



Искусственный интеллект в финансовом анализе: возможности, риски и перспективы применения

Прохорова С.В., к.ю.н., доцент кафедры международного нефтегазового бизнеса, РГУ нефти и газа (НИУ) имени И.М. Губкина, Москва, Россия

Шмуть О.С., студент,

РГУ Нефти и Газа (НИУ) имени И.М. Губкина, Москва, Россия

Аннотация. В статье рассматривается применение искусственного интеллекта в финансовом анализе как одного из ключевых направлений цифровой трансформации финансовой сферы. Исследование охватывает теоретические основы использования искусственного интеллекта, основные направления его применения в анализе финансовых данных, прогнозировании, оценке рисков, выявлении мошеннических операций и поддержке управленческих решений. Особое внимание уделяется преимуществам ИИ-технологий, связанным с обработкой больших объёмов данных, повышением скорости аналитических процедур и выявлением скрытых закономерностей. Вместе с тем анализируются ограничения искусственного интеллекта, включая зависимость результатов от качества исходных данных, непрозрачность алгоритмов, риски ошибочных решений, угрозы кибербезопасности и необходимость человеческого контроля. Сделан вывод о том, что искусственный интеллект не заменяет финансового аналитика полностью, а выступает инструментом повышения эффективности финансового анализа при условии ответственного и контролируемого применения.

Ключевые слова: искусственный интеллект, финансовый анализ, машинное обучение, большой массив данных, прогнозирование, риск-менеджмент, финансовые технологии, автоматизация.

Artificial intelligence in financial analysis: opportunities, risks and development prospects

Prokhorova S.V., PhD (Law), Associate Professor, Department of International Oil and Gas Business, Gubkin Russian State University of Oil and Gas (National Research University), Moscow, Russia

Shmul O.S., Student, Gubkin Russian State University of Oil and Gas (National Research University), Moscow, Russia

Annotation. The article examines the application of artificial intelligence in financial analysis as one of the key areas of digital transformation in the financial sector. The study covers the theoretical foundations of artificial intelligence, the main areas of its application in financial data analysis, forecasting, risk assessment, fraud detection, and decision support. Special attention is paid to the advantages of AI technologies related to processing large volumes of data, increasing the speed of analytical procedures, and identifying hidden patterns. At the same time, the limitations of artificial intelligence are analyzed, including dependence on data quality, algorithmic opacity, the risk of erroneous decisions, cybersecurity threats, and the need for human oversight. The article concludes that artificial intelligence does not completely replace a financial analyst but acts as a tool for increasing the efficiency of financial analysis when used responsibly and under proper control.

Key words: artificial intelligence, financial analysis, machine learning, big data, forecasting, risk management, financial technologies, automation.

Введение. Развитие цифровых технологий существенно изменяет подходы к финансовому анализу. Если ранее аналитическая работа в значительной степени основывалась на ручной обработке отчётности, расчёте финансовых коэффициентов и экспертной интерпретации данных, то в современных условиях возрастает значение автоматизированных систем, способных обрабатывать

большие массивы информации в короткие сроки. Одним из наиболее перспективных инструментов такой трансформации является искусственный интеллект.

Искусственный интеллект в финансовой сфере используется для анализа финансовой отчётности, прогнозирования денежных потоков, оценки кредитных рисков, выявления подозрительных операций, автоматизации инвестиционного анализа и поддержки принятия управленческих решений. Организация экономического сотрудничества и развития отмечает, что искусственный интеллект, машинное обучение и большой массив данных создают для финансового сектора одновременно новые возможности и новые вызовы, связанные с финансовой стабильностью, конкуренцией, защитой потребителей и качеством управления моделями [1].

Актуальность темы обусловлена тем, что финансовые организации и компании сталкиваются с постоянным ростом объёма данных, усложнением рыночной среды и необходимостью быстро принимать решения в условиях неопределённости. В таких условиях традиционные методы анализа не всегда позволяют своевременно выявлять скрытые закономерности, прогнозировать риски и учитывать большое количество факторов. Искусственный интеллект способен повысить эффективность финансового анализа за счёт автоматизации обработки информации, применения алгоритмов машинного обучения и построения прогнозных моделей.

