

Ду Чуньюй

студент

2 курс магистратуры, Институт социально-гуманитарного

образования

Московский педагогический государственный университет

Россия, г. Москва

ОСНОВНЫЕ РИСКИ ФИНАНСОВЫХ КОМПАНИЙ И МЕРЫ ИХ КОНТРОЛЯ

Аннотация:

*В этой статье в основном описываются риски, с которыми столкнутся
финансовые компании, являющиеся небанковскими финансовыми
учреждениями, и подробно рассматриваются основные проблемы риска,
связанные с кредитным риском, рыночным риском, риском ликвидности и
операционным риском, а также основные меры финансовых компаний по
предотвращению и контролю рисков.*

Ключевые слова: финансовые компании, риски, Меры контроля

Du chunyu

student

2 courses of a magistrac, Institute of social arts education

Moscow pedagogical state university

Russia, Moscow

The main risks of financial companies and their control measures

Summary:

This article mainly describes the risks that financial companies that are non-bank financial institutions will face, and discusses in detail the main risk problems associated with credit risk, market risk, liquidity risk and operational risk, as well as the main measures of financial companies to prevent and control risks.

Keywords: Financial companies, risks, control measures

1. Основные риски, с которыми сталкиваются финансовые компании

Как небанковское финансовое учреждение, основные риски, с которыми сталкиваются финансовые компании, в основном аналогичны классификации рисков банковских финансовых учреждений ЦБ РФ, включая кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск и риск соответствия требованиям.

(1) Кредитный риск

Кредитный риск относится к риску того, что должник или контрагент не выполнит обязательства, предусмотренные договором, или изменится кредитное качество, что повлияет на стоимость финансовых продуктов, тем самым причинив экономические убытки финансовым компаниям.

С точки зрения всей предпринимательской группы, кредиты, выданные финансовыми компаниями подразделениям-членам группы, относятся к правам и долгам внутреннего кредитора группы. В соответствии с перспективами развития основного бизнеса группы, качеством активов, прозрачностью информации и институциональными ограничениями для участвующих участников, риск дефолта, вызванного злонамеренным мошенничеством или уклонением от уплаты долга клиентами, относительно невелик, и этот риск в основном сосредоточен во внутренних подразделениях группы. С расширением финансовых компаний в финансовый бизнес производственной цепочки, после одобрения на потребительский кредит, кредит для покупателей и финансовый лизинг продуктов подразделения-участника, скидки на продукты за пределами группы, факторинг дебиторской задолженности и т. Д., контрагенты вышли за рамки подразделений-участников группы, и должники не могут выполнить обязательства, предусмотренные в контракте или изменения кредитного качества, что приведет к экономическим потерям для финансовых компаний, и этот риск несет большую неопределенность и неконтролируемые факторы. С увеличением доли кредитов, предоставляемых участникам цепочки поставок, операционные риски внешних отраслей возросли. В сочетании с увеличением числа финансовых компаний, занимающихся финансированием бизнеса и производных услуг, а также других финансовых предприятий в будущем, риск дефолта со стороны внешних контрагентов является кредитным риском,

на который финансовые компании должны обращать особое внимание. Финансовые компании осуществляют межбанковское кредитование и предоставляют средства другим финансовым учреждениям, но финансовые учреждения не могут своевременно погасить основную сумму долга и проценты, что приводит к экономическим потерям.

(2) Рыночный риск

Рыночный риск относится к риску потерь в балансовом и внебалансовом бизнесе финансовой компании из-за неблагоприятных изменений рыночных цен (процентных ставок, обменных курсов, цен на акции). Рыночные риски можно разделить на риски, связанные с процентными ставками, валютные риски (включая золото) и риски, связанные с ценами на акции, которые относятся к рискам, вызванным неблагоприятными изменениями процентных ставок, обменных курсов и цен на акции.

