

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт управления бизнес–процессами и экономики
Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического
и транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой ЭОПЭТК
_____ Е. В. Кашина
« ____ » _____ 2019 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.03.09 «Экономика предприятий и организаций (нефтяная и газовая про-
мышленность)»

**«Разработка системы рейтингов оценки нефтегазовых предприятий
для минимизации рисков»**

Пояснительная записка

Руководитель	_____	В.В. Девина
	подпись, дата	
Выпускник	_____	М.А. Гашимов
	подпись, дата	
Нормоконтролер	_____	К.А. Мухина
	подпись, дата	

Красноярск 2019

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт управления бизнес–процессами и экономики

Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического
и транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой ЭОПЭТК
_____ Е. В. Кашина
« ____ » _____ 2019 г.

**ЗАДАНИЕ
НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ
в форме бакалаврской работы**

Студенту Гашимову Миралем Асеф оглы

Группа ЗУБ14–08

Направление подготовки: 38.03.01.03.09 «Экономика предприятий и организаций (нефтяная и газовая промышленность)»

Тема выпускной квалификационной работы: «Разработка системы рейтингов оценки нефтегазовых предприятий для минимизации рисков».

Утверждена приказом по университету № 5011/с от «16» апреля 2019.

Руководитель ВКР: Девинаова В.В., ст. преподаватель кафедры «Экономика и организация предприятий энергетического и транспортного комплексов» ИУБПЭ СФУ

Исходные данные для ВКР:

- нормативно–правовые, законодательные акты Российской Федерации;
- производственно–экономические, финансовые показатели и сведения о работе предприятия;
- первичная документация предприятия: бухгалтерский баланс и другие формы бухгалтерской отчетности.

Перечень разделов ВКР:

- методология оценки предприятий для минимизации рисков;
- оценка производственной деятельности нефтегазовой отрасли РФ;
- разработка системы рейтингов оценки нефтегазовых предприятий для минимизации рисков на примере ПАО НК «Роснефть».

Перечень презентационного материала: проблема и актуальность, цель и задачи бакалаврской работы; риски предприятий минерально-сырьевого комплекса; классификация рисков нефтегазодобывающего предприятия; этапы процесса анализа рисков; методы рейтинговой оценки финансовых показателей; оценка состояния отрасли; SWOT-анализ; PEST-анализ; мероприятия ВКР; методика рейтинговой оценки чистых активов; анализ интегрально-бальной оценки; спектр-бальный рейтинговый анализ; определение степени риска исходя из рейтинга финансовой устойчивости; структурно-логическая модель проведения

рейтинговой оценки; результаты рейтинговой оценки; рекомендации после предложенных мероприятий.

Руководитель ВКР

подпись

В.В. Девинова

Задание принял к исполнению

подпись

М.А. Гашимов

«_____» _____ 2019

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Разработка системы рейтингов оценки нефтегазовых предприятий для минимизации рисков» содержит 112 страницы текстового документа, 7 приложение, 125 использованных источников, 18 листов графического материала.

РИСК, ОЦЕНКА РИСКОВ, РЕЙТИНГОВАЯ ОЦЕНКА, ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, МИНИМИЗАЦИЯ РИСКОВ, ОТЧЕТНОСТЬ, ФИНАНСВЫЙ АНАЛИЗ, ОЦЕНКА.

Целью данной работы является разработка системы рейтингов оценки нефтегазовых предприятий для минимизации рисков.

Первая глава выпускной квалификационной работы содержит теоретический материал по теме исследования, мнения специалистов по вопросам теоретической части исследования и определение авторской позиции в трактовке отдельных вопросов.

Вторая глава бакалаврской работы – характеристика и анализ производственной деятельности нефтегазовой отрасли

Третья глава выпускной квалификационной работы представляет собой предложения автора по минимизации выявленных налоговых рисков объекта исследования, а также описание варианта построения системы рейтинговой оценки.

Степень внедрения – проектные расчеты.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	7
1 Методология оценки нефтегазовых предприятий для минимизации рисков....	9
1.1 Исследование основных видов рисков, возникающих в процессе деятельности организации	9
1.2 Классификация основных видов рисков нефтегазодобывающих предприятий, учитываемых в процессе совершенствования методов оценки рисков.....	15
1.3 Методы рейтинговых систем оценки предприятий нефтегазовой отрасли..	24
2 Оценка производственной деятельности нефтегазовой отрасли РФ.....	37
2.1 Анализ и оценка производственной деятельности нефтегазовой отрасли России в 2000–2018 гг.	37
2.2 Тенденции и перспективы развития нефтегазовой отрасли	37
2.3 Оценка факторов, влияющих на уровень риска в нефтегазовой отрасли...	37
3 Разработка системы рейтингов оценки нефтегазовых предприятий для минимизации рисков на примере ПАО НК «Роснефть».....	37
3.1. Разработка системы рейтинговой оценки на примере ПАО НК «Роснефть».....	37
3.2 Расчет показателей общей эффективности	37
Заключение	38
Список использованных источников	40
Приложение А–Ж.....	51

ВВЕДЕНИЕ

Достоверная оценка рисков при планировании деятельности нефтегазодобывающих предприятий ведет к более четкой координации предпринимаемых действий по достижению основной цели; позволяет реалистично оценивать возможности предприятия и его внутренние резервы, своевременно реагировать на изменения рыночной конъюнктуры.

В связи с этим, большую актуальность приобретают исследования, направленные на выявление важнейших рисков, учет которых в системе планирования и инвестирования позволит обеспечить максимальное соответствие фактических показателей с их плановыми значениями в интересах предприятия.

Таким образом, одной из основных целей компаний, ведущих свою деятельность на рынке энергоресурсов, является создание системы управления рисками с определением долгосрочных целей в виде построения комплексной системы управления рисками (ERMS), включающей в себя следующий непрерывный процесс[1]:

- выявление (идентификация) рисков;
- оценка (ранжирование) рисков;
- выработка методов реагирования на риски, воздействие на риски;
- контроль и мониторинг рисков.

При постановке вопрос управления рисками первое, что необходимо принять во внимание, это – безусловно, непредсказуемость будущего. Оно характеризуется неопределенностью, что не дает возможности на постоянной основе прогнозировать колебания валютных курсов, работы фондовых рынков, кредитные, операционные и другие систематические события, оказывающее мощное влияние на финансовую составляющую экономики [77].

Современная теория предлагает методики управления рисками в условиях неопределенности, экономика прошлого не могла предложить таких

возможностей. Сегодня доступно идентификация риска, его измерение, что помогает оценить последствия его реализации и минимизировать или передать риск. Анализ и обобщение теоретических материалов с представлением единого комплекса управления рисками с учетом специфики нефтегазовой отрасли. Основными выводами проведенного исследования являются актуализация методов управления рисками, определение сложности современной ценовой конъюнктуры, а также отсутствие универсальности методов в определении рисков [121]. Каждому, из описываемых в работе методов оценки рисков, дается качественная характеристика и возможности использования в практической деятельности компаний.

Объект исследования – нефтегазовое предприятие ПАО НК «Роснефть».

Предмет исследования – экономические риски и их оценка.

Актуальность состоит в повышении финансовой устойчивости нефтегазовых предприятий.

Проблем заключается в обосновании выбора методики оценки риска для определения рейтинга компании.

