

Потемина Дарья  
студентка Финуниверситета  
при Правительстве РФ

Ряховская А.Н. профессор Департамента управления бизнесом, руководитель научной школы «Антикризисное управление» Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, президент Института экономики и антикризисного управления, председатель подкомитета по антикризисному управлению Комитета по безопасности предпринимательской деятельности Торгово-промышленной палаты Российской Федерации, член Общественного совета Росимущества, профессор, доктор экономических наук

«Критические риски электроэнергетических компаний и управление ими».

Article on the topic: "Critical Risks of Electricity Companies and Their Management."

**Аннотация:** В данной статье рассматриваются риски, которые могут оказать критическое влияние на организацию и процесс управления ими. Риски сформированы по группам, для более наглядного анализа причин и их последствий. Приводятся примеры и анализ текущего состояния рынка электроэнергетики.

**Abstract:** This article examines the risks that can have a critical impact on the organization and the process of managing them. Risks are grouped for a more visual analysis of the causes and their consequences. Examples and analysis of the current state of the electricity market are given.

**Ключевые слова:** Электроэнергетика, критические риски, управление, анализ, финансы, ресурсы, отрасль.

**Key words:** Power engineering, critical risks, management, analysis, finance, resources, industry.

Электроэнергетика является одним из ключевых современных ресурсов, обеспечивающих бесперебойное функционирование промышленной и производственной сфер, инфраструктуры, аграрного сектора, жилищно-коммунального сектора и так далее. Фактически, электричество является основополагающим ресурсом для обеспечения жизнедеятельности общества в современном мире.[1]

Развитие российской экономики, которая несколько десятков лет перешла на рыночные методы хозяйствования, главной составляющей которой является конкурентные отношения, что в значительной степени увеличивает количество рисков и угроз даже в сфере деятельности естественных монополий технологического типа, к которым относится электроэнергетика.[2]

Управление рисками (риск менеджмент) - это процессы анализа, контроля и реализации действий, направленных на минимизацию вероятности формирования неблагоприятных результатов производственной и иной деятельности, а также снижение потерь и убытков.[3]

Различают несколько уровней рисков, важнейшим из которых является критический риск, главные параметры проявления которого в формировании опасности возникновения убытков, существенно превышающих предполагаемую прибыль, что в конечном итоге, может привести к потере финансовой устойчивости, а также активов, которые находятся во владении и/или собственности электроэнергетических компаний.

Управление критическими рисками электроэнергетических предприятий это одна из ключевых задач, стоящих перед предприятием, и составляет основу системы риск-менеджмента. Для управления рисками

необходимо разработать стратегию, цель которой – обеспечить достижение целей предприятия, с учетом вероятных к возникновению рисков. При разработке стратегии разрабатывается долгосрочный план деятельности субъекта рыночной экономики по риск менеджменту – то есть управление рисковыми ситуациями, возникающими в процессе осуществления производственной, финансово-экономической и иной деятельности организации. Формирование стратегии обуславливает процесс прогнозирования рисков и последующее применение различных методик менеджмента.

Отрасль электроэнергетики включает в себя производственные и энергосбытовые предприятия.[4] При этом, несмотря на разнообразие географических, геополитических экономических и других факторов в различных регионах нашей страны, по своей сути критические риски для электроэнергетических организаций являются характерными для большинства. Для их полноценного анализа и оценки стоит их дифференцировать на следующие группы:

- Географические, действие которых обусловлено многими факторами, связанными с месторасположением энерго-производящих или сбывающих компаний. Например, гидроэлектростанция построенная на дамбе может пострадать при ее разрушении дамбы в силу каких-либо природных катаклизмов.[5] Разумеется, в таком случае разрушатся не только капитальные строения компании, но и сам процесс производства – ведь дамба перестанет существовать, как минимум на определенный временной промежуток.

