

Сифер Е.М. Определение степени влияния рисков на деятельность ПАО «НЗХК» // Академия педагогических идей «Новация». Серия: Студенческий научный вестник. – 2017. – № 06 (июнь). – АРТ 253-эл. – 0,4 п.л. - URL: <http://akademnova.ru/page/875550>

РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

УДК 338.3

Сифер Евгения Михайловна
студентка 4 курса, факультета корпоративной
экономики и предпринимательства
Научный руководитель: Малеваная М.В., к.э.н., ст.пр.
НГУЭУ «НИНХ»
г. Новосибирск, Российская Федерация.
e-mail: siferjenya@yandex.ru

**ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТЕПЕНИ ВЛИЯНИЯ РИСКОВ НА
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ ПАО «НЗХК»**

Аннотация: в данной статье проведен анализ степени влияния рисков на деятельность ПАО «НЗХК».

Ключевые слова: риск, определение степени риска, виды риска.

Sifer Evgeniya Mikhailovna
4nd year student, the Faculty of Corporate
Economics and Entrepreneurship
Supervisor: Malevanaya M.V.,
Candidate of Economic Sciences, st.pr.
NSUEM
Novosibirsk, Russian Federation

**DETERMINATION OF THE DEGREE OF IMPACT OF RISKS ON
THE ACTIVITIES OF THE ENTERPRISE PJSC "NCCP"**

Annotation: This article analyzes the degree of risk impact on the activities of PJSC NCCP.

Key words: risk, risk assessment, risk types.

В современных экономических условиях жизнедеятельность различных предприятий так или иначе связана с рисками. Успешное функционирование хозяйствующих субъектов зачастую зависит от способности управлять рисками. Риск - это возможность оценки вероятности наступления благоприятного или неблагоприятного события для компании, вероятность достижения предполагаемого результата, возможности неудачи или отклонения от цели. Возникновение риска связано с необходимостью проведения анализа различных альтернативных вариантов развития ситуации [1].

Актуальность исследования данной темы заключается, прежде всего, в том, что любой процесс или действие сопровождается риском, который, так или иначе, присутствует во всех направлениях и областях деятельности хозяйствующих субъектов. Способность прогнозировать риски и различные возможные угрозы для организации – это неременное условия успешного функционирования, поскольку правильный прогноз и удачное планирование мероприятий по нейтрализации рисков позволят организации понести минимальные потери или, возможно, и вовсе избежать их.

Определение степени риска и оценка его уровня выступают одним из важнейших этапов управления рисками на предприятии. В настоящее время существует великое множество определений степени риска и оценки риска, но в общем случае под оценкой риска понимается систематический процесс определения факторов и видов рисков и их количественная оценка.

Методика анализа рисков включает в себе взаимодополняющие подходы: количественный и качественный [3].

Целью качественного подхода к оценке рисков является выявление преобладающих видов риска, которые влияют на производственно-хозяйственную и финансовую деятельность. Достоинство данного подхода состоит в том, что уже на первом, начальном этапе анализа руководитель предприятия может наглядно оценить существующую степень рискованности и на этом же этапе отказаться от реализации какого-либо управленческого решения. Результаты качественного анализа являются исходными данными для проведения количественного анализа, то есть, по сути, оценке и анализу подвергаются только те риски, которые присутствуют при осуществлении конкретной операции алгоритма принятия решения.

Количественный анализ позволяет вычислить числовые значения отдельных рисков и риска объекта в целом. Также, на данном этапе выявляется вероятность ущерба и делается прогноз стоимостной оценки от проявления риска. Заключительной стадией количественного анализа является разработка системы мероприятий по устранению риска и рассчитывается их стоимость.

Наиболее распространенными методами количественного подхода к анализу степени риска являются статистические, аналитические методы, метод экспертных оценок и метод аналогов.

В современных условиях функционирования предприятиям необходимо знать и уметь определять и рассчитывать уровень риска, которому они могут быть подвержены. Существование любого вида риска способно привести хозяйствующий субъект к невыгодному положению и, возможно, к убытку [3].

Исходя из изложенного выше, следует предположить, что риск – это вероятность наступления благоприятного или неблагоприятного события, которое, в свою очередь, повлечет за собой либо получение прибыли (выгоды) от реализации и осуществления деятельности, либо, соответственно, может привести предприятие к значительным потерям как финансовым, так и трудовым.

В данной статье будет рассмотрено влияние рисков на деятельность ПАО «НЗХК».

ПАО «НЗХК» является крупнейшим предприятием атомной отрасли России и входит в состав Топливной компании «ТВЭЛ». Приоритетным направлением деятельности ПАО «НЗХК» является производство тепловыделяющих сборок для АЭС. К основным видам деятельности ПАО «НЗХК» относятся производство и переработка радиоактивных материалов, ядерного топлива и его компонентов, тепловыделяющих элементов (ТВЭЛ), а также производство лития и его соединений [4].

