

комплексности. Оценки инженеров (технологов) и экономистов (финансистов) также будут различными, так как различны «углы зрения» под которыми рассматриваются инновации. Отличительной чертой оценок узких специалистов является глубина их знаний, а генералистов – способность мыслить системно, широта мышления.

Важным финансовым источником различных форм инновационной деятельности являются бюджетные ассигнования, за счёт которых выполняются целевые комплексные программы, приоритетные государственные проекты.

Для финансирования инновационной деятельности предприятий руководством Республики Узбекистан созданы специальные инновационные фонды:

- Постановлением Президента РУз от 07.08.2006г. № ПП - 436 – для финансирования инновационных проектов республиканского уровня, Фонд финансирования инновационной научно – технической деятельности (средства госбюджета через Государственный комитет по координации развития науки и технологий);
- Постановлением Президента РУз от 15.07.2008г. № ПП – 916 – для финансирования инновационных проектов внутри министерств, ведомств и крупных предприятий (часть амортизационных отчислений, чистой прибыли предприятий, а также целевых поступлений от заказчиков через подразделения по инновационной деятельности министерств, ведомств, крупных предприятий).

Выводы и перспективы дальнейших исследований. В Узбекистане, как и в других странах, существуют и работают как свои национальные, так и международные донорские организации. Каждый донор работает по своим правилам, с которыми надо считаться и уважать, поскольку речь идет о предоставлении Вам денег и инвестор заботится о том, чтобы они не были потрачены впустую.

В Узбекистане лишь 3% сделок зарегистрировано между иностранными и национальными лицами, причём по законодательству республики передача или продажа неохранных объектов интеллектуальной собственности, таких как НОУ-ХАУ, не требует официальной регистрации. Поэтому практически невозможно проследить тенденции развития и транспортировки неохранных инноваций.

Таким образом, в рыночной экономике инновации представляют собой эффективное средство конкурентной борьбы, так как ведут к созданию новых потребностей, к снижению себестоимости продукции, к притоку инвестиций, к повышению имиджа (рейтинга) производителя новых продуктов, к открытию и захвату новых рынков, в том числе и внешних.

Источники и литература:

1. Постановление Президента Республики Узбекистан. О Государственной программе «Год малого бизнеса и частного предпринимательства». 09.02.2011г.
2. Каримов И. А. «2012 год станет годом поднятия на новый уровень развития нашей Родины». Доклад Президента Республики Узбекистан Ислама Каримова на заседании Кабинета Министров, посвященном основному итогом 2011 года и приоритетам социально-экономического развития на 2012 год. Народное слово, 20 января 2012 г.
3. Абдуллаев К. Н. Инновационная политика и его направления. / К. Н. Абдуллаев – Т. : Фан. 2011. – 362 с.

Касьянова Н.В., Качурина А.А.

УДК 336.71

ОЦЕНКА УРОВНЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ОСНОВЕ СИСТЕМНО-ДИНАМИЧЕСКОГО ПОДХОДА

***Аннотация.** Статья посвящена разработке и обоснованию использования системно-динамического подхода для оценки уровня конкурентоспособности коммерческого банка. Проанализировано понятие «банковская конкуренция», выявлены причинно-следственные связи и факторы, влияющие на конкурентоспособность коммерческого банка. На основе показателей уровня конкурентоспособности коммерческого банка была разработана динамическая имитационная модель оценки уровня конкурентоспособности коммерческого банка. Была прослежена динамика уровня конкурентоспособности банка и определены преимущества практического использования построенной модели.*

***Ключевые слова:** банк, конкурентоспособность, банковская конкуренция, рынок банковских услуг, динамическая имитационная модель.*

***Анотація.** Стаття присвячена розробці та обґрунтуванню використання системно-динамічного підходу для оцінки рівня конкурентоспроможності комерційного банку. Проаналізовано поняття «банківська конкуренція», виявлено причинно-наслідкові зв'язки і фактори, що впливають на конкурентоспроможність комерційного банку. На основі показників рівня конкурентоспроможності комерційного банку була розроблена динамічна імітаційна модель оцінки рівня конкурентоспроможності комерційного банку. Було простежено динаміку рівня конкурентоспроможності банку та визначено переваги практичного використання побудованої моделі.*

***Ключові слова:** банк, конкурентоспроможність, банківська конкуренція, ринок банківських послуг, динамічна імітаційна модель.*

