

Центробанк Боснии и Герцеговины в случае развала еврозоны будет ориентироваться на немецкую марку. А власти Черногории, которая формально не вступила в еврозону, но перевела все операции внутри страны на евро, начали разрабатывать сценарий введения собственной национальной валюты [7].

Проблема евро связана с тем, что впервые одна валюта используется для обслуживания абсолютно непохожих друг на друга экономик - и очень сильных, и очень слабых. Политическое и финансовое положение евро таково, что страны Евросоюза и еврозоны не могут просто отказаться от евро.

Аналитики пишут о том, что распад валютного союза — это не столь уж редкая в истории штука. UBS выпустил «Краткую историю распадов валютных союзов», где выделяют четыре основные тенденции:

Распаду валютного союза, как правило, предшествует сильнейшая утечка капитала — граждане переводят деньги в более надежные активы.

Государство, так или иначе, изымает средства граждан (из самых лучших побуждений, конечно) — в виде грабительского курса обмена старой валюты на новую, инфляционного налога при замораживании средств в банках в старой валюте на месяцы или каким-либо иным прямым или косвенным образом.

Государство контролирует потоки капитала и изымает деньги иностранцев. Простейший пример — советские рубли обменивались на новые российские рубли только гражданам РФ.

Распады валютных союзов часто сопровождаются волнениями или гражданской войной [8].

В целом, можно сделать вывод о том, что международная экономическая интеграция необходимо для развития мировой экономики. Выбор формы экономической интеграции — это сложная и многогранная проблема, ко-

торую нельзя решить однозначно. Формы экономической интеграции развиваются вместе с развитием человечества и постепенно внедряются друг в друга. Каждая из форм имеет свои достоинства и недостатки. В настоящее время процесс экономической интеграции зашел так далеко, что рассматривать одну форму в отдельности от других практически невозможно.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Мировая экономика: учебное пособие / Е.Г.Гужва, М.И.Лесная, А.В.Кондратьев, А.Н.Егоров; СПбГАСУ. — СПб., 2009. — 116 с.
2. Тезисы выступления Министра Э.С. Набиуллиной «Глобальные вызовы для интеграционной повестки России» на конференции «Приоритеты и перспективы региональной экономической интеграции с участием России на постсоветском пространстве, в Европейском и Азиатско-Тихоокеанском регионе» [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://valyutnyj-rynok.finpotrebsouz.ru/>
3. Экономическая интеграция. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://ru.wikipedia.org/wiki>
4. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.ereport.ru/>
5. Семенов К.А. Международные экономические отношения: учебник для вузов. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. — 432с.
6. Политическая экономия и история экономических учений: Учебник. — Под общ. ред. Поршнева А. Г., Денисова Б. А.: ГУУ, 2004.
7. Ксения Жарчинская Девальвация евро: проблемы объединенной Европы. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: www.luxury.net
8. Дзись-Войнаровский. Евро у черты: как распались валютные союзы [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://slon.ru/economics/>

ANALYSIS OF MODERN FORMS OF ECONOMIC INTEGRATION

© 2012

I.V. Kobleva, candidate of pedagogical sciences, assistant professor of the chair
«Economics and entrepreneurship»
Magnitogorsk State University, Magnitogorsk (Russia)

Keywords: integration, common market, customs union, currency.

Annotation: in the work is given the characteristic of the basic forms of international integration: free trade area (zone), customs Union, common market, economic Union, full economic integration. The structure of the integration of individual blocks. Studied problems in the functioning of monetary unions.

УДК 336.71

ОРГАНИЗАЦИЯ ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ПРИВЛЕЧЕННЫМИ РЕСУРСАМИ КАК РЕЗЕРВ РОСТА ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

© 2012

О.Г. Коваленко, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и кредит»
Тольяттинский государственный университет, Тольятти (Россия)

Ключевые слова: ликвидность, привлеченные ресурсы, резерв роста ликвидности, коммерческий банк

Аннотация: В статье рассматривается организация политики управления привлеченными ресурсами коммерческого банка как резерва роста его ликвидности. С целью обеспечения и поддержания ликвидности коммерческого банка на необходимом уровне автором были предложены мероприятия связанные с организацией политики управления привлеченными ресурсами.

