

Исследование имеет ограничения, связанные с предположением о стационарности распределений и отсутствием анализа мультиколлинеарности факторов. Перспективными направлениями являются адаптация методологии к real-time скорингу, учет репутационных рисков при отклонении заявок, а также исследование влияния non-financial covenants на оптимальные пороги

Калибровка граничных параметров в кредитном скоринге требует перехода от чисто статистических критериев к экономически обоснованным решениям. Предложенная методология позволяет снизить ожидаемые потери на 7–9% при сохранении приемлемого уровня риска, что подтверждает ее эффективность для современных розничных банков. Дальнейшие исследования должны быть направлены на создание адаптивных систем, интегрирующих машинное обучение с динамическими финансовыми моделями.

Список использованных источников

1. Егоркина, Т. А., Лазарева, И. Е. Кредитный скоринг в оценке финансовой стабильности предприятия / Т. А. Егоркина, И. Е. Лазарева // Журнал экономических исследований. – 2019. – Том 5, № 1. – С. 22–24.
2. Гайрабекова М. Х., Межиева Х. А., Дельмиханова Х. А. Кредитный скоринг как инструмент оценки кредитоспособности заемщика [Текст] / М. Х. Гайрабекова, Х. А. Межиева, Х. А. Дельмиханова // Всероссийская научно-практическая конференция студентов, аспирантов и молодых ученых «Наука и молодежь». – 2022. – С. 56–59.

Л. Ф. Дежурко,
канд. физ.-мат. наук, доцент,
БГЭУ (г. Минск)
М. А. Первушина,
бизнес-аналитик,
ОАО «Т-Финтех разработка»

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МОДИФИЦИРОВАННОЙ МОДЕЛИ КЕЙНСА ДЛЯ АНАЛИЗА И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ.

Эконометрическое моделирование имеет важное значение в изучении и анализе национальных экономик, в том числе и Республики Беларусь. Путем разработки и применения модифицированной модели Кейнса, можно получить глубокое понимание экономических процессов, прогнозировать их развитие и влиять на принятие экономических решений. Модифицированная модель Кейнса представляет собой инструмент, позволяющий более точно описывать взаимосвязи между различными экономическими переменными, учитывать влияние дополнительных факторов таких как инфляция, безработица, государственные расходы и внешнеторговый баланс. Поэтому построение и применение модифицированной модели Кейнса в анализе экономики Республики Беларусь является актуальным.

Модифицированная модель Кейнса в общем виде выглядит следующим образом:

$$\begin{cases} C_t = a_1 + b_{11} \cdot Y_t + \varepsilon_1, \\ I_t = a_2 + b_{21} \cdot Y_t + b_{22} \cdot Y_{t-1} + \varepsilon_2, \\ Y_t = C_t + I_t + G_t. \end{cases}$$

Здесь C – расходы на личное потребление, Y – национальный доход, I – чистые инвестиции, G – государственные расходы, t – текущий период, $(t - 1)$ – предыдущий период.

Для построения модели использовались поквартальные данные «Национального статистического комитета Республики Беларусь» за период с 2009 по 2023 год.

Поскольку структурная модель представляет собой систему совместных уравнений, то каждое из них было проверено на идентифицируемость. Параметры моделей оценивались на основании двухэтапного метода наименьших квадратов.

На первом этапе была построена приведенная форма модели:

$$\begin{cases} C_t = 0,38 \cdot Y_{t-1} + 1,91 \cdot G_t - 62,95, \\ I_t = 0,25 \cdot Y_{t-1} - 0,49 \cdot G_t + 1070,62, \\ Y_t = 0,85 \cdot Y_{t-1} + 0,97 \cdot G_t + 851,95. \end{cases}$$

По результатам построения моделей и оценке коэффициентов R^2 и F – статистики Фишера, t – статистик коэффициентов можно сделать вывод о статистической значимости уравнений и их коэффициентов, об адекватности моделей и о том, что они описывают изменение зависимых переменных более чем на 89%.

При проверке на гомоскедастичность остатков на основании теста Уайта для всех трех уравнений был сделан вывод об отсутствии гетероскедастичности в остатках. На втором этапе с помощью повторного МНК были оценены параметры первого уравнения модифицированной модели Кейнса.

Первое уравнение структурной формы модели выглядит следующим образом:

$$C_t = -107,91 + 0,79 \cdot Y_t.$$

Зачения $R^2 = 0,98$ и F -статистики = 274,33 говорят о высоком качестве объяснения изменения значений C_t и самого уравнения в целом.

Так как второе уравнение точно идентифицировано, то его коэффициенты определяются по приведенной форме. Третье уравнение является тождеством, поэтому его первоначальный вид сохраняется. Таким образом модифицированная модель Кейнса, построенная на основе поквартальных данных об экономических показателях Республики Беларусь с 2009г. по 2023г. имеет вид

$$\begin{cases} C_t = -107,91 + 0,79 \cdot Y_t + \varepsilon_1, \\ I_t = 0,25 \cdot Y_{t-1} - 0,49 \cdot G_t + 1070,62 + \varepsilon_2, \\ Y_t = C_t + I_t + G_t. \end{cases}$$

На основе данной модели мы можем утверждать, что при увеличении национального дохода на 1 ден.ед. расходы на личное потребление вырастут в среднем на 0,79 ден.ед. Также и в будущих периодах рост национального дохода будет иметь влияние: если в прошлом году он вырос на 1 ден.ед., то в следующем чистые инвестиции вырастут в среднем на 0,25 ден. ед., при росте государственных расходов на 1 ден. ед. чистые инвестиции упадут в среднем на 0,49 ден. ед.

И. В. Денисейко,
канд. экон. наук,
БГЭУ (г. Минск)
e-mail: Iryna-x@yandex.ru

АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ ПРОДАЖ ПРОДУКТОВ ДЕТСКОГО ПИТАНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Согласно «Доктрине национальной продовольственной безопасности» к 2030 году среднегодовой темп прироста рынка продуктов детского питания должен составить 2–3 % при увеличении доли отечественных продуктов на потребительском рынке до 80 % [1].

Согласно данным национального статистического комитета, приведенным в таблице 1, среднегодовой темп прироста рынка в 2022 – 2024 годах составлял 6,4 %.