Автор:
Старкова Н.А.
Магистрант Института экономики отраслей,
бизнеса и администрирования
Челябинский государственный университет, Челябинск
Научный руководитель:
д.э.н., проф. Бархатов В.И.,
к.э.н. Бенц Д.С.

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ ПРОМЫШЛЕННЫХ КОРПОРАЦИЙ ЧЕЛЯБИНСКОЙ ОБЛАСТИ

В статье изложен авторский взгляд на особенности финансовых рисков промышленных корпораций Челябинской области, характеристику процессов, направленных на минимизацию финансовых рисков промышленных корпораций Челябинской области.

Ключевые слова: промышленная корпорация, финансовый риск, факторы, влияющие на образование финансовых рисков промышленных корпораций, система управления финансовыми рисками промышленных корпораций.

Актуальность и необходимость исследования финансовых рисков промышленных корпораций Челябинской области вызвана задачами, определенными в Стратегии развития металлургической промышленности России на период до 2020 года.

Промышленность в экономической системе Челябинской области Рост экономики Челябинской области поддерживается значительными инвестициями в металлургию и крупными компаниями, которые завершили модернизацию своих производственных мощностей.

Обрабатывающая отрасль является лидирующей в регионе и обеспечила 36,4% валовой добавленной стоимости («ВДС») и 23,4% рабочих мест в 2010 г.

Вопросы управления финансовыми рисками на промышленном предприятии в условиях развивающихся рыночных отношений становятся жизненно - важными для эффективной финансово-хозяйственной деятельности.

В толковых изданиях и словарях доступно и просто мы получаем расшифровку термина «Корпорация».

Корпорация (от новолат. Corporatio — объединение) — юридическое лицо, которое является объединением физических лиц, но при этом функционирует независимо от них (то есть самоуправляемо).

В широком смысле под корпорацией можно понимать всякое объединение с экономическими целями деятельности.

Корпорация — вид общественных союзов (ассоциаций, отличающийся от других особой внутренней организацией, сплочением членов в одно целое (corpus, как говорили римские юристы), и потому занимающий в гражданском обществе и обороте положение самостоятельного субъекта прав и обязанностей, "юридического лица". есть свои корпоративные принципы, культура, некие внутренние законы, по которым человек, вступающий в эту корпорацию, соглашается жить

Таким образом, возникает необходимость уточнения понятия «промышленная корпорация».

Промышленная корпорация - финансово-промышленная группа (ассоциация, союз, концерн, холдинг), охватывающая все отрасли промышленности, главной задачей которой является создание условий для подъема конкурентоспособности отечественных предприятий, массированного привлечения инвестиций в реальное производство, роста производства и капитальных вложений, сохранения и развития научно-технического потенциала.

Финансовый риск - риск, прямые последствия которого заключаются в денежных потерях. Риск всегда обозначает вероятностный характер исхода, при этом в основном под словом риск чаще всего понимают вероятность получения неблагоприятного результата (потерь), хотя его можно описать и как вероятность получить результат, отличный от ожидаемого. В этом смысле становится возможным говорить и о риске убытков, и о риске сверхприбыли.

При этом проблемы в разработке комплексной системы управления финансовыми рисками связаны с недостаточной проработкой теоретических и методических вопросов формирования механизма финансового риск-менеджмента на предприятиях реального сектора экономики, что и определило выбор темы и цели нашего научного исследования.

Таким образом, *цель данной статьи* – выявление особенностей финансовых рисков промышленных корпораций Челябинской области (на примере крупных металлургических корпораций ОАО «ММК» и ОАО «ЧЭМК»).

Для достижения поставленной цели к рассмотрению выявлены следующие *задачи:*

– анализ показателей деятельности промышленных корпораций Челябинской области;

– выявление факторов, влияющих на образование финансовых рисков промышленных корпораций Челябинской области;

– характеристика системы управления финансовыми рисками промышленных корпораций Челябинской области.

Объект исследования – промышленные корпорации Челябинской области.

Предмет исследования в статье – процессы, направленные на минимизацию финансовых рисков промышленных корпораций Челябинской области.

Рассмотрим анализ показателей деятельности промышленных корпораций Челябинской области.

Экономику Южного Урала в значительной степени определяет промышленное производство, а её основой являются металлургический и машиностроительный комплексы, доля которых в промышленности составляет 67,7 процента. Металлургические предприятия производят 26 процентов всероссийского выпуска стали, 27 процентов проката, 11,5 процента стальных труб.

Промышленный комплекс является базовым звеном экономики региона, влияющим на социально-экономическое состояние Челябинской области. Промышленными предприятиями производится более 41 процента валового регионального продукта, который составил 645,9 млрд. рублей в 2010 году.

