

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

АВТОРЕФЕРАТ

на выпускную квалификационную работу (бакалаврскую работу)

по направлению 38.03.01 Экономика

профиль «Финансы и кредит»

студентки 4 курса экономического факультета

Петровой Лолиты Иннокентьевны

**Тема работы: «Анализ и управление рисками предприятия (на
примере ПАО «ЯКУТСКЭНЕРГО»)»**

Научный руководитель:

профессор кафедры финансов и кредита

д.э.н., доц.

_____ А.А. Фирсова

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ О. С. Балаш

Актуальность темы исследования заключается в том, что в современном мире на деятельность любого предприятия влияет целый ряд рисков, как внешних, так и внутренних. А чтобы предприятие смогло оставаться на рынке и полноценно функционировать, нужно все время следить за влиянием рисков на его деятельность. Контроль за рисками проводится благодаря непрерывному анализу, а также за счет их оценке.

Для предприятия оценка рисков и управление ими является одной из главных задач, так как существует целый ряд разнообразных рисков.

Оценка рисков представляет собой процесс анализа выявленных рисков и их последствий с целью обеспечения дальнейшего управления ими, в том числе устранение или минимизацию, внедрение необходимых контрольных действий.

Целью работы является исследование рисков, их оценка и непосредственное их влияние на деятельность ПАО «ЯКУТСКЭНЕРГО».

Объектом исследования является предприятие ПАО «ЯКУТСКЭНЕРГО».

Предмет исследования – складывающиеся на данном предприятии отношения по поводу управления рисками и их снижения.

Для достижения поставленной цели необходимо решение следующих задач:

- Рассмотреть существующие теоретические аспекты управления рисками.
- Провести анализ и оценку управления рисками ПАО «ЯКУТСКЭНЕРГО».

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты управления рисками, это их сущность, виды, методы управления и методы оценки риска на предприятиях.

Риск – это возможность потери, и его определение основано на длительном опыте или информации, которая могла бы позволить выполнить некоторые оценки вероятности ее последствий. В общем подходе риск означает опасность, вероятность возможных потерь или возможных потерь, которые мы пытаемся предотвратить или уменьшить с помощью современной экономической политики.

До сих пор не сложилось однозначного толкования сущности предпринимательских рисков из-за сложности самого понятия, использования его для обозначения других экономических понятий, недостаточного теоретического изучения этого явления в отечественной экономике, игнорирования его в российском хозяйственном законодательстве.

В общем виде можно выделить два основных определения сущности экономического риска. Первое состоит в том, что риск рассматривается в виде возможного ущерба (финансовых, материальных и иных потерь) от реализации принятого решения. Второе – в том, что риск рассматривается с точки зрения возможной удачи, получения дохода или прибыли от реализации решения.

При всем разнообразии подходов к классификации рисков можно выделить несколько основных его видов:

- производственные (чистые);
- инвестиционные и инновационные;
- финансовые;
- товарные;
- комплексные;
- банковские.

Управление рисками представляет собой процесс принятия решения, направленный на максимизацию результатов экономической деятельности с учетом факторов риска. Управление рисками в общем контексте называется теорией принятия решений и основывается на таких науках как экономика, статистика, математика, психология. Процесс управления рисками направлен на комплексный анализ всех возможных рисков при реализации инвестиционного проекта и на достижение оптимального результата при наступлении определенных событий.

Процесс управления риском состоит из пяти основных этапов: выявление риска, оценка риска, принятие решения, контроль над риском, оценка результатов.

К методам управления рисками относятся: уклонение от рисков, предотвращение риска, принятие риска и перенос риска. Существует большое количество методов управления рисками в организации, руководству нужно лишь правильно организовать процесс их применения на практике, выбрать те, которые будут соответствовать специфике предприятия, сформировав таким образом универсальный механизм риск-менеджмента, основанный на системе контроля за рисками, мониторинге.

Существуют следующие методы оценки риска на предприятии: мозговой штурм, структурированные или частично структурированные интервью и анализ сценариев.

Во второй главе проведен анализ и оценка управления рисками на предприятии «ЯКУТСКЭНЕРГО».

ПАО «Якутскэнерго» занимает одно из первых мест в стране по площади обслуживания и по протяженности линии электропередачи различных классов напряжения, которая равна половине длины экватора.