Привлеченные ресурсы играют немаловажную роль в управлении ликвидностью коммерческого банка. Само понятие ликвидности банка тесным образом связано с привлеченными ресурсами. Привлеченные ресурсы (ресурсы, полученные банком на возвратной основе, то есть на время) предполагают возникновение обязательств банка перед клиентами (кредиторами и вкладчиками) по своему времени возврату привлеченных средств и уплате по ним процентов в соответствии с условиями договора. А ликвидность, как уже отмечалось, определяется как способность в срок, в полном объеме и без потерь ответить по своим обязательствам перед клиентами. Более того, вследствие непродуманной политики в области управле-

ния привлеченными ресурсами у банка могут возникнуть серьезные проблемы с ликвидностью.

Привлеченные ресурсы участвуют при анализе ликвидности, ее прогнозировании и регулировании, расчете показателей ликвидности, определении потребности в ликвидных средствах. Среди факторов, влияющих на ликвидность банка, можно назвать факторы, связанные с привлеченными ресурсами (к примеру, качество депозитной базы, зависимость банка от рынка межбанковских кредитов). Одним из пяти показателей ликвидности, анализируемых в мировой банковской практике является показатель депозитной базы банка - доля обязательств до востребования в общем объеме привлеченных ресурсов. В основе

одной из четырех классических теорий управления ликвидностью - теории управления пассивами лежит возможность банка в случае надобности привлечь необходимые ресурсы.

Привлеченные ресурсы банка и ликвидность - это, говоря образным языком, палка о двух концах. С одной стороны, дополнительные ресурсы позволяют удовлетворить возникшую потребность в ликвидных средствах (например, межбанковские кредиты и тому подобное), с другой - постоянное отслеживание ликвидности и поддержание ее на достаточном уровне позволяет банку избежать ситуации, когда приходится платить за ресурсы высокие процентные ставки.

Привлеченные ресурсы призваны не только поддерживать ликвидность банка, но и обеспечивать ее. Обеспечение ликвидности означает заблаговременное предупреждение возможных проблем. Конечно, на практике не все так просто. Извечная дилемма «ликвидность-прибыльность» заставляет банки постоянно лавировать между двумя крайностями: желанием получить больше прибыли и необходимостью поддерживать имидж надежного банка. Поэтому применительно к практике можно говорить, к примеру, о поддержании текущей и обеспечении долгосрочной ликвидности банка. Для поддержания текущей ликвидности банки могут делать краткосрочные заимствования (привлекать кредиты других банков, в том числе Банка России). Обеспечение долгосрочной ликвидности банка требует качественного управления привлеченными ресурсами. В целях обеспечения качества ресурсной базы политика управления привлеченными ресурсами банка должна строиться таким образом, чтобы достичь оптимальных характеристик объема, состава и структуры привлеченных ресурсов банка с позиций стабильности и стоимости, а также степени зависимости от крупных клиентов (кредиторов и вкладчиков) и рынка межбанковских кредитов [2].

В процессе управления банковской деятельностью все управленческие решения принимаются, исходя из двух взаимосвязанных и противоречивых задач: увеличения прибыльности и обеспечения ликвидности. Исключением не являются и решения в области управления привлеченными ресурсами банка. При принятии решений по объему, составу и структуре привлеченных ресурсов, а также уровню издержек на их привлечение, банк стремится найти позицию, обеспечивающую баланс между прибыльностью и ликвидностью. Как правило, с большим риском для банка связаны более дешевые привлеченные ресурсы (например, вклады до востребования), поскольку вследствие ухудшения каких-либо параметров деятельности банка они первыми покидают банк. С другой стороны, снижение риска влечет за собой потерю части дохода из-за повышения издержек по привлечению ресурсов (например, по срочным депозитам выплачивается более высокий процент). Своевременно и эффективно решать подобные проблемы призвана рациональная, тщательно продуманная и четко определенная политика управления привлеченными ресурсами банка.