Риск изменения процентной ставки можно разделить на риск переоценки, риск кривой доходности, базовый риск и риск опционов в соответствии с различными источниками. В случае установленных законом базовых процентных ставок по кредитам процентный риск финансовых компаний в большей степени проявляется как внешний политический риск. С развитием маркетизации процентных ставок процентный риск действительно превратился во внутренний операционный риск, к которому финансовые компании должны относиться серьезно и принимать практические меры для управления. Финансовые компании могут не иметь конкурентов внутри группы, но внешние банки являются крупнейшими конкурентами финансовых компаний, и внешние банки будут привлекать высококачественных клиентов по низким процентным ставкам.

Из-за различного позиционирования финансовых компаний компаниями группы или различия между избытком или нехваткой средств в группах предприятий некоторые финансовые компании с высокой капитализацией осуществляют крупномасштабные инвестиции в ценные бумаги, и их владение акциями и другими рыночными ценными бумагами приведет к финансовым потерям финансовых компаний из-за неблагоприятных изменений цен, формируя риск изменения курса акций. В настоящее время на большинство финансовых компаний не приходится высокая доля распределения активов из-за масштаба их инвестиций, поэтому у них недостаточно инвестиций и резервов профессионального и технического персонала. Метод управления рыночными рисками не сформировал научную систему, и информационная система управления рыночными рисками не была построена.

(3) Риск ликвидности

Риск ликвидности относится к возможности того, что финансовая компания не сможет предоставить финансирование для сокращения обязательств и увеличения активов, что приведет к убыткам или банкротству. Риск ликвидности - это старейший вид корпоративного риска, комплексный, многомерный риск и наиболее сложный вид корпоративного риска для управления. Долгосрочное накопление и ухудшение других корпоративных рисков, таких как стратегические риски, комплаенс-риски, кредитные риски, рыночные риски и операционные риски, могут в конечном итоге перерасти в риски ликвидности и платежные риски. За исключением того, что регулирующие органы могут предписать финансовым компаниям приостановить операции для исправления, поглощения или отмены, если они столкнутся с серьезными рисками соблюдения требований, возможно, только риски ликвидности будут прямой причиной банкротства финансовых компаний.

Финансовые компании имеют низкую активную долговую способность, и, как правило, существуют проблемы со структурой активов и обязательств по срокам, такие как короткие сроки погашения долга и длительные сроки погашения активов, которые распределяются неправильно. Это связано с тем, что большая часть депозитов участников, поглощаемых финансовыми компаниями, являются оборотным капиталом предприятий. Они, как правило, депонируются в виде депозитов до востребования, и в любое время необходимо снимать деньги. Для выполнения задачи оценки прибыли финансовые компании будут стремиться повысить доходность активов и распределять источник средств для депозитов до востребования в кредитные активы или инвестиционные активы с долгосрочной и плохой ликвидностью, что приводит к проблеме несоответствия сроков. Размер активов финансовых компаний, как правило, меньше, чем у банков, накопленные основные депозиты относительно невелики, а норма резервирования капитала, как правило, выше, чем у банков, и финансовым компаниям приходится выплачивать резервы по депозитам, как банкам, что еще больше влияет на способность финансовых компаний резервировать средства. Для финансовых компаний с низким резервом капитала и ставками платежей, как только депозитарная компания существенно выведет средства, или кредитные активы финансовой компании не будут возвращены в срок погашения, а инвестиционные активы понесут убытки и т.д., Положение финансовой

компания с капиталом будет затронуто, и возникнут риски ликвидности. К счастью, информационная связь между финансовой компанией и подразделениями-членами является относительно достаточной, что обеспечило определенное удобство в управлении ликвидностью финансовой компании.

Из-за нормативных ограничений на одобрение и сферу деятельности финансовых компаний с избытком капитала они не могут полностью распределять свои активы по прибыльным активам с высокой доходностью и низкой ликвидностью, в результате чего большое количество активов долгое время находится на балансе в виде депозитов у коллег, и могут столкнуться как с риском прибыльности (риск выгоды), так и с риском избыточной ликвидности, что повлияет на общую доходность активов группы предприятий.

(4) Операционный риск

Основываясь на мнениях Британской Ассоциации банкиров, Международной Ассоциации торговли свопами и деривативами, Ассоциации по управлению рисками и PricewaterhouseCoopers Consulting, Базельский комитет определяет операционный риск как: риск убытков, вызванных несовершенными или проблемными внутренними процедурами, персоналом и системами или внешними событиями.