Ключевая функция ПАО «Якутскэнерго» - управление инфраструктурой жизнеобеспечения на социально ответственных рынках. В качестве гарантирующего поставщика электрической и тепловой энергии холдинг

присутствует во всех административных районах Республики Саха (Якутия) и в одном административном районе Хабаровского края.

Стратегическими целями Общества являются:

1. Обеспечение надежности и безопасности энергоснабжения.
2. Повышение операционной эффективности.
3. Расширение рынков сбыта продукции и перечня предоставляемых услуг.

Для определения влияния рисков на предприятие ПАО «ЯКУТСКЭНЕРГО» следует определить экономические показатели, которые смогут наиболее полно представить целостную картину воздействия рисков на деятельность предприятия. К таким показателям можно отнести:

- а) Краткосрочную и долгосрочную платежеспособность
- б) Обеспеченность предприятия средствами (собственными или заёмными)
- в) Рентабельность активов, собственного капитала и продаж.

Таблица 1 – Анализ коэффициентов ликвидности

Показатели	2017 год	2018 год	2019 год
Коэффициент быстрой ликвидности	0,91	0,86	0,70
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,13	0,02
Коэффициент текущей ликвидности	1,06	1,2	1,09

Способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства только за счёт оборотных активов не возможна, так как за 2019 год коэффициент текущей ликвидности от нормативной отличается на 0,91.

Коэффициент быстрой ликвидности демонстрирует защищенность держателей текущих долговых обязательств от опасности отказа от платежа. Нормативное значение данного показателя – от 0,8 до 1,5. По итогам 2019

года значение данного коэффициента снизилось на 18,7% и составило 0,7, что ниже нормативного значения показателя.

Коэффициент абсолютной ликвидности снизился на 0,11 по сравнению со значением 2018 года и составил 0,02. Данное изменение произошло по причине снижения объема денежных средств.

Таблица 2 - Анализ коэффициентов обеспеченности предприятия собственными и заёмными активами

Показатели	2017 год	2018 год	2019 год
Коэффициент автономии	0,71	0,74	0,64
Соотношение заемного и собственного капитала	0,40	0,36	0,56

Ключевым показателем структуры капитала Общества является коэффициент автономии, поскольку данный показатель отражает обеспеченность финансирования активов.

По итогам 2019 года коэффициент автономии снизился на 0,1, что обусловлено снижением величины собственного капитала.

Соотношение заемных и собственных средств на конец 2019 года возросло относительно начала года на 0,2 и составило 0,56, что обусловлено ростом величины заемного капитала.

Таблица 3 – Анализ коэффициентов рентабельности

Показатели	2017 год	2018 год	2019 год
Рентабельность активов (ROA), %	0,56	0,59	-7,32
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-0,19	0,10	-11,49

По итогам 2019 года рентабельность собственного капитала (ROE) показывает, что на 1 рубль собственного капитала чистый убыток составляет

11,5 руб. Данный показатель снизился по сравнению с результатом 2018 года на 11,6 руб., в связи с наличием чистого убытка и снижением собственного капитала.

Деятельность ПАО «Якутскэнерго» связана с рядом рисков, которые при определенных обстоятельствах могут негативно воздействовать на производственные и финансовые показатели.

Рассмотрим риски предприятия ПАО «ЯКУТСКЭНЕРГО»:

К высоким рискам относятся:

Несвоевременная оплата потребителями/контрагентами услуг предприятия. Несвоевременная оплата за предоставленные услуги потребителям, приводит к снижению доходности предприятия.

Технологические и производственные риски. Риск, связанный с убытком от остановки производства вследствие воздействия различных факторов, поломка оборудования, аварии на электростанциях, а также ремонтные работы на предприятии.

Риск несчастных случаев на производстве. К ним относится: падение с высоты, воздействие дыма, огня и пламени, удар током и электротравма.

Риски в области топливообеспечения. Несвоевременная поставка топлива, плохое качество поставляемого технологического топлива, нехватка топлива на станциях, рост цен на топливо.

Средние риски предприятия:

Риск потери потребителей. Возможность потерять крупных потребителей.

Риск роста операционных издержек. Повышение цен на материалы, ремонт, техническое обслуживание.

Риск несоответствия требованиям законодательства. К ним относятся, нарушения, выявленные государственными надзорными органами по результатам проверок.