***Summary.** The article is devoted to the development and substantiation of using a system dynamics approach to assessing the level of competitiveness of the commercial bank. The concept "banking competition" and its*

essence are analyzed. The cause-effect relationships influencing the commercial bank competitiveness are identified. The dynamic simulation model of a commercial bank using the internal factors of the bank competitiveness was built. The main indicators of assessing the competitiveness of commercial banks such as the level of services competitiveness, the level of credit risk, the index of bank risk are identified based on the given research. The simulation model of assessing the level of competitiveness of the commercial bank competitiveness was developed in the process of analyzing and identifying the key indicators of the commercial bank competitiveness. The article studies the dynamics of the bank competitiveness and determines the benefits of the practical use of the bank's management. It is established that the dynamic simulation model of assessing the commercial bank competitiveness allows the bank management to manage the financial performance of the bank, defining its competitive advantages in the market of banking services.

Key words: bank, competitiveness, banking competition, banking services market, dynamic simulation model.

Постановка проблемы. На современном этапе коммерческие банки находятся в конкурентной борьбе за сохранение и улучшение своего положение на рынке финансовых услуг. В Украине на 01.01.2013 насчитывается 176 банков, согласно данным Национального банка Украины [1].

Банковская конкуренция усиливается в условиях финансовой нестабильности и значительного снижения доверия клиентов к банковским учреждениям. Конкуренция в банковской сфере побуждает коммерческие банки предлагать клиентам более широкий спектр продуктов и услуг по более доступным ценам и лучшего качества, что делает их клиентоориентированными. Без повышения уровня конкурентоспособности банка и услуг стает невозможной эффективная деятельность банка, позволяющая получить прибыль и завоевать устойчивое положение.

Анализ и оценка конкурентоспособности коммерческого банка позволяет руководству банка разработать эффективную конкурентную стратегию в рамках стратегического планирования. Разработка методов оценки конкурентоспособности банка и учета влияния отдельных факторов конкурентоспособности является важной научно-практической задачей, которая может быть реализована путем построения адекватной динамической имитационной модели.

Анализ последних исследований и публикаций. Теоретические и практические аспекты банковской конкуренции и конкурентоспособности коммерческих банков на рынке финансовых услуг, рассматривали такие ученые, как: В. В. Герасименко [2], Ю. С. Кудашова [3], Ю. А. Заруба [4], Л. И. Федулова [5], Т. С. Петрищева [6], О. Е. Седых [7] и др.

Несмотря на широту научных исследований в области банковской конкуренции, оценка конкурентоспособности коммерческого банка рассматривается только на концептуальном уровне. Для более детального анализа и оценки конкурентоспособности необходима практическая реализация динамической имитационной модели.

Цель статьи – разработка имитационной модели оценки уровня конкурентоспособности коммерческого банка на основе системно-динамического подхода, которая позволит управлять эффективностью работы коммерческого банка.

Изложение основного материала. На рынке финансовых услуг конкуренция определяется как процесс соперничества между участниками рынка финансовых услуг – финансовыми учреждениями. Банковская конкуренция – это процесс соперничества банков между собой и с другими финансово-кредитными институтами, в ходе которого они стремятся обеспечить себе лидирующие позиции на рынке банковских услуг [8].

Банковская конкуренция – это соперничество между участниками рынка банковских услуг. Рынок банковских услуг характеризуется высоким уровнем конкуренции, которая возникла вместе с банковским делом [9]. Сущность банковской конкуренции отражается в наиболее важной характеристике банковской услуги на рынке – в её конкурентоспособности.

Конкурентоспособность банковской услуги – это совокупность потребительских свойств данной услуги, характеризующая их отличие от услуг конкурента по степени соответствия конкретным общественным потребностям с учетом затрат на их приобретение [10].

Для разработки динамической имитационной модели оценки уровня конкурентоспособности коммерческого банка, необходимо определить внутренние факторы конкурентоспособности банка, влияние которых можно проанализировать с использованием диаграммы причинно-следственных связей, представленной на рис. 1.

Построение диаграммы причинно-следственных связей позволяет выявить основные факторы и взаимозависимости, которые влияют на значение результирующих показателей.

Результирующими (исходящими) переменными являются показатели: уровень конкурентоспособности услуги, уровень конкурентоспособности банка. Входящие переменные: стоимость услуги, внутреннюю стоимость банковских операций, объем предоставленных услуг, качество услуги, прибыль банка, рентабельность активов, ликвидность банка, уровень кредитного риска банка, время обслуживания клиента, сумма резерва, сумма ссудной задолженности клиентов.