Ожидается, что Челябинская область будет демонстрировать хорошие бюджетные показатели в 2012-2014 гг. с маржой более 10% (2011 г.: 9,1%) и иметь небольшой профицит до движения долга к 2014 г.

В случае резкого снижения цен на металлы и связанную продукцию на международных рынках налоговые доходы региона будут стагнировать [1].

На долю других отраслей пришлось 4,9% ВДС области в 2010 г. Крупнейшие промышленные предприятия Челябинской области – это компании металлургической отрасли, включая ОАО Магнитогорский металлургический комбинат («ММК», «BB+»/прогноз «Негативный»/«B»), местную дочернюю структуру группы Мечел, Челябинский цинковый завод и Челябинский трубопрокатный завод.

В промышленности Челябинской области работают более 35 процентов от общего числа занятых в экономике Челябинской области.

Основу промышленного комплекса Челябинской области составляют обрабатывающие производства, доля которых в структуре отгрузки товаров промышленными предприятиями в 2011 году составила 90,3 процента.

Основной вклад в промышленное производство Челябинской области вносит металлургический комплекс, доля которого составляет 56,7 процента.

Объём промышленного производства в металлургическом комплексе Челябинской области в 2011 году составил 555,2 млрд. рублей: было произведено 13,2 млн. тонн чугуна, 17,8 млн. тонн стали, 16,1 млн. тонн металлопроката и 1,15 млн. тонн стальных труб.

Важнейшими особенностями развития металлургического комплекса Челябинской области являются:

– политика ресурсосбережения и снижения экологического воздействия на все сферы жизнедеятельности населения региона на фоне

мирового повышения стоимости энергоресурсов и требований к охране окружающей среды;

– приобретение компаниями активов смежных металлопотребляющих отраслей и объектов инфраструктуры (энергетических мощностей);

– повышение качественных характеристик продукции и совершенствование ее сортамента;

– укрупнение компаний-производителей и расширение их деятельности на территории других стран, в том числе интеграция в рамках присоединения России к Всемирной торговой организации (далее именуется – ВТО).

В металлургической промышленности сохраняется тенденция диверсификации бизнеса с созданием крупных вертикально и горизонтально интегрированных структур с поставщиками сырья и потребителями продукции. Кроме того, в связи с высокой энергоемкостью производства металлопродукции металлургические компании стремятся приобретать энергетические активы.

Главной целью развития металлургического комплекса Урала на период до 2020 года является инновационное обновление отрасли, обеспечивающее повышение ее экономической эффективности, решение экологических проблем, ресурсосбережение и повышение конкурентоспособности продукции (с учетом перспектив развития металлопотребляющих отраслей), а также увеличение поставок на рынок государств - участников Содружества Независимых Государств и мировой рынок [5].

Крупнейшими металлургическими предприятиями Челябинской области являются: ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат», ОАО «Челябинский металлургический комбинат». ОАО «Челябинский трубопрокатный завод», ОАО «Ашинский металлургический завод» и др.

Выявление факторов, влияющих на образование финансовых рисков промышленных корпораций Челябинской области.

Основными факторами риска, оказывающими существенное воздействие на деятельность промышленных корпораций Челябинской области, и в частности, крупнейшей промышленной корпорации области ОАО «ММК», являются:

- ✓ *Снижение уровня спроса и цен на металлопродукцию*

Предпринимаются следующие меры по снижению данного риска:

снижение издержек производства, расширение ассортимента производимой продукции, улучшение качества продукции, развитие сбытовой сети, переориентация производства на виды продукции, более востребованные рынком.

- ✓ *Изменения на рынке*

Основными критериями данного риска являются изменения требований потребителей продукции, вывод на рынок новых продуктов конкурентами.

Основными направлениями снижения риска являются: стратегический анализ рынка, модернизация технологий, разработка и внедрение новых технологий и продуктов, управление взаимоотношениями с клиентами.

✓ *Зависимость от сырьевой базы*

Поскольку многие промышленные предприятия не имеют собственной сырьевой базы, существует риск ограничения поставок основных видов сырья (в частности, железорудного)поставщиками. В целях снижения риска предпринимаются действия по обеспечению «сырьевой безопасности»: в частности, мониторинг рынка сырьевых ресурсов, развитие долгосрочных договорных отношений с поставщиками, диверсификация закупок, разработка проектов по приобретению железорудных и угольных активов.

✓ *Валютный риск*

Часть, производимой крупнейшими промышленными корпорациями металлопродукции отгружается на экспорт, поэтому существует возможность недополучения прибыли в результате воздействия изменений обменного курса на ожидаемые потоки денежных средств. Поскольку основной валютой экспортных сделок является доллар США и валютные обязательства компании выражены в EUR, основным методом защиты от валютного риска по обязательствам в иностранной валюте является оптимальное соотношение активов и пассивов компании, выраженных в одинаковой валюте.

