

СТАТИСТИЧЕСКОЕ ИССЛЕДОВАНИЕ КОНЬЮКТУРНЫХ КОЛЕБАНИЙ ВАЛЮТНЫХ КУРСОВ

Л.А. Сошникова, доктор экон.наук, профессор

Резюме. В данной работе приведены методика и основные результаты анализа конъюнктурных колебаний валютных курсов, выделение случайной, сезонной и циклической составляющих. Работа выполнена на основе ежемесячных данных Национального Банка Республики Беларусь за 2005 - 2011 гг.

STATISTICAL RESEARCH KONYUKTURNYH VIBRATIONS FOREIGN EXCHANGE RATES

L.A. Soshnikova Dr. ekon.nauk Professor

Summary. This paper presents the methodology and the main results of the analysis of market fluctuations in exchange rates, the selection of a random, seasonal and cyclical components. The work was based on monthly data from the National Bank of the Republic of Belarus for 2005 - 2011 years.

Введение. Важнейшей задачей статистического исследования динамических рядов является исследование закономерностей развития (основной тенденции) и всех сопутствующих процессов для данного динамического ряда. Чтобы точно и правильно установить тенденцию развития уровней динамического ряда необходимо устранить случайные и периодические колебания. В свою очередь одной из задач статистического исследования макроэкономических показателей является анализ динамики курсов основных иностранных валют. Это обусловлено, прежде всего, что стоимостная оценка активов в соответствующий период времени, показатели их динамики зависят от складывающихся валютных курсов.

Характеристики уровня валютных курсов

Существование валютных курсов определяется наличием национальных валют и необходимостью их обмена в связи с международными отношениями. Например, международный кредит, предоставленный в долларах США, страна-дебитор переводит в национальную валюту. А инвестор, осуществляющий зарубежные инвестиции, конвертирует средства в валюту соответствующей страны, а полученную прибыль - в национальную валюту. Такие же потребности возникают при проведении внешнеторговых сделок, переводе денег населения за рубеж, организация туристических поездок и командировках в другие страны, а также при прочих операциях, отражающихся в соответствующих статьях национального платёжного баланса.

Степень конвертируемости валюты определяется механизмом государственного регулирования валютных операций. А сама конвертируемость валюты - это её способность реально свободно обмениваться на другие валюты и обратно на национальную валюту на валютных рынках.

На валютных рынках в результате соотношения спроса и предложения устанавливается уровень валютного курса - это фактически сложившийся курс одной валюты по отношению к другой на определённую дату и время в определённом секторе валютного рынка. Он представляет собой соотношение между денежными единицами разных стран, определённое их покупательной способностью, выражающую средние национальные уровни цен на товары, услуги, инвестиции, и рядом других факторов [2, с. 59].

Валютный курс постоянно претерпевает изменение под действием ряда факторов. К факторам, влияющим на валютный курс, прежде всего относятся: состояние экономики и степень доверия к валюте на национальном и мировом рынке. Порядок установления официального курса белорусского рубля по отношению к иностранным валютам утверждается Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь.

Если проанализировать динамические ряды, характеризующие колебания курсов валют (американского доллара, евро и российского рубля), то можно обнаружить как периодические колебания уровней ряда, так и выраженные тенденции. При статистическом исследовании этих явлений важное место занимает декомпозиция уровней временного ряда, позволяющая выделить трендовую, сезонную и циклическую составляющие для последующего их использования в прогнозировании и более глубокого понимания экономических процессов.