

## КОМПЛЕКСНЫЙ ПОДХОД УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

**Михайлова Светлана Геннадьевна**

студент Ульяновского государственного университета, РФ, г. Ульяновск

**Пустынникова Екатерина Васильевна**

научный руководитель, профессор, д-р экон. наук, доцент Ульяновского государственного университета, РФ, г. Ульяновск

В современном мире необходимо оценивать финансовые риски, так как они оказывают значительное влияние на многие аспекты деятельности организации. От уровня принимаемого на себя финансового риска зависит уровень дохода, а следовательно и вероятность роста или банкротства. Эффективное управление финансовыми рисками в условиях цифровой экономики зависит от внедрения новых технологий и вычислительной техники. Также необходимо прогнозирование и анализ финансового риска.

Для эффективной работы любой финансовой организации необходимо повышать качество функционирования ее информационных технологий. Это повысит точность составления оценки финансовых рисков.

В условиях цифровой экономики существует большое число программных пакетов, которые поддерживают те или иные функции управления рисками. Некоторые из них представляют собой информационные системы поддержки принятия решений, другие являются приложениями и дополнениями различных функциональных систем, начиная с систем календарного планирования и заканчивая комплексными системами управления предприятием. Также встречаются самостоятельные программные продукты по управлению финансовыми рисками.

Сначала банк определяет подход к управлению и методологию оценки а потом уже переходит к внедрению различных систем управления рисками. Такая последовательность помогает минимизировать затраты на доработку системы и ускорить внедрение. Если же начать внедрять системы на начальных стадиях, то банк может столкнуться с такой проблемой, как необходимость изменения системы из-за неполноты информации, а это потребует дополнительных затрат на информационные технологии.

Финансовый риск связан с потерями финансовых ресурсов, т.е. денежных средств за счет непредвиденных изменений, например, в объемах или структуре активов. Рассмотрим виды финансовых рисков и информационные возможности, которые способны минимизировать данные риски.

### **Таблица.**

#### **Виды финансовых рисков**

| Наименование риска | Значение риска                                                                 | IT-решения                                                                                                                                                                              |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Процентный риск | – риск финансовых потерь, который возникает из-за изменения процентной ставки. | Новые информационные технологии и математического программирования д<br>с моделировать финансовую деятельно<br>Математическое программирование п<br>модель, состоящая из параметров, им |

|                        |                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        |                                                                                                                                                                                                                          | целевые функции. В зависимости от сданных параметров следует максимизировать или минимизировать.                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 2. Риск ликвидности    | – риск по невыполнению своих обязательств. Это может привести к банкротству фирмы. Его возникновение обосновывается изменением качества активов и пассивов.                                                              | Использование новых цифровых технологий в режиме on-line отслеживать колебания пассивов, а также привлечение капиталов.                                                                                                                                                                                                                                   |
| 3. Кредитный риск      | – риск неисполнения платежа по банковскому займу (возникает при кредитовании, межбанковских и валютных операциях).                                                                                                       | С помощью современных информационных технологий можно оценивать кредитоспособность заемщика с помощью применения системы внутреннего рейтинга для управления рисками кредитного портфеля. Также используется кредитный анализ, который осуществляется посредством балльной системы, учитывающей не только риски заемщика, но и риски кредитного продукта. |
| 4. Ценовой риск        | – риск потерь в результате неблагоприятного изменения рыночных цен.                                                                                                                                                      | Для ликвидации ценового риска нужна система введения позиций по различным финансовым инструментам, которые позволяют ежедневно переоценивать портфели ценных бумаг по текущим рыночным ценам. Также необходимо осуществлять контроль за выполнением обязательств.                                                                                         |
| 5. Валютный риск       | – риск убытков, обусловленный неблагоприятным изменением курсов иностранных валют в ходе осуществления сделок купли-продажи.                                                                                             | Отображение движения валютных курсов в реальное время, а также получение информации об изменениях на мировых валютных рынках.                                                                                                                                                                                                                             |
| 6. Рыночный риск       | – риск возможных потерь или неполучение планируемой прибыли из-за неблагоприятного изменения цен на финансовых рынках. Параметры, которые влияют на изменение цен: курс валюты, процентные ставки, цены товаров и акций. | Для анализа рыночного риска используется метод расчета величины риска VaR (Value at Risk) – метод анализа чувствительности финансовых инструментов к изменениям параметров рынка.                                                                                                                                                                         |
| 7. Инвестиционный риск | – риск, связанный с потерей вложенных средств.                                                                                                                                                                           | Распространенным средством анализа инвестиционного риска является имитационное моделирование инвестиционных процессов, которое требует использования соответствующего программного обеспечения. Данный метод дает наиболее точные оценки вероятностей при наименьших затратах по сравнению с другими.                                                     |

