

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В КОНТЕКСТЕ СИСТЕМНОГО ПОДХОДА

Абуталипов Марс Фуатович,
Samarkand International University of Technology
Старший преподаватель

При осуществлении своей инвестиционной деятельности коммерческий банк стремится добиться если не максимальной прибавки к рыночной стоимости, то хоть и не высокого, но стабильного роста своей рыночной стоимости. В условиях усиливающейся конкуренции на рынке банки вынуждены разрабатывать планы мероприятий, предназначенных для управляемого достижения поставленных целей, что не может быть достигнуто без использования системного подхода.

Системный подход – это комплексное изучение исследуемого объекта как единого целого с позиций системного анализа с учетом всех взаимосвязей, изучении отдельных структурных частей, выявления роли каждой из них в общем процессе функционирования системы, и наоборот, выявлением воздействия системы в целом на отдельные ее элементы [1, с.701].

Система (от греческого «systema» – целое, составленное из частей) – множество взаимодействующих элементов, находящихся в отношениях и связях друг с другом, составляющих целостное образование [1, с. 943]. Система – сложное единство, образованное из многих, часто различных, частей, подчиненных общему плану или служащих общей цели [2, р 2322].

Системное описание задач принятия решений подразумевает, что в системе выделяются *управляемая подсистема* (объект управления), *управляющая подсистема* и *среда* [3, с. 11]. Управляющая система может воздействовать на объект управления с помощью альтернативных управляющих воздействий (рис. 1).

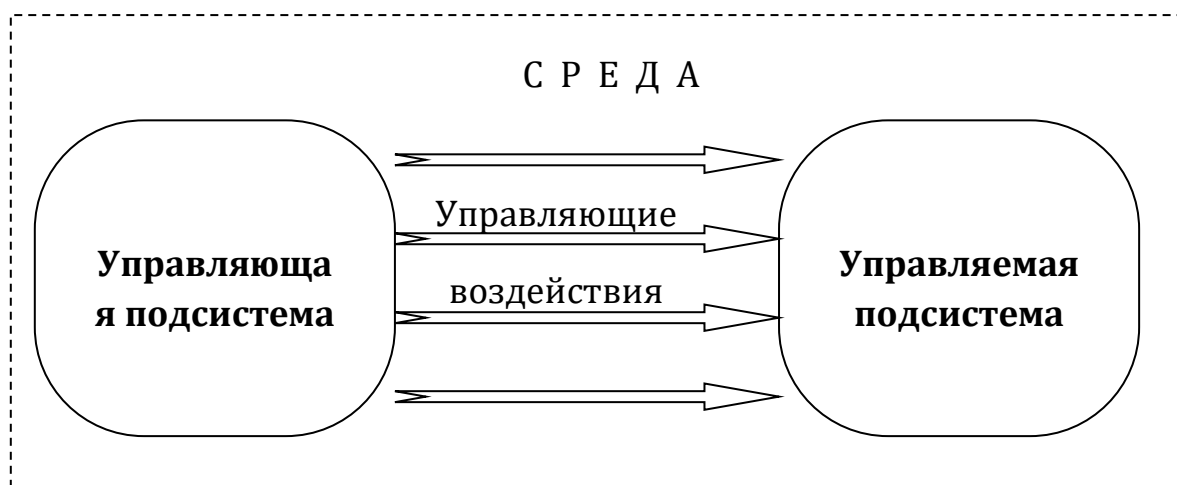


Рис. 1. Общая структура системы принятия решений

Состояние объекта управления определяется двумя факторами: выбранным управляющим воздействием со стороны управляющей подсистемы и состоянием среды. Принципиальным является следующее обстоятельство: управляющая подсистема не может воздействовать на среду и, более того, она, как правило, не имеет полной информации о наличном состоянии среды. Управляющая подсистема является целенаправленной, причем цель управляющей подсистемы состоит в том, чтобы перевести объект управления в наиболее предпочтительное (т.е. оптимальное) для себя состояние (или в некоторое подмножество предпочтительных состояний).

Для достижения этой цели управляющая подсистема может использовать любое находящееся в ее распоряжении управляющее воздействие. Выбор управляющей подсистемой конкретного управляющего воздействия (выбор допустимой альтернативы) и называется *принятием решения*. При принятии решения основной задачей как раз и является нахождение оптимального решения и, в соответствии с вышесказанным, на содержательном уровне оптимальное решение может быть определено как наилучшее в следующем смысле: оно в наибольшей степени соответствует цели управляющей подсистемы в рамках имеющейся у нее информации о состоянии среды.

В зависимости от информации, которую имеет при принятии решения управляющая подсистема относительно состояния среды, различают несколько основных типов задач принятия решения (рис. 2) [3, с.13].

Следовательно, при разработке системы оценки эффективности деятельности, в том числе и инвестиционной, коммерческий банк должен выстраивать логическую структуру этой системы с учетом условий принятия решений в процессе осуществления этой деятельности.

Например, в случае полной определенности возможно максимально автоматизировать систему оценки, заложив в программный продукт все возможные состояния среды принятия решений, тем самым сведя практически к нулю «человеческий фактор» и высвобождая человеческие ресурсы в другие важные сферы деятельности.

