

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КРИЗИСОВ

Туманова С.В.

студентка 2 курса, направление подготовки «Экономика»

ЧОУ ВО ЮУ (ИУБиП)

E-mail: isq_svetlana@mail.ru

Доля О.

магистрант, направление подготовки «Экономика»

ЧОУ ВО ЮУ (ИУБиП)

Аннотация: Система предупреждения финансовых кризисов является одним из важных способов предотвращения с рисков. Однако необходимо отметить, что необходимо использовать весь объем методов предупреждения, так как при использовании только одного из них возникает ложное ощущение безопасности и теряется бдительность, что приводит к бедствию. На сегодняшний день существует система предупреждения финансовых кризисов, которая носит не только информационный характер, но и содержит меры по снижению вероятности возникновения финансовых кризисов и снижению их последствий. В данной работе рассмотрена данная система, а так же дано понятие мер по предотвращению финансового кризиса.

Ключевые слова: финансовые риски, регулирование, финансовый кризис, предупреждение финансовых кризисов, прогнозирование, система раннего предупреждения.

CONCEPTUAL FRAMEWORK FOR FINANCIAL CRISIS PREVENTION

Tumanova S.V.

Dolya O.

Abstract: The financial crisis prevention System is one of the most important ways to prevent financial risks. However, it should be noted that the entire scope of warning methods must be used, since using only one of them creates a false sense of security and loses alertness, which leads to disaster. Today, there is a system for preventing financial crises, which is not only informational in nature, but also contains measures to reduce the likelihood of financial crises and reduce their consequences. In this paper, this system is considered, as well as the concept of measures to prevent the financial crisis is given.

Keywords: financial risks, regulation, financial crisis, financial crisis prevention, forecasting, early warning system.

На сегодняшний день одним из наиболее часто используемых подходов к предупреждению финансовых кризисов и других катастроф, имеющих огромные масштабы, является использование систем раннего предупреждения. Разработка систем раннего предупреждения кризисных ситуаций началась с середины 90-х годов прошлого века. Существует большое количество систем раннего предупреждения, способных предупредить о возможности возникновения масштабных событий с разными социально-экономическими последствиями.

Каковы же достоинства и особенности систем раннего предупреждения? В первую очередь, они предназначены для того, чтобы предупредить властные структуры о возможности возникновения кризиса, чтобы они смогли противодействовать угрозам и минимизировать убытки. Так же данные системы служат инструментом устранения препятствий на пути развития государства, связанных с кризисами. С точки зрения снижения затрат - это эффективный способ реагирования и борьбы с рисками возникновения кризисов в финансовой и валютной сфере.

Можно сделать вывод о том, что главная цель систем раннего предупреждения - обеспечение и поддержание позитивных результатов в экономической и социальной сфере государства на протяжении как можно большего периода времени.

Чтобы понять механизм работы систем раннего предупреждения, необходимо рассмотреть их структуру (рис. 1):



Рис.1 – Общая структура систем раннего предупреждения кризисов

Очень важным этапом в работе систем раннего предупреждения является описание угроз, прогнозирование их развития и возможных последствий. Определение степени и опасности затрудняет тот факт, что изменения в социально-экономической сфере происходят медленно. Очень сложно понять, когда эти изменения перейдут в стадию кризиса.

Часто возникновение новых видов кризисов являются неожиданными для правительств. Яркими примерами являются мексиканский кризис (1994 г.) и азиатский кризис (1997 г.). Они известны как кризисы, характеризующиеся неготовностью верховных властей к такому перелому.

Можно выделить два подхода к построению систем раннего предупреждения: узкий подход и широкий подход. В узком смысле предупреждение кризисов означает информирование заинтересованных лиц о прогнозе развития экономики, результатов исследований кризисных тенденций, о новых факторов рисков и событиях, которые могут предшествовать возникновению кризисов. В широком смысле прогнозированием кризисов занимаются научно-исследовательские организации, ученые и заинтересованные лица, что позволяет им принимать решительные действия по их устранению.

Необходимо выделить существенные перспективы использования систем раннего предупреждения:

1. возможность обеспечить систематическую и объективную оценку состояния финансовых рынков, включая их участников;
2. используется стандартная процедура обработки полученных данных, что позволяет исключить субъективность мнений аналитиков;
3. возможность прогнозирования кризисов на ранних этапах по заранее заданным критериям;
4. возможность объединения множества критериев в единую базу для более точной оценки рисков кризиса.