Вместе с тем использование искусственного интеллекта в финансовом анализе связано не только с преимуществами, но и с рядом рисков. Быстрое распространение ИИ в финансовом секторе требует устранения информационных пробелов и развития систем контроля [2]. Международный валютный фонд также подчёркивает двойственный характер влияния ИИ: ИИ может улучшать управление рисками и мониторинг рынков, но одновременно способен менять структуру рынков и усиливать зависимость от сложных технологических решений [3].

Объект исследования: финансовый анализ в условиях цифровой трансформации экономики.

Предмет исследования: применение технологий искусственного интеллекта в финансовом анализе, включая обработку больших массивов данных, прогнозирование, оценку рисков и автоматизацию аналитических процессов.

Цель работы: исследовать роль искусственного интеллекта в современном финансовом анализе, определить основные направления его применения, преимущества, ограничения и перспективы дальнейшего развития.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- 1) рассмотреть теоретические основы применения искусственного интеллекта в финансовом анализе;
- 2) определить основные направления использования искусственного интеллекта в финансовой сфере;
- 3) проанализировать преимущества искусственного интеллекта по сравнению с традиционными методами финансового анализа;
- 4) выявить риски и ограничения, связанные с использованием алгоритмов искусственного интеллекта;
- 5) обосновать перспективы развития искусственного интеллекта как инструмента повышения эффективности финансового анализа.

Методы исследования: анализ научной литературы и аналитических отчётов, сравнительный анализ традиционных и интеллектуальных методов финансового анализа, обобщение практических примеров применения искусственного интеллекта в финансовой сфере, систематизация преимуществ и рисков использования ИИ-технологий.

Научная новизна работы заключается в систематизации возможностей и ограничений искусственного интеллекта в финансовом анализе с учётом его влияния на скорость обработки данных, качество прогнозирования, риск-менеджмента и принятие управленческих решений.

Практическая значимость работы состоит в возможности использования результатов исследования при изучении цифровых инструментов финансового анализа, а также при разработке рекомендаций по внедрению искусственного интеллекта в деятельность финансовых организаций и аналитических подразделений компаний.

Теоретические основы применения искусственного интеллекта в финансовом анализе. Финансовый анализ представляет собой систему методов оценки финансового состояния организации, её результатов деятельности, ликвидности, платёжеспособности, деловой активности, рентабельности и инвестиционной привлекательности. Традиционно он основан на изучении бухгалтерской и управленческой отчётности, расчёте финансовых коэффициентов, анализе динамики показателей и сравнении полученных результатов с нормативными или отраслевыми значениями.

Искусственный интеллект можно рассматривать как совокупность методов и технологий, позволяющих программным системам выполнять задачи, которые обычно требуют интеллектуальной обработки информации, такие как классификации объектов, прогнозирования, выявления отклонений и формирования рекомендаций.

Машинное обучение позволяет строить модели, которые обучаются на исторических финансовых данных и используют выявленные закономерности для прогнозирования будущих значений. Например, такие модели применяются для оценки вероятности дефолта заёмщика, прогнозирования выручки, анализа денежных потоков, выявления нетипичных транзакций или оценки инвестиционных рисков. В отличие от классических моделей, основанных на заранее заданных формулах, алгоритмы машинного обучения способны учитывать большое количество взаимосвязанных факторов.

Обработка текста расширяет возможности финансового анализа за счёт включения в аналитический контур неструктурированных источников

информации: годовых отчётов, новостей, комментариев руководства, сообщений регуляторов, пресс-релизов и аналитических обзоров. Это особенно важно в условиях, когда финансовые решения зависят не только от числовых показателей, но и от качественной информации, отражающей ожидания рынка, репутационные риски и стратегические изменения.