Целью данной работы является разработка системы рейтингов оценки нефтегазовых предприятий для минимизации рисков. Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить методологию оценки рисков нефтегазовых предприятий;
- провести анализ и оценку развития нефтегазовой отрасли;
- провести сравнительный анализ развития и методов оценки предприятий нефтегазовой отрасли;
- разработать систему рейтинговой оценки нефтегазовых предприятий.

1 Методология оценки нефтегазовых предприятий для минимизации рисков

1.1 Исследование основных видов рисков, возникающих в процессе деятельности организации

Существует множество различных определений риска. Например, риск – это то, что связано с возможностью как благоприятного, так и неблагоприятного, даже трагического, исхода [99]. Из данного определения неясен предмет исследования.

Часто под риском понимают вероятность негативного события [71].

На наш взгляд это определение неприемлемо, так как оно не учитывает последствия события.

С позиции вероятностной логики, понятие риск, в классическом определении, характеризуется сочетанием вероятностей: вероятностью возникновения неблагоприятного воздействия; вероятностью того, что возникает неблагоприятное воздействие именно данного типа и масштаба; вероятностью того, что именно данный тип воздействия вызывает определенную величину отклонений состояния субъекта от его динамического равновесия.

В общем случае потенциальная опасность в промышленности характеризуется, по крайней мере, двумя составляющими величинами – вероятностью возникновения аварии и величиной возможного экономического, экологического или социального ущерба от несчастных случаев.

Вероятность аварии, объединенная с возможными последствиями, есть риск.

Будем определять риск как произведение вероятности события на величину его последствия [32].

Расчет и анализ риска является тем методическим инструментом, при помощи которого потенциальная опасность может быть оценена

количественно. Во многих случаях этот инструмент является, по существу, единственной возможностью исследовать сложные современные вопросы безопасности, ответ на которые может быть получен из практического опыта, как, например, возникновение и развитие аварий с крайне малой вероятностью реализации, но с большими потенциальными последствиями [30].

Анализ риска – систематическое использование информации для выявления опасности и количественной оценки риска.

Оценивание риска – основанная на результатах анализа риска процедура проверки, устанавливающая, не превышен ли допустимый риск.

Оценка риска – общий процесс анализа риска и оценивания риска [81].

Выделяют, по аспектам, политический, экологический, финансовый, социальный, производственный риски (рисунок 1.1.).



Рисунок 1.1 – Виды рисков

В нашей стране, так же как и в мировой практике, понятия «риск» и «безопасность» неразрывно связаны. В октябре 2001г. Госгортех надзором РФ были введены в действие «Методические указания по проведению анализа риска опасных производственных объектов». Данный документ был подготовлен в развитие уже принятого федерального закона “О промышленной

безопасности опасных производственных объектов” (1997). Несомненно, создание подобного документа на государственном уровне – это важный шаг к развитию методики оценки рисков и разработке превентивных мероприятий для снижения ущерба окружающей природной среде. Впервые именно в данном документе были сформулированы термины и понятия анализа риска, общие требования к оформлению его результатов. Однако, на наш взгляд, этот документ содержит много недостатков. Прежде всего, процедура оценки рисков должна входить в систему правовых актов, устанавливающих режим использования природных ресурсов, например в виде экологического стандарта. Выполнение требований и критериев, определенных указанным стандартом, должно быть обязательным для предприятия, осуществляющего свою деятельность на конкретной территории и оказывающего негативное влияние на окружающую природную среду[72]. Также считаем, что в подобном документе необходимо установить периодичность проведения оценки рисков, тогда как в Методических указаниях это не определено. Для инвентаризации угроз целесообразно использование процедуры экологического аудита, как независимой комплексной оценки, которую авторы Методических указаний также не включили в этапы проведения анализа рисков, несмотря на то, что они подчеркивают важность проверки соответствия деятельности предприятий требованиям промышленной безопасности. Авторами Методических указаний сделан основной акцент на определении только краткосрочных экстремальных событий (техногенных опасностей и риска аварий) на опасных производственных объектах, поэтому приводится и подобное определение: «Риск – опасность аварии – угроза, возможность причинения ущерба человеку, имуществу и окружающей среде вследствие аварии на опасном производственном объекте»[102]. И наконец, Методические указания созданы для оценки риска аварий на опасных производственных объектах, т.е. в них рассматривается только техногенная составляющая риска, несмотря на декларирование комплексной оценки.

Приведем другие определения риска, принятые в российском законодательстве: «Экологический риск – вероятность наступления события, имеющего неблагоприятные последствия для природной среды и вызванного негативным воздействием хозяйственной и иной деятельности, чрезвычайными ситуациями природного и техногенного характера»[100].

«Риск – вероятность причинения вреда жизни или здоровью граждан, имуществу физических или юридических лиц, государственному или муниципальному имуществу, окружающей среде, жизни или здоровью животных и растений с учетом тяжести этого вреда».

По адресату риск, создаваемый для природы как среды обитания человека, называют экологическим, для хозяйственной деятельности (техносферы) – экономическим, для общества социальным и только для населения – демографическим. Таким образом, комплексная оценка рисков является необходимым элементом.

Нефтегазовая промышленность имеет, с точки зрения оценки риска, специфические особенности [113]:

- сильная зависимость показателей и критериев эффективности затрат от природных условий, от уровня использования разведанных и извлекаемых ресурсов углеводородов;
- вероятностный характер большинства технико–экономических показателей разработки нефтяных и газовых месторождений;
- изменение воспроизводственной структуры капиталовложений в направлении увеличения доли, направляемой на компенсацию падения добычи на старых месторождениях;
- большая продолжительность реализации нефтяных и газовых проектов;
- высокая капиталоемкость нефтегазодобычи, необходимость осуществления крупных начальных и дополнительных инвестиций, длительный период возмещения начального капитала.

Пименительно к нефтегазовой отрасли выделяют чистые и спекулятивные риски (рисунок 1.2).



Рисунок 1.2 – Риски предприятий минерально–сырьевого комплекса

Специфическими для нефтегазовой отрасли рисками являются:

- риск неоткрытия месторождения;
- риск открытия нерентабельного месторождения;
- риск, связанный с неточным определением геолого–промысловых характеристик объекта разработки (объема геологических запасов, уровня нефтегазоизвлечения, объема извлекаемых запасов, динамики добычи углеводородов и т.д.);
- риск, связанный с завершением проекта;
- риск, связанный с условиями рынка сбыта нефти, газа, нефтепродуктов;
- риск, связанный с повышенной вероятностью возникновения форс–мажорных ситуаций [112].

Особо нужно выделить так называемые финансовые риски, как разновидность техногенных рисков. Под финансовыми рисками понимают вероятность потери предприятием прибыли в результате наступления

неблагоприятных событий, таких, например, как простой производства, невыполнение контрагентом по сделке договорных обязательств, изменение валютного курса и т. д.[125] Особенностью финансовых рисков является то, что они не связаны с физическим ущербом имуществу или персоналу предприятия.

Однако это не означает, что эти риски менее значительны для предприятия, скорее наоборот [111].

Риск, как мера опасности объекта, не есть сам объект и не может, следовательно, быть объектом управления. Риск не может функционировать и у него нет результатов функционирования: управлять риском как таковым невозможно. Управлять необходимо самим объектом, а не его признаками и параметрами. Лучше пользоваться термином «управление процессом обеспечения безопасности».

