

Казбекова Ж.Б.,  
Кушенова Ш.А.

**Организация системы  
риск-менеджмента на  
предприятиях РК в  
соответствии  
с международными  
стандартами управления  
рисками**

В данной статье рассматриваются международные стандарты управления рисками, актуальность применения систем финансового риск-менеджмента на предприятиях. Приведено определение системы финансового риск-менеджмента, рассмотрена политика и этапы организации системы финансового риск-менеджмента на предприятии. Даны определения стратегии и тактики финансового риск-менеджмента. Приведена обобщенная модель управления финансовыми рисками на предприятии, национальные и международные отраслевые стандарты, даны основные цели создания профессиональных стандартов. Рассмотрены стандарты, имеющие наибольшую распространенность, т.е. стандарты Австралии и Новой Зеландии, стандарт Федерации европейских ассоциаций риск-менеджеров (FERMA), стандарт Комитета спонсорских организаций Комиссии Тредвея (COSO ERM, США), международный стандарт по управлению рисками ISO31000: 2009. Сформулированы выводы и тезисы по организации системы риск-менеджмента на предприятиях по рассмотренным стандартам, даны рекомендации для применения стандартов управления рисками на казахстанских предприятиях.

**Ключевые слова:** риск-менеджмент, управление риском, международные стандарты, система риск-менеджмента, COSO, FERMA, AS/NZS 4360, ISO31000.

Kazbekova Zh.B.,  
Kushenova Sh.A.

**Organization of risk management  
systems at enterprises of  
Kazakhstan in accordance with  
international standards of risk  
management**

International risk management standards are considered in the article. The relevance of financial risk management system's application in enterprises is investigated. The definition of financial risk management system is given, policy and stages of financial risk management system organization are considered. The definitions of strategy and tactics of financial risk management are given. Generalized model of financial risk management in enterprise is adduced. International, national and international industrial standards are considered, main goals of professional standards are development are defined. Most applicable standards of Australia and New Zealand, Federations of European Risk Management Associations (FERMA), The Committee of Sponsoring Originations of the Treadway (COSO), international risk management standards ISO31000: 2009 are considered. Conclusions and theses of risk management system organization in enterprises according to considered standards are worked out. Recommendations for risk management standards application in Kazakhstan enterprises are given.

**Key words:** risk management, international standards, the system of risk management, COSO, FERMA, AS / NZS 4360, ISO31000.

Казбекова Ж.Б.,  
Кушенова Ш.А.

**Тәуекелдерді басқару  
халықаралық стандарттарына  
сәйкес Қазақстан  
кәсіпорындарында  
тәуекелдерді басқару  
жүйелерін ұйымдастыру**

Бұл мақалада тәуекелдерді басқарудың халықаралық стандарттары талқыланған. Кәсіпорындардағы қаржылық тәуекелдерді басқару жүйесін қолдану өзектілігі, кәсіпорынның қаржы тәуекелдерді басқару жүйесінің анықтамасы, ұйымдастыру саясаты мен қадамдары қарастырылған. Қаржылық тәуекелдерді басқару стратегиясы мен тактикасының анықтамасы берілген. Кәсіпорынның қаржылық тәуекелдерді басқару жалпыланған моделі көрсетілген. Халықаралық, республикалық және халықаралық салалық стандарттар берілген, кәсіби стандарттарды құру негізгі мақсаттары қарастырылған. Австралия және Жаңа Зеландия Стандарты, Еуропалық тәуекел-менеджерлер бірлестігі Федерациясының стандарты (FERMA), Тредвей Комиссиясының демеулік ұйымдар комитетінің стандарты (COSO ERM, АҚШ), тәуекелдерді басқару халықаралық стандарты ISO31000: 2009. Талданған стандарттар бойынша қорытындылар тұжырымданған және кәсіпорында тәуекелдерді басқару жүйесінің ұйымдастыру туралы тезистері берілген. Қазақ компанияларында тәуекелдерді басқару стандарттарын тиімді қолдану үшін ұсынымдар жасалған.