Таким образом, искусственный интеллект не является отдельной заменой финансового анализа, а выступает технологическим усилением его методов. Он позволяет расширить информационную базу анализа, сократить время обработки данных и повысить способность аналитика выявлять закономерности, которые трудно обнаружить вручную.

Основные направления использования ИИ в финансовом анализе.

Первым направлением является автоматизация обработки финансовых данных. Современные компании работают с большими объёмами информации, поступающей из бухгалтерских систем, банковских операций, CRM-платформ, биржевых терминалов, платёжных сервисов и внешних информационных источников. Искусственный интеллект помогает объединять эти данные, выявлять в них ошибки и подготавливать к дальнейшему анализу.

Вторым направлением является прогнозирование финансовых показателей. Алгоритмы машинного обучения могут использоваться для оценки будущей выручки, расходов, денежных потоков, кредитной нагрузки, стоимости активов и вероятности наступления кризисных ситуаций. Прогнозные модели позволяют финансовым аналитикам рассматривать несколько сценариев развития событий и заранее оценивать возможные последствия управленческих решений.

Третьим направлением является риск-менеджмент. В банковской и инвестиционной сфере ИИ применяется для оценки кредитного, рыночного, операционного и мошеннического риска. Алгоритмы способны анализировать поведение клиентов, историю операций, макроэкономические индикаторы и рыночные данные, выявляя признаки повышенного риска. Такие решения особенно

важны при кредитовании, страховании, инвестиционном управлении и контроле платёжных операций.

Четвёртым направлением является выявление мошенничества и отклонений. Финансовые операции имеют почти одинаковые формы и шаблоны. Если операция существенно отличается от типичного поведения клиента или организации, алгоритм может сформировать сигнал для дополнительной проверки. Такой подход не доказывает факт мошенничества сам по себе, но позволяет быстрее обнаруживать подозрительные действия и снижать вероятность финансовых потерь.

Пятым направлением является поддержка принятия решений. ИИ-системы могут формировать аналитические отчёты, выявлять ключевые факторы изменения финансовых результатов, моделировать последствия различных сценариев и предоставлять рекомендации. При этом окончательное решение должно оставаться за специалистом, поскольку финансовый анализ требует учёта отраслевого контекста, стратегии организации и правовых ограничений (табл. 1).

Таблица 1

Основные направления применения искусственного интеллекта в финансовом анализе

Применение ИИ	Задача ИИ	Результат ИИ	Роль аналитика
Обработка данных	Сбор, очистка и объединение финансовой информации	Подготовленная база для анализа	Контроль качества данных
Прогнозирование	Оценка будущих финансовых показателей	Прогноз выручки, денежных потоков, расходов	Интерпретация сценариев
Риск-менеджмент	Оценка вероятности неблагоприятных событий	Риск-профиль клиента или операции	Принятие решения с учётом риска
Выявление подозрительных операций	Поиск нетипичных операций и отклонений	Сигнал для дополнительной проверки	Проверка и дополнительный анализ
Поддержка принятия решений	Формирование рекомендаций и выводов	Отчёт, сценарий, рекомендация	Оценка обоснованности

Составлено авторами

Сравнительный анализ традиционного и интеллектуального (на основе ИИ) подходов. Традиционный финансовый анализ сохраняет важное значение, поскольку обеспечивает понятную методологию оценки финансового состояния организации. Его преимуществами являются прозрачность расчётов, возможность проверки выводов и сравнение фактических результатов с установленными нормативами. Однако при работе с большими массивами данных традиционный подход может быть недостаточно оперативным, особенно если требуется анализировать не только отчётность, но и транзакционные данные, новости, рыночные индикаторы и поведенческие характеристики клиентов.

