

УДК 336

ЭВОЛЮЦИЯ МЕТОДОЛОГИИ ВЫЯВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

Свечнов В.Д.

студент,

Елецкий государственный университет им. И.А. Бунина,

Елец, Россия

Коновалова К.Г.¹

студент,

Елецкий государственный университет имени И.А. Бунина,

Елец, Россия

Аннотация

В приведенной ниже статье кратко описана эволюция в методологии выявления всевозможных финансовых рисков. Приведены ключевые этапы ее развития - от простой личной оценки риска со стороны предпринимателя до построения больших экономическо-математических моделей с использованием современных технологий, в том числе искусственного интеллекта. Также определено их положительное влияние на какое-либо конкретное предприятие.

Ключевые слова: предприятие, риск, финансы, экономика, эволюция.

EVOLUTION OF THE METHODOLOGY FOR IDENTIFYING FINANCIAL RISKS

Svechnov V.D.

student,

Bunin Yelets State University,

Yelets, Russia

Kononvalova K.G.

student,

Bunin Yelets State University,

Yelets, Russia

Abstract

The article below briefly describes the evolution in the methodology for identifying various financial risks. The key stages of its development are given - from a simple personal risk assessment on the part of an entrepreneur to the

¹ Научный руководитель: **Трубицына Н.С.**, канд. экон. наук, доцент, Елецкий государственный университет им. И.А. Бунина, Елец, Россия

construction of large economic and mathematical models using modern technologies, including artificial intelligence. Their positive impact on a particular enterprise has also been determined.

Keywords: enterprise, risk, finance, economics, evolution.

С момента возникновения первых человеческих обществ и до сегодняшнего дня, люди непрерывно сталкивались с рисковыми ситуациями в результате своей хозяйственной деятельности, например, засуха, болезни, войны и т.д. Риск неразрывно был связан с обычной жизнью любого человека довольно долгое время. Современное понимание риска (например, как наличие возможности потерять свои деньги при плохих инвестициях или же при плохом функционировании предприятия) начало осознанно появляться в эпоху великих географических открытий и эпохи становления раннего капитализма (во время распада феодальной системы) [1].

Так, в это время методы оценки рисков в большинстве случаев сводились исключительно к личному опыту и деловому умению предпринимателя (купца, банкира, ремесленника и т.д.). Купцы, отправляя экспедиции в далекие земли, оценивали риски полагаясь на рассказы моряков, навыки каждого отдельного капитана или приметы погоды. Банкиры выдавали кредиты только тем людям, которых они могли знать по принадлежности к каким-либо известным им семьям, их текущей репутации. Ремесленник же мог отказаться делать заказ из-за каких-либо прошлых отношений с «контрагентом». То есть все сводилось к тому, что оценка финансовых рисков происходила только в голове каждого отдельного предпринимателя, он мог угадываться, считываться на уровне интуиции, но не более [2]. В то время еще не существовала общая методология выявления и оценки рисков. Этот метод можно назвать эмпирическим или же прикладным.

Уже во времена становления капитализма (промышленная революция) ситуация начала кардинально меняться. Из-за постоянного роста масштабов бизнеса, привлечения капитала от состоятельных людей и желания не только его не потерять, но и преумножить стали появляться первые глобальные и осознанные попытки разработать и внедрить методы выявления финансовых рисков. Так, баланс предприятия становился фундаментом, на котором строилась вся аналитическая работа [3]. На его основе стали вводиться в деятельность различные финансовые коэффициенты, которые хотя бы приблизительно, но давали представление о текущей деятельности. Стоит отметить, что по сравнению с современными методами, эти методы все еще являлись довольно примитивными, так как капиталисты только начинали допускать и потом уже учиться на своих ошибках. Так, могла возникнуть ситуация, когда предприятие прекращало свою работу раньше, чем удавалось проанализировать его текущее положение дел. Данный метод выявления финансовых рисков условно можно назвать промышленным или бухгалтерским.