В целях обеспечения и поддержания ликвидности коммерческого банка на необходимом уровне нами предложено следующее:

1. По результатам глубокого и всестороннего анализа установить достаточный уровень ликвидности банка на сегодняшний день и прогнозировать оптимальный уровень ликвидности банка в будущем.

2. Постоянно отслеживать динамику привлеченных ресурсов в разрезе сроков, клиентов и затрат; прогнозировать изменения обязательств банка, главным образом притоки и оттоки депозитов и вкладов физических и юридических лиц; прогнозировать изменение спроса на рынке банковских услуг, в результате чего банку могут потребоваться дополнительные ресурсы или, напротив, уже имеющиеся ресурсы окажутся избыточными.

3. Контролировать сроки выполнения обязательств перед кредиторами и вкладчиками, чтобы быть готовым

к их погашению; анализировать и сопоставлять сроки погашения обязательств и требований, чтобы не допустить значительного разрыва между ними.

4. Четко определять общую потребность в привлеченных ресурсах и потребность в конкретных видах ресурсов.

5. Привлекать ресурсы исходя из целей их дальнейшего размещения.

Комплекс этих мер поможет банку избежать серьезных проблем в случае возникновения непредвиденных ситуаций и позволит сохранить ликвидность, а, следовательно, не потерять репутацию надежного банка.

Ликвидность является условием финансовой устойчивости банка, а значит, и его конкурентоспособности на рынке банковских услуг, где за каждого клиента приходится бороться. Отстаивать свои интересы в мире жесткой межбанковской конкуренции не так-то легко. И еще труднее сохранить уже занятые позиции: это требует постоянных усилий и ответственных решений в области обеспечения баланса между ликвидностью и прибыльностью банка.

При оценке и прогнозировании ликвидности банка целесообразно проводить глубокий анализ:

- структуры привлеченных ресурсов;
- депозитной базы банка;
- собственных долговых обязательств (выпущенных банком в целях привлечения дополнительных ресурсов векселей, сертификатов, облигаций);
- степени зависимости от крупных кредиторов и вкладчиков;
- степени зависимости от клиентов-нерезидентов;
- степени зависимости от рынка межбанковских кредитов.

Анализ структуры привлеченных ресурсов банка имеет первостепенное значение при оценке ликвидности. Качество привлеченных ресурсов проявляется прежде всего в их стабильности [5]. Чем больше стабильная часть ресурсов, тем выше ликвидность банка. Структура привлеченных ресурсов не только отражает степень устойчивости ресурсной базы банка, но и позволяет прогнозировать потребность в ликвидных средствах для погашения обязательств по депозитам, полученным кредитам и т.п. [2]

Одним из основных факторов, влияющих на ликвидность банка, является качество депозитной базы: виды депозитов, их источники, степень устойчивости. Анализ депозитов, на долю которых приходится основная часть привлеченных ресурсов, служит отправным моментом в анализе ликвидности банка и поддержании его надежности. Депозитная база банка, как известно, складывается из аккумулированных банком средств физических и юридических лиц (не только на депозитных, но и на текущих и расчетных счетах). Главным критерием качества депозитной базы банка является стабильность. Стабильность депозитной базы банка зависит от следующих характеристик: структуры депозитов по суммам и срокам; возможности изъятия депозитов; динамики поступления новых депозитов. Кроме того, качество депозитов определяется степенью зависимости от колебаний процентных ставок. В последнее время в банковской практике депозиты в зависимости от «чуткости» реагирования на изменение процентных ставок стали делить на основные и «летучие».

Основные депозиты представляют собой счета, по которым вероятность снятия денег рассматривается как минимальная. Чем выше доля основных депозитов в структуре привлеченных ресурсов банка, тем меньше потребность в ликвидных средствах и, следовательно, тем выше ликвидность банка. Наибольшей стабильностью обладают депозиты до востребования, поскольку они нечувствительны к изменениям процентных ставок (по таким депозитам не выплачивается процент либо выплачивается очень низкий процент). К основным депозитам относят и часть срочных депозитов, в зависимости от характера отношений банка с клиентом-вкладчиком [1]. Принимая решение, куда сделать вклад, некоторые клиенты исходят из соображений надежности банка, его репутации и качества обслуживания

ния. Подобные отношения с банком могут носить долгосрочный характер: клиент будет предан банку до тех пор, пока он будет уверен в нем. Основные депозиты называют также «сердцевинными», поскольку они являются основой устойчивости ресурсной базы банка.