Следовательно, и управлять риском как таковым невозможно, подобно тому, как нельзя управлять, например, ущербом (мерой ухудшения свойств объекта) или массой (мерой инертности). Поэтому, корректнее в соответствующем контексте использовать термин «риск–менеджмент», под которым понимается руководство какой–либо деятельностью на основе концепции приемлемого риска [53].

Под риск – менеджментом подразумевается целый комплекс мероприятий, который обеспечивает организации устойчивое развитие и предотвращение непредвиденных потерь и убытков. В число этих мероприятий входят выявление и анализ рисков, регулирование уровня риска и обеспечение 'финансовых механизмов компенсации убытков. Следует подчеркнуть, что мероприятия по управлению процессом обеспечения безопасности должны быть экономически эффективны. Это означает, что затраты на снижение риска не должны быть выше ущерба, который может возникнуть, если произойдет то неблагоприятное событие, уровень риска которого регулируется [38].

Неизбежное старение производственного оборудования нефтеперерабатывающей, нефтехимической, химической, нефтяной и газовой промышленности и экономические факторы, препятствующие его замене,

создают условия, при которых повышается вероятность аварий. В настоящее время проблема старения и износа оборудования особенно актуальна, поскольку значительная его часть эксплуатируется в течение длительного времени. Например, как отмечают отдельные авторы [48], темп нарастания суммарного числа техногенных катастроф увеличивается в 3,5 раза быстрее, чем природных. Количество чрезвычайных ситуаций на объектах нефтегазового комплекса в 2009–2018 гг. представлено на рисунке 1.3.

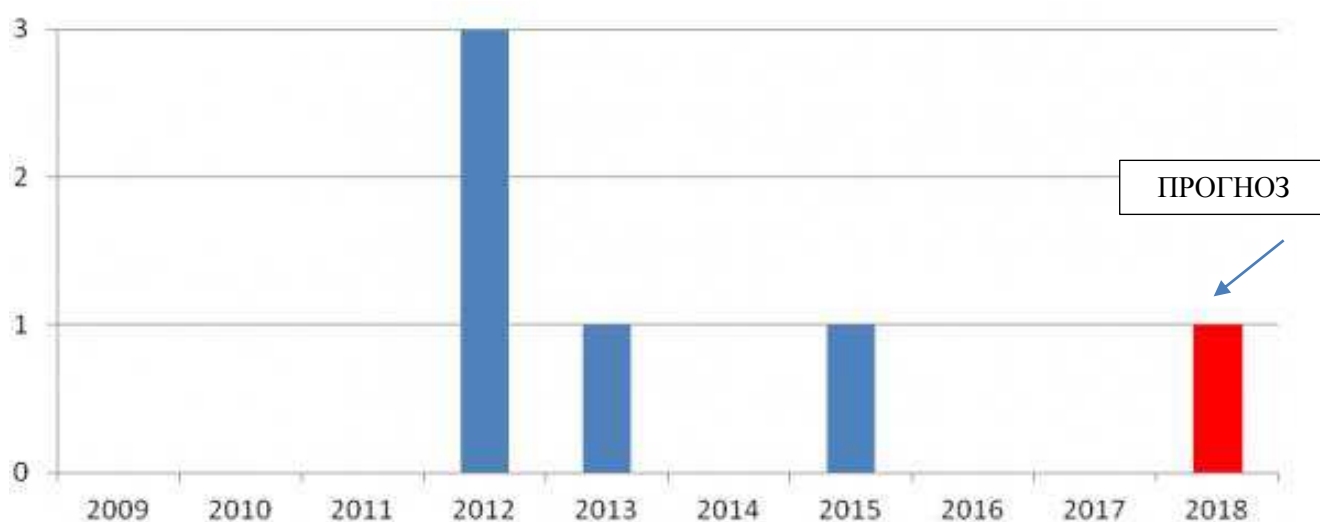


Рисунок 1.3 – Количество чрезвычайных ситуаций на объектах нефтегазового комплекса в 2009–2018 гг.

Основные причины возникновения аварийных ситуаций на объектах нефтегазового комплекса, буровых, нефтегазопроводах связаны с большой изношенностью коммуникационных систем, условиями эксплуатации, человеческим фактором.

1.2 Классификация основных видов рисков нефтегазодобывающих предприятий, учитываемых в процессе совершенствования методов оценки рисков

В настоящее время становится необходимым формирование действенной системы оценки рисков на уровне нефтегазодобывающих предприятий, которая

основывается на оптимальном сочетании инструментов риск–менеджмента и показателей эффективности деятельности, которые могли бы давать объективную информацию о степени рискованности хозяйствования. Риск сложное явление, имеющее множество несовпадающих, а иногда и противоположных толкований в отечественной и зарубежной литературе [41]. Это обуславливает существование различных определений понятия «риск», в разной мере соответствующих сфере их применения. В нефтегазовой сфере до настоящего времени исследования рисков проводились только в области технико–экономических обоснований инвестиционных проектов. В связи с этим большую актуальность приобретают исследования, направленные на выявление важнейших рисков, учет которых в системе планирования позволит обеспечить максимальное соответствие фактических показателей их плановым значениям в интересах нефтегазодобывающих предприятий. Сформулируем определение риска деятельности нефтегазодобывающего предприятия (компании) как опасность наступления неблагоприятного события в условиях неопределенности множества исходных данных во внутренней и внешней среде организации, количественно выражающаяся в относительной вероятности отклонений фактических результатов от плановых ожиданий и в абсолютных экономических потерях, понесенных при этом. Рископланирование на нефтегазодобывающем предприятии; это управленческий процесс создания долгосрочного плана по добыче и реализации нефти и газа, соответствующего миссии и целям предприятия, с определением потенциальных возможностей и рисков на всей стадии технологической цепочки разработки месторождений углеводородного сырья посредством перехода от одной альтернативы к другой [52]. Риски нефтегазодобывающего предприятия в первую очередь сгруппированы по сфере возникновения.

Во внешней среде нефтегазодобывающих предприятий систематически возникают следующие виды рисков (рисунок 1.4).