✓ *Риск ликвидности*

Данный риск возникает при несовпадении сроков поступления активов и погашения обязательств. В условиях ухудшения финансового состояния потребителей металлопродукции, вследствие продолжения развития экономического кризиса повышается риск ликвидности, связанный с несовпадением сроков поступления активов и погашения обязательств.

✓ *Проектный риск*

При реализации инвестиционной программы промышленная корпорация подвергается рискам, связанным с недополучением прибыли в результате неопределенности основных показателей проекта. В целях снижения проектного риска на стадии разработки проекта производится финансово-экономическая оценка эффективности и анализ риска проекта с учетом факторов неопределенности.

✓ *Операционный риск*

В основе снижения операционного риска лежит четкое разграничение полномочий и обеспечение экономической обоснованности решений. Упорядоченное закрепление сфер ответственности обеспечивает персональную ответственность должностных лиц на всех уровнях управления. Система распределения ответственности и полномочий реализовывается путем внедрения ряда нормативных документов.

✓ *Отраслевые и страновые риски*

Под отраслевыми и страновым ирисками понимается влияние на сбытовую политику предприятия комплекса внешних обстоятельств и воздействий, таких как экономический спад, торговые барьеры и квоты и т. п. Промышленные корпорации осуществляют мероприятия по минимизации данных рисков путем проведения мониторинга тарифно-квотных ограничений на ключевых и перспективных рынках сбыта и корректировки сбытовой политики в соответствии с ними. Также промышленные корпорации уделяют особое значение взаимодействию с государственными структурами с целью выработки приемлемой политики развития и поддержки российской металлургии в целом [2].

Характеристика системы управления финансовыми рисками промышленных корпораций Челябинской области.

Основные задачи системы управления финансовыми рисками промышленных корпораций Челябинской области:

1) определение и комплексный анализ основных макроэкономических показателей развития отраслей промышленности, большой энергетики и ресурсного транспорта Челябинской области;

2) выявление и оценка рисков, влияющих на достижение стратегических целей промышленных корпораций по всем направлениям деятельности предприятия;

3) формирование карты рисков с целью наглядного отображения ключевых рисков и определения их приоритетности;

4) формирование отчета о рисках, рассмотрение отчета о рисках руководством корпорации;

5) выбор и разработка мероприятий по управлению рисками с учетом их приоритетности.

6) реализация и мониторинг мероприятий по управлению рисками.

Мероприятия по управлению рисками интегрированы в систему корпоративного управления предприятием и постоянную оперативную деятельность руководителей структурных подразделений промышленных корпораций.

В связи с вступлением России в ВТО перед промышленным сектором нашего региона стоит задача создания механизмов и условий, которые помогли бы предприятиям работать в новых условиях жесткой конкуренции и продолжать развиваться, модернизировать производство с учетом новых требований [3].

Главные перспективы развития экономики Челябинской области – развитие центра обрабатывающей промышленности, прежде всего машиностроения и металлургии; ядра оборонно-промышленного комплекса, в том числе ведущих предприятий, развивающих самые современные технологии (ядерные, ракетостроения и другие); комплекса научно-исследовательских и образовательных центров.

В свою очередь приоритетной задачей Правительства Челябинской области содействие техническому перевооружению и реконструкции промышленных организаций (предприятий), освоению и выпуску наукоемкой и конкурентоспособной продукции, установлению прямых связей с зарубежными компаниями, развитию международной кооперации;

содействие деятельности территориальных и отраслевых объединений работодателей, иных общественных объединений промышленных организаций (предприятий) в сфере реализации промышленной политики Челябинской области.

Список литературы:

1. http://www.fitchratings.ru/media/creditreport/finances/Chelyabinsk%20region%20report%20171212%20RUS.pdf *данные Агентства «Fitch Ratings Москва» о промышленности Челябинской области;*
2. http://www.minprom74.ru/about/ *официальный сайт Министерства промышленности и природных ресурсов Челябинской области;*
3. http://www.uralreg.ru/o-chelyab7/obzor-eko2/ *официальный сайт ЮУТПП Челябинской области;*
4. http://oblinvest74.ru/ *официальный инвестиционный портал Челябинской области.*
5. *Стратегия социально-экономического развития Челябинской области до 2020 года, утвержденная постановлением Законодательного Собрания Челябинской области от 25.10.2007 г. № 890 «О принятии Стратегии социально-экономического развития Челябинской области до 2020 года»;*
6. *Стратегия развития металлургической промышленности России на период до 2020 года, утвержденная приказом Министерства промышленности и торговли Российской Федерации от 18 марта 2009 г. № 150 «Об утверждении Стратегии развития металлургической промышленности России на период до 2020 года».*