**Түйін сөздер:** тәуекел-менеджмент, тәуекелдерді басқару, халықаралық стандарттар, тәуекелдерді басқару жүйесі, COSO, FERMA, AS/NZS 4360, ISO31000.

**ОРГАНИЗАЦИЯ  
СИСТЕМЫ РИСК-  
МЕНЕДЖМЕНТА НА  
ПРЕДПРИЯТИЯХ РК  
В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ  
СТАНДАРТАМИ  
УПРАВЛЕНИЯ  
РИСКАМИ**

Финансовый риск-менеджмент является важной составной частью системы управления финансами предприятий как один из способов повышения финансовой устойчивости, снижения непредвиденных расходов, а также предотвращения убыточности и банкротства. Это обусловлено тем, что в современных рыночных условиях хозяйствования финансовая деятельность, осуществляемая предприятиями, подвержена сложнопрогнозируемым воздействиям, различного рода финансовым рискам, которые обусловлены возрастающей сложностью внешней среды, конкуренцией, динамично меняющейся конъюнктурой рынка.

Несмотря на положительные тенденции развития национальной экономики, финансовые условия деятельности предприятий остаются сложными. Последствия финансовых рисков проявляются в современных условиях на фоне перехода к открытой валютной позиции и ослабления национальной валюты. Финансовые ценовые и валютные риски влияют на результаты финансовой деятельности и финансовую стабильность казахстанских организаций, ограничивают их деловую активность, источники финансирования. Так, за 2015 г. инфляция составила 13,6%, что снижает эффективность функционирования казахстанских предприятий; по-прежнему остается высокой доля убыточных предприятий, которая составила в 3 квартале 2015 г. 37,7%, что на 4,1% выше того же периода прошлого года[1], огромную проблему для компаний составляют и ценовые риски. Волатильность цен на энергоносители являются постоянно растущими, вынуждая предприятия активно управлять рисками.

Эти данные свидетельствуют о необходимости дополнительного учета фактора риска в деятельности предприятий с целью укрепления их финансового состояния.

В зарубежной практике придается особое значение развитию финансового риск-менеджмента как стратегически важной составляющей общего управления предприятием.

Вместе с тем, отечественными предприятиями уделяется недостаточное внимание вопросам управления финансовыми рисками, что связано с неразработанностью теории и практики применения финансового риск-менеджмента, а также с повышенным уровнем неопределенности внешней среды и недостаточностью развития методов управления финансовыми рисками.

**Таблица 1** – Цены приобретения продукции производственно-технического назначения промышленными предприятиями

	Вид энергоносителя	Единица измерения	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1	Уголь каменный энергетический	тонна (метрическая)	4	5	4	5	5
2	Нефть сырая (природная смесь углеводородов), включая нефть, полученную из минералов битуминозных	тонна (метрическая)	50	54	60	65	48
3	Газ природный (естественный) в газообразном состоянии	Тысяча метров кубических	14	14	14	15	16
4	Бензин моторный для двигателей с искровым зажиганием	тонна (метрическая)	95	109	122	133	122
5	Топливо дизельное для транспорта автомобильного и железнодорожного	тонна (метрическая)	98	123	128	142	134
6	Электроэнергия	Тысяча килоВатт час (мегаВатт-час)	10	11	13	14	16
Примечание: составлено на основе данных [1]							

Таким образом, одним из путей повышения эффективности финансово-экономической деятельности предприятий является применение современных методов финансового менеджмента, включающего в себя формирование и развитие системы финансового – риск менеджмента.

Система финансового риск – менеджмента – это комплекс взаимосвязанных элементов и мероприятия по управлению финансовыми рисками и финансовыми отношениями, возникающими в процессе этого управления, включающих в себя стратегию, тактику и политику управления.

Комплексная система риск-менеджмента должна исходить из анализа внешней и внутренней среды, в которой она будет функционировать. В результате анализа необходимо определить значимые для риск-менеджмента параметры внешней и внутренней среды и области применения. При определении области применения риск-менеджмента организация должна учитывать значимость успеха конкретных участков, проектов, процессов, видов деятельности. С экономической точки зрения использование тотальной системы риск-менеджмента, охватывающую всю организацию целиком, может оказаться нецелесообразным. Например, вспомогательные процессы могут иметь не критическое значение, и внедрение там риск-менеджмента не даст значимых результатов.

