уже не довольствуются созданием производства с законченным циклом в отдельных странах, а стремятся специализировать каждое предприятие глобальной сети на наиболее рациональном производстве какого – либо компонента, узла для сбора конечной продукции там, где это выгоднее всего. Таким образом появляется глобальная мобильность производственных факторов и предприятий, которые перемещаются в направлении тех стран, где уровень прибыльности выше, а условия деятельности наиболее благоприятны.

Глобализация деятельности американских и других ТНК приводит к тому, что они стремятся приспособиться к нынешней трехполюсной модели мира, ''триаде'': Северная Америка - Западная Европа – Япония, обеспечивая функционирование по крайней мере по одному крупному предприятию, координирующему деятельность дочерних предприятий ТНК в каждом из трех экономических центров.

Для нового этапа хозяйственной деятельности характерно ''сплетение'' ТНК, принадлежащих к разным национальным и интернациональным центрам и усиление их взаимодействия. Эти перемены для американских ТНК, ранее стремившихся преимущественно к 100% собственности на зарубежные предприятия, означают признание выгодности совместных предприятий. Например, соединение ресурсов американских и японских ТНК порождает в высшей степени конкурентоспособные гибридные ТНК современного мира. Их эффективность объясняет почему американские и японские компании все чаще идут на создание совместных предприятий в США и за рубежом.

Деятельность ТНК приобретает разнообразные формы. Западные исследователи насчитывают в настоящее время 15 таких форм, признавая наиболее эффективными гибридные или комплексные формы внешнеэкономической деятельности. Они сочетают различные виды мирохозяйственных связей: движение товаров, капиталов, технологий и т. п.

В последнее время в мировой практике все большее распространение получает так называемый ''лифрэксдинг'', представляет собой комплексное сочетание таких форм зарубежной хозяйственной деятельности, как обмен лицензиями, соглашения о франчайзинге, экспорт товаров и прямое инвестирование капитала.

Наряду с тенденцией к ''комплексованию'' различных форм внешнеэкономических связей существует и тенденция к специализации на определенном виде нематериальной деятельности, то есть наряду с потоварной, подетальной специализацией происходит и функциональная

специализация, например, в области снабжения, сбыта, финансов, разработки новых товаров, методов менеджмента и маркетинга и т.п.

* 1. Портфельные зарубежные инвестиции и международный кредит

2.3.1 Понятие, способы осуществление и экономические эффекты портфельных зарубежных инвестиций и международного кредита

Портфельные зарубежные инвестиции – это форма вывоза капитала путем его вложения в ценные бумаги зарубежных предприятий, не дающая инвесторам возможности непосредственного контроля над их деятельностью.

Часто бывает трудно провести четкую границу между прямыми и портфельными зарубежными инвестициями. Но отличия все же имеются (табл. 1).

Таблица 1

Характерные отличия прямых и портфельных инвестиций

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Признаки | Прямые зарубежные инвестиции | Портфельные зарубежные инвестиции |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Главная цель вывоза | Контроль над иностранной фирмой | Получение высоких прибылей |
| 2. | Пути достижения цели | Организация и внедрение производства за рубежом | Покупка зарубежных ценных бумаг |
| 3. | Методы достижения цели | * Полное владение фирмой; * Приобретение контрольного пакета акций (не менее 25%) | Приобретение менее 25% (10% в США, Японии, Германии) от акционерного капитала зарубежной фирмы |
| 4. | Формы дохода | Предпринимательская прибыль | Дивиденды, проценты |

Доля портфельных инвестиций в общем объеме иностранных инвестиций в середине 90-х годов составила 35 – 40%. Общий размер портфельных зарубежных инвестиций только в развивающиеся страны в 1994 году составил 86,6 млрд. долларов.

Под миграцией капитала в ссудной форме понимают все международные перемещения капитала, за исключением прямых зарубежных инвестиций.

