

планирование оптимальной структуры активов банка;
модель оптимизации доходности банковских операций при соблюдении ограничений ликвидности.

3. Перспективное планирование:

определение целевых задач банка, составление планов доходов и расходов;

анализ и прогноз динамики активов и пассивов банка;

анализ и прогноз доходности активов и стоимости ресурсов;

прогноз объемов операций, доли банка на определенных сегментах рынка;

плановый баланс банка;

планирование банковских инвестиций и оценка их эффективности.

Надо подчеркнуть, что все разделы блока "Мониторинг текущего состояния" связаны друг с другом и основаны на единой информационной платформе, в основе которой лежат базы данных, описывающие все информационные потоки банка (в том числе кредитные, депозитные договора, договора МБК, операции с ценными бумагами и т.д.) и состояние финансовых рынков. Естественно, что успех создания описанной выше системы в основном зависит от полноты той информации, которая будет представлена в центральной базе данных. Предлагаемый подход к созданию системы анализа на единой информационной платформе позволит решать не только перечисленные выше задачи анализа деятельности банка, но и создавать более совершенные системы анализа, использующие инструментарий имитационного моделирования, методы статистического анализа динамических рядов и прочие, для которых в электронном виде и в единых форматах будет накоплена необходимая статистическая информация, а также планировать текущую и перспективную деятельность банка.

Опыт показал, что банк без хорошей управленческой информационной системы едва ли способен к эффективной конкурентной борьбе, а банки, претерпевающие трудности, обычно не располагают подобными системами.

Д.В. ПАСИНИЦКИЙ

МЕТОДЫ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

Исследования в области банковского дела свидетельствуют о том, что банковские риски могут быть минимизированы, но не устранены полностью. Наиболее важные решения, с принятием которых сталкивается старший управленческий персонал банка, определяются тем, какие риски приемлемы при осуществлении деятельности банка и что делать с другими рисками, которые неприемлемы или непредвиденны. Каждый банк имеет свои собственные предпочтения, направленно связанные с риском и получением сверхприбыли или принятием затрат на защитные меры и уравновешенным ведением дел. Очевидно, что для принятия стратегически правильного решения необходимо располагать достоверными прогнозами колебания определенных банковских рисков в будущем.

Дмитрий Владимирович ПАСИНИЦКИЙ, Начальник управления внутреннего аудита АКБ "Инфобанк", соискатель кафедры банковского дела БГЭУ

В экономической литературе Республики Беларусь, как впрочем и стран бывшего СССР, не уделено достаточного внимания теоретико-методологическим основам управления банковскими рисками, в частности методам прогнозирования, что негативно отражается на практическом состоянии проблемы. Целью написания данной статьи является предложение (для дискуссионного обсуждения) банковским работкам Республики Беларусь основных методов прогнозирования банковских рисков, которые, на наш взгляд, целесообразно подразделять на две группы: субъективные и алгоритмические.

Субъективные методы базируются на методе аналитических оценок, основанном на восприятии участника рынка происходящих процессов. Сущность метода заключается в том, что аналитик изучает всю доступную ему экономическую, политическую, рыночную информацию, в том числе принимая во внимание не подтвержденную информацию в виде слухов и сплетен, и при помощи собственного интеллекта перерабатывает исходный набор данных. Применение на практике данного метода позволяет создавать “рабочие группы”, в работе которых принимает участие некоторое количество аналитиков, желательно специализирующихся на разных участках деятельности, и которые позволяют, как показывает практика, многократно усиливать интеллектуальный потенциал как каждого аналитика в отдельности, так и всего временного объединения в целом. Использование аналитического подхода довольно продуктивно в том случае, например, когда требуется определить, когда именно произойдет то или иное событие, предсказанное эконометрической моделью. Мы присоединяемся к мнению ряда экономистов о том, что основным недостатком аналитического подхода является придание приоритета отдельным факторам, воздействующим на банковский риск, абсолютно личностно.

Для минимизации личностных оценок при аналитическом подходе целесообразно рассматривать выводы при помощи набора методов математической обработки аналитических оценок, что послужит своеобразным “фильтром”. Применение таких методов в “рабочих группах” позволяет в определенной мере снизить личностный характер оценок отдельных аналитиков, сохранив в то же время содержащуюся в их суждениях ценную информацию, которая практически не может быть получена иными способами. Эти методы основаны на принципе “ранжирования” отдельных аналитиков, придания их оценкам определенного веса в окончательном прогнозе. Так, например, если в прогнозе участвуют три аналитика A , B , C и они сделали три прогноза P_a , P_b , P_c , то после математико-статистической обработки окончательный прогноз P_x будет выглядеть следующим образом :

$$P_x = W_1 P_a + W_2 P_b + W_3 P_c,$$

где W_i — доля веса, присвоенная соответствующему аналитику, сумма которых равна единице.

Способы присвоения доли веса в различных методах отличаются, но общим принципом является присвоение большей доли отдельного веса тем аналитикам, которые произвели с большей точностью анализы в прошедшем определенном периоде. Произведя вышеизложенную операцию “фильтрации”, исследователи получают прогноз, который в среднем будет лучше любого из составляющих его отдельных прогнозов.