Построение диаграммы причинно-следственных связей факторов, влияющих на конкурентоспособность банка, позволяет разработать модель оценки уровня конкурентоспособности банка. Для оценки уровня конкурентоспособности коммерческого банка и оценки влияния на неё прибыли, необходимо построить динамическую модель деятельности банка.

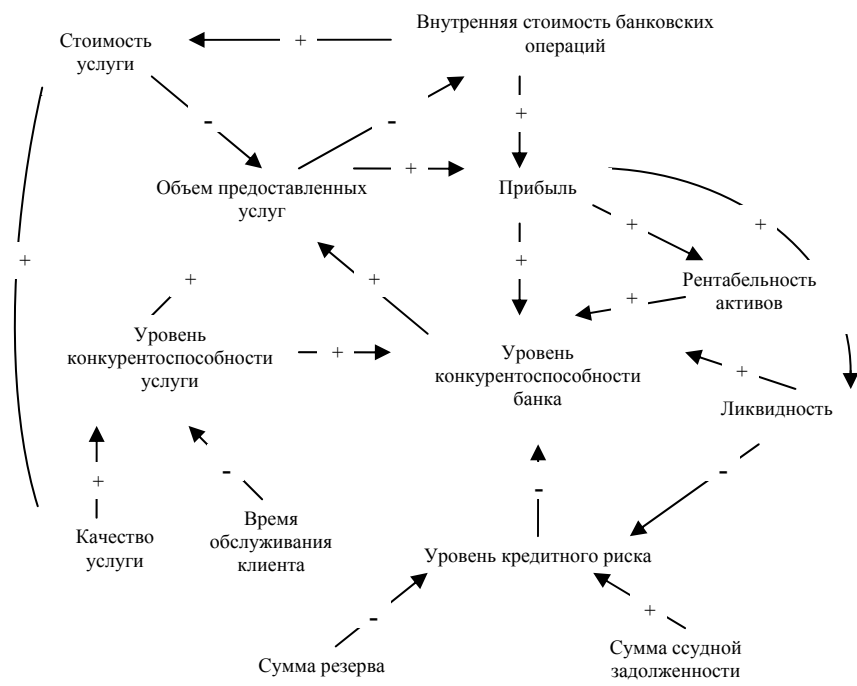


Рис. 1. Диаграмма причинно-следственных связей факторов влияющих на конкурентоспособность коммерческого банка

Динамическая имитационная модель деятельности коммерческого банка представлена на рисунке 2.

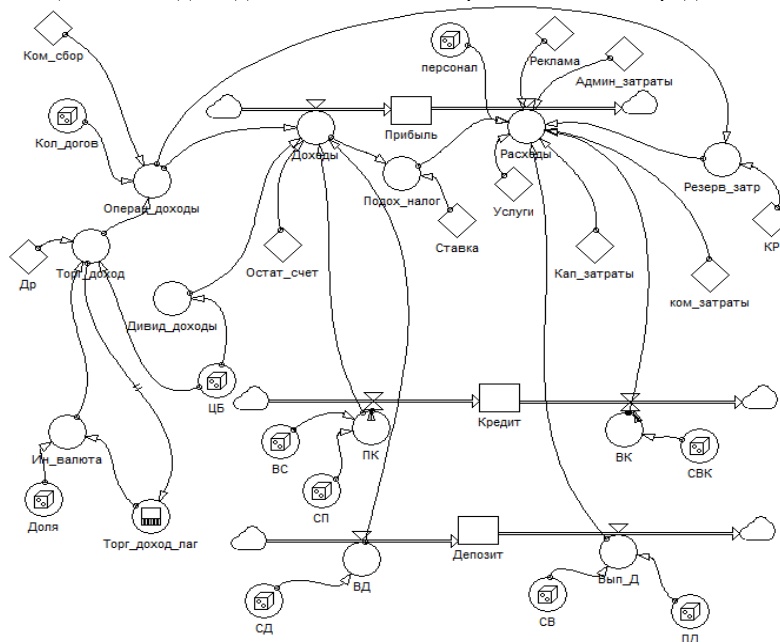


Рис. 2. Динамическая модель деятельности коммерческого банка

Разработанная модель является основой для оценки уровня конкурентоспособности коммерческого банка.

Для оценки конкурентоспособности коммерческого банка были определены следующие показатели:

- уровень конкурентоспособности услуги;
- уровень кредитного риска;
- индекс банковского риска.