Деятельность ПАО «НЗХК» относится к экономической сфере, которая является достаточно востребованной независимо от того, какая в стране или регионе складывается политическая или экономическая ситуация.

В условиях функционирования в своей отрасли для НЗХК характерны следующие отраслевые риски:

- риски, связанные с выводом из эксплуатации действующих энергоблоков;
- риски, связанные с неравномерным перераспределением объемов производства ТВС (тепловыделяющая сборка) для АЭС между предприятиями, которые входят в контур Топливной компании.

Значительная доля доходности ПАО «НЗХК» на внутреннем рынке связана с предоставлением услуг по фабрикации топлива с использованием давальческого ядерного материала, поставщиком которого является только ТК «ТВЭЛ». Существуют факторы, влияние которых может привести к тому, что российская литиевая продукция не сможет конкурировать с продукцией других стран. К таким факторам относятся: высокая цена на литиевое сырье на внешнем рынке; слабый уровень политического влияния РФ на страны, где существуют дешевые сырьевые источники лития; отсутствие государственных программ, которые направлены на развитие литиевого производства; закрытие ключевых рынков лития для российских производителей и т.п.

ПАО «НЗХК» оценивает приведенные риски как достаточно существенные. В связи с этим необходимо предпринимать следующие действия: усиление конкурентоспособности фабрикации топлива, оптимизация издержек производства, увеличение объема выпуска неядерной продукции, а также применение более гибкой кредитной политики.

В настоящее время существует ряд мероприятий, которые в ближайшей перспективе могут оказать положительное влияние на функционирование ПАО «НЗХК»:

- заключение Госкорпорацией «Росатом» контрактов на строительство АЭС в зарубежных странах – во Вьетнаме, Турции, Беларуси, основным поставщиком топлива для которых, с высокой вероятностью, будет выступать ТК «ТВЭЛ»;

- дальнейшее расширение (на уровне ГК «Росатом») направления развития ядерной медицины, поставщиком изделий для наработки изотопа молибдена-99 для которых является ПАО «НЗХК».

По производству коммерческой литиевой продукции ПАО «НЗХК» проводит мероприятия по снижению степени риска, который связан с удорожанием импортного литиевого сырья. Общество также осуществляет диверсификацию поставок и устанавливает долгосрочные партнерские связи.

Для выпуска цеолитной продукции преобладает риск продолжения отрицательной тенденции падения цены на нефтепродукты, что, соответственно, уменьшает потенциальный спрос на современные технологии применения цеолитных катализаторов. ПАО «НЗХК» осуществляет разработку новых типов катализаторов под требования ЕВРО-5, ЕВРО-6.

Предприятие реализует свою деятельность в сфере экономики, не подверженной воздействию изменений, которые происходят в политической или экономической ситуации в стране и регионе. Таким образом, риски, связанные с политической и экономической ситуацией, оцениваются как минимальные; риски изменения общей политической ситуации в России выступают незначительными и не смогут повлиять на финансовое состояние ПАО «НЗХК»; риски, связанные с возможностью возникновения военных конфликтов, введением чрезвычайного положения и забастовками в РФ – минимальны.

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на деятельность ПАО «НЗХК» могут быть применены следующие действия: адаптация к каждому конкретному возникшему фактору риска, проведение эффективной налоговой, кадровой политики, корректировка ценовой и маркетинговой политики, пересмотр инвестиционной программы, оптимизация структуры производственных затрат.

С точки зрения финансовых рисков, колебания рыночных процентных ставок не оказывают влияния на финансовое положение и денежные потоки предприятия. Это связано, прежде всего, с отсутствием процентных заемных средств – кредитов и облигационных займов. В структуре выручки Общества доля выручки в иностранной валюте незначительна. В связи с этим исследуемый завод практически не подвержен влиянию изменений валютных курсов на производственную и финансово-хозяйственную деятельность. Риски здесь оцениваются как незначительные. Инструменты хеджирования, то есть меры, нацеленные на страхование рисков на финансовых рынках, Общество не использует, поскольку придерживается мнения, что возможные потенциальные потери, которые связаны с изменением курсов валют, будут перекрываться доходами, которые будут получены от размещения временно свободных денежных средств. Исходя из этого, валютные риски не существенны для ПАО «НЗХК».

