

ІНТЕЛЕКТУАЛЬНІ МОДЕЛІ ТРАНСМІСІЙНОГО МЕХАНІЗМУ ГРОШОВО-КРЕДИТНОЇ ПОЛІТИКИ УКРАЇНИ

Виконав: Парфенюк Антон Леонідович

Науковий керівник: д.ф.-м.н., професор
Лопатін Олексій Констянтинович

- **Об'єкт дослідження:** прогнозування показників фінансової системи України.
- **Предмет дослідження:** трансмісійний механізм грошово-кредитної політики України.
- **Мета роботи:** огляд каналів грошово-кредитної трансмісії; аналіз існуючих підходів до побудування інтелектуальних моделей трансмісійного механізму грошово-кредитної політики; розробка інтелектуальної моделі трансмісійного механізму грошово-кредитної політики України методами системної динаміки.

Об'єкт та предмет дослідження. Мета роботи	Постановка задачі	Актуальність роботи	Опис каналів грошово-кредитної трансмісії	Модель монетарного сектору України	Прогнозування показників фінансової системи України	Висновки
---	--------------------------	---------------------	---	------------------------------------	---	----------

- Провести аналіз каналів грошово-кредитної трансмісії.
- Побудувати модель трансмісійного механізму грошово-кредитної політики України та дослідити зв'язки в моделі.
- Розробити інтелектуальну модель методами системної динаміки.
- Симуляція динаміки об'єму грошової маси, кредитів та депозитів в Україні в період 2008-2017 рр.

Об'єкт та предмет дослідження. Мета роботи	Постановка задачі	Актуальність роботи	Опис каналів грошово-кредитної трансмісії	Модель монетарного сектору України	Прогнозування показників фінансової системи України	Висновки
---	-------------------	---------------------	---	------------------------------------	---	----------

Кінцевою метою більшості сучасних центральних банків розвинених і ряду країн, що розвиваються є цінова стабільність, тобто постійний темп зростання рівня цін (інфляція).

Монетаристський підхід:

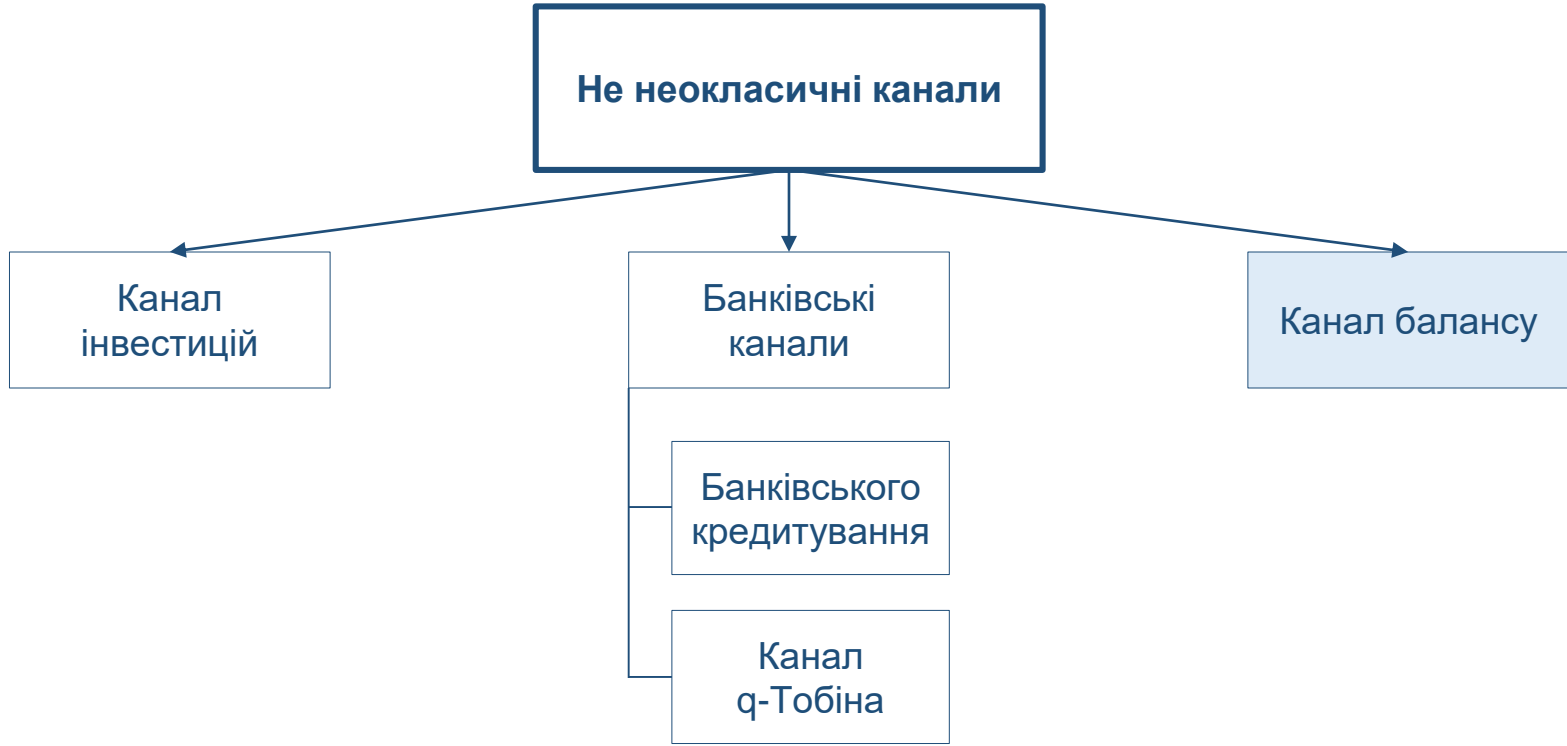
- ▶ Дозволяє отримати більшу впевненість в напрямку причинності між інструментом монетарної політики і її кінцевою метою.
- ▶ Дає можливість більш точно прогнозувати вплив інструменту монетарної політики на її кінцеву мету.
- ▶ Дає можливість прогнозувати вплив інституційних змін та зв'язку між інструментом монетарної політики і її кінцевою метою.

