

12.9. ПРИМЕНЕНИЕ НЕЧЕТКОЙ ЛОГИКИ В АНАЛИТИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ ОЦЕНКИ РИСКОВ БРОКЕРСКОЙ КОМПАНИИ

Цибульникова В.Ю., к.э.н., доцент,
кафедра Экономики, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, г. Томск;

Беломытцева О.С., к.э.н., доцент,
кафедра Финансов и учета, Национальный исследовательский Томский государственный университет, г. Томск;

Ильина Т.Г., к.э.н., доцент, кафедра Финансов и учета, Национальный исследовательский Томский государственный университет, г. Томск

В данной статье рассматривается алгоритм оценки рискообразующих факторов, возникающих у брокерской компании при взаимодействии с инвесторами. Для оценки различных факторов использован алгоритм теории нечеткой логики. Приводится пошаговый анализ каждого этапа и измеряется степень воздействия каждого фактора на итоговую риск финансовую устойчивость брокера. Сделаны выводы о необходимости учета рисков инвестора в брокерской деятельности и об эффективности теории нечеткой логики в решении практических задач.

Литература

1. Авдошин С.М. Информатизация бизнеса : управление рисками [Текст] / С.М. Авдошин, Е.Ю. Песоцкая. – М. : ДМК Пресс, 2011. – 176 с.
2. Алгоритм Мамдани в системах нечеткого вывода [Электронный ресурс]. – 2011. URL: <http://habrahabr.ru/post/113020/>.
3. Борисов А.Н. Обработка нечеткой информации в системах принятия решений [Текст] / А.Н. Борисов, А.В. Алексеев, Г.В. Меркурьева. – М. : Радио и связь, 1989. – 304 с.
4. Ехлаков Ю.П. Классификация и описание рискообразующих факторов при создании программных продуктов [Текст] / Ю.П. Ехлаков // Докл. Томского гос. ун-та систем управления и радиоэлектроники. – 2013. – №3. – С. 124-128.
5. Ехлаков Ю.П. Нечеткая модель оценки рисков продвижения программных продуктов [Текст] / Ю.П. Ехлаков, Н.В. Пермякова // Бизнес-информатика. – 2014. – №3. – С. 69-77.
6. Заде Л. Понятие лингвистической переменной и ее применение к принятию приближенных решений [Текст] / Л. Заде. – М. : Мир, 1976. – 168 с.
7. Рутковская Д. и др. Нейронные сети, генетические алгоритмы и нечеткие системы [Текст] / Д. Рутковская, М. Пилинский, Л. Рутковский. – М. : Телеком, 2006. – 383 с.
8. Рэдхэд К. Управление финансовыми рисками [Текст] / К. Рэдхэд, С. Хьюз. – М. : ИНФРА-М, 1996. – 288 с.
9. Ставки рынка ГКО-ОФЗ [Электронный ресурс] / Банк России. – М., 2017. URL: http://www.cbr.ru/hd_base/-Default.aspx?Prtid=zycyc_params.
10. Цибульникова В.Ю. Классификация финансовых рисков брокерских компаний и их рискообразующих факторов для решения задач управления рисками [Электронный ресурс] / В.Ю. Цибульникова // Современные проблемы науки и образования. – 2014. – № 4. URL: <http://www.science-education.ru/118-14210>
11. Цибульникова В.Ю. Подход к решению задачи совместного управления инвестиционными финансовыми рисками брокера и инвестора [Текст] / В.Ю. Цибульникова, М.Р. Цибульникова // Фундаментальные исследования. – 2014. – №11; ч. 10. – С. 2227-2232.

Ключевые слова

Рискообразующие факторы; брокер; финансовые риски; нечеткая логика; инвестор; оценка рискообразующих факторов.

Цибульникова Валерия Юрьевна

Беломытцева Ольга Святославовна

Ильина Татьяна Геннадьевна

РЕЦЕНЗИЯ

На современном этапе развития брокерской деятельности в Российской Федерации вопросы защиты интересов инвесторов являются актуальными и требуют современных методологических подходов к их решению. Особенно в условиях системного экономического кризиса необходимо повышать уровень доверия населения к финансовому рынку, его институтам. В связи с этим изучение опыта и подходов к организации систем оценки и управления финансовыми рисками участников брокерской деятельности необходимо с целью разработки систем поддержки принятия решений при управлении соответствующими группами финансовых рисков.

Статья исследует алгоритм оценки рискообразующих факторов, возникающих у брокерской компании при взаимодействии с инвесторами. Авторами для оценки различных факторов использован алгоритм теории нечеткой логики. В статье также приводится пошаговый анализ каждого этапа и измеряется степень воздействия каждого фактора на итоговую риск финансовую устойчивость брокера. Авторы делают выводы о необходимости учета рисков инвестора в брокерской деятельности и об эффективности теории нечеткой логики в решении практических задач. Данная работа относится к экономическим наукам.

Рецензируемая статья является оригинальным научным исследованием. Она направлена на решение частной научной задачи по изучению возможности применения нечеткой логики к задачам оценки рисков брокерских компаний, систематизации полученных данных и определению направления дальнейшего исследования.

Результаты, полученные в работе В.Ю. Цибульниковой, О.С. Беломытцовой, Т.Г. Ильиной, достоверны и имеют практическую значимость. Стил ь изложения материала хороший и не требует правки. Приведенные в работе таблицы информативны и содержат необходимую информацию.

Представленная статья В.Ю. Цибульниковой, О.С. Беломытцовой, Т.Г. Ильиной «Применение нечеткой логики в аналитической системе оценки рисков брокерской компании» актуальна, обладает необходимой научной и практической новизной, и может быть рекомендована для печати.

Боярко Г.Ю., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой экономики природных ресурсов Томского политехнического университета, Института природных ресурсов, г. Томск.