Так называемые «летучие» депозиты - это депозиты, подверженные влиянию колебаний процентных ставок. Это касается срочных депозитов клиентов, заинтересованных в более высоких процентах. Увеличение доли «летучих» депозитов ведет к снижению ликвидности банка, поскольку ставит банк в более тесную зависимость от изменений на денежном рынке.

Конечно, банк заинтересован в том, чтобы клиенты были менее чувствительны к изменениям процентных ставок, да и вообще к ситуации на денежном рынке. Поэтому банк должен стремиться привязать к себе клиента, предлагая ему комплексные услуги, связывая открытие депозитного счета с другими услугами, какими-то предпочтениями, которых клиент лишился бы при изъятии вложенных средств. Кроме того, банк может прогнозировать поведение тех или иных клиентов при колебаниях на денежном рынке. Но, прежде всего, банк должен зарекомендовать себя как надежный банк и постоянно заботиться о поддержании репутации надежного банка.

Таким образом, в целях обеспечения ликвидности банк должен проводить взвешенную депозитную политику в сочетании с грамотной процентной политикой в области привлеченных ресурсов. Особое внимание банк должен уделять анализу своих клиентов в зависимости от их категории (физические лица, кредитные организации, предприятия и организации), размера остатков средств на их счетах (крупные, средние, мелкие клиенты), срока обслуживания в банке (постоянные или временные) и т.п. [1]

Все большее развитие получает такой инструмент привлечения дополнительных ресурсов, как выпуск собственных долговых обязательств (векселей, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов). Наибольшей популярностью в российской банковской практике пользуются векселя. За последние 5 лет объем средств, привлеченных банками путем выпуска собственных векселей, увеличился в 10 раз.

До начала 2004г. по собственным вексельным обязательствам устанавливался обязательный норматив. Сегодня показатель собственных вексельных обязательств входит в одну из групп оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов - в группу показателей оценки ликвидности банка.

И, наконец, большое значение при оценке ликвидности банка имеет анализ зависимости банка от внешних источников финансирования, то есть от межбанковских кредитов, депозитов и прочих привлеченных средств банков. Важным «поставщиком» ликвидных средств для коммерческих банков является Банк России. Банк России, проводящий активную политику обеспечения ликвидности банковской системы страны, помогает коммерческим банкам решать проблемы текущего дефицита ликвидности путем предоставления краткосрочных кредитов, таких как внутрисрочные кредиты и кредиты овернайт, предоставляемых путем списания средств с корреспондентского счета банка по платежному документу в момент проведения платежа сверх средств, имеющихся на его счете.

Вместе с тем следует отметить, что Банк России продолжает работу по постепенному распространению процедуры предоставления внутрисрочных кредитов и кредитов овернайт на все регионы по мере их технической готовности [4].

Потребность банков в управлении ликвидностью возникает по двум основным причинам. Во-первых, значительная по объему часть его операций не определена по сроку договорными отношениями с клиентами и зависит от их поведения, которое невозможно четко спрогнозировать, а, следовательно, определить объем поступления и списания средств на счетах банка. Во-вторых, потреб-

ности в долгосрочных кредитах большинства субъектов экономики постоянно и значительно преобладают над желаниями и возможностями клиентов размещать долгосрочные депозиты. Поэтому банковской системе объективно требуется механизм, способный при необходимости обеспечить банку в достаточном объеме быструю мобилизацию дополнительных денежных средств.

Функционирование и совершенствование механизма управления ликвидностью не может зависеть от усилий отдельных банков, а фактически является следствием развития внешней среды - финансового рынка, банковской системы и установленного правового поля. Также следует четко представлять, к чему могут привести различные управленческие решения в разных условиях деятельности банка, и какая информация может послужить необходимым индикатором [3].

Управление банковской ликвидностью будет тем эффективнее, чем оно полнее соответствует реальным условиям деятельности банка, сформированным под воздействием ряда факторов внешней и внутренней среды.

