

Л.Н.ГУМИЛЕВ ат. ЕУАЗИЯ ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТІ  
ЕВРАЗИЙСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ имени Л.Н.ГУМИЛЕВА  
L.N. GUMILYOV EURASIAN NATIONAL UNIVERSITY  
Л.Н. ГУМИЛЕВ ат. ЕҰУ ЖАНЫНДАҒЫ ЗАМАНАУИ ЗЕРТТЕУЛЕР ИНСТИТУТЫ  
ИНСТИТУТ СОВРЕМЕННЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ ЕНУ имени Л.Н.ГУМИЛЕВА  
IMS OF LN GUMILYOV ENU  
ЭКОНОМИКАЛЫҚ ЗЕРТТЕУЛЕР ИНСТИТУТЫ  
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ  
ECONOMIC RESEARCH INSTITUTE  
«ҚАРЖЫЛЫҚ БҰЗУШЫЛЫҚТАРДЫ ЗЕРТТЕУ ЖӨНІНДЕГІ ОРТАЛЫҚ» РМҚ  
РГП «ЦЕНТР ПО ИССЛЕДОВАНИЮ ФИНАНСОВЫХ НАРУШЕНИЙ»  
RSE «CENTRE FOR FINANCIAL VIOLATIONS RESEARCH»



**«ӘЛЕМДІК ЭКОНОМИКАНЫҢ ТУРБУЛЕНТТІЛІК РЕЖИМГЕ КІРУ  
ЖАҒДАЙЫНДА ЕЛДІҢ СЫРТҚЫ ЭКОНОМИКАЛЫҚ ҚЫЗМЕТІ»**

*Халықаралық ғылыми- тәжірибелік конференциясының*

**ЕҢБЕКТЕРІ**

**ТРУДЫ**

*Международной научно-практической конференции*

**«ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ СТРАНЫ  
В УСЛОВИЯХ ВСТУПЛЕНИЯ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ  
В РЕЖИМ ТУРБУЛЕНТНОСТИ»**

*Works of the international scientific- practical conference*

**«FOREIGN ECONOMIC ACTIVITY OF THE COUNTRY IN CONDITIONS  
OF ENTRY OF THE WORLD ECONOMY TO THE MODE  
OF TURBULENCE»**

**2 часть**

**2015**

**Астана**

УДК 339.9(063)  
ББК 65.5  
Ә 52

### Редакция алқасы

*МАДИЯРОВА Д.М.* – төрағасы, э.ғ.д., профессор  
*РАХМЕТУЛИНА Ж.Б.* – төраға орынбасары, э.ғ.к., профессор, Л.Н.Гумилев атындағы ЕҰУ «Экономика» кафедрасының меңгерушісі  
*АХМЕТЖАНОВА С.Б.* - э.ғ.д., профессор, Ғылыми экономикалық сараптама орталығының директоры, Экономикалық зерттеулер институты  
*АЗАТБЕК Т.А.* – э.ғ.д., профессор  
*ЕГЕМБЕРДИЕВА С.М.* – э.ғ.д., профессор  
*РАИМБЕКОВ Ж.С.* – э.ғ.д., профессор  
*ШАЛБОЛОВА У.Ж.* – э.ғ.д., профессор  
*КӘРІБАЕВ Ә.А.* - э.ғ.к., Қолданбалы ғылыми зерттеулер бөлімінің меңгерушісі, Республикалық бюджеттің атқарылуын бақылау жөніндегі есеп комитетінің «Қаржылық бұзушылықтарды зерттеу жөніндегі орталық»  
*СЫДЫҚНАЗАРОВ М.Қ.* - ф.ғ.к., саясаттану PhD докторы, Л.Н. Гумилев атындағы ЕҰУ жанындағы Заманауи зерттеулер институтының директоры  
*ТЛЕСОВА Э.Б.* - э.ғ.к., доцент

Ә 52 «Әлемдік экономиканың турбуленттілік режимге кіру жағдайында елдің сыртқы экономикалық қызметі» халықаралық ғылыми- тәжірибелік конференциясының еңбектері. - Астана: Л.Н.Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2015.-577б.