Об'єкт та предмет дослідження. Мета роботи	Постановка задачі	Актуальність роботи	Опис каналів грошово-кредитної трансмісії	Модель монетарного сектору України	Прогнозування показників фінансової системи України	Висновки
---	-------------------	---------------------	--	------------------------------------	---	----------

Неокласичні канали



Об'єкт та предмет дослідження. Мета роботи	Постановка задачі	Актуальність роботи	Опис каналів грошово-кредитної трансмісії	Модель монетарного сектору України	Прогнозування показників фінансової системи України	Висновки
---	-------------------	---------------------	--	------------------------------------	---	----------



Об'єкт та предмет дослідження. Мета роботи	Постановка задачі	Актуальність роботи	Опис каналів грошово-кредитної трансмісії	Модель монетарного сектору України	Прогнозування показників фінансової системи України	Висновки
---	-------------------	---------------------	---	---	---	----------

- Дані взяті з розділу статистики Національного банку України за 2008-2017 рр. Періодичність даних - щорічно.
- Модель побудована на основі відображення балансових рахунків банківської системи.

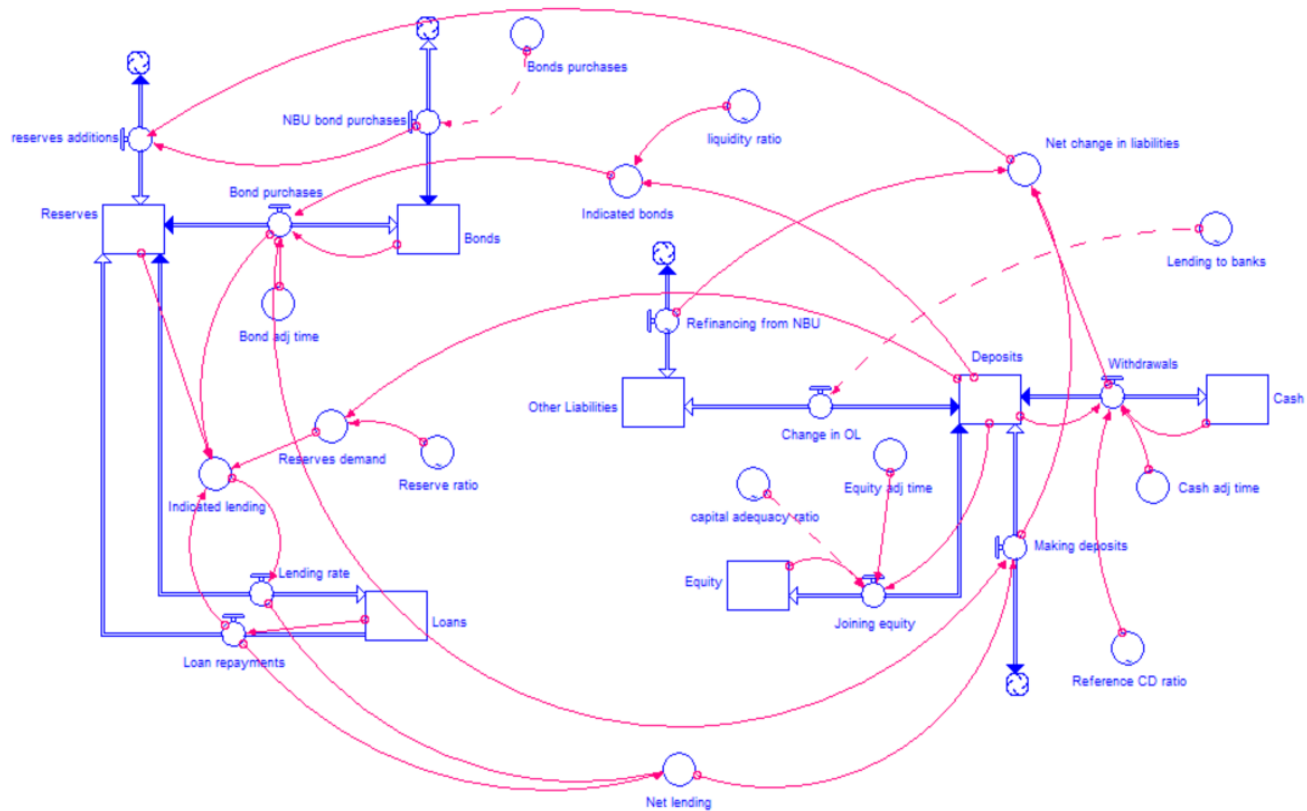
Вхідні дані:

- початкові значення рівня облігацій, готівки, депозитів, кредитів, власного капіталу та інших зобов'язань.
- час зміни обсягу облігацій – 0.04 року, час пристосування обсягу готівки – 0.25 року, час пристосування обсягу власного капіталу – 0.5 року.
- екзогенно визначаються норма резервування (Reserve limit ratio), коефіцієнт ліквідності (liquidity ratio), норма резервування (reserve ratio).

Вихідні дані:

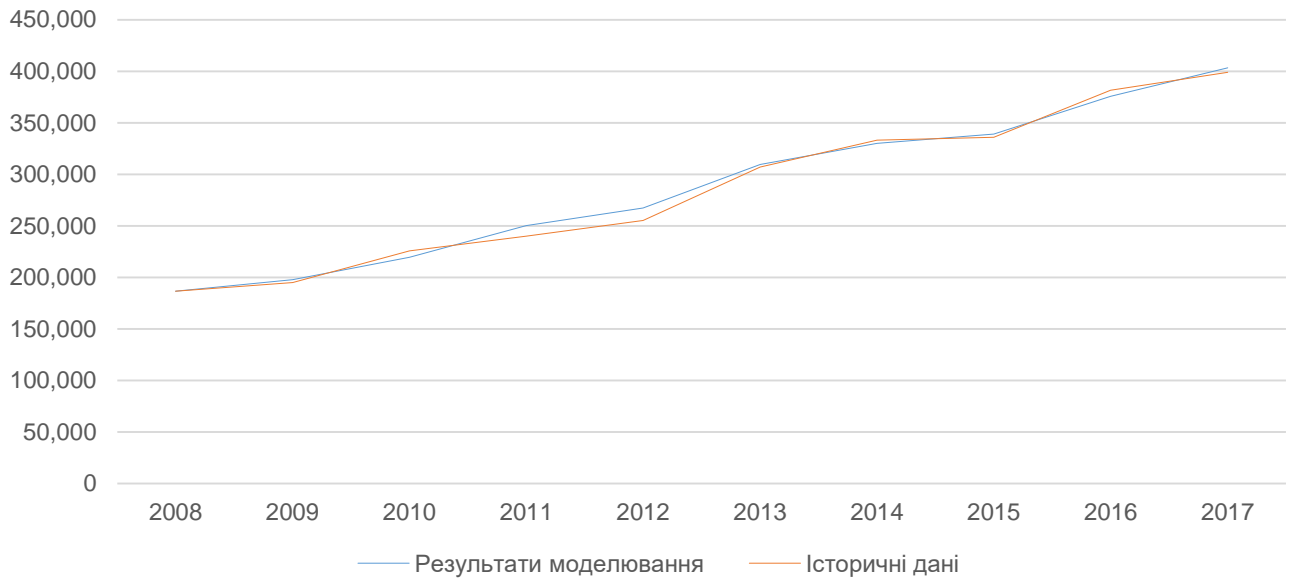
- об'єм готівки (Cash)
- об'єм депозитів (Deposits)
- об'єм кредитів (Loans)