На основе полученных параметров и определенной области необходимо разработать политику

риск-менеджмента, т.е. определить намерения (обязательства) и направления (цели) деятельности в области риск-менеджмента. Обычно политика риск-менеджмента включает:

- обоснование риск-менеджмента и область ее применения;
- связи политики риск-менеджмента с общей политикой организации;
- подотчетность и ответственность по риск-менеджменту;
- способ разрешения конфликтов;
- обязательства по ресурсам риск-менеджмента;
- процедуру анализа и улучшение самой политики риск-менеджмента, которая может быть плановой и внеплановой.

Важной частью риск-менеджмента является установление ответственности, полномочий и необходимой компетентности по риск-менеджменту. Обычная практика установления ответственности включает идентификацию так называемого владельца риска – подразделения или должностного лица, ответственного за управление риском. Ответственность по риск-менеджменту охватывает этапы разработки, внедрения и поддержания на всех уровнях, включая внедрение системы показателей, внутренней и внешней отчетности. Ответственность должна быть подкреплена процедурами карьерного роста, вознаграждения и признания услуг.

На основе определенной политики, риск-менеджмент должен быть интегрирован внутри

процессов и практик организаций, т.е. стать основной частью выполняемой ежедневно работы. Для этого необходимо разработать план интеграции риск-менеджмента внутрь процессов организации, определяющий подход, компоненты и ресурсы управления рисками. Внедрение риск-менеджмента во многом зависит от выбранной стратегии и установления сроков. Для больших организаций потребуется разбить весь проект на несколько этапов: от пилотного до всеобщего. Внедренная система должна подвергаться мониторингу и анализу отклонений от плановых показателей, прогресса в реализации, выявлению расхождений с внутренней и внешней средой, результативности и эффективности риск-менеджмента [2].

Под стратегией системы финансового – риск менеджмента понимаются направление и способ использования средств для достижения поставленной цели. Этому способу соответствует определенный набор правил и ограничений для принятия решения. Стратегия позволяет сконцентрировать усилия на вариантах решения, не противоречащих принятой стратегии, отбросив все другие варианты. После достижения поставленной цели стратегия как направление и средство ее достижения прекращает свое суще-

ствование. Новые цели ставят задачу разработки новой стратегии.

Тактика – это конкретные методы и приемы для достижения поставленной цели в конкретных условиях. Задачей тактики управления является выбор оптимального решения и наиболее приемлемых в данной хозяйственной ситуации методов и приемов финансового – риск менеджмента. [3]

Системы финансового – риск менеджмента традиционно включает в себя следующие этапы своей организации:

- 1) процесс выработки цели риска вложения капитала;
- 2) процесс определения вероятности наступления рискованного события;
- 3) процесс выявления степени и величины риска;
- 4) общий анализ внешней среды;
- 5) выбор определенной стратегии и приемов управления риском;
- 6) выбор стратегии, направленной на снижение риска.

Совокупность этих процессов представляет собой систему мер, сочетающую в себе все элементы единой технологии процесса системы управления риском.

Модель системы финансового – риск менеджмента на предприятии представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 – Модель управления финансовыми рисками на предприятии [3]

Таким образом, целью риска (или целью рискованного вложения капитала) считается сам результат, который ожидают получить, осуществляя

управление финансовым риском. В большинстве случаев таким результатом для компании является прибыль или другой вид выгоды. Если точнее,

то результатом рискованного вложения капитала является получение максимальной выгоды. Любая проводимая операция всегда связана с некоей степенью риска и должна быть целенаправленной, чтобы не стать просто бессмысленной. Рискую, предприниматель должен иметь достаточно четкую и конкретизированную цель. Он должен уметь сопоставлять цель, риск и капитал.

