

Теоретико–методологические аспекты риск–менеджмента в ТЭК

Качаева Диляра Ильдаровна

студент

Тюменский Государственный Нефтегазовый Университет

Кафедра менеджмента в отраслях ТЭК

dolka72@mail.ru

Топливо–энергетический комплекс России на сегодняшний день является главной движущей силой развития экономики России. Актуальность страхования в ТЭК подчеркивается тем, что нефтегазовый бизнес — сфера высоких рисков. Колебания цен на рынках, природно–климатические условия способны причинить серьезный ущерб финансовому положению компаний. На нефтегазовый сектор обращают большое внимание органы власти, откуда следуют дополнительные административные и политические риски.

Технология риск–менеджмента прежде всего представляет собой целеаправленную деятельность финансового менеджера и предусматривает структурирование процесса управления риском, т.е. выделение элементов принятия решений и связей между ними.

Традиционный для нефтегазовой промышленности подход к анализу инвестиционных проектов по критерию «эффективность – риск» основан на построении моновариантной модели денежных потоков и вычислении единственного значения ЧТС или ставки доходности на основе определения одного, наиболее вероятного значения каждого параметра из набора исходных данных.

По мнению автора, традиционный подход, не позволяет оценить такой важный критерий как вероятность, с которой анализируемый результат принимает расчетное значение, а также выполнить исследование взаимозависимостей между исходными параметрами с учетом неопределенности их значений. В результате появляются неизбежные ошибки при выполнении задач выбора предпочтительных проектов и разработки стратегии их выполнения.

Будучи более прогрессивным по сравнению с традиционным, метод анализа решений существенно ограничивает возможности принимающего решения менеджера, вынуждая его рассматривать дискретные события. Кроме того, метод имеет ограничения по числу переменных, которые могут быть использованы при выполнении анализа.

Одной из наиболее сильных сторон рассматриваемой методологии анализа и минимизации влияния рисков является возможность оценки и сравнения альтернатив.

Лежащее в основе методологии вероятностное моделирование сложнее и дороже, чем традиционный детерминированный анализ. Для его выполнения необходимо формировать группы высококвалифицированных специалистов.

Преимущества методологии вероятностного моделирования:

1. Сравнение возврата на инвестиции в альтернативные проекты разведки, добычи или технологии.
2. Выбор специализации в пользу добычи газа или нефти.
3. Оценка стратегии инвестирования в географически распределенные проекты.
4. Анализ целесообразности приобретения или продажи активов.
5. Взаимная оценка и отыскание равновесия между краткосрочными целями и стоимостью в более удаленной перспективе.

Использование методологии вероятностного моделирования позволяет обеспечить аналитикам компаний возможность создавать сложные модели инвестиционных стратегий с учетом переменных технической, коммерческой и экономической природы, а также функциональных зависимостей между переменными.

Литература

1. Лисицына Е.В., (2004) Токаренко Г.С. Технология риск – менеджмента//Управление риском. М., № 1.