Труды международной научно-практической конференции «Внешнеэкономическая деятельность страны в условиях вступления мировой экономики в режим турбулентности».- Астана: Евразийский национальный университет им.Л.Н.Гумилева, 2015.-577с.

Works of the international scientific- practical conference «Foreign economic activity of the country in conditions of entry of the world economy to the mode of turbulence».- Astana: L.N. Gumilyov Eurasian National University, 2015.-p.577.

**ISBN 978-601-301-521-7**

УДК 339.9(063)  
ББК 65.5

© Л.Н. Гумилев атындағы Еуразия ұлттық университеті, 2015  
© Евразийский национальный университет им. Л.Н.Гумилева, 2015

**ISBN 978-601-301-521-7**

3. Dinnie K. (2008), Nation Branding – Concepts, Issues, Practice, Butterworth-Heinemann, Oxford, United Kingdom.
4. Temporal, R. (2001), Branding in Asia, John Wiley and Sons, Singapore.
5. Киреева Ю.А. Событийный туризм как новое направление на современном туристском рынке // Научный вестник МГИИТ. 2010. №6. 16-21 б.
6. <http://www.creativeeconomy.ru/articles/12978>.
7. <http://lexandbusiness.ru/view-article.php?id=1313>
8. [http://www.2r.ru/articles\\_all.asp?theme=9](http://www.2r.ru/articles_all.asp?theme=9)
9. Данилов С.И. Российская туриндустрия нуждается в брендах и кластерах// Инициативы XXI века. 2012 №4. 23-27 б.
10. Шаекина Ж.М., Мамраева Д.Г., Ташенова Л.В., Событийный туризм в республике Казахстан: глобальное и локальное: Монография. – Караганда: Арко, 2014

УДК 33.338

## **УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ НЕФТЕГАЗОВОЙ КОМПАНИИ**

У.Ж. Шалболова, М.А. Елпанова

Евразийский национальный университет  
имени Л.Н. Гумилева, г.Астана, Казахстан  
Кызылординский государственный  
университет им.Коркыт Ата, г.Кызылорда, Казахстан

Деятельность любого предприятия нефтегазовой отрасли, его дочерних организаций и зависимых обществ подвержена влиянию рисков. Общество осознает важность управления рисками как одного из ключевых компонентов системы корпоративного управления, направленного на своевременную идентификацию и принятие мер по снижению уровня рисков, которые могут влиять на стоимость и репутацию нефтегазовой компании.

Нами предлагается следующая схема классификации рисков (рис. 1).

В целях обеспечения функционирования корпоративной системы управления рисками нефтегазовая компания, как правило, основывается на следующих документах, вытекающих из данной политики:

- правила организации процесса управления рисками;
- методика выявления и оценки рисков, выбора методов управления рисками;
- положение о Комитете по рискам;
- правила организации страховой защиты;
- положение о департаменте внутреннего контроля и управления рисками.

Успех программы управления рисками на предприятии нефтегазовой отрасли во многом зависит от правильной организации службы управления

рисками и разграничения полномочий по оценке, управлению и контролю рисков между подразделениями по управлению рисками на предприятии.



Примечание – Схема составлена авторами.

Рисунок 1 - Схема управления рисками нефтегазовой компании

На наш взгляд, существуют два основных подхода к организации управления рисками в нефтегазовых компаниях. Первый подход – это концентрированная модель, когда все вопросы управления рисками концентрируются в рамках одного структурного подразделения. Второй подход - это управление рисками в рамках «распределенной» системы, когда создается относительно небольшое подразделение мониторинга рисков, а функции по непосредственному управлению рисками передаются в другие отделы. При таком подходе отдел мониторинга рисков разрабатывает корпоративную политику и специфические методики управления рисками, осуществляет мониторинг всего процесса управления рисками компании и передает функции по оперативному управлению в структурные подразделения компании.

На основании вышесказанного, можно предложить следующий алгоритм построения системы риск-менеджмента в нефтегазовой компании:

1) Путем анализа бизнес-процессов компании следует выявить риски и отразить их на карте рисков. При этом важно учитывать производственную специфику, уникальность вспомогательных и обеспечивающих производств, а также географическое расположение подразделений компании, т.к. эти факторы в значительной степени влияют на характер рисков.