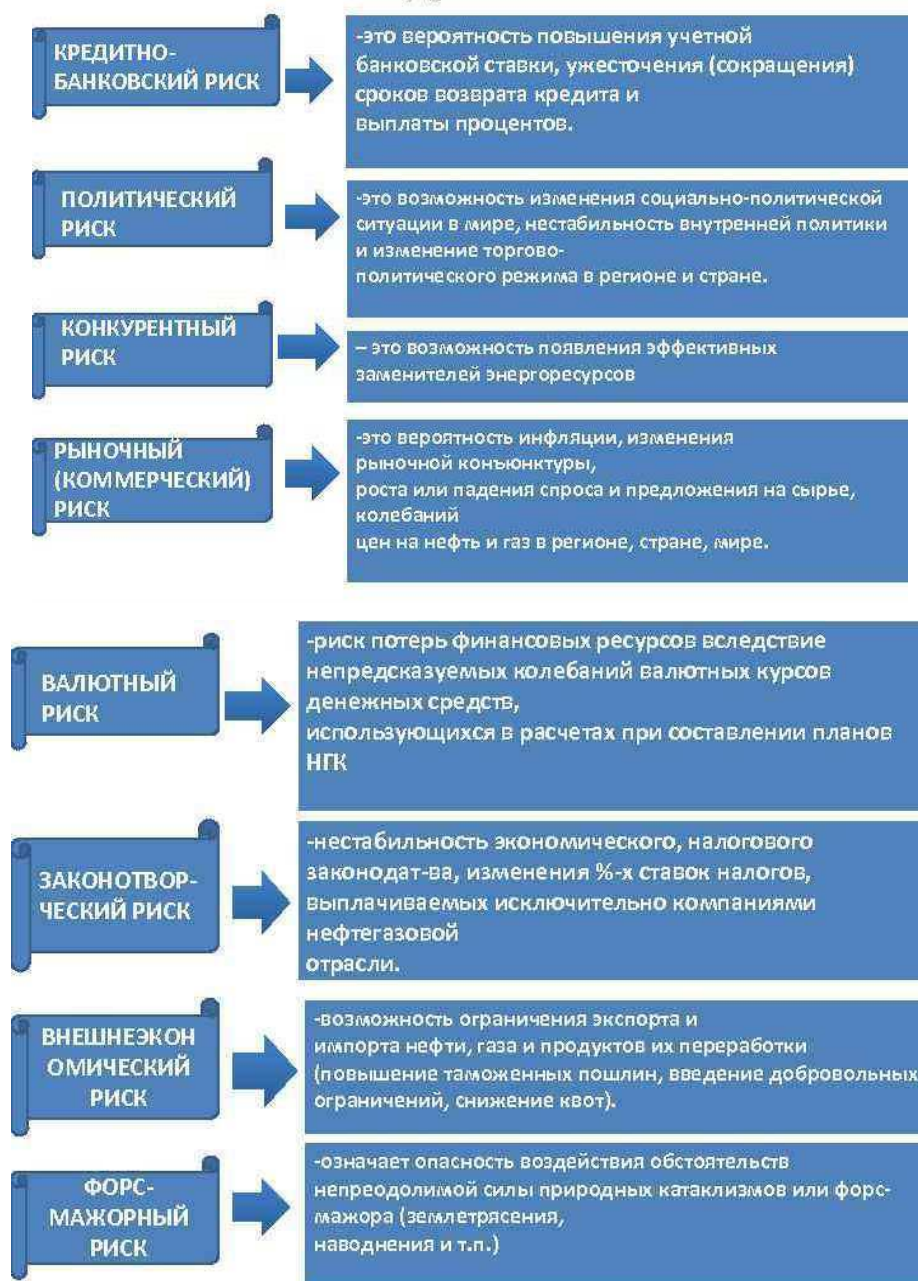


Рисунок 1.4 –Классификация рисков нефтяной отрасли во внешней среде

Выделим риски, возникающие во внутренней среде предприятия. Именно они определяют отличительные особенности функционирования предприятий нефтегазовой отрасли от любых других хозяйствующих субъектов:

- производственно–технологический риск – вероятность возникновения промышленных аварий и отказов оборудования вследствие физического и морального износа, ненадежной и неустойчивой работы техники и иных

основных используемых средств и предметов труда, недостатков технологии и неправильного выбора параметров оборудования;

- геологический риск – характеризует недостаточную степень изученности балансовых и извлекаемых запасов нефтегазовых месторождений, нехватку геологоразведочной и геофизической исследовательской информации о свойствах пласта, вследствие чего существует вероятность нерациональной разработки месторождения и его более ранней выработки;

- экологический риск может возникнуть как следствие техногенного воздействия на окружающую среду, в частности выбросов в атмосферу и в воду, складирования отходов[124].

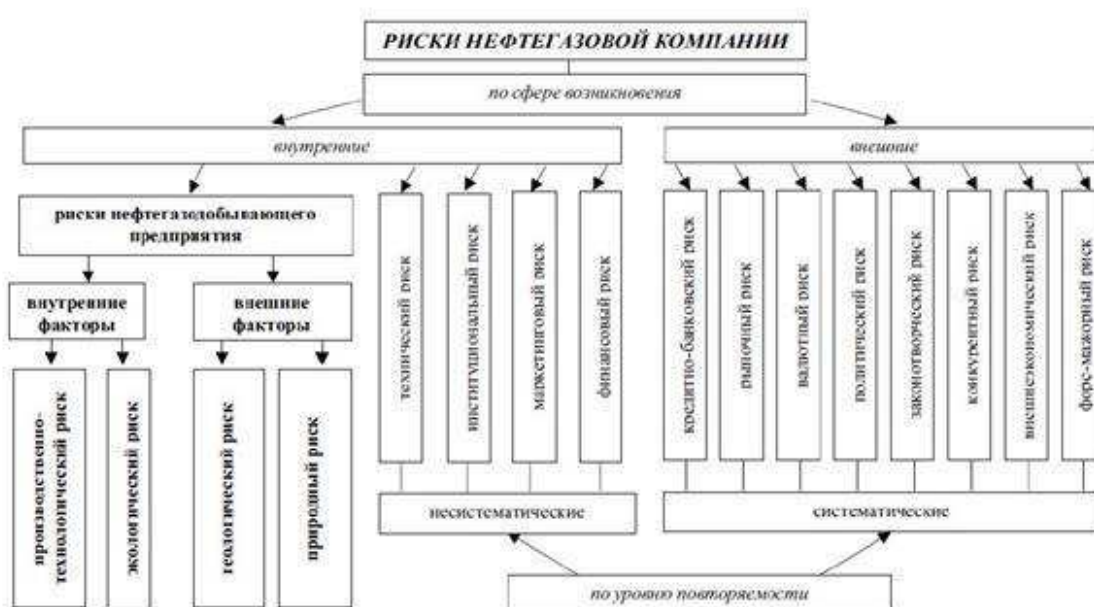


Рисунок 1.5 – Классификация рисков нефтегазодобывающего предприятия

Важнейшими инструментами, показывающими эффективность оценки экологических рисков нефтегазодобывающего предприятия, служат мониторинг и аудит. Они же при необходимости используются для внесения корректировок в деятельность предприятия.

Приведем несколько определений процедуры экологического аудита: «Экологический аудит – независимая, комплексная, документированная оценка

соблюдения субъектом хозяйственной и иной деятельности требований, в том числе нормативов и нормативных документов, в области охраны окружающей среды, требований международных стандартов и подготовка рекомендаций по улучшению такой деятельности»[86]. Экологический аудит – это исследование экологического состояния и статуса объекта, собственности (недвижимость) или деятельности с целью выявления прошлых или существующих проблем и потенциальных экологических рисков, и несоответствий требованиям экологического законодательства, связанных с данным объектом.

То есть, экологический аудит – это составная часть мониторинга деятельности нефтегазодобывающего предприятия и эффективный инструмент обратной связи, в силу чего представляется актуальным и важным вопросом страхования рисков нефтегазодобывающих предприятий. Риски, от которых должны быть застрахованы ОПО, определены федеральным законом “О промышленной безопасности опасных производственных объектов” от 21 июля 1997 г. №116. К ним относятся аварии – «разрушение сооружений и (или) технических устройств, применяемых на ОПО, неконтролируемые взрыв и (или) выброс опасных веществ».

