

ресурс] / Нац. Центр правовой формы информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – URL: <http://www.pravo.by> (дата обращения: 16.01.2014).

3 Национальный статистический комитет / Официальный сайт Национального статистического комитета Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Минск, 2014. – URL: <http://belstat.gov.by/> (дата обращения: 21.04.2014).

4 Балыкин, С. А. Агротуризм в малых городах / С. А. Балыкин // Директор. – № 4. – 2008. – С. 14–18.

5 Водные ресурсы Беларуси [Электронный ресурс]. – Минск, 2014. – URL: <http://www.dep.belmelio.by> (дата обращения: 06.04.2014).

6 Белорусская информационная компания БЕЛАПАН [Электронный ресурс]. – Минск, 2014. – URL: <http://belapan.com> (дата обращения: 02.04.2014).

7 Агротуризм и его правильное ведение [Электронный ресурс]. – Минск, 2014. – URL: <http://www.samsebeyurist.by> (дата обращения: 02.04.2014).

**УДК 336.717.061.1**

**В. И. Климков**

### **ОЦЕНКА ВАЛЮТНОГО И ПРОЦЕНТНОГО РИСКОВ ОАО «БЕЛИНВЕСТБАНК»**

*В статье рассматриваются методические подходы к оценке валютного и кредитного рисков как основных при осуществлении банковской деятельности. Разработка достоверной оценки позволит банку сократить потери и позволит выявить пути снижения риска. Изучены особенности управления валютным риском ОАО «Белинвестбанк», сделаны предложения по использованию ГЭП-анализа процентного риска при разработке рекомендаций по управлению валютным риском.*

Осуществляя различные операции на финансовых рынках, банки постоянно сталкиваются с различного рода рисками. В то же время, чем выше риск, тем выше может быть прибыль, поэтому в первую очередь банки озабочены проблемами поиска рационального сочетания прибыльности и минимизации рисков. Ризику подвергаются практически все операции, совершаемые банком: расчётно-кассовые, кредитные, депозитные, валютные, инвестиционные. Поэтому проблеме исследования банковских рисков уделяется значительное внимание даже в относительно стабильных условиях хозяйствования развитых стран.

Разработка достоверной оценки валютного риска банка позволит банку с достаточной точностью рассчитать вероятные потери, а также позволит банку выработать пути снижения риска через определенные инструменты.

Разработка оценки процентного риска банка направлена на подсчет вероятных потерь банка от изменения уровня процентной ставки, что поможет оценить влияния уровня процентных ставок на финансовых рынках.

Управление валютным риском в ОАО «Белинвестбанк» осуществляется в целях:

- минимизации негативного влияния изменения валютных рисков на прибыль и капитал банка;
- выполнения банком текущих обязательств в иностранной валюте по расчетам с контрагентами;

– соблюдения нормативов безопасного функционирования в области ограничения валютного риска, установленных Национальным банком Республики Беларусь.

В соответствии с Положением Об управлении валютным риском, ОАО «Белинвестбанк» рассчитывается валютный риск на основании VaR-методики, базирующейся на анализе максимального отклонения от ожидания, рассчитанного с определённой долей вероятности. Рисковая стоимость (VaR) отражает максимально возможные убытки от изменения стоимости портфеля активов, которое может произойти за данный период времени с заданной вероятностью его появления. VaR-метод широко используется в финансовом мире не только как стандарт для оценки рыночных рисков, но и как стандарт представления информации о совокупном риске финансового института в целом.

Анализ показывает, что в 2011 г. волатильность валют была достаточно высокой и достигала своих пиковых значений на 01.07.2011 г., а также на 25.01.2011 г. Такое колебание, скорее всего, было обусловлено кризисом 2011 года, высокими темпами инфляции, дефицитом платежного баланса и другими. В период 2012–2013 гг. волатильность курсов стала снижаться и приняла умеренные значения. На данный момент наибольшей волатильностью обладает российский рубль (0,86 %), наименьшей – доллар США (0,29 %) (рисунок 1).

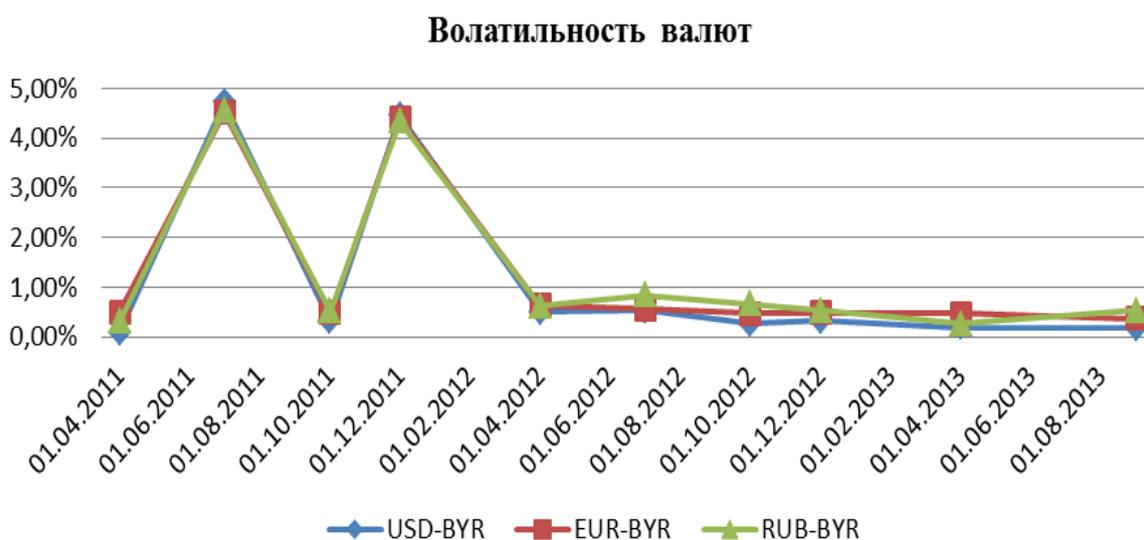


Рисунок 1 – Волатильность валют

Управление процентным риском является одним из приоритетных направлений изучения банковского риска. В зависимости от размера и направлений деятельности банк должен иметь соответствующую систему методов оценки процентного риска.