Отсутствие бизнес-процессов финансовой компании, несовершенный дизайн или их неукоснительное выполнение представляют собой операционные риски внутренних процедур, внутреннее мошенничество, невыполнение служебных обязанностей, недостаток знаний и навыков, потеря основных сотрудников, нарушение законов и нормативных актов и т.д. Представляют собой операционные риски персонала, мошенничество со стороны внешнего персонала, аутсорсинг бизнеса, приостановка поставок продуктов или услуг и т.д. представляют собой операционные риски внешних событий. Факторы, влияющие на операционные риски, такие как внутренние процедуры, персонал и системы, часто смешиваются вместе. Финансовые компании, как правило, подвержены операционным рискам, таким как недостаточные возможности обслуживания, слабая осведомленность об услугах и одиночные методы обслуживания.

2. Основные меры финансовых компаний по предотвращению и контролю рисков

(1) Разумно контролировать масштабы бизнеса группы по предоставлению внешних кредитов, умеренно распределять позиции по капиталу и снижать кредитный риск

Кредитный риск - это основной риск, с которым сталкиваются финансовые компании, которые в основном занимаются кредитным бизнесом. Финансовые компании должны рационально различать бизнес по предоставлению кредитов внутри группы и бизнес по предоставлению кредитов за пределами группы, активно распределять кредитные ресурсы внутри группы в соответствии с общим планированием группы и в полной мере использовать информационные симметричные преимущества предприятий группы. Необходимо не только предоставлять дочерним компаниям-членам умеренную кредитную поддержку, но и активно стремиться к высококачественным клиентам, для достижения разумного оборота кредитных ресурсов финансовых компаний и корректировки избыточных средств между дочерними компаниями-членами, в полной мере использовать синергетические эффекты внутреннего рынка капитала, и в то же время мы должны сделать хорошую работу по предоставлению кредитов и тройной проверке кредитов в соответствии с нормативными актами. В полной мере использовать финансовый продукт синдицированных кредитов и привлекать коммерческие банки для участия в финансировании проектов в некоторых отраслях с неопределенными перспективами для группы, а также осуществлять передачу кредитного риска. С распространением финансовых компаний на финансирование производственных цепочек и финансирование цепочек поставок кредитные объекты финансовых компаний постепенно вышли за рамки предпринимательской группы. Хорошо финансируемые финансовые компании могут активно расширять свой бизнес по финансированию производственных цепочек и цепочек поставок. Финансовые компании должны придавать большое значение кредитному риску внешнего бизнеса группы по предоставлению кредитов, разумно осуществлять внешний бизнес группы по предоставлению кредитов с достаточными средствами и контролируруемыми рисками, хорошо справляться с кредитными рейтингами клиентов и рейтингами задолженности, рационально выбирать показатели мониторинга рисков и раннего предупреждения и проводить регулярные наблюдения, а также внедрять управление кредитными лимитами для клиентов.

(2) Проводить анализ чувствительности и стресс-тесты, внедрять разумное управление лимитами рыночных рисков и разумное распределение экономического капитала, а также контролировать рыночные риски

Маркетизация процентных ставок создает проблемы для функционирования и

управления финансовыми компаниями. Финансовые компании должны разумно устанавливать четкие цели и принципы ценообразования по процентным ставкам, совершенствовать методы ценообразования, формулировать дифференцированные стратегии ценообразования и постепенно создавать внутреннюю систему ценообразования на трансферт капитала (FTP), проводить анализ чувствительности и стресс-тестирование и рационально контролировать пробелы в чувствительности к процентным ставкам.

С ускорением участия предпринимательских групп в инициативе “Пояс и дорога” и темпами интернационализации и “выхода на глобальный уровень” финансовые компании должны активно участвовать на международном финансовом рынке, предоставлять централизованные услуги по управлению иностранной валютой для корпоративных групп, усиливать анализ валютных рисков и разумно контролировать позиции по валютным рискам в соответствии с аппетитом к риску и стратегиями управления рисками, а также контролировать риски валютных операций и структурные риски в иностранной валюте.

