

УДК 336.64

Шаронов Никита Сергеевич, магистрант,
ФГБОУ ВО «Казанский государственный энергетический университет»
г. Казань

Тимергазизова Эмина Романовна, к.э.н., доцент,
ФГБОУ ВО «Казанский государственный энергетический университет»
г. Казань

СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

Аннотация: В статье рассматриваются современные подходы к финансовому анализу в условиях экономической нестабильности. Проанализированы ограничения традиционных методов и представлены инновационные инструменты, такие как машинное обучение, BI-системы и стресс-тестирование. Уделено внимание применению предиктивной аналитики и больших данных для повышения точности прогнозов и устойчивости бизнеса.

Ключевые слова: финансовый анализ, экономическая нестабильность, машинное обучение, предиктивная аналитика, BI-системы, стресс-тестирование.

Финансовый анализ в настоящее время становится критически важным инструментом для принятия обоснованных управленческих решений, оценки рисков и обеспечения финансовой устойчивости бизнеса. Изменения макроэкономических условий, инфляция, санкции и валютные колебания создают дополнительные вызовы для оценки финансового состояния компаний. В этих условиях традиционные методы анализа, основанные на ретроспективных данных, теряют эффективность, что требует внедрения новых подходов. Например, в 2022 году уровень инфляции в некоторых странах достигал 10–15%, что существенно влияло на точность прогнозов при использовании классических методов анализа.

В нестабильной экономике мы сталкиваемся с проблемами традиционного финансового анализа. Традиционные методы финансового анализа, основанные на статичных показателях и исторических данных, могут давать искаженную картину финансового состояния предприятия в условиях нестабильности. Они часто не учитывают динамику изменения ключевых показателей – ликвидность, рентабельность, финансовая устойчивость. Данные коэффициенты оцениваются на определенный момент времени, не отражая тренды и возможные колебания в будущем. Традиционный анализ слабо учитывает и влияние макроэкономических (внешних) факторов, таких как инфляция, колебания валютных курсов, изменения процентных ставок и геополитические события. Также нужно отметить, что традиционные методы не позволяют количественно оценить вероятность наступления различных рисков и их потенциальное влияние на финансовые результаты [1].

Современные методы финансового анализа включают в себя использование автоматизированных систем, машинного обучения и методов прогнозного моделирования. Инструменты бизнес-аналитики (BI-системы) и ERP-системы позволяют оперативно обрабатывать большие объемы данных и получать более точные финансовые прогнозы [2]. Согласно исследованию Gartner, использование BI-инструментов позволяет сократить время анализа данных на 40% и достичь точности прогнозов 85–90%. Машинное обучение, в свою очередь, помогает выявлять скрытые закономерности в данных и предсказывать возможные изменения на рынке, повышая точность прогнозирования финансовых показателей. Большие данные (Big Data) дают возможность учитывать не только финансовые, но и внешние экономические факторы, влияющие на деятельность компании. Современные BI-системы



способны обрабатывать информацию в режиме реального времени, что позволяет компаниям быстро адаптироваться к меняющимся условиям рынка. Например, в 2023 году компании, использующие AI-аналитику, сократили свои финансовые потери на 20% за счет более точного прогнозирования спроса.

Одним из ключевых инструментов для оценки устойчивости бизнеса является стресс-тестирование, позволяющее моделировать различные сценарии экономического развития и определять возможные риски. В банковской сфере, например, стресс-тестирование применяется для оценки вероятности дефолта и возможных потерь капитала. Согласно отчету Европейского центрального банка, в 2021 году около 65% финансовых организаций Европы использовали стресс-тестирование для оценки устойчивости капитала. Сценарный анализ помогает компаниям заранее разрабатывать стратегии реагирования на неблагоприятные изменения. Использование этих методов позволяет повысить адаптивность бизнеса и улучшить управление финансовыми рисками. Важным направлением развития финансового анализа является факторный анализ, который помогает определить ключевые драйверы изменений финансовых показателей и оценить их влияние на деятельность компании. Например, исследование McKinsey показало, что применение факторного анализа позволило ряду производственных компаний увеличить операционную маржу на 5–7%.

