



**МІЖНАРОДНА НАУКОВО-ПРАКТИЧНА
КОНФЕРЕНЦІЯ
INTERNATIONAL SCIENTIFIC-PRACTICAL
CONFERENCE**

**СТРАТЕГІЧНІ ПРІОРИТЕТИ РОЗВИТКУ
ЕКОНОМІКИ, ФІНАНСІВ, ОБЛІКУ ТА
ПРАВА В УКРАЇНІ ТА СВІТІ**

**STRATEGIC PRIORITIES OF DEVELOPMENT OF
ECONOMICS, FINANCE, ACCOUNTING AND
LAW IN UKRAINE AND THE WORLD**

**Збірник тез доповідей
Book of abstracts**

**Частина 4
Part 4**

**3 жовтня 2019 р.
October 3, 2019**

**м. Полтава, Україна
Poltava, Ukraine**



УДК 33
ББК 65

Стратегічні пріоритети розвитку економіки, фінансів, обліку та права в Україні та світі: збірник тез доповідей міжнародної науково-практичної конференції (Полтава, 3 жовтня 2019 р.): у 6 ч. – Полтава: ЦФЕНД, 2019. – Ч. 4. – 63 с.

У збірнику тез доповідей представлено матеріали учасників Міжнародної науково-практичної конференції «Стратегічні пріоритети розвитку економіки, фінансів, обліку та права в Україні та світі» з:

Академія Державної пенітенціарної служби

Брестский государственный технический университет

Брестский государственный университет имени А. С. Пушкина

Відокремлений підрозділ Національного університету біоресурсів і природокористування України «Мукачівський аграрний коледж»

Відокремлений підрозділ Національного університету біоресурсів і природокористування України «Ніжинський агротехнічний інститут»

Відокремлений структурний підрозділ «Рівненський коледж Національного університету біоресурсів і природокористування України»

Вінницький національний аграрний університет

Вінницький торговельно-економічний інститут Київського національного торговельно-економічного університету

ДВНЗ «Донецький національний технічний університет»

ДВНЗ «Київський національний економічний університет ім. Вадима Гетьмана»

ДВНЗ «Прикарпатський національний університет ім. В. Стефаніка»

ДВНЗ «Університет банківської справи»

Державний університет «Житомирська політехніка»

Дніпровський національний університет ім. Олеса Гончара

Дніпропетровський державний університет внутрішніх справ

ДННУ «Академія фінансового управління»

Донбаська державна машинобудівна академія

Донецька державна сільськогосподарська дослідна станція Національної академії аграрних наук України

Донецька обласна державна адміністрація

Донецький національний університет ім. Василя Стуса

Донецький юридичний інститут МВС України

Житомирський національний агроекологічний університет

Запорізький національний університет

Івано-Франківський національний технічний університет нафти і газу

Ізмаїльський державний гуманітарний університет

Інститут демографії та соціальних досліджень ім. М. В. Птухи НАН України

Інститут держави та права ім. В. М. Корецького НАН України

Інститут продовольчих ресурсів НААН

Київський національний торговельно-економічний університет

Київський кооперативний інститут бізнесу і права

Київський національний торговельно-економічний університет

Київський національний університет будівництва і архітектури

Київський національний університет ім. Тараса Шевченка

очистити систему за допомогою антивірусу); можлива подальша монетизація ресурсу – цілком можливо, що компанії надалі вирішать брати за послуги плату з користувачів [2].

Слід зазначити, що бізнес-сегмент є рушійною силою для розвитку економіки. Його основною складовою є технології управління персоналом, оскільки технології управління персоналом є одним з найважливіших процесів в бізнесі. Хмарні ресурси, спрямовані на оптимізацію процесів усередині бізнесу, спрощують системи підбору персоналу, навчання і внутрішню комунікацію працівників. В рамках бізнесу навчання персоналу є одним із пріоритетів компанії. Ідеальним варіантом навчання працівників є повна інтеграція процесу навчання в роботу. І саме хмарні технології Learning Management System – крім системи обліку, ведення каталогу курсу, проходження курсу навчання і обліку успішності, – сприяють налагодженню широкої мережі професійних контактів та ефективному обміну інформацією. Система інформаційного та технологічного забезпечення управління персоналом, що заснована на певному наборі функцій, відходить у минуле. Впровадження нових хмарних інформаційних технологій в управлінні персоналом стає необхідним. Але хмарні технології стають простішими та доступнішими, і сама система управління персоналом має тенденцію «розчинятися» і ставати частиною системи управління організацією в цілому [3].