К наиболее значимым факторам внешней среды следует отнести состояние макроэкономической среды, в том числе финансовое состояние субъектов экономики, политическую среду, состояние правовой среды, состояние финансовых рынков, состояние банковского сектора экономики. При этом особый акцент следует сделать на системе страхования банковских рисков.

К основным внутренним факторам следует отнести масштаб деятельности, диверсификацию деятельности, состояние капитальной базы, квалификацию персонала, конкурентные преимущества, регламенты и процедуры, возможность и легкость доступа к дополнительным источникам средств.

Так же для повышения уровня ликвидности коммерческим банкам необходимо постоянно рассчитывать ликвидную позицию банка, которая заключается в определении разности между объемами платежей, поступивших в адрес банка, и его собственными платежами. Сложность этой задачи состоит в невозможности точного прогноза поведения клиентов банка в любой момент времени, а, следовательно, и невозможности точно оценить платежные потоки банка, поэтому в расчетах всегда будет присутствовать некоторая погрешность.

Расчет ликвидной позиции банка следует проводить в двух направлениях: определение текущей ликвидной позиции на период 10 текущих рабочих дней и нескольких значений срочной ликвидной позиции по отдельным временным интервалам для платежей со сроком от 10 дней и выше.

Расчет текущей ликвидной позиции банка служит для целей оперативного управления операциями банка в ближайшие 10 дней.

Целью расчета срочной ликвидной позиции является составление плана по проведению активно-пассивных операций банка со сроком исполнения более 10 дней, учитывающего финансовое положение банка, сбалансированность активно-пассивных операций по срокам, прогноз на развитие состояния финансового рынка, основные направления развития деятельности банка, позволяющие создать условия для минимизации текущей ликвидной позиции банка с одновременной максимизации его доходности.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Анисимова Ю.А., Кулагина Е.А. Управление денежными потоками на предприятии ОАО «КУБЫЙШЕВАЗОТ» // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление, 2012. № 3 (10). С.5-11.
2. Беляков А. В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования [Текст] : учеб. пособие / А.В. Беляков. - М. : Издательская группа «БДЦ-пресс», 2009. - 256 с.
3. Вахрин Е. С. Депозитные операции коммерческого банка [Текст] : учебник / Е. С. Вахрин. - М. : Банки и бир-

жи, 2009 – 354с.

4. Виноградов А. В. Основные модели построения системы гарантирования вкладов в мире [Текст] / Виноградов А.В. // Деньги и кредит. – 2009. - № 10. – С. 62-67

5. Жуков Е. Ф. Банки и банковские операции [Текст] :

учебник / Е. Ф. Жуков. – СПб. : Питер, 2008. – 234с.

6. Масленченков Ю. С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке. Фундаментальный анализ [Текст] : учебник / Ю. С. Масленченков. – М. : Перспектива, 2008. - 160 с.

ORGANIZATION OF THE MANAGEMENT POLICY OF THE ATTRACTED RESOURCES AS A RESERVE GROWTH IN THE LIQUIDITY OF THE COMMERCIAL BANK

© 2012

O.G. Kovalenko, candidate of the economic science, associate Professor of the Department «Finance and credit»
Togliatti state university, Togliatti (Russia)

Keywords: the liquidity of the attracted resources; provision of liquidity growth, commercial Bank.

Annotation: The article considers the organization of the management policy of the resources of the commercial Bank as a reserve of increase of its liquidity. With the purpose of achieving and maintaining liquidity of the commercial Bank on the level required by the author have been proposed activities associated with the management policy of the attracted resources.

УДК 372.8

РАЗВИТИЕ КОМПЕТЕНТНОСТИ В МОДЕЛИРОВАНИИ С ПОМОЩЬЮ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ ПРИ РЕШЕНИИ СЕТЕВЫХ ЗАДАЧ В ЭКОНОМИКЕ

© 2012

М.В. Кондурар, аспирант, преподаватель
Тольяттинский политехнический техникум, Тольятти (Россия)

Ключевые слова: сетевая модель, моделирование, развитие компетентности

Аннотация: В статье рассматривается формирование компонентов интеллектуальной компетентности при решении задач теории графов с помощью информационных технологий.