Интеллектуальный подход, основанный на ИИ, позволяет автоматизировать значительную часть аналитического процесса. Он эффективен при обработке больших объёмов информации, выявлении сложных взаимосвязей и построении прогнозных моделей. Вместе с тем такая эффективность достигается при условии корректной настройки алгоритмов, контроля качества данных и регулярной проверки результатов. Без этих условий ИИ может воспроизводить ошибки исходной информации или формировать выводы, которые трудно объяснить пользователю.

Следовательно, наиболее рациональной моделью является не противопоставление традиционного финансового анализа и искусственного интеллекта, а их сочетание. Традиционные методы обеспечивают экономическую и методическую основы, а ИИ расширяет аналитические возможности за счёт скорости и масштаба обработки данных.

Таблица 2

Сравнение традиционного финансового анализа и финансового анализа с применением искусственного интеллекта

Критерий сравнения	Традиционный финансовый анализ	Финансовый анализ с применением ИИ
Источник данных	Финансовая отчётность, коэффициенты, управленческие данные	Отчётность, транзакции, рыночные данные, тексты, поведенческие признаки

Критерий сравнения	Традиционный финансовый анализ	Финансовый анализ с применением ИИ
Скорость обработки	Зависит от объёма ручной работы и квалификации специалиста	Высокая при наличии подготовленной инфраструктуры данных
Выявление закономерностей	Основано на известных показателях и экспертной оценке	Позволяет выявлять сложные и неочевидные зависимости
Прозрачность выводов	Высокая, расчёты обычно можно проверить вручную	Может снижаться при использовании сложных моделей
Роль человека	Ключевая на всех этапах анализа	Ключевая при постановке задачи, контроле данных и интерпретации результатов
Основной риск	Ограниченность данных и субъективность интерпретации	Ошибки модели, зависимость от качества исходных данных, непрозрачность алгоритма

Составлено авторами

Риски и ограничения использования искусственного интеллекта.

Несмотря на значительный потенциал, применение искусственного интеллекта в финансовом анализе связано с рядом ограничений. Первое ограничение — зависимость результатов от качества исходных данных. Если данные неполные, устаревшие, противоречивые или содержат систематические ошибки, алгоритм может сформировать некорректный вывод. В финансовой сфере подобная ошибка особенно опасна, поскольку она может повлиять на кредитное решение, инвестиционную стратегию или оценку финансовой устойчивости компании.

Второе ограничение связано с непрозрачностью сложных моделей. Некоторые алгоритмы машинного обучения, особенно нейронные сети, способны показывать высокое качество прогнозирования, но при этом затрудняют объяснение причин конкретного результата. Для финансового анализа это является существенной проблемой, так как решения должны быть не только точными, но и обоснованными для руководства, аудиторов, регуляторов и клиентов.

Третье ограничение связано с модельным риском. Модель может хорошо работать на исторических данных, но хуже показывать себя в изменившихся экономических условиях. Финансовые рынки подвержены кризисам, резким изменениям процентных ставок, геополитическим событиям и поведенческим эффектам, поэтому модель нуждается в постоянном мониторинге и обновлении.

Базельский комитет и другие регуляторные структуры уделяют внимание управлению модельным риском как важному элементу надёжного применения аналитических инструментов в финансах.

Четвёртое ограничение — кибербезопасность. ИИ-системы могут стать объектом атак, направленных на искажение исходных данных, манипулирование результатами модели или получение несанкционированного доступа к финансовой информации. Особенно актуальны риски, связанные с утечкой данных, подменой входной информации и использованием генеративного ИИ для создания убедительных мошеннических сообщений.

Пятое ограничение связано с правовыми и этическими аспектами. Если алгоритм участвует в оценке кредитоспособности, страхового риска или инвестиционного профиля клиента, необходимо исключать дискриминационные и необоснованные решения. Поэтому внедрение ИИ требует не только технической настройки, но и разработки правил ответственности, контроля и аудита (табл. 3).