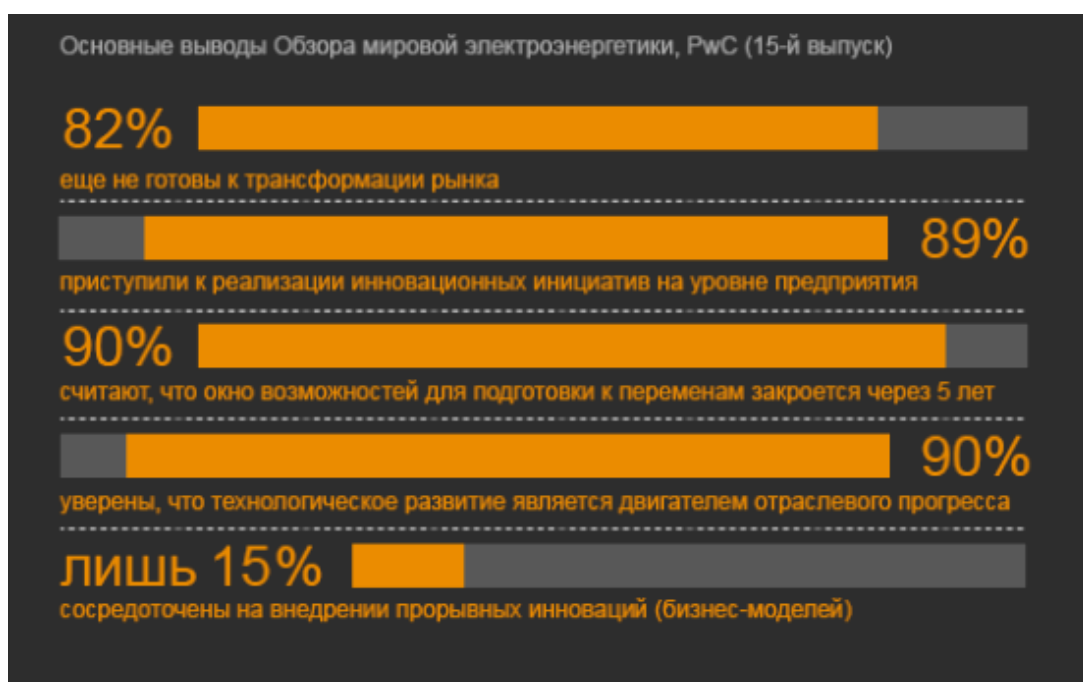
Помимо этого, к географическим рискам относятся и факторы региона, в т.ч. отнесение их к незначительному числу регионов-доноров или дотационным, экономическая обстановка, уровень бедности населения и так далее. Эта группа рисков, которые не всегда возможно спрогнозировать, но при этом они могут способствовать значительному снижению финансовой устойчивости организации.

- Рыночные риски. Как следует из названия - риск представляет собой возможность изменения рыночной среды – резкое изменение спроса на электроэнергию (например – появление конкурента или альтернативного источника энергии), снижение темпов производства, а значит и экономический спад, изменение стоимости услуг, сырья, оборудования и так далее.

- Риски производства обусловлены износом оборудования, аварии, резкое снижение нагрузок, ошибки операторов и так далее. Под данным риском понимается резкое внеплановое снижение объемов производства или его полная обстановка.

Важной составляющей рассматриваемой категории рисков является неспособность внедрения инноваций и современных технологий в производство, что в значительной степени снижает конкурентоспособность организации.

Современный рынок постоянно изменяется, и даже в таких глобальных сферах как электроэнергетика, компаниям необходимо уметь приспосабливаться к изменяющимся рыночным условиям. На рисунке 1 представлен анализ мирового рынка энергетики одного из крупных мировых исследовательских агентств PwC.



## Рисунок 1. Обзор мирового рынка электроэнергетики.[6]

- Инвестиционные риски, проявляются в отсутствии для компании возможности привлечь дополнительные ресурсы, необходимые для реализации запланированных к исполнению задач предприятия. При этом может быть оказано влияние большого количества факторов – низкое качество или объем продукции (электроэнергии), внеплановое увеличение издержек, несоответствие реализованных проектов заявленным и так далее.

Риск недостатка инвестиций проявляется в том, что предприятию не достаточно собственных финансовых ресурсов для реализации поставленных задач, что не только в значительной степени снижает величину полученной поток прибыли, но и возможно в перспективе полное разорение конкретного предприятия. Пример инвестиционного риска представлен на рисунке 2.

Резкий спад уровня инвестиций в анализируемой сфере вызван пандемией COVID 19, с обострившимся мировым и российским кризисом. Практически во всех сферах наблюдается отток инвестиций, многие эксперты пророчили последствия кризиса такого же уровня, как и в черный четверг 1929 года (за ним последовало десятилетие великой депрессии в США).