Если строго руководствоваться вышеизложенными критериями, то можно сделать вывод, что не все аварии (или иные события) могут быть покрыты страхованием (например, аварии, обусловленные коррозией). В «Перечень имущества для страхования и ответственности за причинение вреда при эксплуатации опасных производственных объектов», рекомендуемый Управлением по надзору в нефтяной и газовой промышленности Госгортехнадзора России, вошли следующие объекты:

- нефтепромысловые трубопроводы;
- нефтестабилизационные производства;
- газокompрессорные станции;
- цеха (установки) подготовки и перекачки нефти;
- установки предварительного сброса воды;
- товарно–сырьевые склады или резервуарные парки;

- дожимные насосные станции;
- блочные кустовые насосные станции;
- автоматические газораспределительные станции, цеха сбора, подготовки и транспортировки газа;
- установки осушки газа;
- скважины (кусты скважин)[3].

Перечисленные в «Перечне имущества для страхования и ответственности за причинение вреда при эксплуатации опасных производственных объектов» ОПО дополняют приведенные в Приложении к Указанию Госгортехнадзора России «Об идентификации и регистрации опасных производственных объектов в государственном реестре» от 14 июня 2000 г. № У–46 типовые виды ОПО для нефтегазодобывающих комплексов. Геологический риск характеризует недостаточную степень изученности балансовых и извлекаемых запасов нефтегазовых месторождений, нехватку геологоразведочной и геофизической исследовательской информации о коллекторных свойствах пласта и т.д., вследствие чего существует вероятность нерациональной разработки месторождения и его более ранней выработки. Природный риск подразумевает влияние климата и географического положения на условия и сроки добычи нефти и газа. По уровню повторяемости риски нефтегазодобывающего предприятия можно классифицировать следующим образом:

- систематические – постоянно повторяющиеся, обусловленные действием многообразных, общих для всех производственных и непроизводственных предприятий, факторов;

- несистематические – риски, обусловленные действием конкретных специфических факторов, полностью зависящих от отрасли деятельности самого предприятия и его подразделений.

Среди несистематических рисков внутренней среды нефтегазовой компании выделяют следующие четыре вида.

Технический риск характеризует неточность или неполноту исходных технико–экономических показателей при планировании в силу:

- ошибочного определения производственной мощности, цен на сырье, энергию и комплектующие, стоимости оборудования;
- недостатков в управлении, в том числе непрофессионального уровня менеджмента;
- нехватки квалифицированной рабочей силы, отсутствия опыта работы с импортным оборудованием у персонала;
- отсутствия культуры и благоприятной психологической атмосферы трудового коллектива.

Институциональный риск подразумевает различные интересы акционеров и учредителей нефтегазодобывающего предприятия при формировании уставного капитала и распределении дивидендов.

Маркетинговый риск – это вероятность неправильного выбора рынков сбыта продукции, неверного определения стратегии операций на рынке, неточного расчета емкости рынка; непродуманности, неотлаженности или отсутствия сбытовой сети на предполагаемых рынках сбыта[6].

Финансовый риск – возможность неплатежей, банкротств, срывов договорных обязательств и иных видов невыполнения обязательств инвесторами, поставщиками и другими деловыми партнерами[15].

Классификация финансовых рисков по Бланку И.А. представлена в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Классификация финансовых рисков по Бланку И.А.

Классификационный признак	Виды финансовых рисков в соответствии с классификацией
По характеризуемому объекту	Риск отдельной финансовой операции
	Риск различных видов финансовой деятельности
	Риск финансовой деятельности предприятия в целом
По совокупности исследуемых инструментов	Индивидуальный финансовый риск (присущий отдельным финансовым инструментам)
	Портфельный финансовый риск (присущий нескольким финансовым инструментам, выполняющим однотипные функции)
По комплексности	Простой финансовый риск, который не расчленяется на отдельные подвиды

исследования

Сложный финансовый риск, который состоит из подвидов

Окончание таблицы 1.1

Классификационный признак	Виды финансовых рисков в соответствии с классификацией
По источникам возникновения	Внешний, то есть финансовый, не зависящий от деятельности самого предприятия
	Внутренний финансовый риск, зависящий от деятельности самого предприятия
По уровню финансовых последствий	Риск, влекущий только экономические потери
	Риск упущенной выгоды
	Риск, влекущий получение дополнительной прибыли
По характеру проявления во времени	Временный финансовый риск
	Постоянный финансовый риск
По уровню финансовых потерь	Допустимый финансовый риск
	Критический финансовый риск
	Катастрофический финансовый риск
По возможности предвидения	Прогнозируемый финансовый риск
	Непрогнозируемый финансовый риск
По возможности страхования	Страхуемый финансовый риск
	Не страхуемый финансовый риск

Основные причины превышения или невыполнения показателей долгосрочных планов по добыче и реализации углеводородного сырья нефтегазодобывающих предприятий заключаются в том, что не учитывается вероятность экономических потерь вследствие неполной изученности геолого–геофизических условий разработки нефтегазовых месторождений и коллекторных свойств пласта, а также недостаточной исследовательской информации о балансовых и извлекаемых запасах (геологический риск). Проанализировав существующие виды рисков, выделим укрупненные основные категории, которые, по нашему мнению, наиболее присущи нефтегазодобывающим предприятиям при прочих равных условиях:

- экологический риск, в тесной взаимосвязи с которым находится техногенный,

- производственно–технологический;

- экономический (или инвестиционный) – риск возвратности денежных средств и окупаемости вложений.

После классификации рисков на втором этапе рискпланирования на нефтегазодобывающем предприятии или в компании требуется их проанализировать и количественно оценить[55].

Процесс анализа рисков состоит из следующих этапов:

- выявления рисков;
- выбора метода оценки ценовых рисков;
- управления рисками.

Анализ рисков представляет поэтапный процесс, который наглядно представлен на рисунке 1.6.

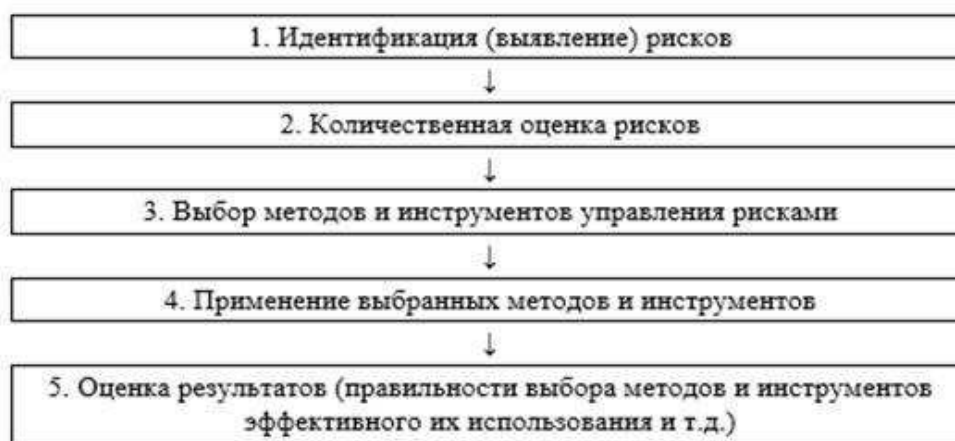


Рисунок 1.6 – Этапы процесса анализа рисков

Основная задача качественного анализа риска – выявление источников и причин риска, этапов и работ, при выполнении которых возникает риск, т.е.:

- определение потенциальных зон риска;
- выявление рисков, сопутствующих деятельности предприятия;
- прогнозирование практических выгод и возможных негативных последствий проявления выявленных рисков[54].