Другим складовим елементом є Blockchain. Його називають «другим поколінням інтернету». Blockchain, якщо не вдаватися до технічних тонкощів, – це спосіб зберігання даних або цифровий реєстр транзакцій, угод, контрактів. Головною перевагою такого методу зберігання є те, що дані розподілені серед кількох сотень і навіть тисяч комп'ютерів у всьому світі. Існують цікаві приклади використання цієї технології для організації розподіленого хмарного сховища, що використовує місце на дисках учасників мережі. Деякі фахівці такі види хмарних обчислень називають «туманними» (адже інфраструктура не є в повному розумінні хмарної, бо дані розподілені по комп'ютерам користувачів) [4].

Висновки: Істотних недоліків використання інформаційних ресурсів фактично не існує. Розвиток технології набирає обертів, створюючи все більший інструментарій для роботи з усіма типами даних. Майбутнє – за мобільністю та простотою, тому перехід бізнесу та користувачів на хмарні технології є питанням сьогодення. Застосування програмних рішень хмарних Learning Management System сервісів дозволить вивести ІТ-послуги на новий якісніший рівень. Технології настільки полегшили життя, що люди перестали встановлювати собі програми на комп'ютери і працюють з програмами безпосередньо в хмарі без установки. В хмарі переходить внутрішня комунікація співробітників, робота над бізнес-проекти, обробка масивів даних і навіть взаємовідносини з державою.

Список літератури

1. Рейтингові оцінки України за індексом мережевої готовності. 2016. URL: <http://edclub.com.ua/analitika/rejtingovi-ocinky-ukrayiny-za-indeksom-merezhevoi-gotovnosti-2016>.
2. Програмне забезпечення як послуга. URL: https://uk.wikipedia.org/wiki/Програмне_забезпечення_як_послуга.
3. Блокчейн. URL: <https://uk.wikipedia.org/wiki/Блокчейн>.
4. Якими є сценарії використання хмарних технологій. URL: <https://nachasi.com/2017/10/12/cloud-usage>.

УДК 330.76

Строганова І. А.

м. э. н., старший преподаватель кафедры учета,
финансов, логистики и менеджмента,
Полоцкий государственный университет

МЕТОД VAR-ОЦЕНКИ ВАЛЮТНОГО РИСКА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Эффективным вариантом решения управления валютным риском является применение технологии Value at Risk (далее – VaR) с целью количественной оценки риска. Метод VaR характеризует максимальную сумму потерь, превышение которой будет происходить с вероятностью менее заданной. Система оценки валютных рисков, основанная на методологии VaR является общепризнанной.

Внедрение методологии VaR было инициировано Базельским комитетом по регулированию рыночных рисков, который позднее рекомендовал банковским структурам разрабатывать собственные внутренние модели оценки рыночных рисков [1, 2].

Методологическая концепция VaR опирается на три основных метода оценки рыночных рисков [3]:

- параметрический метод (иначе – метод ковариации/вариации);
- метод исторического моделирования (исторических симуляций);
- метод имитационного моделирования Монте-Карло.

Наиболее применимым является параметрический метод. В свою очередь популярным параметрическим методом расчета VaR, является «местное оценивание» (дельта-нормальный метод) [4, с. 20]. При расчете VaR дельта-нормальным методом используются предположения о нормальности распределения всех рыночных факторов, влияющих на стоимость портфеля и о линейной связи между изменениями факторов риска и финансовыми результатами по составляющим портфеля. В этом случае, результат по портфелю будет представлять собой сумму нормально распределённых величин, т.е. тоже нормально распределённую величину.

Идея метода исторического моделирования состоит в использовании исторических изменений цен на составляющие портфель финансовые инструменты для построения распределения будущих изменений цен и потенциальных прибылей и убытков портфеля в целом.

Метод исторического моделирования основан на предположении о стационарности поведения рыночных цен в ближайшем будущем.

В самой простой и очевидной реализации данный метод подразумевает переоценку портфеля в течение некоторого значительного исторического периода (от нескольких месяцев до нескольких лет) с фиксацией максимальных убытков на выбранном временном горизонте с заданной доверительной вероятностью.

Следует указать на неприменимость метода исторического моделирования при значительном изменении положения на рынках.

Метод Монте-Карло является самым сложным методом расчета VaR, однако его точность может быть значительно выше, чем у других методов. Метод Монте-Карло подразумевает осуществление большого количества испытаний - разовых моделирований развития ситуации на рынках с расчетом финансового результата по портфелю. В результате проведения данных испытаний будет получено распределение возможных финансовых результатов, на основе которого путем отсечения наихудших согласно выбранной доверительной вероятности может быть получена VaR-оценка.

Также как и для параметрического VaR использование метода Монте-Карло подразумевает построение следующих моделей: модель зависимости стоимости финансового результата по портфелю от изменений факторов риска; модель волатильностей и корреляций факторов риска.