Об'єкт та предмет дослідження. Мета роботи	Постановка задачі	Актуальність роботи	Опис каналів грошово-кредитної трансмісії	Модель монетарного сектору України	Прогнозування показників фінансової системи України	Висновки
---	-------------------	---------------------	---	---	---	----------



Об'єкт та предмет дослідження. Мета роботи	Постановка задачі	Актуальність роботи	Опис каналів грошово-кредитної трансмісії	Модель монетарного сектору України	Прогнозування показників фінансової системи України	Висновки
--	-------------------	---------------------	---	------------------------------------	---	----------

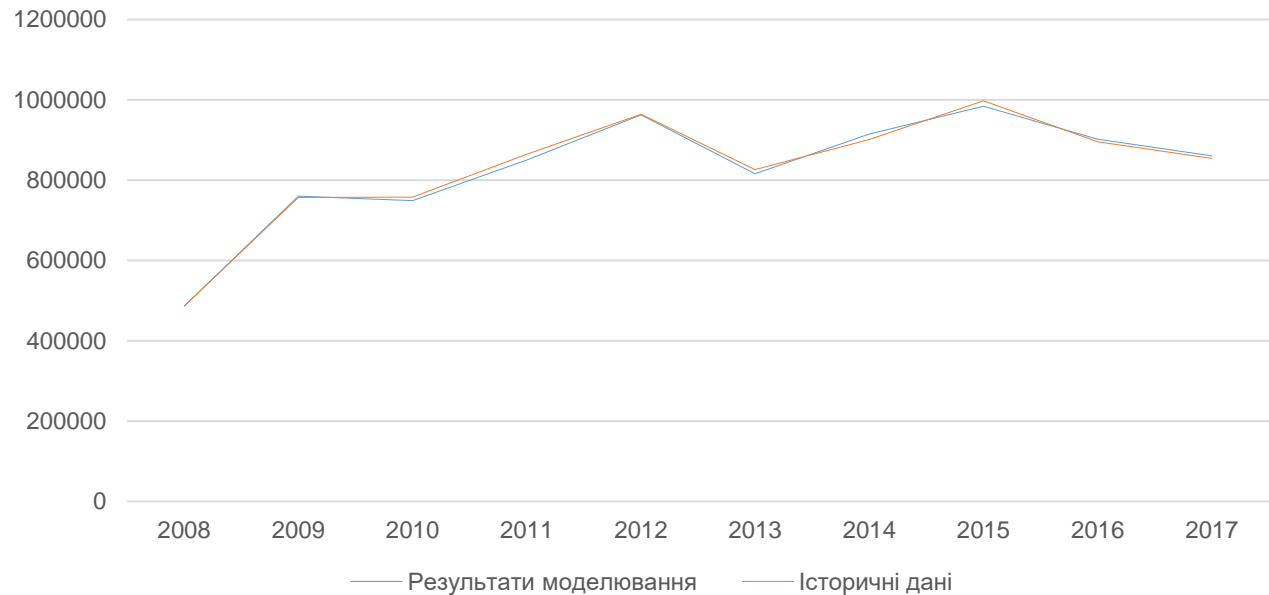
Прогнозування об'єму готівки



Max|C-C0| = 11927 млн грн

Об'єкт та предмет дослідження. Мета роботи	Постановка задачі	Актуальність роботи	Опис каналів грошово-кредитної трансмісії	Модель монетарного сектору України	Прогнозування показників фінансової системи України	Висновки
---	-------------------	---------------------	---	------------------------------------	---	----------