В структуре алгоритмических методов прогнозирования преобладающую долю занимает фундаментальная совокупность, в основе которой находятся:

методы, основанные на различных способах анализа прошлого поведения исследуемого объекта, как экономико-математические, так и технические.

Процесс прогнозирования, опирающийся на экономико-математические способы, с практической точки зрения представляет собой составление различных видов экономических моделей — условного образа (отображения) объекта исследования. Исходным материалом для образования экономических моделей является регрессивный анализ. Регрессивные уравнения описывают закономерности развития конкретного процесса (функции), выраженные изменением количественного показателя в зависимости от факторов, воздействующих на него (т.е. объясняющих факторов). Регрессивные уравнения дают количественную определенность описанию причинных связей между набором объясняющих факторов с включением случайного члена и функций. Одним из продуктивных способов определения параметров регрессивных уравнений является математико-статистический метод наименьших квадратов. Метод состоит в том, что на базе эмпирической информации рассчитываются характеристики некоторой теоретической функции, причем последняя подбирается таким образом, чтобы сумма квадратов отклонений ее фактических значений от теоретических была минимальной.

Технический анализ возник несколько веков назад и служил инструментом для прогнозирования конъюнктуры товарных рынков. За довольно продолжительный период времени технический анализ достиг высокого уровня в развитии и вышел далеко за намеченные основоположниками рамки. В основе данного метода исследования лежит тот факт, что цена на определенный банковский продукт формируется под воздействием экономических, политических, психологических факторов и так или иначе содержит информацию обо всех этих факторах, следовательно, анализ динамики цен самого банковского продукта может позволить делать выводы о его будущем движении. Методы технического анализа в практической деятельности хороши тем, что позволяют наиболее эффективно включать в прогноз психологические факторы формирования объекта исследования. Вместе с тем, ни один из способов технического анализа сам по себе не в состоянии служить универсальной и надежной стратегией, позволяющей инвестору стабильно обеспечить прибыльность своих операций. Ряд методик является не прогнозом как таковым, а лишь дополнительным индикатором, который может лишь подтвердить тот или иной прогнозный вывод, либо поставить его под сомнение. Общим правилом технического прогнозирования является стремление найти возможно более оптимальное сочетание приемов, которые основывались бы на различных экономических и математических принципах;

многофакторные методы, базирующиеся на взаимосвязи определенного банковского риска с другими показателями — сюда входит широкий класс экономических методов и ряд важнейших макроэкономических показателей. Существующие методы математико-статистического анализа доказывают существование таких зависимостей, предоставляют возможность дать им количественную оценку. В качестве примера движение процентных ставок, в частности управление процентным банковским риском, в здоровой экономике связано с рядом показателей: уровнем инфляции, состоянием платежного баланса и денежного обращения, инвестиционным климатом, проводимой Национальным банком (Центральным банком) и Правительством и т.д.;

рыночные методы, в основе которых лежит посылка об эффективном рынке, который отражает всю прошлую и текущую информацию и не

оставляет неиспользованных возможностей для получения прибыли. Если какому-либо субъекту рынка удастся найти неиспользованную нишу в этой функции рынка, то, следовательно, существует некоторая информация, способная дать своему обладателю преимущество по сравнению с другими субъектами рынка для извлечения прибыли. Эффективность непосредственно влияет на принципиальную возможность прогнозирования ситуации и на качество получаемых прогнозов. Это имеет для нас принципиальное значение — ведь в случае возможности получения прогнозов, максимально совпадающих с реалиями в прогнозируемом периоде, и наличии инструмента, способного свести к нулю расходы, связанные с негативной ситуацией, снимается вопрос об определенном банковском риске, как таковом.

На наш взгляд, общим слабым местом у субъективных и алгоритмических методов прогнозирования является наложение или частичное смещение факторов, оказывающих влияние на точность прогноза. Множество показателей состояния экономики в силу фундаментальных экономических причин связаны настолько глубоко, что полностью очистить их от взаимного влияния без получения определенных искажений не реально. В практической деятельности периодически получается так, что в модель включаются два фактора, находящихся одновременно под влиянием какого-то третьего (как правило, неосознанного) фактора, который включается в модель дважды, вызывая в ней структурные искажения. Основываясь на очевидности данной посылки представляется нецелесообразным включать в прогноз по возможности большее количество факторов без уверенности в том, что они досконально изучены и очищены. Мы разделяем мнение большинства экономистов о том, что необходимо стремиться использовать такой набор факторов, каждый из которых несет возможно более отличительную экономическую информацию и в минимальной степени дублирует других. Современная научная мысль делает весомые шаги для получения реального состояния экономических моделей. Во многих случаях эксперты производят очищение факторов, используемых при составлении экономических моделей, от взаимовлияния. В частности, ряд специалистов для экономического анализа роста номинальных доходов юридических и физических лиц очищают их от инфляционной составляющей; при планировании ликвидности в национальной валюте учитывают цикличность уплаты налогов и состояние текущих валютных курсов, график погашения государственных ценных бумаг и аукционов по их размещению.

В заключение приведем цитату современного ученого в области эконометрики Кристофера Доугерти: "Известно, что ничего нельзя доказать даже с помощью правильно примененной сложнейшей техники, поскольку другой исследователь всегда сможет по-иному интерпретировать те же самые результаты. Лучшее, что можно сделать — это показать, что данная теория более правдоподобна, а другая — нет".