

Сабирова Эльвира Равильевна, студент,
Сибирский федеральный университет,
г. Красноярск

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ И УГРОЗЫ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ

Аннотация: в статье рассмотрены финансовые риски и угрозы предприятий электроэнергетической отрасли.

Ключевые слова: финансовая безопасность предприятия, финансовые риски, угрозы, электроэнергетика.

Финансовая безопасность предприятия – состояние защищенности финансовой среды от угроз, состояние при котором возможно поступательное успешное развитие.

В условиях современной рыночной экономики риск становится неотъемлемой частью деятельности предприятия. Предприятия должны уметь адекватно оценивать риск и эффективно управлять им. Это позволит достичь более устойчивых результатов в бизнесе и минимизировать возможные негативные последствия.

Б.А. Лагоша определяет риск как вероятность потери части ресурсов, нехватки доходов или же появление непредвиденных дополнительных расходов при проведении непродуманной финансовой и организационной политики [1]. Риск финансовой безопасности характеризует вероятность нанесения финансового ущерба (вероятность финансовых потерь) в результате реализации определенной угрозы [2]. То есть риск оценивает насколько вероятным будет наступление потери, связанной с финансовой деятельностью, когда угроза будет уже реализована.

Для предприятий электроэнергетической отрасли характерны стандартные виды риска, которые присущи большинству хозяйственных субъектов, однако будем рассматривать эти риски с учетом специфики предприятия.

Кредитный риск может быть связан с несвоевременной оплатой и неплатежом вовсе. В электроэнергетике этот риск связан с ограниченностью внутренних источников финансирования, что вынуждает компании обращаться за заемными средствами для модернизации электрической сети и выполнения своих обязательств перед потребителями. Учитывая длительный характер инвестиционных проектов в данной отрасли, кредитный риск сохраняется на протяжении значительного временного интервала и представляет собой значительную угрозу для финансовой устойчивости компаний.

Процентный риск может быть выражен в непредвиденном изменении процентной ставки на финансовом рынке. Так как предприятия электроэнергетической отрасли часто привлекают заемные средства этот риск для них является значимым;

Ценовой риск характеризуется возможными финансовыми убытками, которые могут быть связаны с отрицательной трансформацией индексов цен на активы на финансовом рынке. Как известно, тарифы на электроэнергию устанавливает государство, т. е. предприятия самостоятельно не могут регулировать цены на свои услуги.

Риск снижения финансовой устойчивости может быть вызван чрезмерной зависимостью предприятия от заемных средств.

Риск неплатежеспособности связан со снижением уровня ликвидности оборотных активов организации, из-за недостатка ликвидных активов организация не сможет расплатиться по своим обязательствам. к тому стоит учитывать, что в структуре активов предприятий электроэнергетике преобладают основные фонды, которые являются труднореализуемыми активами.



Инвестиционный риск характеризуется возможными финансовыми потерями организации при осуществлении ею инвестиционной деятельности. Инвестиционный риск в электроэнергетике связан с высокой капиталоемкостью таких предприятий. Из-за высокой капиталоемкости основных производственных активов в электроэнергетике требуется значительная концентрация финансовых ресурсов для обеспечения их воспроизводства.

Анализ финансовых рисков является важнейшей частью механизма управления финансовыми рисками.

Анализ финансовых рисков представляет собой систематический процесс изучения внутренних и внешних финансовых условий, оказывающих влияние на финансовое положение и результаты финансовой деятельности организации с целью выявления и эффективной оценки финансовых рисков.

В 2022 году в связи с введением санкций против России, генерирующие компании, представленные Советом производителей энергии, разработали список потенциальных рисков [3]. Всего в этом списке содержится 20 рисков, которые подразделяются на восемь тематических блоков, включая такие аспекты, как закупка оборудования, модернизация старых теплоэлектростанций и поставка топлива. Одной из ключевых тревог генерирующих компаний является возможное возникновение проблем с эксплуатацией энергоблоков на иностранных парогазовых установках в случае дефицита импортных запчастей или невозможности проведения сервисного обслуживания. Существует опасение, что часть теплоэлектростанций может быть вынуждена досрочно прекратить свою работу или быть временно приостановлена. Для решения указанных проблем предлагается ускорить программы импортозамещения и найти альтернативных поставщиков. Для стабилизации цен на топливо генерирующие компании предлагают зафиксировать или ограничить стоимость угля, а также ограничить или заморозить тарифы на железнодорожную перевозку угля для нужд энергетических предприятий, а также использовать вагоны в первую очередь для внутренних перевозок в пределах Российской Федерации. В настоящее время все предложения по решению возникших проблем, связанных с санкциями, находятся на рассмотрении в Министерстве энергетики Российской Федерации.