Уровень конкурентоспособности услуги определяется:

$$\text{Конкурентоспособность} = \text{качество} + \text{цена} + \text{уровень обслуживания} \quad (1)$$

Рассчитанные показатели находятся в диапазоне от 0 до 1.

Уровень кредитного риска коммерческого банка в общем случае определяется по следующей формуле:

ОЦЕНКА УРОВНЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ОСНОВЕ СИСТЕМНО-ДИНАМИЧЕСКОГО ПОДХОДА

$$LCR = \frac{R}{SZ} \quad (2)$$

Где : R – общая сумма сформированных резервов на возможные потери по ссудам банка по выданным кредитам корпоративным клиентам, тыс. грн.;

SZ – общая сумма ссудной задолженности по всем выданным кредитам корпоративным клиентам, тыс. грн.

Значение уровня кредитного риска колеблется в промежутке от нуля до единицы.

Для определения степени надежности банка используют индекс банковского риска. Индекс банковского риска включает в себя такие показатели как рентабельность банковских активов, стандартное отклонение рентабельности активов (как мера риска), достаточность банковского капитала.

Показатель разработан для расчета той величины потерь банка (снижение его прибыли), в результате которой его стоимость станет отрицательной величиной.

$$RI = \frac{(E(ROA) + CAP)}{S} \quad (3)$$

где: ROA – рентабельность активов, тыс. грн.;

E(ROA) – ожидаемая рентабельность активов, тыс. грн.;

CAP – отношение нормативного капитала к совокупному размеру активов, тыс. грн.;

S – стандартное отклонение рентабельности активов.

Рентабельность активов:

$$ROA = \left(\frac{NI}{Anet} * \frac{360}{t} \right) * 100 \quad (4)$$

где : NI – балансовая прибыль, тыс.грн.;

Anet – чистые активы банка, тыс.грн.;

t – период наблюдения (дней) с начала года.

Коэффициент показывает прибыльность операций банка. Высокое значение показателя указывает на эффективное использование активов банка, но в то же время может отражать высокую рискованность операций. Чем выше значение индекса, тем ниже степень риска для данного банка и выше степень его надежности.

Используя вышеприведенные показатели, была построена модель оценки уровня конкурентоспособности коммерческого банка.

Блок конкурентоспособности банка представлен на рис.3.

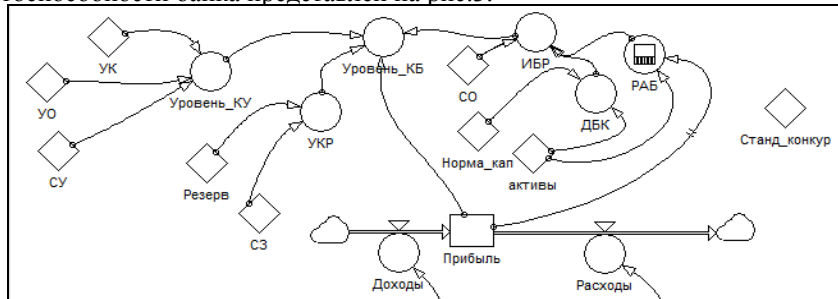


Рис. 3. Блок оценки конкурентоспособности коммерческого банка

На рисунке 4 представлена динамика конкурентоспособности банка на протяжении анализируемого периода.

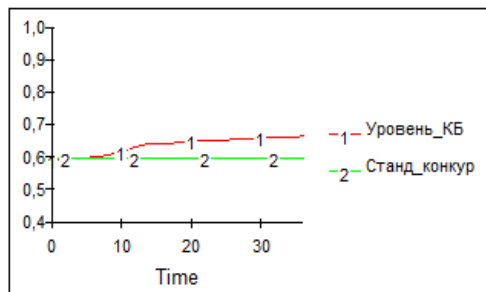


Рис.4. Динамика уровня конкурентоспособности банка

Уровень конкурентоспособности банка на протяжении периода имитации растет и на 36 месяце достигает значения 0,7, что превышает стандартный уровень. Анализируя полученную информацию можно говорить о том, что банк является конкурентоспособным, обладая высоким уровнем показателей конкурентоспособности в отрасли.

Результаты. Таким образом, оценка конкурентоспособности коммерческого банка включает в себя: построения модели деятельности коммерческого банка и модели оценки уровня конкурентоспособности

коммерческого банка. Разработанная динамическая имитационная модель оценки уровня конкурентоспособности коммерческого банка позволяет определить значения основных финансово-экономических показателей в будущих периодах, которые характеризуют эффективность финансовой деятельности банка, проанализировать уровень конкурентоспособности банка, изменяя ее основные составляющие, а также способствует повышению эффективности управления банком. На основе расчета уровня конкурентоспособности и выявления факторов руководство банка может определить его конкурентные преимущества и определить перспективу развития банковского бизнеса.