Оценка VaR методом Монте-Карло практически всегда производится с использованием программных средств, данные модели могут представлять собой не формулы, а достаточно сложные подпрограммы. Т.е. метод Монте-Карло позволяет использовать при расчете рисков модели практически любой сложности.

Основное преимущество метода Монте-Карло перед другими методами VaR-оценки заключается в отсутствии «привязки» к историческим данным», что повышает вероятность учета «новых тенденций» [4].

Кроме того, метод позволяет моделировать поведения рынков – трендов, кластеров высокой или низкой волатильности, меняющихся корреляций между факторами риска, сценариев «что – если» и т. д. При этом стоит отметить, что данный метод требует мощных вычислительных ресурсов и при простейших реализациях может оказаться близок к историческому или параметрическому VaR, что приведет к наследованию всех их недостатков.

Следует подчеркнуть, что метод VaR предназначен для управления валютным риском только в условиях стабильного рынка (при условии сохранения текущих тенденций макро-

и микроэкономической рыночной конъюнктуры, т. е. при отсутствии значительных изменений (стрессов) на валютном рынке).

Недостатком метода оценки рисков VaR является то, что он игнорирует очень многие значительные и «интересные» детали, необходимые для реального представления рыночных рисков: VaR не учитывает, какой вклад в риск вносит рынок, какие структурные изменения портфеля увеличивают риск, а также какие инструменты хеджирования контролируют специфический риск. Модель не дает информации о наихудшем возможном убытке за пределами значения VaR (при заданном уровне доверия 95 % остается неизвестным, какими могут быть потери в оставшихся 5 % случаев).

Отметим, что зарубежные банки не предполагают управления рисками без использования VAR-анализа. Крупные банки практикуют расчет возможных убытков с уровнем вероятности в 2 процента с использованием данных за два предшествующих года [5].

Таким образом, применение VaR- анализа позволяет в общем виде оценка валютного риска может производиться по следующим этапам:

1. Определение объемов валютных активов (требований) и валютных обязательств (пассивов).

2. Определение величины валютной позиции банка. ОВП рассчитывается как разность между активами и пассивами – по видам валют и по совокупности валют.

Список литературы

1. Basel Committee on Banking Supervision. An Internal Model-Based Approach to Market Risk Capital Requirements. April 1995. *Bank for International Settlements*. URL: <https://www.bis.org/publ/bcbs17.pdf>.

2. Basel Committee on Banking Supervision. Minimum capital requirements for market risk. January 2019. *Bank for International Settlements*. URL: <https://www.bis.org/bcbs/publ/d457.pdf>.

3. Щетинин Е. Ю. Методы оценивая рисковой стоимости финансовых активов на основе методологии Value at Risk. *Финансовая аналитика проблемы и решения*. 2008. № 7. С. 73 – 82.

4. Савонь В. Применение VaR анализа при оценке валютного риска. *Банковский вестник*. 2005. № 25 (318). С. 40 – 42.

5. Ильюченко Ю. Имитационное моделирование оценки риска (VaR) банковского портфеля. *Вестник Ассоциации Белорусских банков*. 2004. № 35 (295). С. 20 – 21.

УДК 332.2

Юхименко Я. С.

студент,

Криворізький факультет Запорізького національного університету,

Лижник Ю. Б.

старший викладач кафедри економічної кібернетики,

Криворізький факультет Запорізького національного університету,

Нікульникова Т. Г.

к. е. н. доцент, доцент кафедри економічної кібернетики,

Криворізький факультет Запорізького національного університету

ОЦІНКА ВПЛИВУ ЯКІСНИХ ХАРАКТЕРИСТИК ПРОДУКЦІЇ ПАТ «КЗРК» НА РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ТА КОНКУРЕНТОСПРОМОЖНІСТЬ

Для дослідження було обрано товари ПАТ «КЗРК»: руда залізна агломераційна, руда доменна кускова та їх якісні характеристики: залізо, CaO, SiO₂, осн, FeO, MgO, ФР, інші складові

Більшість показників якості руди досить сталі у часі та мають незначні ризики, що становлять менше 5 % ризику постачання неякісної сировини. З часом існує тенденція на підвищення якості руди стосовно вмісту заліза (в середньому на рік темп зменшення ризику становить 4 %) та вмісту MgO (в середньому на рік темп зменшення ризику становить 13,7 %). По іншим показникам з часом якість сировини має тенденцію до погіршення. Більш за все це стосується вмісту CaO, осн та ФР, рівень ризиків нестабільного складу у сировині з часом має тенденцію до збільшення.