Оценка риска – это этап анализа риска, имеющий целью определить его количественные характеристики: вероятность наступления неблагоприятных событий и возможный размер ущерба[103].

1.3 Методы рейтинговых систем оценки предприятий нефтегазовой отрасли

В современном понимании рейтинг – это комплексная оценка состояния анализируемого субъекта, которая дает возможность отнести его к некоторому классу или категории. Рейтинги являются достаточно значимой составляющей в области деловой информации – они необходимы как для поддержания уровня делового доверия, так и в качестве индикатора перспективных направлений размещения финансовых ресурсов, вложения инвестиционных потенциалов[106].

Рейтинг – это лишь сравнительная оценка уровней риска по различным видам его деятельности, способ сопоставления их между собой по величинам различных рисков и позволяет:

- интегрально оценить состояние организации;
- сравнить финансовое положение;
- дать обобщенную характеристику состояния организации;
- оценить динамику изменений за истекший период;
- оценить влияние внешних факторов на состояние организации;
- дать основу для вычисления стоимости акций.

Ценность рейтинга заключается в едином, однородном подходе к измерению и анализу показателя развития организации которая позволяет оценить надежность, риск возможного невыполнения своих обязательств, это косвенная и независимая оценка риска возможных будущих потерь. Понятие риска в финансовом аспекте тесно связано с понятием конкурентоспособности предприятия. Конкурентоспособность предприятия предлагают оценивать по следующим направлениям[56]:

- оценка эффективности деятельности и финансового состояния;
- оценка обеспечения ресурсами и оценка продукции.

В. И. Дыбленко, А. Шевченко и А. М. Дишлюк выделяют два направления оценки конкурентоспособности предприятия – оценку производственной деятельности и оценку сбытовой деятельности. При этом, при оценке конкурентоспособности производственной деятельности авторы предлагают использовать показатели финансового состояния и эффективности производства, а при оценке конкурентоспособности сбытовой деятельности – показатели эффективности сбыта и продвижения товаров, показатели оценки имиджа[33].

Ряд отечественных авторов, в частности, В. Ю. Самуляк, Т. В. Лебедь, Р. В. Фещур в оценке конкурентоспособности предприятия выделяют два направления – оценку конкурентоспособности продукции и оценку использования ресурсов. При этом, при оценке использования ресурсов предлагается использовать следующие группы показателей: показатели использования финансовых, материальных, энергетических, нематериальных, информационных ресурсов, ресурсов труда и других[7].

Одним из методов рейтинговой оценки является метод рейтинговой оценки финансового состояния предприятия Р. С. Сайфулина, Г. Г. Кадыкова [112]:

$$K = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5, \quad (1.1)$$

где K_1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами ($K_1 \gg 0,1$);

K_2 – коэффициент текущей ликвидности ($K_2 \gg 2$);

K_3 – интенсивность оборота авансируемого капитала, характеризующая объем реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. средств, вложенных в деятельность предприятия ($K_3 \gg 2,5$);

K_4 – коэффициент менеджмента, рассчитываемый как отношение прибыли от реализации к выручке;

K_5 – рентабельность собственного капитала ($K_5 \gg 0,2$).

При полном соответствии значений финансовых коэффициентов

минимальным нормативным уровням рейтинговое число будет равно 1. Финансовое состояние предприятий с рейтинговым числом менее 1 характеризуется как неудовлетворительное.

Балльные оценки финансовой устойчивости предприятия.

Учитывая многообразие финансовых процессов, множественность показателей финансовой устойчивости, различие в уровне их критических оценок, складывающуюся степень отклонения от них фактических значений коэффициентов и возникающие в связи с этим сложности в общей оценке финансовой устойчивости предприятий, проводится интегральная балльная оценка [119].

Сущность методики комплексной (балльной) оценки финансового состояния организации заключается в классификации организаций по уровню финансового риска, то есть любая организация может быть отнесена к определенному классу в зависимости от набранного количества баллов, исходя из фактических значений ее финансовых коэффициентов [76]. Оценка рисков и финансовой устойчивости с помощью относительных показателей осуществляется посредством анализа отклонений от рекомендуемых значений.

–1–й класс (100–97 баллов) – это организации с абсолютной финансовой устойчивостью и абсолютно платежеспособные.

–2–й класс (96–67 баллов) – это организации нормального финансового состояния.

–3–й класс (66–37 баллов) – это организации, финансовое состояние которых можно оценить как среднее.

–4–й класс (36–11 баллов) – это организации с неустойчивым финансовым состоянием.

–5–й класс (10–0 баллов) – это организации с кризисным финансовым состоянием.

Расчет коэффициентов представлен в приложении в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Критерии оценки показателей финансового состояния предприятия по бальной системе

Оценочный коэффициент	Алгоритм расчета коэффициента	Максимальное значение показателя	Максимальное количество баллов за максимальное значение показателя	Условия снижения баллов
1. Коэффициент финансовой независимости (автономии) $K_{ФН}$	$K_{ФН} = \frac{СК}{ВБ}$	0,5 и выше	10	за каждые 0,01 пункта снижения снимается 0,4 балла
2. Коэффициент финансовой устойчивости $K_{ФУ}$	$K_{ФУ} = \frac{СК + ДКЗ}{ВБ}$	0,8 и выше	5	за каждые 0,01 пункта снижения снимается 0,1 балла
3. Коэффициент капитализации K_K	$K_{ФУ} = \frac{ЗК}{СК}$	1,0 и ниже	17,5	за каждые 0,01 пункта снижения снимается 0,3 балла
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами $K_О$	$K_{ФУ} = \frac{СОК}{ОА}$	0,1 и выше	12,5	за каждые 0,01 пункта снижения снимается 0,3 балла
5. Коэффициент текущей ликвидности $K_{ТЛ}$	$K_{ФУ} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ + З}{КО}$	2 и выше	20	за каждые 0,01 пункта снижения снимается 0,3 балла
6. Коэффициент критической ликвидности $K_{КЛ}$	$K_{ФУ} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ}{КО}$	1 и выше	11	за каждые 0,01 пункта снижения снимается 0,2 балла
7. Коэффициент абсолютной ликвидности $K_{АЛ}$	$K_{ФУ} = \frac{ДС + КФВ}{КО}$	0,2 и выше	14	за каждые 0,01 пункта снижения снимается 0,2 балла
8. Доля оборотных средств в активах $ДоА$	$K_{ФУ} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ + З}{ВБ}$	0,5 и выше	10	за каждые 0,01 пункта снижения снимается 0,25 балла

Зарубежные методики оценки финансового состояния организации (методика кредитного скоринга).

Методика кредитного скоринга впервые была предложена американским экономистом Д. Дюраном в начале 40–х годов XX в. Ее сущность заключается в классификации фирм по степени риска, исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга каждого показателя, выраженного в баллах на основе экспертных оценок [70].

Скоринг представляет собой классификационную задачу, где исходя из имеющейся информации необходимо получить функцию, наиболее точно разделяющую выборку клиентов на «плохих» и «хороших». Существует два основных подхода, которые пригодны для работы как с количественными, так и с качественными характеристиками:

- преобразовать каждый признак в отдельную двоичную переменную (приводит к большому количеству переменных, хотя он не навязывает никаких дополнительных отношений между зависимой и независимыми переменными);

- преобразовать каждую характеристику в переменную, которая будет принимать значения, соответствующие отношению числа «плохих» клиентов с данным признаком к числу «хороших» клиентов с этим же признаком. Более усложненный вариант – взять логарифм этого отношения. Таким образом, каждый признак получает числовую величину, соответствующую уровню его «рискованности».