Важной составляющей современного финансового анализа является применение искусственного интеллекта для автоматического выявления аномалий в финансовых данных [3]. Алгоритмы машинного обучения могут выявлять скрытые финансовые риски, предотвращая возможные кризисные ситуации. Использование предиктивной аналитики позволяет компаниям не только оценивать текущее состояние, но и строить долгосрочные финансовые стратегии. В современных условиях компании активно используют когнитивные технологии, позволяющие анализировать неструктурированные данные, такие как новости, экономические прогнозы и поведенческие факторы, что значительно расширяет возможности финансового анализа. Так, по данным IDC, использование предиктивной аналитики в 2023 году позволило крупным корпорациям снизить издержки на 15% за счет более эффективного планирования бюджетов.

Современные методы анализа также включают в себя краудсорсинг финансовых данных, который использует коллективный интеллект и аналитические платформы для получения более точных прогнозов. Влияние поведенческих факторов на финансовые решения также становится важным направлением исследований, поскольку эмоциональные и когнитивные особенности инвесторов играют значительную роль в формировании рыночных трендов. Например, исследования финансового поведения показывают, что панические продажи в кризисные периоды могут усугублять рыночную нестабильность, а алгоритмы машинного обучения помогают прогнозировать такие поведенческие паттерны [4].

В заключение, современные методы финансового анализа обеспечивают более глубокое понимание текущего финансового состояния и перспектив компании. Их применение в условиях нестабильной экономики позволяет минимизировать риски и принимать более взвешенные управленческие решения. В дальнейшем развитие технологий и интеграция новых аналитических инструментов будут способствовать повышению точности прогнозов и эффективности финансового управления. Согласно прогнозам McKinsey & Company, к 2030 году более 70% крупных компаний будут использовать AI-инструменты в финансовом анализе, что значительно повысит качество принятия решений [5]. Современный финансовый анализ становится неотъемлемым инструментом устойчивого развития компаний, обеспечивая конкурентные преимущества в условиях высокой неопределенности.



Список литературы:

1. Аналитика данных в управлении запасами с помощью Power BI Desktop Pro: выявление скрытых трендов и оптимизация процессов с помощью модели Power BI Desktop Pro. – Электронный ресурс. – Режим доступа: <https://ruscigars.ru/analitika-dannyh-v-upravlenii-zapasami-s-pomoschyu-power-bi-desktop-pro-vyyavlenie-skrytyh-trendov-i-optimizatsiya-protssosov-s-pomoschyu-modeli-power-bi-desktop-pro>
2. Цветкова, А. А. Применение глобальной концепции «Менеджмент 2.0» / А. А. Цветкова, А. Г. Арзамасова // Инновационная траектория развития современной науки: становление, развитие, прогнозы: сборник статей VI Международной научно-практической конференции, Петрозаводск, 17 июня 2021 года. – Петрозаводск: Международный центр научного партнерства «Новая Наука» (ИП Ивановская Ирина Игоревна), 2021. – С. 225-231.
3. Филина, О. В. Проблемы и приоритетные направления, оказывающие влияние на предпринимательство в современной экономике / О. В. Филина, Э. Р. Алтынбаева // Научное обозрение. – 2016. – № 24. – С. 162-164.
4. Куца, А. А. AI-аналитика и оптимизация клиентского опыта: от прогнозирования поведения до автоматизации обслуживания / А. А. Куца // Искусственный интеллект в решении актуальных социальных и экономических проблем XXI века: Сборник статей по материалам Девятой всероссийской научно-практической конференции с международным участием, Пермь, 17–18 октября 2024 года. – Пермь: Пермский государственный национальный исследовательский университет, 2024. – С. 163-167.
5. К 2030 году 70% компаний будут использовать искусственный интеллект – у этих двух акций есть преимущество. – Электронный ресурс. – Режим доступа: <https://www.fool.com/investing/2023/06/23/70-companies-will-use-ai-2030-2-stocks-head-start/>

