

рование. Широко известна факторная модель Альтмана, оценивающая степень кредитного риска кредиторполучателей.

Системы имитационного моделирования в настоящее время находят широкое применение для анализа, прогнозирования и исследования разнообразных процессов в различных областях экономики, применение таких систем эффективно и оправдано в ситуациях, когда проведение практического эксперимента невозможно или затруднительно. Имитационное моделирование – это информационная технология, работающая с имитационной моделью, программным обеспечением, имитирующим деятельность какого-либо объекта, и позволяющая оценивать его параметры в соответствующем масштабе времени. В банке существует множество задач и ситуаций, требующих применения имитационных технологий: моделирование сценариев работы банка, проверка тех или иных решений, анализ альтернативных стратегий и т.д. Имитационное моделирование позволяет охватить все области деятельности банка: кредитно-депозитную, фондовую, работу с валютными активами; учесть максимально возможное число факторов внешней среды: валютного рынка, рынка ценных бумаг, межбанковских кредитов и т.д.; увязать в единое целое все подразделения банка. Имитационное моделирование не заменяет оптимизационные, эконометрические и другие математические модели, а дополняет их.

Дем О. Д.
ВГТУ (Витебск)

УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Коммерческие банки с целью поддержания своей ликвидности проводят самостоятельную политику по всем направлениям своей деятельности и при этом обязаны соблюдать требования Национального банка РБ. Чтобы обеспечить высокий уровень ликвидности, коммерческие банки должны наращивать собственный капитал, следить за оптимальным соотношением между собственными и привлеченными средствами, эффективно использовать кредитные ресурсы, формировать оптимальную структуру активов, стремиться

увеличить в ней долю ликвидных активов, получать необходимую прибыль.

В процессе управления ликвидностью важно размещать средства и активы так, чтобы они, с одной стороны, приносили определенный доход, а с другой – не увеличивали риск банка потерять эти средства. Поэтому взаимосвязь между ликвидностью и прибыльностью активов «взаимобратная»: чем выше ликвидность какого-либо актива в структуре баланса банка, тем ниже его доходность, и наоборот. По соотношению ликвидности и показателя рентабельности банковской деятельности можно судить, какой стратегии он придерживается: агрессивно-рисковой, или осторожной, консервативной. Вместе с тем, существенное ухудшение одного из показателей приводит к ухудшению другого, дестабилизирует работу банка.

Существуют три подхода к управлению ликвидностью: управление ликвидностью через управление активами; управление пассивами; сбалансированное управление ликвидностью (активами и пассивами).

Управление ликвидностью через управление активами (или трансформацию активов) в чистом виде требует накопления ликвидных средств в виде ликвидных активов – главным образом денежных средств и быстрореализуемых ценных бумаг. Когда возникает потребность в ликвидных средствах, выборочные активы продаются до тех пор, пока не будет удовлетворен спрос на наличные средства. Эту стратегию управления ликвидностью часто называют трансформацией активов, поскольку ликвидные средства поступают за счет превращения не денежных активов в наличные средства. Основным недостатком данного метода заключается в снижении нормы отдачи всех финансовых активов.

Второй подход к управлению ликвидностью – управление пассивами – заключается в использовании главным образом заемных ликвидных средств для удовлетворения спроса на денежные средства. Заем ликвидных средств является наиболее рискованным способом решения банком проблем ликвидности из-за изменчивости процентных ставок денежного рынка и доступности кредита.

Третий подход заключается в следующем. Из-за риска, присущего стратегии управления заемными ликвидными средствами, и высокой стоимости хранения ликвидных средств в активах

многие банки выбирают компромиссную стратегию управления ликвидностью – управление и активами, и пассивами.

На практике каждый банк выбирает собственную стратегию поддержания ликвидности, хотя существуют как объективные, так и субъективные причины ее снижения: просчеты банковских работников, которые недоучли степень риска, также внешние факторы.

Высокий уровень ликвидности характеризует хорошее финансовое состояние банков, их способность эффективно управлять своими ресурсами.

*Демченко Е. В.
БГЭУ (Минск)*

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ НА РЫНКЕ УСЛУГ

Многие положения при выделении рискованных зон применимы как для производственной сферы, так и для сферы услуг, однако необходимо учитывать и специфичность услуг. Поэтому целесообразно выделять риски отраслевого характера, присущие всем предприятиям данной отрасли. Отраслевые риски непосредственно связаны со степенью изменчивости в деятельности отрасли в экономическом и финансовом плане. В связи с этим, необходимо учитывать:

- условия и результаты деятельности альтернативных отраслей за анализируемый период;
- деятельность отрасли по сравнению с экономикой в целом;
- динамику отраслевых технико-экономических показателей;
- однородность результатов деятельности предприятий отрасли;
- трудоемкость каждой отрасли.

В сфере услуг следует выделять такие виды отраслевых рисков, как:

- системный риск, показывающий уровень отклонений результатов деятельности отрасли по отношению к результатам деятельности экономики в целом;
- риск внутриотраслевой среды конкуренции, величина которого зависит от высоты барьера «входа» на рынок, ценовой и неценовой конкуренции в отрасли, рыночной силы клиентов, наличия альтер-