



Развитие системы контроля финансовых рисков в горно-металлургических компаниях

Тивоненко В.А., аспирант, Негосударственное образовательное частное учреждение высшего образования «Московский финансово-промышленный университет «Синергия», Москва, Россия

Аннотация. В статье рассмотрены мероприятия по развитию системы управления финансовыми рисками в горно-металлургических компаниях. Раскрывается методика управления финансовыми рисками и произведен анализ ключевых рисков, характерных для предприятий горно-металлургической отрасли. По результатам проведения анализа с использованием качественных критериев оценки определены эффективные меры по снижению ключевых рисков.

В результате проведенного исследования автором сделаны практические выводы относительно исполнения мероприятий, направленных на совершенствование системы риск-менеджмента.

Ключевые слова: финансовые риски, управление рисками, контроль финансовых рисков.

Development of financial risk control system in mining and metallurgical companies

Tivonenko V.A., postgraduate student,
Moscow Financial and Industrial University «Synergy», Moscow, Russia

Annotation. The article discusses measures to develop a financial risk management system in mining and metallurgical companies. The methodology of financial risk management is disclosed and the analysis of key risks characteristic of mining and metallurgical enterprises is carried out. Based on the results of the analysis

using qualitative evaluation criteria, effective measures to reduce key risks have been identified.

As a result of the conducted research, the author made practical conclusions regarding the implementation of measures aimed at improving the risk management system.

Key words: financial risks, risk management, financial risk control

Основные риски, связанные с достижением целей в области устойчивого развития компаний горно-металлургического сектора, лежат в областях рыночной экономики, промышленной безопасности и охраны труда, нестабильности энергоснабжения производственных подразделений и социальных объектов, экологического и природоохранного законодательства, социально-трудовых отношений, информационной безопасности, а также в области изменения климата.

Объектом анализа в данной работе является формализованная структура управления рисками. В результате снижения привлекательности продукции на рынке может произойти снижение ликвидности продукции и вынужденная продажа изготавливаемой продукции с дисконтом от рыночной цены, что повлечет снижение доходов.

Система контроля финансовых рисков – это процессы, актуальные для любого предприятия, связанные с анализом реализации тех или иных управленческих решений, связанных с финансовыми вопросами, которые были установлены системой финансовых показателей [4].

Данная система включает в себя анализ различных показателей, таких как прибыль, ликвидность, рентабельность, платежеспособность и другие, чтобы определить возможные риски и принять меры для их минимизации. Система контроля финансовых рисков помогает предприятиям управлять своими финансами эффективно и снижать возможные потери.

При реализации контроля финансовых рисков, в первую очередь изучается изменение уровня отклонения финансовых показателей. Фактические данные

сопоставляются с плановыми, на основании чего делается вывод об эффективности работы предприятия. В последствии, происходит диагностика по поиску сильных ухудшений и вариантов развития финансовой деятельности для их минимизации. При этом, управленческие решения могут иметь вероятность того, что их реализация не поможет нынешней ситуации на предприятия, поэтому в любом решении есть та или иная степень риска. Далее, при необходимости, выработанные антикризисные решения корректируются в связи с изменением внешней среды, рыночных механизмов и внутренних условий реализации деятельности организации [1].

Далее следует определить специфику системы контроля финансовых рисков в горно-металлургических компаниях. В данной отрасли первостепенными были производственные риски из-за большей вероятности наступления аварии из-за технических неисправностей. Это требует повышенного внимания к безопасности производства и инвестированию в модернизацию оборудования. Анализ финансового риска отечественных горно-металлургических компаний достаточно сложен, так как финансовая отчетность предприятий по российским стандартам бухгалтерского отчета (РСБУ) не может отражать в полном объеме положение дел компании, определяя полноценно её финансовые риски [5].

Кроме того, важно учитывать отраслевые особенности горно-металлургического сектора, такие как высокую капиталоемкость, длительность производственного цикла, зависимость от цен на сырье и внешнюю экономическую конъюнктуру.

Горно-металлургические компании сильно зависят от цен на сырье, так как они являются основным источником дохода. Расположение сырьевых баз играет критическую роль в определении затрат на добычу и транспортировку сырья, что в свою очередь влияет на конкурентоспособность компании. Колебания цен на сырье могут привести к значительным изменениям в прибыли компаний.