Таблица 3

Риски применения искусственного интеллекта и меры их снижения

Риск	Причина возникновения	Возможное последствие	Мера снижения риска
Низкое качество данных	Ошибки, пропуски, устаревшая информация	Некорректные прогнозы и выводы	Очистка данных и контроль источников
Непрозрачность модели,	Сложность алгоритма и большого числа параметров	Сложность обоснования	Использование понятной логики ИИ
Модельный риск	Изменение рыночных условий	Снижение точности прогноза	Регулярный мониторинг и переобучение модели
Киберугрозы	Атаки на данные, инфраструктуру или модель	Искажение результатов, утечка информации	Защита инфраструктуры и аудит доступа
Этические и правовые риски	Необоснованные или дискриминационные решения	Репутационные и регуляторные последствия	Человеческий контроль и встраиваемые алгоритмы в работе ИИ

Составлено авторами

Перспективы развития и рекомендации по внедрению. Перспективы развития искусственного интеллекта в финансовом анализе связаны с дальнейшей

автоматизацией аналитических процессов, развитием объяснимого ИИ, интеграцией генеративных моделей в подготовку отчётности и расширением возможностей прогнозирования. Банк международных расчётов подчёркивает, что ИИ имеет значение не только для частных финансовых организаций, но и для центральных банков, поскольку может применяться в анализе макроэкономических данных, мониторинге рынков и надзорной деятельности [4].

Одним из перспективных направлений является использование генеративного ИИ для подготовки аналитических материалов. Такие системы могут формировать черновики отчётов, обобщать финансовые документы, выделять ключевые изменения в показателях и отвечать на вопросы аналитика по внутренним данным компании. Однако генеративные модели не должны использоваться как единственный источник вывода, поскольку они могут допускать фактические ошибки и требуют проверки специалистом.

Другим направлением является развитие объяснимого искусственного интеллекта. Для финансового анализа важно не только получить прогноз, но и понять, какие факторы повлияли на результат. Объяснимость повышает доверие к модели, облегчает аудит и позволяет специалистам выявлять ошибки в логике алгоритма. В условиях регулирования финансового сектора это направление будет иметь особое значение.

Практическое внедрение ИИ в финансовый анализ целесообразно осуществлять поэтапно. На первом этапе необходимо определить конкретные задачи, для которых применение ИИ действительно создаёт ценность. На втором этапе следует обеспечить качество данных и сформировать правила их обработки. На третьем этапе требуется выбрать модель, протестировать её на исторических данных и оценить устойчивость результатов. На четвёртом этапе необходимо внедрить процедуры мониторинга, документирования и периодического пересмотра модели.

Важно учитывать, что ИИ не должен подменять профессиональное суждение финансового аналитика. Его задача состоит в усилении аналитического процесса: ускорении расчётов, расширении информационной базы, выявлении закономерностей и поддержке принятия решений. Поэтому оптимальная модель внедрения предполагает взаимодействие человека и алгоритма, при котором человек формулирует задачу, контролирует корректность данных, оценивает выводы и несёт ответственность за итоговое решение.

Анализ и интерпретация результатов. Проведённый анализ показывает, что искусственный интеллект обладает значительным потенциалом для повышения эффективности финансового анализа. Его преимущества наиболее заметны в задачах, связанных с обработкой больших объёмов информации, прогнозированием и выявлением аномалий. При этом ИИ особенно полезен там, где данные регулярно обновляются, имеют сложную структуру и требуют быстрого анализа.

В то же время ИИ не устраняет фундаментальные требования к финансовому анализу: достоверность исходной информации, экономическая интерпретация показателей, понимание отраслевого контекста и ответственность за принимаемые решения. Алгоритм может выявить зависимость между показателями, но оценить её экономический смысл и управленческие решения должен специалист.

Таким образом, основной результат исследования состоит в подтверждении тезиса о вспомогательной, но стратегически важной роли искусственного интеллекта. Его применение повышает скорость и глубину финансового анализа, однако требует системы контроля, включающей проверку данных, тестирование модели, объяснение результатов и участие человека в принятии решений.

