

периодических изданий, могли бы стать более интересными и дали бы студентам возможность самостоятельно анализировать процессы, происходящие в экономике.

Повысить интерес студентов к предмету позволяют иллюстрации экономических феноменов с использованием художественной литературы и искусства. Зарубежные специалисты Уотте и Смит приводят список литературных произведений, отражающих конкретные экономические концепции. Например, в «Фаусте» Гете можно найти цитаты о роли денег, денежной политики и бартерной торговли, а фрагментами из «Венецианского купца» Шекспира можно проиллюстрировать проблемы принятия риска, диверсификации, контрактов и прав собственности.

Коллективные проекты, когда студенты в небольших группах работают над определенной проблемой или решают общую задачу, также могут оказаться полезными, так как развивают навыки работы в коллективе и дают возможность предлагать новые, оригинальные методы решения проблемы, обсуждать их, дискутировать. Еще одним эффективным методом обучения студентов является проведение экономических экспериментов. В качестве одной из форм контроля знаний студентов в вузах постоянно используются письменные задания – доклады, рефераты, эссе, а также курсовые и дипломные работы, позволяющие оценить умение студента самостоятельно работать с научной литературой, более углубленно изучать отдельные аспекты преподаваемой дисциплины, находить необходимую информацию и собирать соответствующие данные, письменно аргументировать и доказывать свою позицию. Но у многих студентов отсутствуют навыки написания научных работ, они не знают, как правильно структурировать текст, как поставить проблему и сформулировать основные гипотезы, как нужно оформлять ссылки и цитаты, а также список литературы. Чтобы выполнение письменных работ было более эффективным с точки зрения обучения студентов, целесообразно ввести в вузах курсы по написанию учебных работ или хотя бы проводить регулярные мастер-классы, поскольку в большинстве вузов студентов не учат писать академические тексты.

В заключение, хотелось бы сказать, что у лекции все же есть неоспоримые достоинства. Во-первых, они могут быть очень полезны в отсутствие необходимых дидактических материалов. Например, если учебное пособие по данному курсу устарело, а новое еще не вышло, то именно лектор сможет рассказать студентам об изменениях, произошедших в данной области науки за последние годы. Во-вторых, проведение лекционных занятий позволяет логично построить программу курса, разобрать со студентами ключевые понятия и концепции.

УДК 336. 781

АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНОГО РИСКА ОАО «БПС-СБЕРБАНК» МЕТОДОМ ГЭП-МОДЕЛИРОВАНИЯ

Студ. Салашенко Ю.И., к.э.н., доц. Дём О.Д.

Витебский государственный технологический университет

Колебание процентных ставок по привлечению ресурсов и по их размещению оказывает большое влияние на формирование финансовых результатов деятельности банка, поэтому процентный риск должен быть надежно оценен.

Процентный риск означает снижение прибыли банка вследствие негативного непредвиденного изменения процентных ставок

ОАО «БПС-Сбербанк» осуществляет управление в отношении следующих источников процентного риска: переоценки активов и пассивов, изменения кривой доходности, базисного риска и риска опционности.

Основными показателями, подверженными влиянию процентного риска, являются чистый процентный доход и чистая процентная маржа Банка.

Количественная оценка риска непосредственного изменения процентных ставок осуществляется методом ГЭП.

ГЭП – это разрыв между активами и пассивами, чувствительными к изменению процентных ставок на рынке, выраженный в рублях или иностранной валюте.

Рассмотрим подробно основные факторы, влияющие на чистый процентный доход ОАО «БПС-Сбербанк», а именно изменение процентных ставок, спреда (разницы) между ставками привлечения и размещения, структуры активов и пассивов банка.

Чувствительные к процентной ставке активы за 2012 г. составляют 24461593,5 млн. руб., или 74,1 % (таблица). Чувствительные к процентной ставке пассивы составляют 30426115,6 млн. руб., или 91,2 %. Банк имеет отрицательный ГЭП – 7871773,9 млн. руб. Он оптимален при снижении процента, поскольку переоценка пассивов возможна раньше, чем переоценка активов. Однако в этом случае снижается ликвидность.

Чистый процентный доход банка из расчета годовых ставок процентов составляет 12529506 млн. руб. Чистая процентная маржа равна 5,12 %

$$\text{Сред} = [(3397839,6 / 24461593,5) - (2144889 / 30426115,6)] * 100 \% = 6,84 \%$$

ГЭП/Активы = 7871773,9 / 33025989,9 * 100 = 23,8 %, что говорит о существенной подверженности ОАО «БПС-Сбербанк» процентному риску.

На основе этих данных проследим, как влияют названные ранее четыре фактора на чистый процентный доход банка.

