

Секция «3. Современные реалии мировой экономики»

Управление финансовыми рисками на предприятиях нефтесервиса

Абасова Хадиджат Айдиновна

Аспирант

*Финансовый университет при Правительстве РФ, Факультет финансов и кредита,
Москва, Россия*

E-mail: kbasova@inbox.ru

Научный руководитель

профессор Каменева Екатерина Анатольевна

ERM СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ Одной из наиболее важных функций управления рисками на предприятии является создание необходимых условий для дальнейшего функционирования организации. По этой причине на западе основным ориентиром для риск-менеджеров является не максимизации прибыли, а успешное управление рисками, обеспечивающее наибольшую отдачу и минимальные потери для предприятия на перспективу[1]. Современные технологии позволяют формирование ERM[2] систем риск-менеджмента на предприятиях[3]. Привлекательность от использования ERM систем на предприятии заключается в улучшении состояния бизнеса, снижении затрат при управлении рисками, повышении конкурентоспособности. Корпоративный риск-менеджмент – это процесс определения, оценки и контроля эффекта воздействия внутренних и внешних факторов, которые могут негативно повлиять на стоимость компании. Отличие ERM от точечного риск - менеджмента состоит в том, что управление рисками происходит «сверху вниз», по инициативе правления, совета директоров и акционеров, то есть создается целая система, входящая в структуру корпоративного управления. При таком подходе становится возможным получать сопоставимые оценки по всем видам финансового риска и агрегировать их. Такая структура способствует информационной обеспеченности всех звеньев корпоративной структуры. Для построения эффективной системы управления финансовыми рисками на предприятиях необходимо руководствоваться следующими принципами управления финансовыми рисками: 1) Комплексный подход к управлению финансовыми рисками, предполагающий рассмотрение финансовых рисков не в отдельности, а в совокупности. При этом необходимо учитывать взаимосвязь различных видов финансового риска исходя из специфики отрасли. Комплексный подход должен сохраняться на протяжении всех этапов управления финансовыми рисками. Например, классификация финансовых рисков не только должна как можно более полно охватывать различные видов финансовых рисков, характерных для данной отрасли, но соответствовать классификации методов воздействия на эти виды риска Исходя из необходимости комплексного подхода к системе управления финансовыми рисками предприятия, целесообразно использовать показатель, характеризующий совокупное влияние всех разнообразных видов финансовых рисков, так называемого общего финансового риска. 2) Единая методология, представляющая из себя совокупность показателей, терминов, процедур и политик управления финансовыми рисками. Необходимость данной методологии позволит на регулярной и обязательной основе проводить мероприятия по управлению рисками и возможности сопоставимости

во времени результатов данных мероприятий. Это необходимо для того, чтобы выполнялся принцип «сравнения», позволяющий подвести различные классификации рисков к их содержанию и единым названиям. 3) Наличие нормативно-методического обеспечения системы управления финансовыми рисками предприятия, которое соответствует не только современному уровню развития риск-менеджмента, но и учитывает отраслевую, региональную или иную специфику деятельности предприятия. 4) Необходимость выстраивания аппарата управления финансовыми рисками и закрепление области ответственности за каждым отдельным работником предприятия. По данным экспертов журнала «Эксперт РА» на сегодня политика, процесс и стандарты ERM на их предприятиях полностью определены и внедрены, при этом самым популярным оказался стандарт IRM/AIRMIC/ALARM (28 респондентов), на втором месте - стандарты COSO ERM (22 учитывать факт того, что стандарт IRM/AIRMIC/ALARM появился в 2002 году, а стандарты COSO ERM в 2004 году в одно время с Базелем II, невозможно точно сказать, какие стандарты наиболее распространены с учетом временного фактора. При этом все остальные компании (22 частные методики, которые представляют собой комбинацию представленных выше и применение иных различных методик, разработанных собственными силами стандартов. Однако важно отметить, что 28 респондентов вообще не используют какие-либо стандарты в области ERM, что говорит о возможности роста популяризации данного направления в будущем [4]. Таким образом, исходя из выше сказанного, можно сформулировать, что одной из приоритетных задач для эффективного управления финансовыми рисками на предприятии является разработка и внедрение политики, процесса и стандартов ERM систем. [1] Ермасова Н.Б. Риск-менеджмент организации. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2013. С.193. [2] (Enterprise Risk Management) — комплексная система управления рисками на предприятии [3] Михайлов Д.М. Эффективное корпоративное управление. М.: КНОРУС, 2010. 448 с. [4] Шемякина Т. ERM: модно или полезно? Риск-менеджмент. 2007. № 9–10.

Литература

1. Ермасова Н.Б. Риск-менеджмент организации. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2013.
2. Михайлов Д.М. Эффективное корпоративное управление. М.: КНОРУС, 2010. 448 с.
3. Шемякина Т. ERM: модно или полезно? Риск-менеджмент. 2007. № 9–10.
4. Фомичев А.Н. Риск-менеджмент М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2011.