2) Для контроля за текущими рисками нужно создать и внедрить систему текущего мониторинга рисков, основанную на системе операционных риск-индикаторов в разрезе всех направлений деятельности компании.

3) Необходимо разработать принципы оценки и прогнозирования рисков и протестировать их на достоверность методом бэк-тестинга, который заключается в следующем: к реальным историческим данным применяются разработанные принципы оценки и прогнозирования рисков, а полученные результаты сопоставляются с реальными событиями, произошедшими в компании. На основании такого сопоставления делается вывод об адекватности системы.

4) Разрабатываются системы управления рисками, позволяющие осуществлять профилактику их возникновения. Создаются кризис-сценарии, т.е. алгоритм действий подразделений компании в кризисных ситуациях (риск - это возможность наступления какого-нибудь события, а кризис - результат уже состоявшегося события).

5) Следует отслеживать, насколько хозяйственная деятельность предприятия с учетом внедрения системы риск-менеджмента соответствует стратегическим целям, определенным руководством предприятия (приводить параметры хозяйственной политики в соответствие с принятой стратегией).

Управление отдельными видами рисков начинается с выявления и оценки всех возможных угроз, с которыми нефтегазодобывающее предприятие сталкивается в процессе своей деятельности. Затем осуществляется поиск альтернатив, т.е. рассматриваются менее рискованные варианты осуществления деятельности с возможностью получения тех же доходов. После того как риски выявлены и оценены, руководство предприятия решает принимать эти риски или уклоняться от них.

При управлении кредитными рисками на любом предприятии предварительно определяется приемлемый размер потерь, который оно может себе позволить (лимит потерь). Для управления кредитными рисками нефтегазовая компания использует рейтинговую таблицу (таблица 1), представляющую трехуровневую структуру факторов, влияющих на кредитоспособность предприятия.

Все факторы делятся на внутренние и внешние. Балл группы факторов определяется как сумма произведений оценок факторов и их веса. Так, балл качественных факторов определяется следующим образом:  $8 \times 0,25 + 4 \times 0,15 + 1 \times 0,5 + 3 \times 0,2 + 5 \times 0,15 = 4,2$ . При этом качественным факторам присваивается вес 55%. Аналогично определяются балл и вес количественных, отраслевых и страновых факторов. Итоговый балл является суммой оценок внешних и внутренних факторов.

Риск-класс устанавливается на основе рассчитанного итогового балла оценки предприятия. Каждое предприятие разрабатывает свою шкалу, в которой итоговому баллу соответствует определенный риск-класс. В рассматриваемом случае для итогового балла от 10 до 12 единиц соответствует риск-класс 4, от 12 до 14 - риск-класс 5 и т.д. Затем на основе

каждого риск-класса определяется размер кредитных лимитов, который может варьироваться от максимально возможного до нуля.

Таблица 1 - Рейтинговая таблица нефтегазового предприятия

| Показатели                                                                                            | Баллы | Вес, % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------|
| Внутренние факторы                                                                                    | 5,1   |        |
| Качественные                                                                                          |       |        |
| Кредитная история на рынке                                                                            | 8     | 25     |
| Доля на рынке                                                                                         | 4     | 15     |
| Наличие гарантий или обеспечения                                                                      | 1     | 25     |
| Поддержка акционеров                                                                                  | 3     | 20     |
| Качество управления                                                                                   | 5     | 15     |
| Итого:                                                                                                | 4,2   | 55     |
| Количественные                                                                                        |       |        |
| Ликвидность                                                                                           | 7     | 25     |
| Достаточность собственного капитала                                                                   | 8     | 30     |
| Рентабельность                                                                                        | 4     | 20     |
| Стабильность денежных потоков                                                                         | 5     | 25     |
| Итого:                                                                                                | 6,2   | 45     |
| Внешние факторы                                                                                       | 6,76  |        |
| Отраслевые                                                                                            |       |        |
| Состояние конкурентной среды                                                                          | 8     | 60     |
| Фаза делового цикла                                                                                   | 9     | 40     |
| Итого:                                                                                                | 0,4   | 60     |
| Страновые                                                                                             |       |        |
| Кредитный рейтинг страны                                                                              | 5     | 30     |
| Государственное регулирование/поддержка                                                               | 4     | 70     |
| Итого:                                                                                                | 4,3   | 40     |
| Итоговый балл                                                                                         | 11,86 |        |
| Риск-класс                                                                                            | 4     |        |
| Примечание – Составлено авторами на основе данных реально функционирующего нефтегазового предприятия. |       |        |

Таким образом, определенному риск-классу соответствует определенный размер лимита. Чем выше риск-класс, тем ниже вероятность дефолта со стороны инвестора и тем больший кредитный лимит ему будет установлен.