Рисунок 2. График акций электроэнергетического сектора. [7]

- Экологические риски. Для любого предприятия-производителя, тем более в такой масштабной сфере как электроэнергетика существует риск загрязнения или нанесения ущерба окружающей среде, что может привести к необходимости компенсации – то есть устранения нанесенного вреда. Такой риск может существенно повлиять на организацию, потребовав значительного вливания финансовых ресурсов для устранения проблемы. [8]

- Финансовые риски включают в свой состав все риски, связанные с денежными средствами, – рост инфляции, риск несдачи или переноса запуска объекта (а, следовательно, не выполнение плана производства), рост долговых обязательств от дебиторов и так далее. [4]

Управление критическими рисками электроэнергетических предприятий включает в себя функции планирования, контроля, анализа и идентификации рисков. Основная задача риск - менеджмента заключается в том, чтобы минимизировать возможность возникновения неблагоприятных событий, и ослабить их воздействие на компанию.

Таким образом, для того чтобы оценить возможное влияние риска на деятельность и состояние организации необходимо проводить на постоянной основе мониторинг рисков, который целесообразно дифференцировать на два связанных между собой вида: количественный и качественный анализ.

Качественный анализ дает возможность идентификации вида риска. Именно качественный анализ является базой для дальнейших исследований риска с выявлением его количественных параметров.

Количественный анализ содержит в себе математический аппарат теории вероятностей и математическую статистику, главной задачей которого является расчет вероятных последствий возникшей вероятной ситуации, поскольку риск сам по себе является «неопределенным будущим», то есть событием, которое может произойти.

Очевидно, что каждая из вышеперечисленных групп рисков оказывает различную степень влияния на предприятие. Тем не менее, каждая из них может оказать критическое воздействие на деятельность организации, в виду форс-мажорности вероятных рисков их сложно предугадать, а значит предотвратить. Ярким примером является произошедший в 2020 году кризис, вызванный пандемией COVID19. Несмотря на предшествующий некоторый незначительный экономический подъем, многие предприятия оказались на грани банкротства, и даже таких «гигантов» как электроэнергетические предприятия данный кризис не обошел стороной.

Таким образом, для управления рисками необходимо сосредоточить внимание на том, чтобы предотвратить например, для барьера от загрязнений окружающей среды необходимо организовать утилизацию вредных отходов, использовать экологически чистое сырье и так далее. Основная задача управления рисками состоит в том, чтобы предотвратить их, сивелировать их негативное влияние, а факторы риска использовать для развития субъекта рыночной экономики.

#### Список использованных источников

- 1) Веселов Ф.В., Новикова Т.В., Федосова А.В. Основы экономики электроэнергетики: методические указания. – М.: Издательский центр РГУ нефти и газа (НИУ) имени И.М. Губкина, 2016. –80 с.
- 2) Ряховская А.Н. Уроки становления и развития рыночных отношений в жилищно-коммунальном хозяйстве России. Проблемы развития социально-экономических систем (ПАУЭР-2014). Материалы научно-практической конференции. – Новосибирск. Издательство СГУПСА, 2015.
- 3) Ряховская А.Н. Направления взаимодействия государства, общества и бизнеса в сфере ЖКХ. «ЭКОНОМИКА. НАЛОГИ. ПРАВО», №5, 2016.
- 4) Ряховская А.Н., О.Г. Крюкова, М.О. Кузнецова. Риск - менеджмент – основа устойчивости бизнеса. Учебное пособие под редакцией О.Г. Крюковой. – М.: Магистр: ИНФРА-М, 2018.
- 5) Зоркальцев В.И., Айзенберг Н.И. Модели рынков несовершенной конкуренции: приложения в энергетике. – Иркутск: ИСЭМ СО РАН, 2015. – 286 с.
- 6) Ивасенко А.Г., Никонова Я.И. Мировая экономика : учебное пособие. – М.: КноРус, 2018. –640 с.
- 7) Ковалев Г.Ф., Л.М. Лебедева. Надежность систем электроэнергетики // отв. ред. Н.И. Воропай. – Новосибирск: Наука, 2015. – 224 с.
- 8) Кононов Ю.Д. Пути повышения обоснованности долгосрочных прогнозов развития ТЭК. – Новосибирск: Наука, 2015. –147 с.
- 9) Потемина Д., Ряховская А. Н. Управление рисками в энергетических компаниях. – Стратегии бизнеса, 2020. - 271-274 с.
- 10) Электронный ресурс – «Обзор мировой электроэнергетики». URL <https://www.pwc.ru/ru/publications/obzor-mirovoy-elektroenergetiki-2019.html>



- 11) Электронный ресурс – «Акции электроэнергетики в 2020 году». URL <https://www.finam.ru/analysis/marketnews/ceny-na-neft-uvelichilis-iz-za-optimistichnyx-kommentariev-vracheiy-o-zdorove-trampa-20201005-15100/>