(3) Стремиться улучшить концентрацию средств, использовать информационные технологии для улучшения возможностей управления ликвидностью, формулировать планы управления ликвидностью в чрезвычайных ситуациях и контролировать риски ликвидности

Можно сказать, что ликвидность - это спасательный круг финансовых компаний. В "Отчете о развитии индустрии финансовых компаний China Enterprise Group (2016)" отмечается, что распределение активов финансовых компаний, как правило, имеет очевидные характеристики "обеспечения позиций, сосредоточения внимания на кредитовании и учета инвестиций", а фонды уделяют приоритетное внимание обеспечению платежного оборота. Поскольку депозиты, поглощаемые финансовыми компаниями, как правило, являются оптовыми депозитами с небольшой емкостью хранения и сильной волатильностью, а масштабы стабильных основных депозитов невелики, норма резервирования финансовых компаний, как правило, будет оставаться выше, чем у банков. Финансовые компании должны стремиться увеличить концентрацию средств корпоративных групп, привлекать больше источников средств и увеличивать объем средств. Конечно, финансовые компании должны также усилить управление ликвидностью, оставить возможности для развития бизнеса и расставить приоритеты в механизмах финансирования, чтобы ставка резервных платежей поддерживалась на

эффективном, но не расточительном уровне, усилить ежедневное управление ликвидностью и составлять годовые бюджеты, ежемесячные планы, еженедельные договоренности и ежедневные графики фондов. Поддерживать тесную связь с подразделениями-членами, своевременно получать и получать информацию о сборе средств и платежах депозитарных предприятий и распределять собственные средства. Финансовые компании должны в полной мере использовать бюджетную платформу корпоративной группы, платформу управления капиталом, центр обслуживания финансового обмена и другие информационные системы, использовать преимущества информации для накопления данных, создания моделей анализа ликвидности и анализа колебаний капитала депозитарных предприятий с помощью больших данных, облачных вычислений и других методов, основанных на информации, усилить эффективную конвергенцию с управлением бюджетом группы и хорошо контролировать движение капитала компаний-членов и заранее прогнозировать доходы и расходы средств и большие колебания. Финансовые компании должны разумно сопоставлять срочную структуру активов и обязательств, валютную структуру, источник средств и структуру распределения использования, регулярно проводить стресс-тесты на риск ликвидности и анализ сценариев, своевременно измерять и рассчитывать уровень дефицита ликвидности, коэффициент чистого стабильного капитала и коэффициент покрытия ликвидности, а также совершенствовать механизм раннего предупреждения о риске ликвидности. В то же время, формулируйте планы управления ликвидностью в чрезвычайных ситуациях и планы антикризисного управления и пытайтесь поддерживать запас ликвидности путем заимствования средств вместо реализации активов. Финансовые компании должны активно расширять свои источники и каналы финансирования, укреплять отношения сотрудничества, такие как кредитование и взаимное доверие, с банками и межбанковскими финансовыми компаниями, заблаговременно получать кредиты и займы от межбанковских учреждений, поддерживать сильные возможности кредитования капитала и обеспечивать достаточный запас ликвидности, когда средства ограничены, чтобы справиться с экстремальными ситуациями, такими как чрезвычайные ситуации и большие суммы средств.

(4) Усилить построение кадровых и информационных систем, усилить меры внутреннего контроля, а также снизить и смягчить операционные риски

Самым важным ресурсом финансовой компании являются человеческие ресурсы. Финансовые компании могут осуществлять двусторонний поток талантов с группой. Они должны надлежащим образом внедрить механизм отбора и найма талантов, ориентированный на рынок, расширить каналы развития талантов, предотвратить потерю основного персонала, повысить уровень знаний и навыков рабочей силы и предотвратить операционные риски персонала. Финансовые компании должны принимать строгие меры внутреннего контроля, повышать квалификацию персонала и обучать операционным процессам, постоянно улучшать возможности обслуживания и уровни обслуживания, а также постоянно совершенствовать возможности управления операционными рисками, чтобы группа и ее дочерние компании-члены могли собирать средства для финансовой компании, чтобы чувствовать себя в безопасности и надежности, удобными и быстрыми платежами и расчетами, безопасными в использовании и потрясающими, вместо того, чтобы полагаться исключительно на административные распоряжения группы, требующие, чтобы их дочерние компании собирали средства.