Горно-металлургический комплекс является ключевым сектором экономики, обеспечивая многие отрасли промышленности необходимыми

материалами. Он включает в себя множество различных предприятий, от шахт и карьеров по добыче руды до металлургических заводов, производящих готовую продукцию. Этот комплекс имеет большое значение для экономики страны, поскольку металлы, такие как сталь, являются основными конструкционными материалами в строительстве и машиностроении. Цветные металлы включают в себя широкий спектр различных металлов и сплавов, каждый из которых имеет свои уникальные свойства и применение. Некоторые из наиболее важных цветных металлов включают медь, алюминий, цинк, свинец, никель, хром и титан.

Горно-металлургический комплекс играет ключевую роль в экономике и промышленности многих стран, обеспечивая их сырьем для производства металлов и сплавов. Он также играет важную роль в обеспечении экологической устойчивости, поскольку металлы имеют длительный срок службы и могут быть переработаны или использованы повторно [2].

Тем самым, металлы торгуются на международных рынках и ценовой фактор может как положительно, так и негативно сказаться на финансовую деятельность предприятий, образуя подобные риски.

Также необходимо принять во внимание тот факт, что данная отрасль несет большую ответственность перед экологией, а также большую социальную ответственность, так как техногенные катастрофы в горно-металлургической отрасли могут привести не только к существенным экологическим последствиям, но и могут угрожать здоровью и жизни людей. Данные риски перекликаются с финансовыми рисками, так как неблагоприятные события могут существенно отразиться на затраты любого предприятия в данной отрасли.

К финансовым рискам у горно-металлургических компаний также можно отнести высокую степень государственного регулирования, что свойственно для данной отрасли во всем мире. Для осуществления работ по разведке и разработке месторождений требуется лицензия и разрешения различных государственных органов. Если государственные органы не продлевают разрешения, или не

выдают их, то даже на конечном этапе запуска производства реализация деятельности компании будет невозможна [3].

Помимо этого, инфраструктура горно-металлургических предприятий достаточно капиталоемкая, а поддержание оборудования обходится компаниям в очень крупные вложения. Как реалии сегодняшнего дня – оборудование, чей период эксплуатации выходит из срока годности.

Среди факторов риска, которые оказывают влияние на работу горно-металлургических корпораций, следует выделить снижение уровня спроса на готовую продукцию. Так, например, еще в советское время были закрыты многие угольные шахты из-за ненужности и развития применения более экологических источников энергии.

Для частичной нейтрализации данного риска предприятия берут курс на снижение издержек производства и расширение ассортимента производимой ими продукции. Кроме того, в центре внимания – улучшение качества продукции и развитие сбытовой сети [6].

Актуальная и значимая проблема на сегодняшний день – санкционные риски, которые также отражаются на финансовых и производственных показатели крупных горно-металлургических компаний. Поскольку оборудование для отрасли слишком дорогостоящее и специфическое, на некоторые позиции необходимого оборудования нет аналогов в России, соответственно, только иностранные государства производят и продают многие необходимые для отрасли товары: от кранов и специализированных станков, до агрегатов и запчастей к ним. В условиях санкционного давления, подобное оборудование невозможно приобрести, а заместить его на российский аналог также нельзя, как минимум не в ближайшее время. Исходя из этого, производство может остановиться, а риск вывода старого оборудования из строя будет увеличиваться, что будет генерировать экономические потери.

Контроль финансовых рисков, в практике отечественных горно-металлургических предприятиях, заключается в развитии юридического и экономического сопровождения контрактов, модернизации работы отделов,

связанных с финансовой деятельностью, а также развитием контрольных функций с точки зрения обоснования ценообразования и контроля закупок.

Для управления финансовыми рисками должна быть организована формализованная структура управления рисками, в которой предусмотрено разделение функций и обязанностей по управлению рисками для всех сотрудников.

Для развития системы управления рисками предлагается проведение следующих мероприятий:

- проведение дополнительной внутренней экспертизы рисков основных активов, их актуализация и верификация;
- разработка подхода к формированию и декомпозиции риск-аппетита, в процессе разработки заявления необходимо учитывать метрики экологического, социального и корпоративного управления (далее – ESG);
- проведение количественной оценки совокупного влияния ключевых рисков на бюджет компании за отчетный год, оценка чувствительности бюджета к ключевым рискам;
- разработка, тестирование и планирование к внедрению ключевых показателей эффективности процесса управления рисками;
- расширение перечня профильных комитетов по управлению рисками, производить планомерную работу с ранее созданными комитетами;
- начать опытно-промышленную эксплуатацию системы класса GRC, разработанной в рамках проекта по автоматизации процессов управления рисками;
- разработать целевую количественную модель оценки рисков отказа оборудования в тестовом контуре, усовершенствовать подход к оценке рисков прекращения эксплуатации зданий в сложных климатических условиях;
- реализовать проект по совершенствованию интеграции управления рисками с процессами бюджетного планирования;

- начать реализацию проекта по оценке долгосрочных рисков, связанных с изменением климата, в соответствии с требованиями TCFD.