Таблица – Ожидаемый балансовый отчет и среднегодовой уровень процентных ставок ОАО «БПС-Сбербанк» за 2012 год

№	Активы и пассивы	Активы, млн руб.	Средние ставки дохода, %	Пассивы, млн руб.	Уровень процента, %	% доход, млн руб.	% расход, млн руб.	Чистый % доход, млн руб. стр 1 (7-8)+стр 2 (7-8)	Чистая % маржа, % гр 9/ гр 3	Сред. % стр3 (7/3-8/5)	ГЭП, млн руб. стр3(3-5)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Чувствительные к % ставке	20860028,9	13,8	28731742,8	7,1	2878683,9	2039954				-7871773,9
2	С фиксир ставкой	3601564,6	14,4	1694312,8	6,2	519155,7	104935				
3	Итого	24461593,5		30426115,6		3397839,6	2144889	12529506	5,12	6,84	
4	Неработающие активы (беспроцентные пассивы)	8564396,4		323738							
5	Акционерный капитал			2276196,3							
6	Итого	33025989,9		33025989,9							

Предположим, что ставки возрастут синхронно по привлечению и размещению средств на 1 %. В ОАО «БПС-Сбербанк» сохранится отрицательный ГЭП в прежнем размере – 7871773,9 млн. руб. Чистый процентный доход банка из расчета годовых ставок процентов составит 1174237 млн. руб. Изменение Чистого дохода составит 78713,6 млн. руб., или снижение на 6,3 п. п.

Чистая процентная маржа равна 5,12, снизится на 0,32 п. п. и составит 4,8 %. Показатель ГЭП / Активы (23,8 %) не изменился, следовательно, рост средних процентных ставок в ОАО «БПС-Сбербанке» не приведет к сокращению процентного риска.

Предположим, что все операции банка возросли в два раза. Чистый процентный доход и ГЭП выросли тоже в два раза. Относительные показатели не изменились (по сравнению с данными таблицы). Отношение ГЭП / Активы осталось неизменным.

Проанализируем факторы по сужению спреда, влияющие на чистый доход в виде процентов. Для этого средние ставки дохода по активам, чувствительным к процентной ставке, уменьшим на 0,5 п. п., а уровень процента пассивов, чувствительных к процентной ставке, снизим на 1,5 п. п. до 5,6 %. В случае таких изменений величина ГЭП останется неизменной. Маржа увеличится на 1,34 п. п. Чистый доход составит 1579631,5 (увеличение на 326680,9 млн. руб. или на 26,1 п. п.)

Отношение ГЭП / Активы = $7871773,9 / 33025989,9 * 100 = 23,8 \%$ также осталось неизменным.

В 2012 год у ОАО «БПС-Сбербанка» ГЭП отрицательный, что свидетельствует о более высоких темпах роста пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок по сравнению с аналогичными активами, что в свою очередь снижает прибыль банка и обуславливает рост ликвидности. Поэтому, исходя из факторного анализа и анализа банковской системы Республики Беларусь, рекомендуется ОАО «БПС-Сбербанк» уменьшать разрыв между объемами активов и пассивов путем снижения ставок по депозитным продуктам и увеличения по кредитным, причем темп роста процентов по депозитам должен превышать темп роста процентов по кредитам.

УДК 336.764

ПРОЦЕДУРА ПРОВЕДЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ

Студ. Кришталь Н. А., студ. Казакова И. Н., асс. Иванова Е. В.

Витебский государственный технологический университет

Известно, что на товарных биржах совершается около 20 % операций с сырьевыми товарами. Этот факт предопределяет роль, которую выполняют международные товарные биржи в установлении и регулировании цен на мировых товарных рынках.

В настоящее время объектами биржевой торговли являются 60 – 70 видов товаров. Каждый соответствующий товар, его производство и торговля подпадают под международное целевое регулирование. Цель такого регулирования – решение проблем сбалансированного производства, нормализация международной торговли сырьем. Осуществляется это регулирование через координацию политики производства, потребления, маркетинга, стабилизацию резких колебаний мировых цен.

Биржи выступают как один из важнейших институтов сферы обращения, обеспечивающих эффективное продвижение продукции и имеющий ряд ключевых преимуществ перед посредническими и торгующими организациями.

Ведение биржевой торговли может осуществляться посредством проведения публичных торгов (данный метод характерен для США) либо посредством проведения торговли «шэпотом» (используется в странах Азии). В современном мире всё большее распространение получает метод проведения торгов посредством использования сети интернет. Именно такой подход определило для себя ОАО «Белорусская универсальная товарная биржа», одна из крупнейших организаций Республики Беларусь, главной функцией которой является оказание содействия белорусским предприятиям по