В условиях риска также возможно автоматизировать систему оценки, оставив экспертам принятие субъективных оценок, например, выбор уровня принимаемого риска. Одним из наиболее известных методов подобной оценки является метод Монте-Карло.

Когда имеет место неопределенность, как правило, применяются экспертные методы оценки эффективности, основанные на опыте, интуиции специалистов в определенной сфере деятельности. В случае коллективной экспертной оценки возможно проведение ранжирования (например, кластеризацию экспертных оценок).

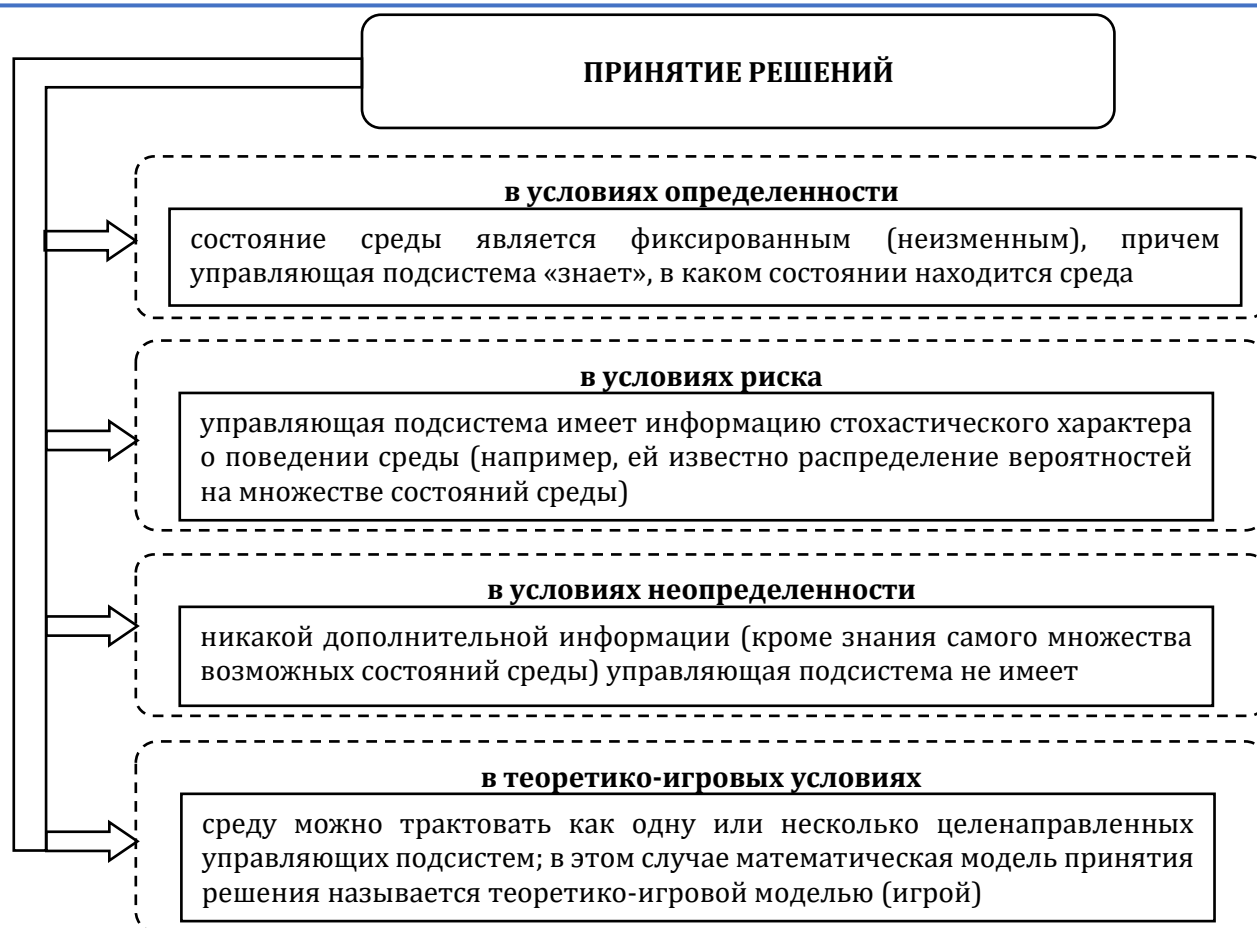


Рис. 2. Основные типы задач принятия решения

В случае теоретико-игровых условий принятия решений целесообразно использование элементов искусственного интеллекта (далее - ИИ). Например, при оценке эффективности кредитования популярность набирает так называемое «машинное обучение» (machine learning), когда программа оценки сначала адаптируется (т.е. «обучается»), а потом уже осуществляет оценку эффективности. На основе ИИ возможно разработать специальные программные продукты симуляционного характера, когда программа имитирует ситуацию, приближенную к реальной.