В результате снижения привлекательности продукции компании на рынке может произойти снижение ликвидности продукции и вынужденная продажа металлов с дисконтом от рыночной цены, что повлечет снижение доходов Компании.

В рамках стратегии управления рыночным риском необходимо проведение следующих мероприятий:

1. осуществление мониторинга и анализа изменений требований рынка к качеству продукции и аспектам ESG;
2. развитие глобального промышленного и инвестиционного спроса на производимую продукцию;
3. поиск новых областей применения добываемых металлов;
4. обеспечение отраслевой и географической диверсификации продаж металлопродукции;
5. обеспечение совершенствования и диверсификации выпускаемой продукции;
6. взаимодействие с отраслевыми институтами по сохранению доступа к рынкам сбыта производимых металлов;
7. взаимодействие с министерствами и ведомствами Российской Федерации по недопущению / снижению негативного воздействия странового и международного регулирования;
8. реализация дорожной карты ESG.

Далее, на схеме следует отразить систему контроля финансового риска в горно-металлургическом комплексе до и после вышеперечисленных предложений (рис. 1)

Таким образом, следует делать вывод, что горно-металлургическая отрасль в России, как и в других странах, считается одной из самых рискованных, так как множество рисков здесь влияют на экономическое положение компаний. К

данным рискам следует отнести валютные, рыночные, производственные, экологические, социальные и прочие риски.



Рис. 1. – Система контроля финансового риска в горно-металлургической отрасли

Вышеописанные мероприятия разработаны с учетом нынешних тенденций, обусловленных санкционным давлением. Использование вышеизложенных рекомендаций сможет помочь увеличить уровень эффективности управления рыночным риском и повышения общей экономической эффективности работы любой компании в горно-металлургической промышленности.

Библиографический список:

1. Кацман В.Е., Косорукова И.В., Шуклина М.А., Харитонов С.В. Основы оценочной деятельности // Учебник. 4-ое изд. – М.: Университет «Синергия». 2019. 436 с.
2. Кондратьев В.Б., Горная промышленность: перспективы выхода из ковидного кризиса // Горная промышленность. – 2021. – С. 79-86.
3. Кондратьев В.Б. Роль государства в горной промышленности // Горная Промышленность. – 2018. – № 1 (137). – С. 8-10.
4. Солодовников, С.Ю. Современная экономика – экономика рисков // Друкеровский вестник. – 2019. – № 5. – С. 43-56.
5. Суленова Ю.С., Особенности организации внутреннего контроля в акционерных обществах с разветвленной сетью филиалов горно-металлургической отрасли // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2019. – Т. 2. – № 4. – С. 59-64.
6. Теленков Е.Е., Оценка и управление технико-производственными рисками в промышленности // Проблемы анализа риска. – Т. 17. – 2020. – № 6. – С. 38-49.

References:

1. Katsman V.E., Kosorukova I.V., Shuklina M.A., Kharitonov S.V. Fundamentals of assessment activities // Textbook. 4th ed. – M.: Synergy University. – 2019. – 436 p.
2. Kondratiev V.B., Mining industry: prospects for exiting the covid crisis // Mining industry. – 2021. – P. 79-86.
3. Kondratyev V.B. The role of the state in the mining industry // Mining Industry. – 2018. – № 1 (137). – P. 8-10.
4. Solodovnikov, S.Yu. Modern economics – economics of risks // Drucker Bulletin. – 2019. – № 5. – P. 43-56.
5. Sulenova Yu.S., Features of the organization of internal control in joint-stock companies with an extensive network of branches of the mining and metallurgical

industry // Economics and management: problems, solutions. – 2019. – Т. 2. – № 4. – P. 59-64.

6. Telenkov E.E., Assessment and management of technical and production risks in industry // Problems of risk analysis. – Т. 17. – 2020. – № 6. – P. 38-49.