Финансовые компании стали сильно зависеть от информационных систем. Они должны увеличивать свои финансовые вложения в информационные системы, постоянно улучшать вычислительную мощность информационных систем, осуществлять прямую стыковку и автоматическую обработку бизнес-процессов между предприятиями, финансовыми компаниями и банковскими информационными системами, сокращать ручную обработку и вмешательство человека и эффективно контролировать риски, связанные с разработкой, эксплуатацией, обслуживанием и применением информационных систем. Риски во всех аспектах, умеренный бизнес-аутсорсинг и контроль рисков аутсорсинга, внедрение физической изоляции внутренних и внешних сетей, защита сети и баз данных компании от незаконного доступа, а также создание систем аварийного восстановления в том же городе и системы аварийного восстановления за пределами площадки, и регулярно проводить оценка рисков в отношении безопасности, надежности, рациональности, конфиденциальности, целостности и доступности информационных систем. оценка рисков, постоянное обновление и совершенствование в соответствии с результатами оценки. Финансовые компании должны создать информационную систему управления рисками для поддержки количественной оценки рисков, создания баз данных об убытках, сбора и представления показателей риска,

управления рисками и разработки моделей капитала.

(5) Стремиться соблюдать различные нормативные акты, создавать культуру управления соблюдением требований и предотвращать риски соблюдения требований

Финансовые компании должны придавать большое значение комплаенс-рискам. В отсутствие нормативной среды со зрелой и совершенной правовой системой, специально предназначенной для финансовых компаний, финансовые компании должны продолжать обращать внимание на последние изменения в законах, положениях, правилах и стандартах, тщательно анализировать, правильно понимать и точно понимать суть духа и поддерживать полную и эффективную коммуникацию и здоровое взаимодействие с регулируемыми департаментами на всех уровнях. Когда финансовые компании расширяют новые предприятия, они должны проявлять инициативу, сообщать и подавать документы в регулирующие органы, а также активно добиваться понимания и поддержки со стороны регулирующих органов. Финансовая компания должна ежегодно формулировать письменную политику соответствия требованиям, готовить отчет об управлении рисками соответствия требованиям и своевременно пересматривать политику соответствия требованиям на основе состояния управления рисками соответствия требованиям и изменений в законах, нормативных актах, правилах и стандартах, а также доводить ее до сведения всех сотрудников для эффективного внедрения после обсуждения и утверждения советом директоров. Финансовые компании должны усилить построение культуры управления соблюдением требований, интегрировать культуру управления соблюдением требований в построение корпоративной культуры и постепенно формировать корпоративную культуру соблюдения требований всеми сотрудниками, активного соблюдения требований и создания ценности путем соблюдения требований.

Список литературы

1. Юань Линь, Чжан Хунлянь. Управление советом директоров и Управление рисками финансовых компаний - Анализ нескольких случаев, основанный на структурных исследованиях 10 компаний группы. Бухгалтерские исследования, 2021(5).
2. Чжан Вэйхуа. Контроль управления группой и Управление финансовыми рисками Компании - на основе анализа множества случаев 10 групп предприятий. Бухгалтерские исследования, 2015(5).
3. Китайская ассоциация финансовых компаний. Ежегодник финансовой компании China Enterprise Group за 2016 год. Пекин: China Finance Press, 2017.
4. Китайская ассоциация финансовых компаний. Институт финансов Китайской академии общественных наук. Отчет о развитии финансовой компании China Enterprise Group (2016). Пекин: Издательство литературы по общественным наукам, 2016.
5. Бюро Сертификации квалификации Практикующих Специалистов Банковской Отрасли Китая. управление риском. Пекин: China Finance Press, 2007.