Следующим этапом можно назвать общую стандартизацию финансовой отчетности в конце 19 начале 20 веков (которые в дальнейшем, а именно в 1973 оформились во всем известные МСФО). Это позволяло хотя бы на уровне общего понимания экономических и финансовых категорий сравнивать предприятия между собой, определять признаки финансовой устойчивости, инвестировать в них и т.д. Здесь же возникает новая научная дисциплина – финансовый анализ. Начинается не только совершенствование уже существующих показателей и коэффициентов, но разработка и внедрение в финансовую повседневность новые (например, коэффициент ликвидности) [4]. Свое применение нашли коэффициентный, горизонтальный, вертикальный анализ баланса предприятия, оценка рентабельности и оборачиваемости капитала и т.д. Однако до сих пор вся работа с рисками сводилась исключительно к ретроспективе, не

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМЭ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

существовало еще общего понимания, что с будущими рисками тоже можно и нужно работать в систематическом порядке.

Великая депрессия же наглядно показала, что существующие методы выявления рисков не помогают во время каких-либо глобальных и серьезных экономических потрясений. В связи с этим потребовались перемены в работе с рисковыми ситуациями. Так, впервые начинали применяться различные методы прогностического моделирования будущего. Аналитики начинают учитывать влияние макроэкономических факторов (ВВП, уровень безработицы, инфляции и т.д.) на работу предприятия. Внедряются первые экономико-математические модели, связывающие финансовое состояние фирмы с состоянием экономики в целом [5]. Однако важно отметить, что построение подобных моделей носило ограниченный характер, ввиду наличия требования в ручной обработке огромного массива данных. Но уже с появлением компьютеров и развития теории вероятностей данную проблему удалось быстро и эффективно решить. Впервые появилась возможность наглядно не только обнаруживать риск и работать с ним, но и измерять его во всевозможных числовых показателях. Уже в ходе дальнейшего развития крупные корпорации стали внедрять методы Var (Value at Risk) [6]. С их помощью можно было оценить величину максимального потенциального убытка (прибыли) за конкретный период времени с определенным набором вероятностей (рисковых ситуаций).

В новом тысячелетии благодаря развитию интернета начался новый этап в методологии выявлении рисков. Появилась возможность для сбора, обработки и дальнейшего хранения огромного массива абсолютно любых данных. Теперь информация о любом событии могла моментально оказаться в руках аналитиков, которые уже работали с ней в рамках своих соответствующих компетенций. Это также значительно расширило их возможности за счет перехода к наиболее точным прогностическим моделям, которые теперь опирались на алгоритмы машинного обучения и в Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

дальнейшем на искусственный интеллект (ИИ). С его помощью любое предприятие автоматическим путем может отслеживать всевозможные изменения в законодательстве, проводить анализ общественного мнения, прогнозировать возможные сценарии развития событий, строить наиболее экономически выгодные цепочки поставок и т.д. Стоит отметить, что все классические методы выявления финансовых рисков некуда не делись. Они все также могут существенно помочь в оценки рисков. Весь этот инструментарий теперь объединен в одну большую экосистему.

Таким образом, можно сказать, что в процессе своего развития человечество все больше уделяло внимание работе с финансовыми рисками. На протяжении всей истории желание не только не потерять уже имеющиеся капиталы, но и преумножить их, побуждало людей придумывать новые методы их определения и дальнейшей борьбы с ними. От простого интуитивного их осмысления до построения огромных компьютерных моделей с возможностью ежесекундного обновления системы прошел большой срок. За этот период произошли изменения не только в методологии выявления финансовых рисков, но и само понимание этого термина. Многие предприниматели теперь понимают под ним не столько какой-либо плохой исход от своей деятельности, сколько значительную возможность для развития.

Библиографический список:

1. Гибадулин С.С. Риск-менеджмент: учебное пособие / С.С. Габдулин. – Москва: Дашков и К, 2022. – 322 с.
2. Глазов М.М. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / М.М. Глазова. – Санкт-Петербург: РГГМУ, 2020. – 300 с.
3. Касьяненко Т.Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе: учебник и практикум для вузов / Т.Г. Касьяненко. – Москва: Юрайт, 2023. – 381 с.

4. Колышкин А.В. Экономика предприятия: учебник и практикум для бакалавриата и специалитета / А.В. Колышкин. – Москва: Юрайт, 2017. – 498 с.
5. Минеев Д.Г. Предпринимательские риски / Д.Г. Минеев, И.В. Попова // Научно-образовательный журнал для студентов и преподавателей «StudNet». – 2020. – №10. – С.110-124.
6. Седукова К.К. Управление рисками как элемент обеспечения экономической безопасности предприятия / К.К. Седукова // Молодой ученый. – 2019. – №21 (259). – С. 255-257.