Таблица 1 – Основные характеристики систем раннего предупреждения кризисов

Параметры	Модели				
	БК	GS	CSFB	DB	
Определение кризиса	Средневзвешенное ежемесячное изменения валютного курса и официальных резервов, превышающие трехкратное стандартное отклонение	Средневзвешенные одномесячные изменения валютного курса и официальных резервов, превышающие определенные уровни	Обесценение валюты более чем на 5% и как минимум в два раза превышающее данные предыдущего месяца	Обесценение валюты более чем на 10% Рост процентной ставки более чем на 25%	
Горизонт прогнозирования	2 года	3 месяца	1 месяц	1 месяц	
Метод	Регрессионная модель	Взвешенное среднее индикаторов, которые принимают значение 0 или 1 в зависимости от порога, устанавливаемого с целью снижения отношения сигнал/шум	Переменные принимают значение 0 или 1 в зависимости от их уровня, который определяется по авторегрессионной модели	Регрессионная модель Переменные представлены в логарифмическом виде Определены отклонения от среднего значения и приведены к стандартному виду	Система двух регрессионных уравнений для курса и процентной ставки
Показатели	Изменение курса валюты Состояние платежного баланса Снижение официальных резервов Изменение товарного экспорта Отношение краткосрочного внешнего долга к официальным резервам	Изменение курса валюты Состояние платежного баланса Снижение резервов. Изменение товарного экспорта Уровень резервов. Изменение отношения резервов к М2 Рост внутреннего кредитования Изменение денежного мультипликатора Реальная процентная ставка Повышение MI	Изменение курса валюты Рост экспорта Уровень отношения резервов к М2 Рост потребности в кредитах Рынок акций Политические события Международная валютная ликвидность Цепная реакция распространения кризисов	Изменение курса валюты Отношение внешнего долга к экспорту Рост кредитования частного сектора Уровень отношения резервы/импорт Уровень цен на нефть Рост курса акций Рост ВВП Региональная цепная реакция распространения кризиса	Изменение курса валюты Выпуск промышленной продукции Рост внутреннего кредита Состояние рынка акций Цепная реакция распространения валютных и финансовых кризисов Изменение региональных условий Изменение процентных ставок

Подводя итоги, можно вспомнить антикризисные меры: методы денежно-кредитного (монетарного) стимулирования, методы поддержки уязвимых кредитно-финансовых институтов (финансового сектора), методы фискального стимулирования экономики (рис.2).



Рис. 2 – Методы преодоления финансового кризиса

Итак, финансовый кризис можно определить как очень сложное явление – это резкое ухудшение состояния финансового рынка под влияние внутренних и внешних фактор накопленных рисков, ввиду чего возникают такие социально-экономические последствия как: военные конфликты, голод, банкротства, ухудшение деятельности рынка и многие другие.

Таким образом, актуальность разработки систем раннего предупреждения финансовых кризисов обусловлена необходимостью развития комплексных мер по усовершенствованию теории развития финансовых кризисов и их последствий в условиях глобализации экономики.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Архипов В. К вопросу о мировом продовольственном кризисе / В.К. Архипов // Экономист. – 2015. – №3. – С. 50-57.
2. Воронин Д.В. Банковский кризис в Аргентине: уроки для стран с переходной экономикой / Д.В. Воронин // Банковское дело. – 2013. – №1. – С. 60-67.
3. Иванова Н.А. Инновации в условиях кризиса: тенденции и перспективы / Н.А. Иванова // Проблемы теории и практики управления. – 2016. – №9. – С. 8-17.
4. Мочалин Н.Н. Методика разработки функционирования управления кризисной ситуацией на промышленных предприятиях / Н.Н. Мочалин // Экономический анализ. – 2012. – №1. – С. 18-28.
5. Помигалов И.А. Понятие антикризисного управления в работах российских и зарубежных ученых / И.А. Помигалов // Менеджмент в России и за рубежом. – 2015. – №4. – С. 8-16.
6. Шедько Ю.Н. Особенности управления функционированием и развитием региональных социально-экономических систем в условиях глобализации / Ю.Н. Шедько // Аудит и финансовый анализ. – 2010. – № 2. – С. 433–437.

7. Коломьцева А.С., Коханова В.С. Имплементация в российскую банковскую практику инновационных компонент экономического развития // Интеллектуальные ресурсы региональному развитию. – 2018. – № 1. – С. 87-95.
8. Коханова В.С., Лосева И.Н. Анализ доступности финансовых услуг в Ростовской области // Финансовые исследования. – 2018. – № 2. – С. 58-66.