Следующим шагом организации финансового риск – менеджмента является сбор и анализ полученной информации о состоянии окружающей обстановки. Анализ этой информации первый этап для принятия решения относительно дальнейших действий. Имея полную информацию о происходящих во внешней среде переменных (например, о новых пунктах законодательства, некоторых политических событиях и т.д.), учитывая все возможные риски и их цели, можно определить вероятность наступления того или иного события, например страхового. Следующая цель данного этапа – определение с максимальной точностью стоимости рискованного события, связанных с этим убытков и на принятии решения относительно уменьшения или возможности полностью избежать этих убытков. Если же избежать рискованных потерь оказывается невозможным, то риск – менеджер обязан предусмотреть дальнейшее возмещение этих рисков.

После того как собрана полная информация о внешней среде, осуществлена оценка риска, рассчитана его стоимость, делаются предположения относительно объема вложения капитала. Эта оценка объема вложения капитала производится путем сопоставления предполагаемой прибыли и ожидаемого риска, выявляется оптимальное сочетание этих двух важнейших для

бизнеса категорий. В этом и состоит стратегическое управление риском. [4]

Управление риском по своей природе многовариантно, поскольку предполагает сочетание стандарта и неопределенности принимаемых решений, гибкость, неординарность способов действия в конкретной хозяйствующей ситуации. При этом система финансового риск-менеджмента должна отвечать современным экономическим и иным (технологическим, правовым и т.д.) реалиям, а также уровень затрат на нее не должен быть чрезмерным. Компаниям необходимо сбалансировать систему оптимального уровня защищенности и соответствующий ему комплекс затрат по управлению рисками.

Тем временем, мировая практика демонстрирует активное распространение процессов стандартизации в области управления рисками, как на национальном, так и международном и отраслевых (банки и страховые компании) уровнях (таблице 2), где профессиональный стандарт по управлению рисками – это многофункциональный нормативный документ, определяющий требования к содержанию и условиям труда, квалификации и компетенциям риск – менеджеров разного уровня, изложенные в виде структурированных характеристик деятельности риск-менеджера[5]. В практике широко применяются национальные стандарты Австралии и Новой Зеландии, стандарт Федерации европейских ассоциаций риск – менеджеров (FERMA), стандарт Комитета спонсорских организаций Комиссии Тредвея (COSO ERM, США), международный стандарт по управлению рисками ISO31000:2009 и стандарты многих других стран, многочисленные требования регуляторов к построению и совершенствованию процесса управления.

Таблица 2 – Действующие международные, национальные и международные отраслевые стандарты управления рисками

Международные стандарты управления рисками	Национальные стандарты управления рисками	Международные отраслевые стандарты управления рисками
ISO/IEC 31010:2009 Риск-менеджмент – руководство по оценке рисков	BS 31100:2008 Британский стандарт Свод практики для риск-менеджмента	Basel 1 – Стандарты Базельского комитета по банковскому надзору измерения капитала банков (1988)
ISO/IEC Guide 73 Риск-менеджмент – словарь-руководство по использованию в стандартах	AS/ N28 4360:2004 Австралийский стандарт Управление рисками	Basel II-Стандарты II Базельского комитета по банковскому надзору измерения капитала банков и доработанное соглашение (2004)
COSO IIERM – Integrated Framework – Интегрированная модель управления рисками организации, Комитет спонсорских организаций Комиссии Тредвея. США	HB 436:2004 Австралийское руководство Руководство по риск-менеджменту – применение стандарта AS/NZS 43602004	Basel III – Стандарты III Базельского комитета по банковскому надзору измерения капитала банков и доработанное соглашение (2010-2011 гг.)