Риски персонала. Риск, возникновения потерь персонала на предприятии, уход ключевого персонала, недостаточно компетентные сотрудники.

Отраслевые и рыночные риски. Неблагоприятные изменения законодательства в отрасли электроэнергетики (ужесточение регулярных требований по безопасности, лицензированию, страхованию, экологии и т.д.). Поскольку тарифы устанавливаются регулятором, для ПАО «Якутскэнерго» существует риск, связанный с возможностью замораживания или директивного снижения тарифов, либо утверждения тарифов ниже экономически обоснованного уровня. К рыночным рискам следует отнести риск инфляции, который приводит к росту затрат предприятия, в связи с чем в бизнес-плане прогнозируется и учитывается рост инфляции.

Основными видами экономических рисков для ПАО «ЯКУТСКЭНЕРГО» в настоящее время являются производственный и финансовый риск.

Производственный риск можно рассматривать с точки зрения трудового риска(нехватка персонала) и технического риска.

Для снижения риска нехватки персонала можно создать кадровый резерв который будет обеспечивать предприятие квалифицированными сотрудниками. Также следует работать с учебными заведениями, сотрудничать с агентствами по содействию трудоустройства граждан и центрами занятости.

Для минимизации производственных рисков необходимо реализовать следующие мероприятия:

- диагностика состояния оборудования;
- своевременное выполнение мероприятий технического обслуживания и ремонтной программы по фактическому состоянию оборудования с проведением экспертизы промышленной безопасности, а также включением мероприятий по замене (реконструкции) оборудования.

В целях снижения риска ликвидности в организации следует ввести работу по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью: производить постоянный мониторинг по недопущению просроченной дебиторской задолженности, применять различные схемы расчетов, применять весь комплекс претензионно-исковых мероприятий для взыскания проблемных долгов, ввиду значительного объема просроченной задолженности предприятий, финансируемых за счет бюджетных средств, регулярно проводить работу с органами государственной власти по урегулированию взаиморасчетов.

Для устранения рыночных рисков необходимо реализовывать проекты по расширению зоны электроотопления и проникновения в жилищно-коммунальный бизнес как платежного агента исполнителей коммунальных услуг.

Поскольку тарифы устанавливаются регулятором, для ПАО «Якутскэнерго» существует риск, связанный с возможностью замораживания или директивного снижения тарифов, либо утверждения тарифов ниже экономически обоснованного уровня. Наиболее удобный вариант решения этой проблемы – создать план действий по реагированию, предусматривающий комплекс мероприятий, включающий в себя в том числе повышения эффективности производства и оптимизации затрат.

Люди в обычной жизни постоянно сталкиваются с риском. Часто, не владея полной информацией, необходимо делать выбор, который, к сожалению, не всегда является правильным.

Одна из основных задач предприятия - оценить риск и довести его до минимума, чтобы получить максимальную прибыль в случае успешной сделки и понести минимальные потери в случае неуспешной сделки. Неверно определив воздействие отдельных факторов, управляющий может привести компанию к неудаче. Поэтому значительно увеличивается важность таких качеств, как опыт, квалификация, и, конечно, интуиция. Необходим

постоянный анализ существующей обстановки, крайне важно применение опыта других предприятий.

Вместе с тем все подходы обладают единой целью: следует оценить уровни рисков, характерных разным видам деятельности, и подготовить эффективные меры, способные снизить эти уровни до доступных значений.

Главная проблема управления рисками заключается в том, что нет каких-либо «готовых» рецептов. Любой проблеме, требующему рассмотрения на предприятии, нужен свой особый метод.

Исходя из вышеперечисленного можно подвести итог:

1. Риск появляется в результате неопределенности среды, и тем она неопределеннее, чем меньше сведений о ней имеется.

2. Существует большое количество классификаций риска, но больше всего распространенными из них являются следующие: политический, производственный, коммерческий, финансовый, технический и инновационный.

3. Вместе с тем риск выполняет четыре функции, а именно: инновационную, регулятивную, защитную и аналитическую.

4. Каждая организация должна соблюдать следующие правила:
Нельзя рисковать больше, чем это может позволить собственный капитал, нужно думать о последствиях риска и нельзя рисковать многим ради малого.

Необходимо помнить, что принятые руководством оптимального решения – залог успеха деятельности предприятия, так как оно значительно сокращает уровень риска и позволяет получить высокий конечный результат.