

ФАКТОРИ РИЗИКУ НА ПІДПРИЄМСТВІ ПАТ «ЦЕНТРЕНЕРГО»

Студ. Шевченко А.С.

Наук. керівник доц. Корецький С.Л.

Київський національний університет технологій та дизайну

В господарській діяльності ПАТ «Центренерго», як і на будь-якому підприємстві, завжди існує ряд економічних небезпек, тобто сукупність умов і обставин, що створюють ризикові ситуації і є причинами ризиків.

Наявна інформація про фактори (чинники) ризику, пов'язані з інвестуванням у цінні папери Товариства, які включають, але не обмежуються такими:

- фактори, які обмежують можливість акціонерів впливати на рішення стосовно обрання членів органів Товариства або інших питань, що вирішуються шляхом голосування акціонерів;

- фактори, що можуть обмежувати виплати дивідендів за акціями або основної суми та відсотків за борговими цінними паперами емітента.

До факторів ризику стосовно фінансово-господарського стану Товариства, які включають, але не обмежуються такими, відноситься, зокрема, нерентабельність. За останній рік рентабельність виробництва електроенергії та відпуску теплоенергії склала 8 %, чистий прибуток склав 76,574 млн. грн.

На погіршення рентабельності можуть вплинути наступні зовнішні фактори:

- відсутність прогнозного балансу електроенергії, палива та витрат на 2015 р., яким встановлюються ключові показники роботи галузі та суміжних ринків (ринок вугілля, залізничних перевезень та газу).

- зростання собівартості 1 кВтг більшими темпами ніж зростання тарифу на електроенергію;

- нестача ресурсів. Погіршення ситуації в галузі може складатися з погіршення ситуації на ринках закупівель сировини і матеріалів, постачання яких піддаються ризикам: збільшення цін на матеріали в наслідок погіршення кон'юнктури ринку, збільшення дефіциту сировини і матеріалів на внутрішньому ринку, невиконання постачальниками своїх зобов'язань за складом і якістю сировини. З метою ослаблення ризиків по частковому чи повному зриву постачань Товариством створюється обґрунтований страховий запас основних видів сировини і матеріалів.

- собівартість. Ризик зростання витрат на виробництво та збут продукції (робіт, послуг) може призвести до зниження доходу Товариства. На зростання собівартості впливає: 1) зростання цін на паливо: вугілля, газ, мазут, 2) зростання податкового навантаження, 3) інфляційні процеси в країні.

- екологічні ризики пов'язані зі шкідливим впливом діяльності Товариства на навколишнє середовище та застосуванням заходів впливу з боку державних органів, які здійснюють нагляд у сфері охорони навколишнього середовища

До політичних та макроекономічних ризиків Товариства відносяться:

- ризики, пов'язані з невизначеністю регуляторного середовища для діяльності у зв'язку із політичною ситуацією в країні. Несвоєчасна підготовка роз'яснювальних документів по окремим питанням при прийнятті нових законів щодо господарської діяльності суб'єктів господарювання призводить до невизначеності регуляторного середовища.

- рецесія чи зниження темпів економічного розвитку приведе до зменшення обсягів виробництва, і відповідно до зменшення доходів Товариства.

Підхід ПАТ «Центренерго» до системи оцінки та управління ризиками передбачає комплексну систему внутрішнього контролю та управління, засновану на стратегічному та поточному плануванні. Товариство систематично виявляє та оцінює ризики, які впливають на досягнення стратегічних та операційних цілей, оцінка ризиків також може додатково проводитись у випадках суттєвих змін зовнішнього середовища, стратегії та цілей Товариства.