Оценка эффективности управления кредитными рисками данной нефтегазовой компании осуществляется на основании двух ключевых показателей:

- соотношение объема убытков от потерь к выручке, получаемой от продажи газа (loss/profit);
- соотношение кредитного риска, принимаемого на себя компанией, к выручке, получаемой от продажи нефти (risk/profit).

В данном случае динамика показателя risk/profit показывает изменение потенциальных потерь компании, loss/profit — фактических.

Исходя из стратегии, реализуемой на рынке, анализируемая нефтегазовая компания определяет для себя приемлемое соотношение убытков (риска) к получаемому доходу. Если объем убытков превышает установленный

компанией уровень либо динамика loss/profit ухудшается, то принимаются меры, направленные как на снижение общего риска и убытков компании, так и в отношении группы контрагентов с наибольшим кредитным риском. Для эффективного управления кредитными рисками нефтегазовой компании необходимо осуществлять регулярный мониторинг кредитоспособности предприятия, периодически корректировать рейтинговые таблицы и пересматривать установленные лимиты.

### Список литературы

1. Балдин К.В, Воробьев С.Н. Управление рисками: учебное пособие.– М.: Юнити-Дана, 2012.-511 с.
2. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А.А. Лобанова и А. В. Чугунова. - М.: Альпина Паблишер, 2003. - 786 с.

ӘОК 657.63

## АУЫЛШАРУАШЫЛЫҚ КӘСІПОРЫНДАРЫНДАҒЫ БУХГАЛТЕРЛІК ЕСЕПТІ ЖЕТІЛДІРУДІҢ МАҢЫЗЫ

Л.М. Шаяхметова

Қазақ инновациялық гуманитарлық – заң  
университеті, Семей қ., Қазақстан

Қазіргі жағдайларда ірі ауылшаруашылық кооперативтеріне мемлекет тарапынан қомақты қаржылық экономикалық қолдау көрсетілуде. Ал мемлекет дотациясы ұсақ шаруа қожалықтарына жете бермейді. Осыған байланысты бүгінде шаруа қожалықтары мен фермер шаруашылықтарына ауылшаруашылық кооперативтеріне бірігу ұсынылып отыр, оның мақсаты келешекте өсімдік және мал шаруашылығында жұмыстарды біріге атқару және өндірілген өнімді өз күштерімен өңдеп жоғары табысқа ие болу.

Еліміздегі агробизнестің бәсекелестік жүйесін қалыптастыруды шешу үшін заң актілерінің, бірінші кезекте, Жер, Су және Орман кодекстерінің қалтқысыз орындалуын қамтамасыз ету қажет. Дәнді дақылдар нарығын реттеу жөніндегі мемлекеттік саясаттың тиімділігін арттыру қажет. Ауыл шаруашылығы өнімдерін қайта өңдеуді және өнім сапасын арттыруды жаңғыртуға ерекше назар аударылғаны жөн. Қазіргі заманғы аграрлық ғылымды дамытуды да естен шығаруға болмайды. Ауылдық жерлердегі кедейшілікті жою үшін шағын несиелер беру жұмысын кеңінен өрістетуге қажет, оның үстіне ол өзінің өміршеңдігін көрсете де білді. Қазіргі жағдайларда ірі ауылшаруашылық кооперативтеріне мемлекет тарапынан қомақты қаржылық экономикалық қолдау көрсетілуде. Ал мемлекет дотациясы ұсақ шаруа қожалықтарына жете бермейді. Осыған байланысты бүгінде шаруа қожалықтары мен фермер шаруашылықтарына ауылшаруашылық