

## **УСЛУГИ В ОБРАЗОВАНИИ ФПГ И ТНК**

Финансово-промышленные группы (ФПГ) и транснациональные компании (ТНК, МНК) представляют собой уникальную переходную форму между различного рода союзами (партнерствами, альянсами) и самостоятельными субъектами хозяйствования.

С одной стороны, ФПГ и ТНК включает в себя многочисленных участников: промышленные предприятия, организации или иные субъекты предпринимательской деятельности, которые работают в сфере промышленности, логистики, торговли, маркетинга и финансов.

Основными целями образования ФПГ являются:

- максимизация прибыли;
- повышение эффективности производственных, финансовых и инфраструктурных операций;

• усиление конкурентоспособности на внутреннем и внешнем рынках;

- упрочнение технологических и кооперационных связей;
- рост экономического потенциала их участников.

Сложились два основных типа финансово-промышленных групп:

- сформированные вокруг промышленных корпораций;
- сформированные вокруг банков.

Современные финансово-промышленные объединения включают в свою структуру головную компанию финансовой либо производственной ориентации и многочисленные дочерние и ассоциированные фирмы, связанные с ней производственной, коммерческой и административной системой взаимоотношений.

ФПГ (ТНК) любого типа нельзя создать без участия сервисных структур. Это означает, что провайдеры деловых услуг играют интегрирующую или главную роль. Развитие экономики, предпринимательской деятельности на локальном, национальном и международном уровне без формирования отлаженной многопрофильной системы профессионального обслуживания невозможно.

Независимо от того, какое положение занимают сервисные структуры в финансово-промышленной группе – выступает в качестве головной компании или вспомогательного интегрирующего подразделения, – они играют важнейшую, определяющую роль в данной ФПГ (ТНК).

*Авсейко М. Н.*  
*УО БГЭУ (Минск)*

<http://edoc.bseu.by>

## **УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ БАНКА**

Принципы кредитования отображают основные положения, на которые опираются теоретические предпосылки и практические механизмы управления кредитным процессом. Принцип срочности кредита порождает проблему сбалансированного управления активами и пассивами банка. Обеспеченность кредита предусматривает применение методов достоверной оценки достаточности обеспечения и его качества. Принцип целе-

вого использования кредита предопределяет необходимость определения эффективности кредитного вложения. Платность кредита порождает проблему обоснованного для банка и кредитополучателя ценообразования на кредитные услуги.

Основной проблемой является несбалансированность депозитной и кредитной деятельности. Причинами последнего являются: отсутствие или некачественный анализ разрыва между пассивами и активами по срокам и суммам, ненадлежащее изучение денежных потоков клиентов, особенностей их деловой активности, а также значительная зависимость от текущих пассивов при вложении в долгосрочные активы. Суть сбалансированного управления активами и пассивами предполагает планирование структуры активов, пассивов, процентных доходов и расходов при различных вариантах процентных ставок по кредитам и депозитам. При этом активы и пассивы рассматриваются как единое целое без разделения по срокам и источникам обеспечения и использования. Также широко используемым методом сбалансирования является использование инструментов хеджирования. Одной из причин несбалансированности процесса привлечения и размещения ресурсов является нерациональное разделение функций управления ими.

Недостаточно совершенной является система риск-менеджмента кредитного процесса. Основными признаками наличия проблем в управлении рисками является низкий уровень денежных средств, предназначенных, как для функционирования банка, так и для создания необходимых резервов, появление тенденции к уменьшению объема средств, которые традиционно составляют ресурсную базу банка, а также в случае, когда размер капитала не соответствует объему операций, которые проводит банк, и риску, который он берет на себя, осуществляя их. Поэтому, желательным является образование в каждом филиале подразделения управления рисками. Такие отделы преимущественно созданы в центральных офисах, а риски в филиалах оцениваются с помощью финансовых коэффициентов, которые далеко не всегда отображают реальный уровень риска кредитных операций.

Не обоснованная политика банка в сфере ценообразования связана с отсутствием методологических положений по определению цен на кредиты. При применении существующих методов определения размеров кредитных ставок не учитываются темпы инфляции, инфляционное ожидание населения, а также возможность изменения валютных курсов. Нестабильность уровня процентных ставок усложняет не только приобретение кредитных ресурсов, но и размещение их в виде кредитных вложений. Одним из путей решения данной проблемы является применение механизма гибких кредитных ставок. Такой подход позволит снизить уровень неопределенности при управлении процентным риском.

*Акулич И. Л., Демченко Е. В.  
УО БГЭУ (Минск)*

## **ИССЛЕДОВАНИЕ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ К ЦЕНАМ**

В условиях развития рынка услуг большое значение имеет изучение специфики сферы услуг в целом, а также отдельных направлений маркетинговой деятельности в частности. Последнее предопределяет исследование потребностей клиентов, качества предоставляемых услуг, ценовой и коммуникационной политики.