ISO 31000:2009 Риск-менеджмент – принципы и рекомендации	CSA 0850:1997 Канадский стандарт Руководство по риск-менеджменту при принятии решений	Solvency I Требование о платежеспособности страховых компаний Европы (ЕС и Великобритания).
IRM AIRMIC и ALARM (FERMA RMS) / Стандарт управления рисками/ Институт риск-менеджмента, Ассоциация риск – менеджмента и страхования. Национальный форум риск – менеджмента в общественном секторе (Великобритания). Принят Федерацией европейски» ассоциаций риск – менеджеров	JIS Q 2001:2001 Японский стандарт Руководство для разработки и выполнения системы риск- менеджмента	Solvency II Обобщение 13 директив о платежеспособности в виде трех глав: 1) директивы 2) требования 3) нормы
	ГОСТ Р 518972002 Менеджмент риска. Термины и определения	
Примечание: составлено автором		

Основными целями создания профессиональных стандартов являются:

- установить основные принципы практики риск – менеджмента;
- способствовать совершенствованию профессиональной квалификации риск – менеджеров;
- создать основу для оценки деятельности риск-менеджмента.

Стандарт отражает совокупные требования к профессионалам в области риск-менеджмента, формулирует основные требования рынка труда, работодателей к профессии, закладывает основу создания профессионального стандарта и способствует решению следующих задач:

- унификация профессиональных навыков и умений;
- обоснованная и прозрачная оценка сотрудников при найме, сокращение издержек при найме новых сотрудников;
- повышение уровня подготовки выпускников вузов;
- сокращение расходов на подготовку и пере подготовку персонала в организации;
- прозрачное планирование карьеры внутри организации;
- создание конкурентного и прозрачного рынка труда специалистов в области риск-менеджмента;
- гармонизация с международными профессиональными стандартами.

Преимущества внедрения и применения профессионального стандарта по управлению рисками:

Квалификация сотрудника подтверждена сертификатом по известным и понятным работодателю требованиям, общепринятые и формализованные критерии оценки, внешняя независимая сертификация.

Профессиональные требования известны и понятны как сотруднику, так и руководителю.

Единая база данных сертифицированных специалистов.

Прохождение программ подготовки в вузах, уполномоченных сертификационным центром, по требованиям профессионального стандарта.

Стандартами в области риск – менеджмента предусматривается унификация, т.е. используемой терминологии в данной области, составляющих процесса управления рисками, подходов к построению организационной структуры риск – менеджмента. Но, несмотря на проведенную внутри каждого стандарта управления рисками, терминологиями унификацию, методы и цели риск-менеджмента в различных стандартах отличаются. При попытке совмещения различных стандартов возможны ошибки, так как дефиниция базовых терминов в них различна. Национальные стандарты носят внутри страновой характер, а международные отраслевые стандарты в основном ориентированы на управление рисками в банковской сфере. Поэтому рассмотрим следующие стандарты применимые на предприятиях и имеющие наибольшую распространенность:

1. Стандарт «Управление рисками организаций. Интегрированная модель», разработанный Комитетом спонсорских организаций комиссии Тредвея (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO) [6]. Данный документ представляет собой концептуальные основы управления рисками организаций и дает подробные рекомендации по созданию корпоративной системы управления рисками в рамках организации.

Процесс управления рисками организации в интерпретации COSO состоит из восьми взаимосвязанных компонентов:

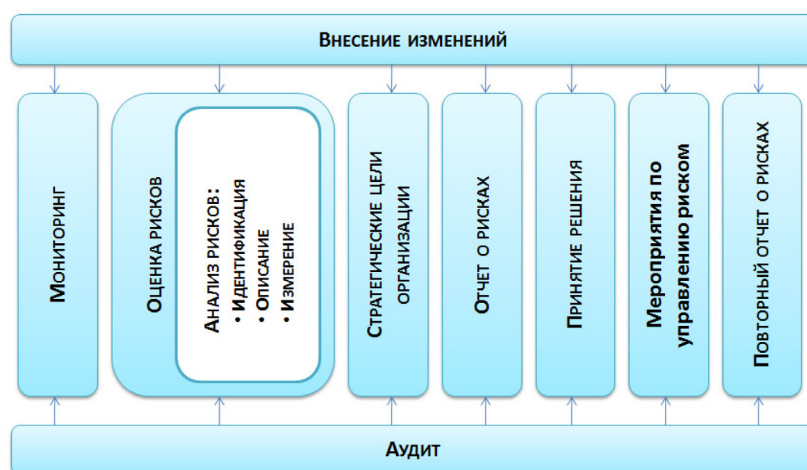
- 1) определение внутренней среды;
- 2) постановка целей;

- 3) определение (идентификация) рисков событий;
- 4) оценка риска;
- 5) реагирование на риск;
- 6) средства контроля;
- 7) информация и коммуникации;
- 8) мониторинг.