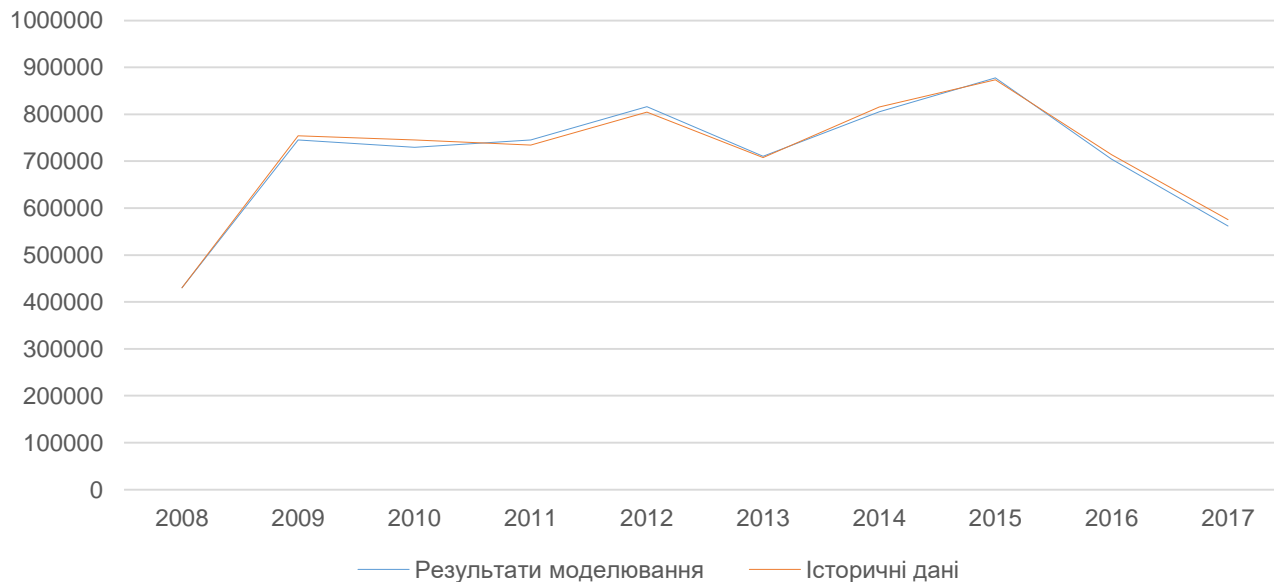
Прогнозування об'єму депозитів



Max|D-D0| = 15009 млн грн

Об'єкт та предмет дослідження. Мета роботи	Постановка задачі	Актуальність роботи	Опис каналів грошово-кредитної трансмісії	Модель монетарного сектору України	Прогнозування показників фінансової системи України	Висновки
--	-------------------	---------------------	---	------------------------------------	---	----------

Прогнозування об'єму кредитів



Max|L-L0| = 15480 млн грн

Об'єкт та предмет дослідження. Мета роботи	Постановка задачі	Актуальність роботи	Опис каналів грошово-кредитної трансмісії	Модель монетарного сектору України	Прогнозування показників фінансової системи України	Висновки
---	-------------------	---------------------	---	------------------------------------	---	----------

- Проаналізовані канали грошово-кредитної трансмісії.
- Досліджений монетарний сектор України та побудована його підмодель, а саме трансмісійний механізм грошово-кредитної політики.
- Проведена симуляція об'єму готівкових коштів, депозитів, кредитів в Україні за період 2008-2017 рр.

Об'єкт та предмет дослідження. Мета роботи	Постановка задачі	Актуальність роботи	Опис каналів грошово-кредитної трансмісії	Модель монетарного сектору України	Прогнозування показників фінансової системи України	Висновки
---	-------------------	---------------------	---	------------------------------------	---	----------

- Структура моделі генерує поведінку, що майже збігається з фактичними значеннями показників грошової маси, кредитів та депозитів, що вказує на її адекватність.
- Відображення ендогенної структури трансмісійного механізму разом з включенням його до загальної макроекономічної моделі дозволить перевірити ефективність різних підходів до формування монетарної політики центрального банку на сучасному етапі економічного розвитку та дослідити її вплив на макроекономічну стабілізацію країни.

Дякую за увагу!