Современное общество можно рассматривать как систему сетей, предназначенных для транспортирования, передачи и распределения электроэнергии, товаров, информации. Возникает проблема проектирования и усовершенствования больших и сложных систем, а также поиска путей их наиболее рационального использования, которая может быть решена с помощью методов сетевого анализа. Эти методы являются мощным математическим средством, с помощью которого могут быть сформулированы и решены многие технические задачи. Наглядность и логическая обоснованность этих методов нередко позволяет выработать новый и довольно естественный подход к решению поставленной задачи, позволяющий определить пути последующего прикладного анализа. Методы сетевого анализа, занимавшие некогда лишь незначительное место в исследовании операций, в настоящее время стали легко реализуемыми на ЭВМ и широко используются на практике при решении важных задач, стоящих перед современными техническими дисциплинами[5].

Электронные таблицы представляют собой удобный инструмент для автоматизации таких вычислений. Решения многих вычислительных задач на ЭВМ, которые раньше можно было осуществить только путем программирования, стали реализуемы простым пользователем. Специфика электронной таблицы сама по себе предполагает наличие удобных инструментов для обработки больших массивов данных, в первую очередь числовых. Табличный процессор, конечно, обладает меньшими возможностями в узконаправленных областях, чем специализированные пакеты, однако часто его целесообразнее использовать в связи с сравнительно низкой сложностью вычислений, простотой в использовании, требующей минимальных специализированных навыков, и гораздо большей распространенностью.

Главная идея компетентного подхода в обучении состоит в усилении практической ориентации образования. Качество подготовки будущих специалистов понимается как некоторый комплекс компетентностей, направленных на разрешение значимых для общества задач. Математическая подготовка необходима для решения современных инженерных, экономических задач.

В задачи отдела логистики входят функции по оптимальному размещению различного рода коммуникаций. Для представления различных технических объектов, описания процессов и функционирования систем часто используются графовые модели. Помимо наглядности

такие модели служат прекрасным средством развития алгоритмической компетентности, вследствие того, что все они решаются с помощью алгоритмов. Алгоритмическая направленность сетевых моделей также позволяет совершенствовать языковую и дедуктивную компетентность.

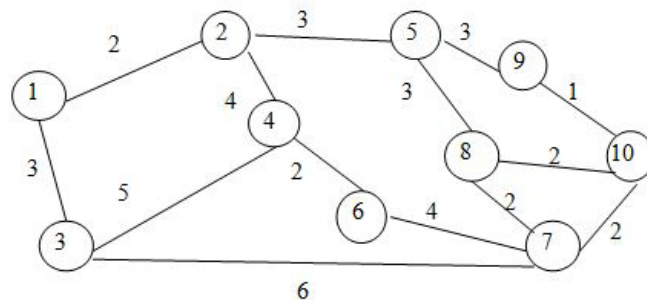


Рис.1. Граф задачи о кратчайшем пути

Рассмотрим одну из наиболее значимых задач теории графов – задачу нахождения кратчайшего пути на примере графа, изображенного на рис.1.

Математическое решение задачи осуществляется несколькими алгоритмами, например, можно использовать алгоритм Дейкстры. Решение с помощью алгоритма позволяет за конечное число шагов получить ответ, что стимулирует познавательную активность студента. Но не менее интересной будет задача реализации этого алгоритма с помощью программных средств. Такая задача послужит развитию нескольких аспектов интеллектуальной компетентности учащихся, помимо накопления знаний. Во-первых, преобразование математического алгоритма в машинную программу предоставляет широкое поле деятельности для развития языковой компетентности, ведь любая программа, прежде всего языковая модель.

Действительно, для решения проблемы описание ситуации, возникшей реальной экономической системе должно претерпеть несколько «переводов с одного языка на другой». Первый перевод с обывденного языка на язык экономики можно не рассматривать в нашем случае и считать, что задача уже поставлена в терминах экономических. Однако построение математической модели становится переводом с языка экономики на язык математики (в рассматриваемых случаях на язык линейного программирования). В первую очередь первичные параметры эконо-