Таким образом, применительно к определению составляющих процесса управления риском рассматриваемый документ следует уже сложившемуся в стандартах по риск-менеджменту пониманию процесса.

2. Стандарт по управлению рисками Федерации европейских ассоциаций риск – менеджеров (FERMA) разработан Институтом риск – менеджмента (IRM) совместно с Ассоциацией риск-менеджмента и страхования (AIRMIC) и Национальным форумом по риск-менеджменту в общественном секторе (ALARM).

Данный стандарт придерживается подхода, принятого в документах Международной организации по стандартизации (Руководство ISO/IEC Guide 73 Risk Management – Vocabulary – Guidelines for use in standards). В частности, риск определяется стандартом как «комбинация вероятности события и его последствий» (рис. 2). Риск-менеджмент рассматривается как центральная часть стратегического управления организацией, задачей которой является идентификация рисков и управление ими. При этом отмечается, что риск-менеджмент как единая система управления рисками должна включать в себя программу контроля над выполнением поставленных задач, оценку эффективности проводимых мероприятий, а также систему поощрения на всех уровнях организации. В соответствии со Стандартом FERMA выделяют четыре группы рисков организации: стратегические, операционные и финансовые, а также риски опасности [7].



**Рисунок 2** – Процесс управления риском согласно стандартам FERMA  
Примечание – составлено автором на основе источника [8]

3. Стандарт по риск-менеджменту Австралии и Новой Зеландии AS/NZS 4360 имеет общий (внеотраслевой) характер, его основные положения адаптированы для построения систем управления риском рядом транснациональных компаний.

Согласно Стандарту AS/NZS 4360 управление риском на уровне компании представляет собой совокупность пяти последовательно сменяющихся друг друга стадий и двух процессов сквозного характера. При этом под управлением риском в стандарте понимается совокупность культуры, процессов и структур, ориен-

тированная на использование потенциальных возможностей при одновременном управлении негативными воздействиями[8]. Стандарт осуществляется в 5 стадиях:

Стадия 1. Определение окружения (среды). На данной стадии определяется необходимость анализа и идентификации внутренней среды компании, также определяют спектр целевых показателей деятельности, составляют перечень элементов стратегии компании, параметров ее функционирования, на которые будут влиять процессы риск-менеджмента, обеспечивают баланс возможных затрат и выгод (так называемый этап

идентификации среды риск-менеджмента). На первой стадии следует определить требуемые ресурсы и учетные процедуры.

Стадия 2. Идентификация рисков. На данной стадии должны быть идентифицированы риски, обусловленные особенностями внешней и внутренней среды, проанализированной на предыдущем этапе: рассматриваются все возможные источники риска, а также имеющаяся информация о восприятии риска причастными сторонами, как внутренними по отношению к организации, так и внешними. Особые требования предъявляются в отношении качества информации и ее источников.

Стадия 3. Анализ рисков. Результатом прохождения рассматриваемой стадии является определение уровня риска, отражающего оценки последствий и вероятности рисков событий. Используют количественный и качественный анализ. Ценность и значение качественного анализа существенным образом повышаются в случае, если определение риска формируется широким кругом причастных сторон.

Стадия 4. Оценивание рисков. Задачей данной стадии является принятие решения о допустимости/недопустимости риска (в отношении допустимого риска не применяются процедуры обработки риска, предусмотренные стадией 5 рассматриваемого процесса управления риском). Оценка риска предполагает исследование уровней подконтрольности рисковому событию, затрат на осуществление воздействия, потенциальных издержек и выгоды, связанных с рисковом событием. Результаты работы экспертов на данной стадии могут потребовать пересмотра критериев риска, установленных на первой стадии процесса (таким образом, решается задача обеспечения попадания всех значимых рисков в область анализа).

