

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ В НЕФТЯНОМ БИЗНЕСЕ: ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ

Аннотация. Статья посвящена исследованию экономической сути понятий «финансовый риск», «управление финансовыми рисками» в нефтяной сфере. Исследованы проблемы нефтяного бизнеса в категории «финансовые риски». Усовершенствован алгоритм управления финансовыми рисками в нефтяном бизнесе.

Ключевые слова: финансовые риски, управление финансовыми рисками, нефтяной бизнес, неопределенность, угроза.

Annotation. The article investigates the economic essence of the concepts of "risk", "financial risk", "financial risk management". The problems of the oil business in the "financial risk" category. Improved algorithm for the management of financial risks in the oil business.

Keywords: financial risk, financial risk management, the oil business, uncertainty, threat.

Нефть - самый распространенный и один из эффективных источников энергии, оказывающий серьезное воздействие на мировую экономику. Значительные колебания ее цены могут либо ускорить экономический рост, либо привести к инфляции и экономическому спаду. Сегодня цены на нефть определяют не только колебания валютных курсов и исполнимость бюджетов нефтедобывающих стран, но и устойчивость глобального и национальных фондовых рынков.

Нефтяной сектор топливно-энергетического комплекса является и останется важным звеном экономики РФ. На долю России приходится почти седьмая часть суммарного производства первичных энергоресурсов в мире. В стране сосредоточено 6% мировых запасов нефти и 11% ее добычи. Цены на

энергоносители имеет существенное влияние как на экономику в целом, так и на стоимость энергетических компаний, котирующихся на российском фондовом рынке. Россия с ее геополитическим положением и масштабам не может быть в стороне имеющихся процессов глобализации, приводящие к появлению глобальных финансовых рисков. Для успешного его функционирования и развития необходимо определить основные направления и приоритеты, по прогнозированию финансовых рисков в нефтяном бизнесе.

Сущность финансовых рисков рассматривали в своих исследованиях многие экономисты, исследующие управления финансовыми рисками в нефтяном бизнесе. Высоко оценивая исследования указанных экономистов, отметим, что вопросы управления финансовыми рисками в нефтяном бизнесе дальнейших исследований. Исследователи Всемирного экономического форума представили 30 глобальных угроз экономике, среди которых, к категории финансовые риски в нефтяном бизнесе следует отнести следующие:

- дефицит государственного бюджета, нарушение индикативных прогнозных показателей бюджета;
- значительные колебания отечественной валюты, высокий уровень использования иностранной валюты в качестве средства платежа [3, с. 192], уровень инфляции, межотраслевая миграция капиталов, риск сделок, значительная зависимость экономики страны от конъюнктуры внешних рынков;
- увеличение объема сокрытия доходов от налогообложения, уменьшение возможностей на получение и обмен информацией в области налогов и другие;
- недостаточный уровень ликвидности и капитализации нефтяного рынка, защиты прав инвесторов, недостатки депозитарной системы и системы расчетов по ценным бумагам; неэффективное противодействие манипулированию на нефтяном рынке [5, с. 256];
- несовершенная структура и увеличение валового внешнего долга;

- негативное влияние на мировую экономику и изменение геополитического баланса экономики;
- шоки от нестабильности цен на нефть;

В стратегии экономической безопасности концепция риска имеет два важных элемента: управление риском, в процессе которого предусматриваются, ослабляются или вообще предотвращаются возможные критические экономические ситуации, и оценка риска, носит вероятностный, экспертный характер. Управление рисками целесообразно разделить на две части: анализ риска (который включает в себя обработку данных по аспектам финансового риска, его количественный и качественный анализ) и конкретные меры по его минимизации, а именно: обоснование допустимых уровней риска, выделение методов его минимизации, выделение вариантов вложения капитала, что связано с риском [2, с. 15].

Систематизировав современные исследования по управлению финансовыми рисками в нефтяном бизнесе, предложен алгоритм управления финансовыми рисками, а именно:

1. Коммуникации и консультации с заинтересованными сторонами происходят на всех стадиях управления рисками.

2. Освещение контекста управления финансовыми рисками включает в себя формулировки конкретных целей, определение области распространения и критериев финансовых рисков, а также внутренних и внешних параметров [4, с. 156].

3. Оценка финансовых рисков в нефтяном бизнесе, делится на три условных этапа:

- определение финансовых рисков и документирования их характеристик, включающие в себя выделение имеющихся финансовых рисков и их паспортизацию, выявление источников возникновения рисков и область их влияния;

- анализ финансовых рисков, включающий в себя анализ негативных и позитивных последствий финансового риска и рассмотрение вероятности этих последствий;
- выявление степени риска, то есть сравнения уровня имеющихся финансовых рисков критериям.

4. Обработка финансового риска, включает в себя поиск альтернативных путей уменьшения негативного влияния финансового риска.

5. Мониторинг и контроль должны подлежать все этапы процесса управления финансовыми рисками и включать в себя идентификацию рисков, контроль выполнения плана управления финансовыми рисками и оценка эффективности примененных действий по минимизации воздействия рисков [1, с. 66].

Из приведенного выше можно сделать следующие выводы:

Сущность управления финансовыми рисками в нефтяном бизнесе состоит в систематическом применении процедур и практик по отношению к коммуникации, установления контекста, политики менеджмента, выделению, комплексному анализу, оценке, мониторингу и контролю финансовых рисков, источником которых является неопределенность. Систематизировав современные исследования по этапам управления финансовыми рисками в нефтяном бизнесе, предложен алгоритм управления финансовыми рисками, основными этапами которого являются: коммуникации и консультации с заинтересованными сторонами, освещение контекста управления финансовыми рисками.

Список использованной литературы

1. Абасова Х.А. Характеристика финансовых рисков и их особенности в нефтяной промышленности // Финансы и кредит. - 2013. - № 9 (537). - С. 61-68.

2. Зевакина Т.П. Управление ценовым риском нефтяной компании с помощью производных финансовых инструментов // Молодежный научно-технический вестник. - 2015. - № 8. - С. 61.

3. Кашапов И.В. Влияния рискованных ситуаций нефтяного сектора на финансовое состояние банка-кредитора // Сборник материалов VI Международной студенческой научно-практической конференции: в 2 томах. - 2015. - С. 191-193.

4. Толстоногов А.А., Кифоренко И.К. Снижение влияния финансовых рисков на результаты инвестиционного проектирования в нефтяной отрасли средствами маркетинга // Современные проблемы науки и образования. - 2013. - № 6. - С. 474

5. Юдкина Л.В. Факторы риска публичных компаний нефтяного сектора в современных условиях // Экономика и социум. - 2015. - № 3-3 (16). - С. 324-336.