Методы собственно классификации весьма разнообразны и включают в себя:

- статистические методы, основанные на дискриминантном анализе (линейная регрессия, логистическая регрессия)[15];

- различные варианты линейного программирования;

- дерево классификации или рекурсионно–партиционный алгоритм (РПА)

- нейронные сети;

- генетический алгоритм;
- метод ближайших соседей.

Традиционными и наиболее распространенными являются регрессионные методы, прежде всего линейная многофакторная регрессия:

$$p = w_0 + w_1x_1 + w_2x_2 + \dots + w_nx_n, \quad (1.2)$$

где p – вероятность дефолта;

w – весовые коэффициенты;

x – характеристики клиента.

Недостаток данной модели заключается в том, что в левой части уравнения находится вероятность, которая принимает значения от 0 до 1, а переменные в правой части могут принимать любые значения от $-\Gamma$ до $+\Gamma$.

Логистическая регрессия позволяет преодолеть этот недостаток:

$$\log(p/(1-p)) = w_0 + w_1x_1 + w_2x_2 + \dots + w_nx_n. \quad (1.3)$$

Для применения логистической регрессии необходимы гораздо более сложные расчеты для получения весовых коэффициентов и, следовательно, более мощная компьютерная база и усовершенствованное компьютерное обеспечение. Но при современном уровне развития компьютерной техники это не является проблемой, и в настоящее время логистическая регрессия является лидером скоринговых систем.

Преимущество логистической регрессии еще и в том, что она может подразделять клиентов как на две группы (0 – плохой, 1 – хороший), так и на несколько групп (1, 2, 3, 4 группы риска).

Все регрессионные методы чувствительны к корреляции между характеристиками, поэтому в модели не должно быть сильно коррелированных независимых переменных.

Линейное программирование также приводит к линейной скоринговой модели. Провести абсолютно точную классификацию на плохих и хороших клиентов невозможно, но желательно свести ошибку к минимуму. Задачу можно сформулировать как поиск весовых коэффициентов, для которых ошибка и будет минимальной[68].

Дерево классификации и нейронные сети представляют собой системы, которые разделяют клиентов на группы, внутри которых уровень риска одинаков и максимально отличается от уровня риска других групп. Нейронные сети используются главным образом при определении кредитоспособности юридических лиц, где анализируются выборки меньшего размера, чем в потребительском кредите.

При использовании метода ближайших соседей выбирается единица измерения для определения расстояния между клиентами. Все клиенты в выборке получают определенное пространственное положение. Каждый новый клиент классифицируется исходя из того, каких клиентов – плохих или хороших – больше вокруг него.

Однако тестирование многих организаций по данным моделям показало, что они не вполне подходят для оценки риска банкротства отечественных предприятий, так как не учитывают специфику структуры капитала, отраслевые особенности, состояние российской экономики и другие факторы. Выход из создавшегося положения заключается в разработке отечественных моделей для каждой отрасли, которые учитывали бы специфику нашей действительности.

Анализ коэффициентов с помощью спектр–балльного метода.

Спектр–балльный метод Салова А.Н. и Маслова В.Г. Методика была предложена методика комплексной сравнительной рейтинговой оценки финансового состояния и деловой активности предприятия. Сущность данной методики заключается в том, что при построении итоговой рейтинговой оценки

используются данные о производственном потенциале предприятия, рентабельности его продукции, эффективности использования производственных и финансовых ресурсов, состоянии и размещении средств, их источниках. Приведенная система включает не менее 16 показателей. При таком большом числе показателей многие из них оказываются тесно связанными между собой (между ними существуют значимые корреляционные связи). Кроме того, все показатели имеют некоторые погрешности, которые носят случайный характер [40].

Данный метод предполагает проведение анализа финансовых коэффициентов путем сравнения полученных значений с рекомендуемыми нормативными величинами, играющими роль пороговых нормативов. Чем удаленнее значения коэффициентов от нормативного уровня, тем ниже степень финансового благополучия предприятия и выше риск попадания в категорию несостоятельных предприятий.

Отбор финансовых коэффициентов осуществляется с ориентацией на следующие критерии:

- доступность исходной информации и простота расчета оценочных показателей;
- устранение дублирующих коэффициентов, то есть коэффициентов, связанных очевидной линейной зависимостью.

В результате необходимо отобрать 16 наиболее значимых коэффициентов, дающих емкое и полное представление о финансово-экономическом положении предприятия. [67] Все коэффициенты разбиты на 5 групп в соответствии с наиболее существенными характеристиками финансово-экономического состояния (таблица 1.3).

Таблица 1.3 – Показатели анализа финансовых коэффициентов для применения спектр-бального анализа

Показатели	Зона риска	Зона опасности	Зона стабильности	Зона благополучия
I. Показатели оценки структуры баланса				
Коэффициент текущей ликвидности	ниже 1,2	1,2–1,5	1,5–1,8	выше 1,8

Коэффициент обеспеченности собственными средствами	ниже 0,05	0,05–0,1	0,1–0,15	выше 0,15
Коэффициент соотношения чистых активов и уставного капитала	ниже 1,0	1,0–1,5	1,5–2,0	выше 2,0

Окончание таблицы 1.3

Показатели	Зона риска	Зона опасности	Зона стабильности	Зона благополучия
II. Показатели рентабельности				
Коэффициент рентабельности использования всего капитала	ниже 0,05	0,05–0,1	0,1–0,15	выше 0,15
Коэффициент использования собственных средств	ниже 0,07	0,07–0,15	0,15–0,2	выше 0,2
Коэффициент рентабельности продаж	ниже 0,1	0,1–0,2	0,2–0,3	выше 0,3
Коэффициент рентабельности по текущим затратам	ниже 0,15	0,15–0,3	0,3–0,4	выше 0,4
III. Показатели финансовой устойчивости				
Коэффициент независимости или автономности	ниже 0,5	0,5–0,65	0,65–0,8	выше 0,8
Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств	выше 0,8	0,8–0,5	0,5–0,2	ниже 0,2
Коэффициент дебиторской задолженности	выше 0,15	0,15–0,1	0,1–0,05	ниже 0,05
IV. Показатели платежеспособности				
Коэффициент абсолютной ликвидности	ниже 0,2	0,2–0,3	0,3–0,4	выше 0,4
Промежуточный коэффициент покрытия	ниже 0,7	0,7–0,85	0,85–1,0	выше 1,0
Коэффициент обеспеченности запасами краткосрочных обязательств	ниже 0,4	0,4–0,6	0,6–0,8	выше 0,8
V. Показатели деловой активности				
Общий коэффициент оборачиваемости	ниже 0,4	0,4–0,6	0,6–0,8	выше 0,8
Коэффициент оборачиваемости запасов	ниже 2,0	2,0–3,0	3,0–4,0	выше 4,0
Коэффициент оборачиваемости собственных средств	ниже 0,8	0,8–0,9	0,9–1,0	выше 1,0

Производится расчет показателей, их распределение по зонам риска дает первичное представление о финансовом положении предприятия [120].