Стадия 5. Обработка риска. На данной стадии осуществляется работа с оцененными и ранжированными рисками, в отношении которых принято решение об их неприемлемости/недопустимости для компании в соответствии с критериями, определенными на начальных стадиях рассматриваемого процесса управления рисками.

4. В рамках ISO разработаны и действуют стандарты, рассматривающие отдельные аспекты управления риском по ряду направлений деятельности, например, в нефтегазовой отрасли, в сфере эксплуатации промышленного и медицинского оборудования и др. В 2002 г. в целях унификации терминологии в области управления

риском, в том числе и при разработке стандартов на различных уровнях, вступило в силу Руководство (ISO/IEC Guide 73 «Risk Management Vocabulary Guidelines for use in standards»).

Следующим шагом стандартизации в области риск-менеджмента является подготовка общего стандарта Стандарт ISO 31000 «Риск-менеджмент – Принципы и руководства по применению» (Risk Management – Principles and guidelines on implementation), который был разработан в 2009 г. Рабочей группой по стандартизации в области риск-менеджмента, состоящая из представителей национальных органов по стандартизации 26 стран.

За основу при подготовке проекта Стандарта ISO 31000 разработчиками был принят стандарт Австралии и Новой Зеландии, потому что они имеют аналогичные подходы к определению и описанию процесса риск-менеджмента и его отдельных составляющих. Однако имеются принципиальные отличия в методах и подходах идентификации, анализе и оценке риска.

По Стандарту процесс управления риском не существует сам по себе, а должен стать составным элементом управления в организации, должен внедряться в организационную культуру, настраиваться под действующие в рамках организации бизнес-процессы[9].

Выводы и заключение. Рассмотренные стандарты управления рисками и представленные в них подходы по организации риск-менеджмента носят общий внеотраслевой характер, различаются методами управления рисками и различной степенью детализации основных положений, являясь по сути ориентированными на предприятия разных отраслей.

Учитывая общие характеристики стандартов можно определить следующие тезисы для организации системы риск-менеджмента на предприятиях на базе использования стандартов управления рисками:

- система риск-менеджмента является неотъемлемой частью организационных процессов в компании.

- система риск-менеджмента вносит свой вклад в достижение целей предприятия, путем создания стоимости, а также совершенствования предприятия в таких сферах деятельности как своевременное выполнение налоговых обязательств, соответствие законодательным требованиям, защита окружающей среды, финансовая деятельность, корпоративное управление и имидж.

- систему риск-менеджмента необходимо организовать на предприятии с учетом специфических особенностей самого предприятия.



– система риск-менеджмента должна учитывать как экономические, финансовые, так и социальные факторы.

Исходя из вышеперечисленного, по мнению авторов, для казахстанских предприятия применение стандарта ISO 31000 является наиболее оптимальным, поскольку в Казахстане уже существует опыт применения стандартов ISO в других областях и видах деятельности. Также

в пользу стандарта можно отнести тот факт, что ISO 31000 был разработан позже и с учетом опыта предыдущих рассмотренных международных внеотраслевых стандартов. Однако определенный уровень унифицированности всех стандартов позволяет применять элементы нескольких стандартов, таким образом обеспечивая учет специфических особенностей предприятия.