Ссудная форма международной миграции капитала реализуется в следующих операциях:

* выдача государственных и частных займов;
* приобретение облигаций другой страны, ценных бумаг, векселей, трат иностранных компаний;
* осуществление выплат по долгам;
* межбанковские депозиты;
* межбанковские и государственные задолженности.

Быстрые темпы экспорта ссудного капитала и значительные по объемам повторяющиеся операции на международном уровне привели к формированию в конце 60-х начале 70-х годов XX века мирового рынка ссудного капитала.

Так, в конце 80-х годов сумма чистых заимствований на международном уровне составила 14% от всех чистых заимствований на национальных финансовых рынках. Если в 80-е годы межстрановые перемещения ссудного капитал а составляли около 30 млрд. долларов, то 1994 году – около 200 млрд. долларов.

Мировой рынок ссудного капитала имеет сложную структуру, представленную на рис. 3.

Мировой кредитный рынок – это особый сегмент мирового рынка ссудного капитала, где осуществляется движение капитала между странами на условиях срочности, возвратности и платы процентов.

Ведущими импортерами капитала на мировом кредитном рынке являются промышленно развитые страны, при этом доля стран ОЭСД составляет 86%. Крупнейшим заемщиком являются США, на втором месте находится Великобритания, крупнейшими в мире кредиторами выступают Япония и Швейцария.

#### Мировой рынок ссудного капитала

#### Мировой финансовый рынок

#### Мировой кредитный рынок

Мировой денежный рынок

Мировой рынок кредитов

Вторичный финансовый рынок

Первичный финансовый рынок

Рынок евровалют

Рынок еврокредитов

#### Еврофинансовый рынок

#### Еврорынок

##### Рис. 3 Схема структуры мирового рынка ссудного капитала

Международный кредит – это ссуда в денежной или товарной форме, предоставляемая кредиторами одной страны на условиях возвратности, срочности и платы процентов заемщику другой страны.

В широком смысле это понятие включает в себя так же заграничные портфельные инвестиции – вложения капитала в иностранные облигации, акции и другие ценные бумаги с целью получения дохода, а не установления контроля за хозяйственной деятельностью заемщика.

В условиях стабильности и предсказуемости мировой экономики международное кредитование может быть эффективным с глобальной точки зрения.

Воздействия международного кредита идентично воздействию на благосостояние мер по либерализации торговли или миграции рабочей силы. Устранение ограничений на пути международных финансовых потоков приносит выигрыш миру в целом и тем группам, для которых свобода означает более жесткую конкуренцию.

Либо страна – кредитор, либо страна – заемщик может ввести на международный кредит налоги.

Если финансовая помощь страны достаточно велика, чтобы она могла влиять на уровень процента международного рынка кредита, эта мощь может использоваться в ее собственных интересах. Ограничивая предложение ссудного капитала на внешних рынках, она может вынудить зарубежных заемщиков платить более высокую ставку и добиться чистых односторонних выгод.

Страна – заемщик, ограничивая свои займы может вынудить кредиторов пойти на более низкий уровень доходности.

Анализ налогообложения международного кредитования и заимствования предполагает, что уйти от налогов нельзя. На практике же это часто удается. Кредиторы и должники могут изобрести тысячи способов скрыть наличие сделки. Самым распространенным инструментом является ''трансфертное ценообразование''. Между кредиторами и должниками часто существуют не только сделки ссуды, но и сделки купли - продажи. Если они стараются представить дело таким образом, будто никаких кредитов не было выдано, то могут сделать это, введя нерыночные цены на товары и услуги своего внутреннего товарообмена, например, подписать соглашения, в которых заемщик продает кредитору некоторые товары за наличный расчет позднее. Можно сделать так, что кредитор недоплачивает за некоторые товары в настоящее время, и/или переплачивает за них позднее. Так фальсифицированные цены осуществляют ''трансферт'' дополнительных процентных платежей от заемщика к кредитору.

Портфельные зарубежные инвестиции и международный кредит ведут к укреплению внешних экономических и политических связей стран в мировом хозяйстве, к росту их взаимосвязи и взаимозависимости, а также к увеличению экономического и технического потенциала стран, к росту благосостояния отдельных национальных экономик и мирового хозяйства в целом.