Кредитный риск можно свести к минимуму в торговых операциях на условиях отсрочки платежа двумя способами:

– факторинговая компания предоставляет поручительство за того или иного должника в размере 90 % от общей суммы поставки до конечной даты отсрочки платежа, а если должник по каким-либо причинам не может провести оплату в срок, факторинговая компания выплачивает сумму равную размеру выданного ранее поручительства;

– страхование кредитного риска в страховой компании. Объектом будет выступать имущественные интересы страхователя, связанные с возможностью невыполнения кредитных обязательств заемщиков и последующие убытки. Выплата по страховке будет в том случае, если контрагент обанкротился, контрагент не выполнил свои обязательства из-за непредвиденных обстоятельств, контрагент надолго задерживает выплату по кредиту.

Теперь необходимо ознакомимся с подходами по управлению рисками.

## **Таблица.2.**

### **Подходы по управлению рисками**

| <b>Название риска</b> | <b>Описание риска</b>                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Минимизация риска     | Он реализуется посредством уменьшения возможных потерь за счет организационных мероприятий. Например, создание систем лимитами или процедур анализа контрагента.                                             |
| Принятие риска        | Данный риск подразумевает под собой отсрочку действий, которые направлены на избежание потерь, так как невозможно провести данные мероприятия.                                                               |
| Передача риска        | Передача ответственности за риск третьей стороне, что приводит к изменению уровня риска. Такая передача осуществляется с помощью дополнительных выплат, которые сводятся к передаче гарантий и обязательств. |
| Хеджирование          | Он специфичен, так как инвестор путем покупки актива старается компенсировать изменение его стоимости.                                                                                                       |

Важной особенностью управления рисками является наличие профессиональных кадров, которые будут знать все минусы и плюсы каждой системы, когда лучше продолжать инвестировать, приобретать ценные бумаги, продавать или покупать продукт, или как вести себя на валютном рынке. Поэтому следует повышать уровень грамотности и постоянно переобучаться, так как современное общество не стоит на месте и постоянно развивается, следовательно выпускают новые технологии и вычислительную технику для которой потребуются грамотный профессионал в своем деле. Если выполнять все разобранные нами условия, то можно добиться хорошего финансового результата. Но есть еще один важный компонент управления финансовыми рисками – это комплексность, т.е. вся система в целом должна взаимодействовать друг с другом, которая создаст оперативный процесс минимизации финансовых рисков.

Подводя итог, можно сказать, что в условиях современной цифровой экономики существует много программных средств и вычислительной техники без которой финансовая деятельность не сможет эффективно функционировать и справляться с различными проблемами.

### **Список литературы:**

1. Авдошин С.М. Информационные технологии для управления финансовыми рисками / С.М. Авдошин, Е.Ю. Песоцкая // Бизнес-информатика. – 2011. – № 1(15). – С. 42-49.
2. Ромащенко В.А. Финансовые риск и методы их оценки / В.А. Ромащенко // Kant. – 2014. – № 2(11). – С. 56-59.