Наиболее простой и распространенный метод анализа риска процентной ставки основан на выделении чувствительных к процентным ставкам требований и обязательств банка (включая забалансовые позиции).

На основе консолидированной финансовой отчетности ОАО «Белинвестбанк» был проведен ГЭП-анализ процентного риска банка [1].

На основе показателей таблицы 1 можно сделать вывод о том, что банк занял спекулятивную позицию на рынке. Поскольку показатель ГЭП/Суммарным активам

превышает порог 15 %. Превышение данного порога показывает, что Банк проводит спекулятивную политику и располагает информацией о снижении процентной ставки по всем видам операций. Поскольку ГЭП-анализ показывает, что банк на всех интервалах придерживается превышением своих обязательств над требованиями. Политика Банка направлена на ожидание снижений процентных ставок по обязательствам, по которым начисляются проценты, в большей мере, чем по активам, по которым начисляются проценты. Однако прослеживается динамика снижения кумулятивного ГЭПа с 4 872 803 млн. руб. до 2 992 868 млн. руб. Что позволяет сделать вывод о стабилизации процентной ставки на банковском рынке.

Таблица 1 – ГЭП-анализ процентного риска банка на 2012 г.

В миллионах рублей

Показатели	До 1 мес	1–3 мес	3 мес–1 г.	1 г.–5 лет	Более 5 лет
Активы, по которым начисляются проценты, в том числе:					
Средства в банках	677 791	3 438	19 965	35 293	47 207
Кредиты, предоставленные клиентам	962 286	2 063 099	2 831 399	3 710 737	1 258 429
Государственные субсидии к получению	12 515	8 162	32 178	137 862	91 482
Ценные бумаги в наличии для продажи	8 066	4 073	81 535	256 556	146 184
Ценные бумаги в наличии для продажи, заложенные по сделкам РЕПО	99 003	49 985	–	–	–
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 304	5 818	–	150 506	–
Обязательства, по которым начисляются проценты, в том числе:					
Средства банков	660 791	95 887	463 098	464 609	27 73
Средства клиентов	5 857 848	1 134 039	3 568 883	2 019 730	139 055
Кредиты банков под залог ценных бумаг	98 760	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	20 369	1 489	217571	251140	695699
Суммарный ГЭП	4 872 80)	903 160	1 284 45)	1 555 475	705 775
Кумулятивный ГЭП	4 872 803	3969643	5254118	3698643	2992868

Отношение ГЭП к суммарным активам банка, нарастающим итогом, %	27	22	29	20	16
--	----	----	----	----	----

## Литература

1 Официальный сайт ОАО «Белинвестбанк» [Электронный ресурс]. – Минск, 2014. – URL: <http://belinvestbank.by> (дата обращения: 31.03.2014).

УДК 323.21

*М. К. Климова*

### ГЕНДЕРНАЯ ПОЛИТИКА: ЭВОЛЮЦИЯ НАУЧНЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ

*В данной статье рассмотрены подходы различных авторов к определению гендерной политики, отмечены их позитивные и негативные моменты. Проведено исследование категорий «гендерная политика» и «женская государственная политика», позволившее выделить их принципиальные отличия. Это было положено в основу формулировки понятия «государственная гендерная политика».*

Понятие «политика» возникло в Древней Греции и обозначало различные формы государственного правления. Но постепенно понимание политики становилось более широким и, наконец, стало включать в себя всю систему отношений, связанную с властью, её получением и сохранением. Поэтому термин «политика» сегодня интерпретируется самыми различными способами. К проблеме «гендер и политика» также существует несколько подходов.

Вплоть до XX в. женщины как социальная группа были практически исключены из сферы «большой политики». Между тем, в истории человечества было немало выдающихся женщин, которые оказали огромное влияние на политические события своих странах. В истории любой эпохи и любой страны найдется хотя бы одна женщина, занимавшая высокий пост и оказавшая существенное влияние на ход истории. Например, история египетской царицы Клеопатры (69–30 гг. до н.э.), которая благодаря своей красоте и мудрости, сыграла важную роль в событиях борьбы Рима с Египтом.

Хотя историки и политологи, рассматривающие роль выдающихся женщин в политике, уделяют большое внимание таким их личным качествам, как ум, воля, умение завоевывать союзников и приобретать популярность в народе, тем не менее, обычно подчеркивается особая роль, которую сыграли в их политической карьере «случай» или «происхождение». Все эти политические деятельницы обычно играли по традиционным (т.е. мужским) правилам политической игры. Они не говорили о специфических интересах женщин, не предлагали проектов их вовлечения в политику, вообще не выделяли женщин как особый объект внимания и нередко превосходили мужчин в жестокости политических методов.

Сейчас женщинам не нужно прилагать столько усилий ради участия в управлении государством. Но, несмотря на демократию и борьбу за равенство в правах с мужчинами, современным женщинам-политикам приходится нелегко. У многих женщины в политике