* + 1. *Мировой кризис задолженности*

Начало 80-х годов ознаменовалось для мирового рынка ссудных капиталов обострением проблемы задолженности, в центре которой традиционно находился вопрос о долгах развивающихся стран, составляющих в 1992 году около 1,7 трлн. Долларов (37,6% ВНП этих стран). Внешняя задолженность восточноевропейских реформирующихся стран (включая государства бывшего СССР) составляла 192 млрд. долларов (24,9% ВНП).

Международный кредит часто выходит из состояния равновесия.

Главной причиной периодической повторяемости международного кризиса задолженности является наличие сильной мотивации к отказу платежей по долгу суверенными задолжниками. Нельзя заставить суверенных задолжников заплатить по долгам, если у них нет такого желания. Даже если правительства откажутся платить в срок по долгам, кредиторы не имеют возможности обратиться в суд или наложить арест на активы должников.

Наиболее надежными способами разрешения проблем права собственности на кредиты, предоставляемые суверенным заемщикам являются:

* введение залога или обеспечения активов того или иного вида, которые могут перейти в собственность кредитора в случае приостановки выплат по долгу заемщиком (активы страны – должника в стране – кредиторе; крупные вложения страны – должника в банки и предприятия на территории страны – кредитора; широкое участие страны - должника в торговле со страной – кредитором).
* дать стимул выплачивать долги взамен на обещание новых кредитов (этот способ часто используется международным валютным фондом)

Широкомасштабный поток кредитов завершившийся в начале 1982 года кризисом доверия, когда Мексика, а вслед за ней и страны Латинской Америки, Азии и Африки, заявили, что не в состоянии обслуживать свои внешние долги. Кредиторы, приостановившие новое кредитование, в массовом порядке и вне всякой очереди требовали возврата долгов , ускоряя тем самым всемирный кризис задолженности.

Правительства 38 стран не смогли выдержать согласованные ранее графики выплат по долгам и попросили о реструктуризации долга (пересмотр сроков и порядка выплаты долга). С понятием реструктуризации долгов и связана деятельность Парижского клуба.

Он является неформальной организацией, которую создали промышленно развитые страны для обсуждения проблем, возникающих в результате неплатежеспособности некоторых стран – должников.

Этот клуб – в значительной степени ''западный'', так как кредиторами государств, испытывающих сложности с погашением задолженности, являются в основном промышленно развитые страны.

Клуб, который осуществлял в начале 70-х годов эпизодическую деятельность, с усилением проблем задолженности стран ''третьего мира'' и некоторых стран Восточной Европы превратился в чрезвычайно активную организацию. Его прагматический подход оказался весьма эффективным. Клуб действует в тесной связи с международным валютным фондом. Он снискал большой авторитет у стран – кредиторов и стран – должников.

**Литература**

1. Акопова Е.С. , Воронкова О.Н., Гаврилко Н.Н. Мировая экономика и международные экономические отношения. Серия ''Учебники, учебные пособия''. Ростов – на – Дону: ''Феникс'', 2000.
2. Гаврилова Т.В. Международная экономика. Учебное пособие. – М.: Издательство ''ПРИОР'', Новосибирск: ООО ''Издательство ЮКЭА'', 1999.
3. Захматов М.И. Тенденции развития мирохозяйственных связей //США – экономика, политика, идеология. – 1996 - №2. – С. 18.
4. Империи финансовых магнатов /отв. ред. И.Д. Иванов. – М.: Мысль, 1998.
5. Ревинский И.А. Международная экономика и мировые рынки. Учебное пособие. – Новосибирск, 1998.
6. Сергеев П.В. Мировое хозяйство и международные экономические отношения на современном этапе: Учебное пособие по курсу ''Мировая экономика''. – М.: Новый Юрист, 1998.
7. Экономика /Под ред. А.С. Булатова. – М.: БЕК, 1994.

А также информация из Internet.