Финансовое состояние предприятия заключается в стабильной финансовой устойчивости и относительной независимости от внешних кредиторов. Для снижения валютных рисков Общество не планирует привлекать кредиты в виде иностранной валюты. В рассматриваемом Обществе реализуется финансовая политика, которая позволяет обеспечить финансовую устойчивость и эффективное управление финансовыми ресурсами. В рамках данной финансовой политики реализуется централизованное управление финансовыми рисками посредством:

- идентификации риска, то есть определения возможности финансовых потерь, исходя из понимания бизнес-процессов предприятия;
- оценки риска – измеряется в денежном выражении количественной характеристики риска;

- мониторинга риска – совокупности действий, которые связаны с наблюдениями за изменениями финансового состояния контрагентов, конъюнктуры денежных, валютных и фондовых рынков;

- регулирования рисков, то есть проведения комплекса мероприятий, которые осуществляются с целью снижения или полного устранения финансовых рисков;

- контроля риска – проведение регулярной проверки соблюдения установленных лимитов и подготовки отчетности.

Финансовые сделки, проводимые Обществом, заключаются на рыночных условиях, позволяющих обеспечить увеличение доходности активов и снизить инфляционные риски. Инфляции и изменению курсов валют подвержены такие показатели, как: выручка от реализации продукции (увеличивается, в случае соответствующего темпам инфляции роста цен на продукцию), себестоимость проданной продукции (увеличивается), чистая прибыль (уменьшается). Вероятность возникновения инфляционного риска – средняя. Возникновение риска изменения курса валют оценивается как вероятное.

Правовой риск – нефинансовый вид риска, возникающий в процессе функционирования предприятия. Возникновению правового риска способствуют как внешние, так и внутренние факторы. К внешним факторам относят несовершенство правовой системы, правовая неопределенность в определенных вопросах, которые возникают в процессе деятельности, подверженность методов госрегулирования периодическим изменениям. В состав внутренних факторов входят: недостаточная проработка правовых аспектов при разработке и внедрении новых технологий, недостаточная правовая подготовка специалистов.

Кроме этого, со стороны контрагентов возникает возможность нарушения нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров, что может привести к возникновению убытков у Общества. Деятельность ПАО «НЗХК» осуществляется в рамках действующего законодательства РФ. Условия и требования законодательства Обществом соблюдаются. Общество является экспортером и импортером, поэтому существует риск наступления негативных последствий в случае введения валютных ограничений государствами, с резидентами которых ПАО «НЗХК» осуществляет расчетные операции.

Наряду с этим существуют риски, связанные с деятельностью ПАО «НЗХК». Общество включено в Перечень организаций, эксплуатирующих особо радиационно опасные и ядерно опасные производства и объекты, утвержденный распоряжением Правительства РФ от 14.09.2009 N 1311-р. К рискам, связанным с осуществляемой Обществом основной хозяйственной деятельностью, можно отнести риски, связанные с возможным нарушением законодательства, регулирующего деятельность организаций, включенных в указанный Перечень [2].

Таким образом, исходя из анализа рисков, характерных для деятельности ПАО «НЗХК», можно сделать следующий вывод. Во-первых, для завода существуют достаточно серьезные риски, связанные с конкурентоспособностью продукции, например, высокая цена на литиевое сырье, отсутствие государственных программ, связанных с развитием литиевого производства и так далее. Во-вторых, высокой степени риска подвержен выпуск цеолитной продукции. В-третьих, существуют также риски таких сфер, как экономика, финансы, право и прочее, но данные риски имеют незначительный характер, поэтому оцениваются как минимальные.

Для снижения уровня риска ПАО «НЗХК» проводит различные мероприятия, направленные на улучшение функционирования своей деятельности. К таким мероприятиям относятся как заключение контрактов на строительство атомных электростанций в зарубежных странах, развитие ядерной медицины, так и диверсификация производства и поставок. Перечисленные мероприятия позволят Обществу укрепить свою позицию на международной арене, а также улучшить условия функционирования внутри страны и региона.

Список использованной литературы:

- 1 Воробьев С.Н. Управление рисками в предпринимательстве / С.Н. Воробьев, К.В. Балдин. – М.: Дашков и К, 2013. – 482 с.
- 2 Годовой отчет Публичного акционерного общества «Новосибирский завод химконцентратов» за 2015 год. Новосибирск, 2016 г. – 112 с.
- 3 Мамаева Л.Н. Управление рисками: Учебное пособие / Л.Н. Мамаева. – М.: Дашков и К, 2013. – 256 с.
- 4 Официальный сайт предприятия ПАО «НЗХК» - [Электронный ресурс] – режим доступа. – URL: <http://www.nccp.ru>

Дата поступления в редакцию: 14.06.2017 г.

Опубликовано: 14.06.2017 г.

*© Академия педагогических идей «Новация». Серия «Студенческий научный вестник»,
электронный журнал, 2017*

© Сифер Е.М., 2017