Идентификатор выступления: **97** Тип: **не указан**

# ЭКСПРЕСС-МОДЕЛЬ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ КОМПАНИЙ

Разразился масштабный экономический кризис, связанный с коронавирусом COVID 19. В результате значительно уменьшается энергопотребление, и можно ожидать ухудшения финансово-экономического положения энергетических компаний. «Существенно увеличилась неопределенность будущих условий развития энергетики, произошли существенные изменения в финансовой политике и ценообразовании в энергетике» [4].

В работе представлена экспресс-модель прогнозирования финансово-экономического состояния предприятий, позволяющая:

– прогнозировать финансовое состояния предприятия из-за коронакризиса;

– оценить нехватку денежного потока для поддержания функционирования;

– оценить последствия антикризисных мер и поддержки предприятия для нормализации финансового состояния и предотвращения банкротства.

Используем экспресс-модель минимальной сложности, формирующую прогноз финансово-экономического состояния предприятия, увязывающую прогнозные баланс и отчет о доходах/расходах [1, 2]. При независимом (впрямую несвязанном) прогнозировании различных статей может нарушаться правило, что активы равны пассивам, то есть возникать «дефицит финансирования» (отрицательный денежный поток).

В качестве исходных данных использовались открытые данные Росстата по бухгалтерской отчетности юридических лиц за 2018 г. [5]. В данной работе рассмотрена подотрасль генерации электроэнергии, согласно кодам ОКВЭД-2 «35.11. Производство электроэнергии». В перечень крупных и средних компаний с выручкой более 800 млн.руб. вошло 117 юридических лиц.

Сценарий изменения выручки является внешним фактором для экспресс-модели прогнозирования финансово-экономического положения. В условиях коронакризиса и спада экономической активности определенно будет уменьшение энергопотребления.

Согласно краткосрочным экономическим показателям по обеспечению электрической энергией [6, лист 1.2], в марте 2020 г. произошло падение обеспечения электрической энергией, газом и паром на 2,4% к марту предыдущего года. Согласно данным Системного оператора ЕЭС [7], за 30 суток марта 2020 г. произошло падение генерации на 2,8% по сравнению с предыдущим годом, в апреле – на 3,85%.

Рассмотрим вариант среднегодового падение выручки сводной энергокомпании на 3,0%. Но это значение следует рассматривать только входной параметр для расчетов. При сохранении ранее сложившихся условий, прибыль незначительно уменьшится, с 285 до 271 млрд.руб. Но оценка денежного потока составит 318 млрд.руб. Основной вклад в отрицательный денежный поток вносят совокупные инвестиции во внеоборотные активы (оценены при прежних темпах роста в 586 млрд.руб.) Влияние изменения оборотных активов незначительно, около 15 млрд.руб.

Меры по управлению денежным потоком можно разделить на следующие категории:

- внешние: привлечение внешнего финансирования (взятие кредитов), согласование тарифов;
- внутренние: повышение эффективности путем сокращения затрат, внедрения технологий с более высоким к.п.д., оптимизацией активов и пассивов. Влияние новых технологий имеет значительный потенциал сокращения затрат, но также и длительные сроки окупаемости, практически нереализуемо для предотвращения кризисов с быстрым спадом.

Оценка финансирования дефицита денежных средств с помощью внешних источников (кредитов) показывает, что существенного изменения в структуре пассивов не происходит, и является допустимым

сценарием (в предположениях и исходных данных текущей модели).
Оптимизация инвестиционных программ в основные средства и долгосрочные финансовые вложения позволит значительно уменьшить зависимость от внешнего финансирования в случае «жесткого» сценария кризиса, что рассматривается как одна из стратегических угроз развития энергетики [3].
Экспресс-оценка показывает, что резкого ухудшения финансово-экономического состояния электрогенерирующих компаний России в условиях коронакризиса не следует ожидать. С одной стороны, это обеспечивает стабильность отрасли. С другой стороны, скорее всего не будет использован масштабный экономический кризис как стимул к изменениям и повышению внутренней эффективности.

Литература

1. Эффективное управление организационными и производственными структурами: монография / О.В. Логиновский, А.В. Голлай, О.И. Дранко, А.Л. Шестаков, А.А. Шинкарев; под ред. О.В. Логиновского. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 450 с. — (Научная мысль).
2. О.И. Дранко. Модель финансового прогнозирования и сценарии внутренних инвестиций. // Проблемы управления. – 2007. – № 1. – С. 37–40.
3. Н.И. Воропай, А.Б. Осак. Электроэнергетические системы будущего // Энергетическая политика - Номер: 5 Год: 2014 С. 60-63.
4. Н.И. Воропай, А.М. Клер, Ю.Д. Кононов, Б.Г. Санеев, С.М. Сендеров, В.А. Стенников. Методические основы стратегического планирования развития энергетики // Энергетическая политика – № 3 – 2018. – С. 35-44.
5. Федеральная служба государственной статистики: Бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятий и организаций за 2018 год [сайт]. – Москва, 2020. – URL: https://www.gks.ru/opendata/7708234640-7708234640bdboo2018 (дата обращения: 10.03.2020). – Текст: электронный.
6. Федеральная служба государственной статистики: Краткосрочные экономические показатели Российской Федерации: Официальный сайт. –Москва. – URL: https://gks.ru/storage/mediabank/ind03-20.rar (дата обращения: 15.05.2020). – Текст: электронный.
7. Системный оператор Единой Энергетической системы: Генерация и потребление (сутки): Официальный сайт. –Москва. – URL: https://www.so-ups.ru/index.php?id=973&tx_ms1cdu_pi1%5Bkpo%5D=1019&tx_ms1cdu_pi1%5Bdt%5D=01.05.20
(дата обращения: 19.05.2020). – Текст: электронный.

**Основные авторы:** Mr ДРАНКО, Олег (Институт проблем управления им. В.А. Трапезникова РАН); Mrs MASLYAKOVA, Natalia (LLC "Formatta")

**Докладчик:** Mr ДРАНКО, Олег (Институт проблем управления им. В.А. Трапезникова РАН)

**Классификация сессий:** Session 5. Reliability of fuel and energy supply to the consumer, energy security