Исходя из вышеизложенного, следует отметить следующее. В рамках данного исследования системы оценки эффективности инвестиций в качестве управляющей подсистемы выбраны те подразделения коммерческих банков, которые разрабатывают методы оценки эффективности инвестиций банков (кредитный департамент, департамент ценных бумаг, стратегический отдел и т.п.). Управляемой подсистемой определен комплекс документов, регламентирующих использование методов оценки эффективности инвестиций, и программных и технических средств, а управляющим воздействием здесь являются решения, направленные на создание новых, отмену или изменение действующих методов оценки эффективности инвестиций банков (см. Рис. 3).

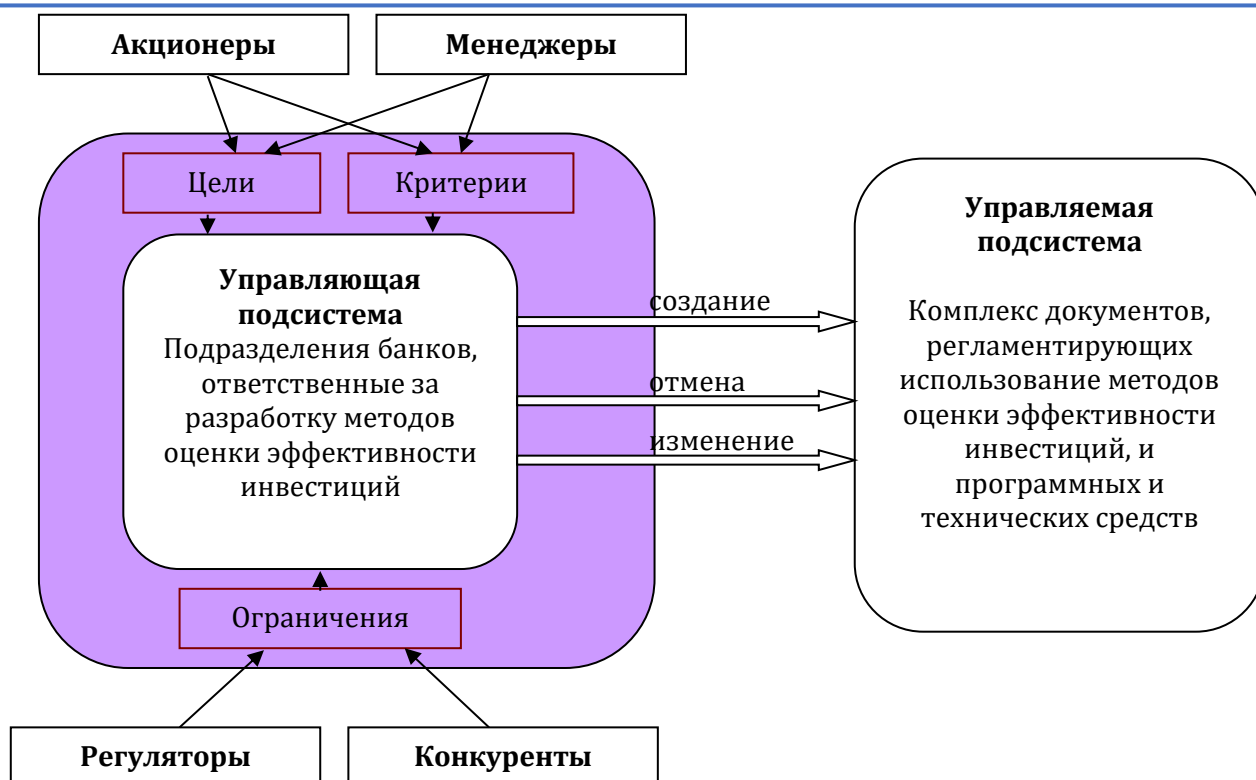


Рис. 3. Система оценки эффективности инвестиционной деятельности коммерческих банков

Цели инвестиционной деятельности и критерии ее оценки исходят естественным образом из интересов акционеров и менеджеров банка, а ограничивающие факторы обусловлены деятельностью регуляторов и конкурентов. Например, менеджмент банка, желая увеличить прибыль, может быть склонен к увеличению принимаемого риска и тем самым повлиять на цели инвестиционной деятельности и критерии. Однако наличие конкурентов ограничивает количественно возможности такого выбора, а регуляторы будут удерживать возможные риски в пределах нормативов.

Следовательно, при системном подходе к разработке своей системы оценки инвестиционной деятельности коммерческим банкам целесообразно учитывать условия принятия инвестиционных решений с учетом сопоставления интересов акционеров, менеджеров и внешних факторов, ограничивающих имеющиеся возможности.

Список литературы

1. Большой Экономический Словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. – 5-е изд. доп. и перераб. – М.: Институт новой экономики, 2002. – с. 701.
Там же, с. 943.
2. Webster's Third New International Dictionary OF THE ENGLISH LANGUAGE UNABRIDGED. VOLUME I. ENCYCLOPAEDIA BRITANNICA. INC. – p. 2322.
3. Розен В.В. Математические модели принятия решений в экономике. Учебное пособие. – М.: Книжный дом «Университет», Высшая школа, 2002. – с. 11.