Заключение. В ходе исследования были рассмотрены теоретические основы применения искусственного интеллекта в финансовом анализе, определены основные направления использования ИИ-технологий, проанализированы их преимущества, ограничения и перспективы развития. Установлено, что искусственный интеллект может применяться для обработки финансовых данных,

прогнозирования показателей, оценки рисков, выявления мошенничества и поддержки управленческих решений.

Главное преимущество искусственного интеллекта заключается в способности быстро обрабатывать большие объёмы информации и выявлять закономерности, которые трудно обнаружить традиционными методами. Это делает ИИ значимым инструментом цифровой трансформации финансового анализа. Вместе с тем эффективность ИИ зависит от качества данных, корректности выбранной модели, уровня прозрачности алгоритма и наличия человеческого контроля.

На основании проведённого анализа можно сделать вывод, что искусственный интеллект не заменяет финансового аналитика полностью. Он расширяет возможности специалиста, повышает скорость аналитических процедур и помогает принимать более обоснованные решения. Однако окончательная интерпретация результатов, оценка рисков и ответственность за управленческие выводы должны оставаться за человеком.

Перспективы дальнейших исследований связаны с изучением применения объяснимого искусственного интеллекта в финансовом анализе, оценкой эффективности генеративных моделей при подготовке аналитической отчётности, а также разработкой методик контроля модельного риска в финансовых организациях.

Библиографический список / References:

1. OECD. Artificial Intelligence, Machine Learning and Big Data in Finance: Opportunities, Challenges and Implications for Policy Makers. – Paris : OECD Publishing, 2021. – URL: https://www.oecd.org/en/publications/artificial-intelligence-machine-learning-and-big-data-in-finance_98e761e7-en.html (дата обращения: 09.07.2026).

2. Financial Stability Board. The Financial Stability Implications of Artificial Intelligence. – 2024. – URL: <https://www.fsb.org/2024/11/the-financial-stability-implications-of-artificial-intelligence/> (дата обращения: 09.07.2026).
3. International Monetary Fund. Global Financial Stability Report, October 2024: Steadying the Course: Uncertainty, Artificial Intelligence, and Financial Stability. – 2024. – URL: <https://www.imf.org/en/publications/gfsr/issues/2024/10/22/global-financial-stability-report-october-2024> (дата обращения: 09.07.2026).
4. Bank for International Settlements. Artificial intelligence and the economy: implications for central banks // BIS Annual Economic Report 2024. – 2024. – URL: <https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2024e3.htm> (дата обращения: 09.07.2026).
5. Bank of England. Financial Stability in Focus: Artificial intelligence in the financial system. – 2025. – URL: <https://www.bankofengland.co.uk/financial-stability-in-focus/2025/april-2025> (дата обращения: 09.07.2026).
6. National Institute of Standards and Technology. Artificial Intelligence Risk Management Framework (AI RMF 1.0). – Gaithersburg : NIST, 2023. – URL: <https://www.nist.gov/itl/ai-risk-management-framework> (дата обращения: 09.07.2026).
7. Goodfellow I., Bengio Y., Courville A. Deep Learning. – Cambridge : MIT Press, 2016. – 800 p.
8. Hastie T., Tibshirani R., Friedman J. The Elements of Statistical Learning: Data Mining, Inference, and Prediction. – 2nd ed. – New York : Springer, 2009. – 745 p.
9. Hull J. Risk Management and Financial Institutions. – 5th ed. – Hoboken : Wiley, 2018. – 832 p.
10. Brigham E. F., Ehrhardt M. C. Financial Management: Theory & Practice. – 16th ed. – Boston : Cengage Learning, 2020. – 1216 p.

Для цитирования: Прохорова С.В., Шмуть О.С., Искусственный интеллект в финансовом анализе: возможности, риски и перспективы применения / Российский экономический интернет-журнал. – 2026. – № 3. URL:

© Прохорова С.В., Шмуть О.С., Российский экономический интернет-журнал 2026, № 3