В определении финансовой безопасности говорится о том, что это способность организации во время осуществления своей деятельности противостоять угрозам. Угроза финансовой безопасности – это совокупность условий и факторов, под влиянием которых создается намерения и возможность нанесения ущерба финансовым интересам предприятия. Финансовые интересы – форма проявления его объективных потребностей в сфере финансовой деятельности.

Определим с какими угрозами может столкнуться предприятие энергетической отрасли:

Уход крупных потребителей электроэнергии на собственные источники. Такая ситуация возникает при перекрестном субсидировании. Перекрестное субсидирование возникает, когда устанавливаются различные тарифы для разных категорий потребителей, такие как население и промышленность. Повышенные тарифы для промышленности по сравнению с населением создают дополнительную финансовую нагрузку, что увеличивает издержки. Это приводит к уменьшению доступных денежных средств у предприятий, что в свою очередь снижает инвестиции, налоги на прибыль и общую экономическую активность. Увеличение стоимости электроэнергии, которая составляет значительную часть затрат для различных отраслей, приводит к тому, что крупные потребители начинают использовать собственные источники энергии. Это приводит к перераспределению нагрузки на остальных потребителей;



Высокий износ основных фондов. Износ основных фондов приводит к увеличению старения оборудования у сетевых и генерирующих компаний, что в свою очередь приводит к невыполнению обязательств сетевых организаций по обеспечению качества электроэнергии, увеличению энергопотребления и потерям электроэнергии.;

Слабо развитая энергетическая структура. Из-за того что не на всей территории страны генерируется электроэнергия, необходима ее доставка на эти территории, что влечет за собой дополнительные расходы;

Высокий уровень монополизации отрасли. В экономике Российской Федерации индекс Херфиндаля – Хиршмана в 2018 г. для 50 (из 884) предприятий по производству, передаче и распределению электроэнергии составляет 291, что свидетельствует о невысокой общей концентрации электроэнергетических компаний. Однако если рассчитывать индекс для каждой конкретной территории, то здесь концентрация часто бывает абсолютной. По мнению Ф.Н. Давыдовского, переход от монополии к конкурентным отношениям в сфере электроэнергетики, но с контролирующей и регулирующей функцией государства, является целью преобразований, направленных на расширение роли частных предприятий в развитии конкурентной структуры данного сектора. Данный тренд наблюдается во многих развитых экономиках [4].

Ценообразовании. К таким рискам можно отнести риски тарифного регулирования: риски экологического, антимонопольного регулирования, специфические налоговые риски и т.д.

Для решения вызовов и проблем, существующих в электроэнергетике России, была разработана Энергетическая стратегия Российской Федерации до 2035 года [5]. Основной целью данной стратегии является создание структурно нового состояния энергетического сектора страны, способствующего динамичному социально-экономическому развитию. Принятый 1 июня 2021 года план мероприятий Энергетической стратегии определяет общие направления преодоления текущих препятствий в развитии, однако вопрос конкретных мероприятий все еще остается открытым и предполагает различные структурные варианты для реализации.

При анализе и оценки финансовой безопасности предприятия энергетической отрасли нужно знать риски и угрозы, которые характерны как для всех предприятий, так и специфические угрозы присущи для предприятия энергетической отрасли.

Список литературы:

1. Лагоша, Б.А. Методы и задачи моделирования рискованных ситуаций в экономике и бизнесе / Б.А. Лагоша, Е.Ю. Хрусталёв. – М.: МЭСИ, 1998. – 224 с.
2. Бондарева С. А. Диагностика финансовой безопасности экономического субъекта. Учебник 2021 г.
3. Смертина, П. Энергетики боятся проблем с эксплуатацией ТЭС на импортном оборудовании / П. Смертина // Коммерсантъ: [сайт]. – 2022. – 21 марта. – URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5269705> (дата обращения 15.05.2023).
4. Давыдовский, Ф. Н. Монополия и конкуренция в электроэнергетике: альтернативы развития и проблема эффективности / Ф. Н. Давыдовский // Экономика, предпринимательство и право. – 2011. – № 6.
5. Российская Федерация. Акт Правительства Российской Федерации. Распоряжение Правительства РФ от 09.06.2020 N 1523-р // КонсультантПлюс: справочная правовая система. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 15.05.2023).