### Литература

- 1 Министерство национальной экономики Республики Казахстан комитет по статистике [Электрон. ресурс].-<http://stat.gov.kz/> (дата обращения: 28.03.2016).
- 2 Лобанов А.А., Чугунов А.В. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. – 2-е изд. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2012. – 878 с.
- 3 Н.Б. Ермазова Финансовый менеджмент. Конспект лекций 2-е изд. – М.: Юрайт-Издат, 2009. – 168 с.
- 4 Саркисова Е. А. Риски в торговле. Управление рисками. Практическое пособие – Дашков и К°, 2009. – 108 с.
- 5 Омельченко И. Б. Актуализация Единого квалификационного справочника должностей руководителей, специалистов и служащих. Доклад НИИ труда, апрель 2009.
- 6 Управление рисками организаций. Интегрированная модель. Концептуальные основы, сентябрь 2004 COSO ERM The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission [Электрон. ресурс] . – [http://www.coso.org/documents/COSO\\_ERM\\_ExecutiveSummary.pdf](http://www.coso.org/documents/COSO_ERM_ExecutiveSummary.pdf) (дата обращения: 28.03.2016).
- 7 Стандарты управления рисками. Федерация европейских ассоциаций риск-менеджеров. [Электрон. ресурс].- <http://www.ferma.eu/app/%20uploads/2011/11/a-risk-managementstandard-%20russian-version.pdf> (дата обращения: 28.03.2016).
- 8 Объединенный стандарт Австралии и Новой Зеландии AS/NZS 4360:2004 «Риск-менеджмент». [Электрон. ресурс]. – [http://www.fanarco.net/books/risk/AS-NZS\\_4360-2004\\_Risk\\_Management.pdf](http://www.fanarco.net/books/risk/AS-NZS_4360-2004_Risk_Management.pdf) (дата обращения: 27.03.2016).
- 9 Международный Стандарт ISO 31000 Риск-менеджмент – Принципы и руководства [Электрон. ресурс].- [http://www.pqm-online.com/assets/files/lib/std/iso\\_31000-2009%28r%29.pdf](http://www.pqm-online.com/assets/files/lib/std/iso_31000-2009%28r%29.pdf) дата обращения: 28.03.2016).

### References

- 1 Ministerstvo natsional'noi ekonomiki Respubliki Kazakhstan komitet po statistike [Elektron. resurs].-<http://stat.gov.kz/> (data obrashcheniia: 28.03.2016).
- 2 Lobanov A.A., Chugunov A.V. Entsiklopediia finansovogo risk-menedzhmenta. – 2-e izd. – М.: Al'pina Biznes Buks, 2012. – 878 s.
- 3 N.B. Ermasova Finansovyi menedzhment. Konspekt leksi 2-e izd. – М.: Iurait-Izdat, 2009. – 168 s.
- 4 Sarkisova E. A. Riski v trgovle. Upravlenie riskami. Prakticheskoe posobie – Dashkov i K°, 2009. – 108 s.
- 5 Omel'chenko I. B. Aktualizatsiia Edinogo kvalifikatsionnogo spravochnika dolzhnostei rukovoditelei, spetsialistov i sluzhashchikh. Doklad NII truda, aprel' 2009.
- 6 Upravlenie riskami organizatsii. Integrirovannai model'. Kontseptual'nye osnovy, sentiabr' 2004 COSO ERM The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission [Elektron. resurs] . – [http://www.coso.org/documents/COSO\\_ERM\\_ExecutiveSummary.pdf](http://www.coso.org/documents/COSO_ERM_ExecutiveSummary.pdf) (data obrashcheniia: 28.03.2016).
- 7 Standarty upravleniia riskami. Federatsiia evropeiskikh assotsiatsii risk-menedzherov. [Elektron. resurs].- <http://www.ferma.eu/app/%20uploads/2011/11/a-risk-managementstandard-%20russian-version.pdf> (data obrashcheniia: 28.03.2016).
- 8 Ob"edinennyi standart Avstralii i Novoi Zelandii AS/NZS 4360:2004 «Risk-menedzhment». [Elektron. resurs].- [http://www.fanarco.net/books/risk/AS-NZS\\_4360-2004\\_Risk\\_Management.pdf](http://www.fanarco.net/books/risk/AS-NZS_4360-2004_Risk_Management.pdf) (data obrashcheniia: 27.03.2016).
- 9 Mezhdunarodnyi Standart ISO 31000 Risk-menedzhment – Printsipy i rukovodstva [Elektron. resurs].- [http://www.pqm-online.com/assets/files/lib/std/iso\\_31000-2009%28r%29.pdf](http://www.pqm-online.com/assets/files/lib/std/iso_31000-2009%28r%29.pdf) data obrashcheniia: 28.03.2016).