Источники и литература:

1. Официальный сайт Национального банка Украины: [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.bank.gov.ua/>
2. Герасименко В. В. Экономическая сущность и особенности банковской конкуренции и конкурентоспособность банков / В. В. Герасименко // Вестник Национального банка Украины. – 2011. – 8 с.
3. Кудашова Ю. С. Оценка финансовой устойчивости банка как важнейшего критерия его конкурентоспособности / Ю. С. Кудашова // Сборник научных трудов СевКавГТУ. – 2006, №2. – 6 с.
4. Заруба Ю. С. Конкурентоспособность коммерческого банка / Ю. А. Заруба // Финансы Украины. – 2001. – № 2. – С. 119-124.
5. Федуллова Л. И. Управление конкурентоспособностью банков в условиях трансформационной экономики: монография / Л. И. Федуллова, И. П. Волощук // – К. : Науч.мир, – 2002. – 301 с.
6. Петрищева Т. С. Конкурентная среда банковского рынка: понятие, механизм оценки, современное состояние // Ученые записки (выпуск второй) / Под ред. д.ю. н., профессора В. А. Юсупова. – Волгоград: ВИЭСП, – 2001. – С. 141-145.
7. Седых А. Е. Оценка эффективности управления продуктами банка // Экономический простор. – 2009. – № 22/1. – 9 с.
8. Керимов А. Т. Укрепление конкурентной позиции банка на основе реинжиниринга бизнес-процессов : дис. .к. э. н : спец. 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» / Керимов Асан Тальватович. – Симферополь, – 2009. – 175 с.
9. Ткачук В. О. Маркетинг в банке: [учебное пособие] / В. О. Ткачук. – Тернополь: «Синтез-Полиграф», – 2006. – 225 с.
10. Маркетинг для начинающих свое дело / [Колесников Н. А., Гудыменко Н.И., Власенко А. Н., Селюкова Л. Я., Эйдельмант В. И.]. – Невинномысск : ЗАО «Невинномысская городская типография», – 1998. – 138 с.

Колесников А.О.

УДК 339.7

БИРЖЕВЫЕ ИНДЕКСЫ: СПЕЦИФИЧЕСКИЕ ОСОБЕННОСТИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

***Аннотация.** В статье предложено авторское определение биржевого индекса, исследованы его специфические особенности и основные направления использования. Сделан вывод о том, что с учетом специфических особенностей наиболее востребованным направлением использования биржевых индексов является их применение в качестве ориентиров по структуре инвестиционного портфеля.*

***Ключевые слова:** индекс, рынок ценных бумаг, фондовая биржа, финансовые инструменты.*

***Анотація.** У статті запропоновано авторське визначення біржового індексу, досліджено його специфічні особливості та основні напрямки використання. Зроблено висновок про те, що з урахуванням специфічних особливостей найбільш затребуваним напрямком використання біржових індексів є їх застосування в якості орієнтирів за структурою інвестиційного портфеля.*

***Ключові слова:** індекс, ринок цінних паперів, фондова біржа, фінансові інструменти.*

***Summary.** The article suggests the author's definition of "stock index". The specific features of stock index and the basic directions of its application are studied. It is concluded that taking into account the specific peculiarities, the most sought-after area of using the stock exchange indexes is their application as a marker in the investment portfolio structure.*

***Key words:** index, security market, stock exchange, financial instruments.*

Актуальность темы исследований. На современном этапе развития, как мирового, так и любого национального рынка ценных бумаг характерно наличие большого количества разнообразных финансовых инструментов, широкий спектр операций с которыми имеют возможность совершать как частные, так и институциональные инвесторы. Многообразие финансовых инструментов объективно порождает необходимость использования обобщающих показателей (индикаторов), дающих возможность для получения достаточно объективной и одновременно оперативной информации о текущем состоянии отдельных сегментов фондового рынка, а также их динамике в течение определенного периода времени.

Постановка проблемы. В настоящее время в качестве подобных индикаторов, используются индексы, рассчитываемые для отдельных сегментов рынка ценных бумаг, причем в подавляющем большинстве случаев индексы применяются в качестве обобщающих показателей динамики, отражающих среднее изменение рыночной стоимости определенного набора финансовых инструментов.