Использование балльной оценки показателей, основанной на экспертных заключениях, представляется менее эффективным в сравнении с математическими расчетами матриц или расстояний до точки эталона, предложенными Бакановым М.И. и Шереметом А.Д (таблица 1.4).

Таблица 1.4 – Система исходных показателей для рейтинговой оценки по данным публичной отчетности

1 группа	2 группа	3 группа	4 группа
Показатели оценки прибыльности хозяйственной дея-	Показатели оценки эффективности управления	Показатели оценки деловой активности	Показатели оценки ликвидности и рыночной устойчивости

тельности			
-----------	--	--	--

Окончание таблицы 1.4

1 группа	2 группа	3 группа	4 группа
Рентабельность активов (валовая прибыль к активам)	Чистая рентабельность	Отдача всех активов (отношение выручки к активам)	Коэффициент текущей ликвидности
Чистая рентабельность активов	Рентабельность продаж	Фондоотдача	Коэффициент абсолютной ликвидности
Рентабельность собственного капитала	Общая рентабельность	Оборачиваемость оборотных активов	Индекс постоянного актива (основные средства и прочие внеоборотные активы к собственным средствам)
Рентабельность производственных фондов	Валовая рентабельность	Оборачиваемость запасов	Коэффициент автономии
		Оборачиваемость дебиторской задолженности	Обеспеченность запасов (оборотных активов) собственными оборотными средствами
		Оборачиваемость банковских активов	
		Отдача собственного капитала	

В общем виде алгоритм сравнительной рейтинговой оценки финансового состояния предприятия может быть представлен в виде последовательности следующих действий [123].

1. Исходные данные представляются в виде матрицы (a_{ij}) , т.е. таблицы, где по строкам записаны номера показателей ($i = 1, 2, 3 \dots n$), а по столбцам – номера предприятий ($j = 1, 2, 3 \dots m$).

2. По каждому показателю находится максимальное значение и заносится в столбец условного эталонного предприятия ($m + 1$).

3. Исходные показатели матрицы стандартизируются в отношении соответствующего показателя эталонного предприятия по формуле:

$$x_{ij} = \frac{a_{ij}}{\max_j a_{ij}} \quad (1.4)$$

где x_{ij} – стандартизированные показатели финансового состояния i -го предприятия.

При этом расчет показателей для установления рейтинга предприятия осуществляется по формуле:

$$R_j = \sqrt{(1 - x_{1j})^2 + (1 - x_{2j})^2 + \dots + (1 - x_{nj})^2}, \quad (1.5)$$

где R_j – рейтинговая оценка для j -го предприятия;

$x_{1j}, x_{2j}, \dots, x_{nj}$ – стандартизированные показатели j -го анализируемого предприятия.

В качестве эталона могут быть приняты показатели, имеющие нормативы, показатели предприятия-эталона, имеющего наилучшие результаты работы среди конкурентов и т.д. При этом важно учесть, что показатели подбираются с одинаковой направленностью, т.е. положительно оценивается либо их рост, либо снижение.

Следующим шагом является сведение нескольких показателей каждой группы к одному результирующему параметру $K_{1.1}, K_{1.2}, K_{1.3}$ к K_1 и т.д. Таким образом, каждая сторона деятельности предприятия квалифицируется некоторой обобщенной оценкой. На основе этих данных делаются выводы о состоянии предприятия.

Методика Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой.

Сущность этой методики заключается в классификации предприятий по степени риска, исходя из фактического уровня показателей и рейтинга каждого показателя в баллах. В работе Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой предложена система показателей и их рейтинговая оценка, выраженная в баллах [43]:

1 класс – предприятия с хорошим запасом финансовой устойчивости, позволяющим быть уверенным в возврате заемных средств;

2 класс – предприятия, демонстрирующие некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматриваются как рискованные;

3 класс – проблемные предприятия. Здесь вряд ли существует риск потери средств, но полное получение процентов представляется сомнительным;

4 класс – предприятия с высоким риском банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению. Кредиторы рискуют потерять все свои средства и проценты;

5 класс – предприятия высочайшего риска, практически несостоятельные.

Группировка предприятий по классам в зависимости от значения финансовых показателей приведена на рисунке 1.7.

Показатель	Границы классов согласно критериям, значение (балл)					
	I класс	II класс	III класс	IV класс	V класс	VI класс
Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,25 (20)	0,2 (16)	0,15 (12)	0,1 (8)	0,05 (4)	< 0,05 (0)
Коэффициент быстрой ликвидности	> 1 (18)	0,9 (15)	0,8 (12)	0,7 (9)	0,6 (6)	< 0,5 (0)
Коэффициент текущей ликвидности	> 2 (16,5)	1,9-1,7 (15-12)	1,6-1,4 (10,5-7,5)	1,3-1,1 (6-3)	1,0 (1,5)	< 1 (0)
Коэффициент финансовой независимости	> 0,6 (17)	0,59-0,54 (15-12)	0,53-0,43 (11,4-7,4)	0,42-0,41 (6,6-1,8)	0,4 (1)	< 0,4 (0)
Коэффициент обеспеченности СОС	> 0,5 (15)	0,4 (12)	0,3 (9)	0,2 (6)	0,1 (3)	< 0,1 (0)
Коэффициент обеспеченности запасов СК	> 1 (15)	0,9 (12)	0,8 (9)	0,7 (6)	0,6 (3)	< 0,5 (0)
Минимальное значение границы	100	85-64	63,9-56,9	41,6-28,3	18	—

Рисунок 1.7 – Группировка показателей по критериям рейтинговой оценки по методике Л.В. Донцовой и Н.А Никифоровой

Методика Г.В. Савицкой

Сущность этой методики – классификация предприятий по степени риска, исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга этих показателей в баллах. Для использования этой методики применительно используется модель с тремя балансовыми показателями.

По мнению Савицкой Г. В., в оценке финансового состояния организации используется много различных способов. Среди них можно выделить базовые (логические) способы, которые широко применяются и в других дисциплинах для обработки и изучения информации (сравнения, графический, балансовый, средних и относительных чисел, аналитических группировок, эвристические методы решения экономических задач на основании интуиции, прошлого опыта, экспертных оценок специалистов и др.) [104].

Текущая рыночная ситуация является отражением трансформации мировой экономики в целом. Неопределенность, нестабильность и отсутствие долгосрочного прогнозирования основные характеристики, имеющие значительное влияние на все экономические процессы, в свою очередь на прямую влияющие на социальные настроения. Таким образом, современное управление хозяйствующими объектами выражается, прежде всего, в умении анализировать риски и в условиях нестабильности сформировывать систему управления, быстореагирующую на ценовые колебания, тенденции формирования цены и гибкость подходов в прогнозировании деятельности компании.

Нефтегазовая отрасль испытывает существенную волатильность рыночных цен на фоне активного поиска альтернативных источников энергии и перевода автомобильных видов транспорта с бензиновых двигателей на электродвигатели нового поколения. Следовательно, вопрос минимизации рисков не последний вопрос, требующий решения и формирования комплексного подхода в управлении нефтегазовыми компаниями [79].

2 Оценка производственной деятельности нефтегазовой отрасли РФ

2.1 Анализ и оценка производственной деятельности нефтегазовой отрасли России в 2000–2018 гг.

2.2 Тенденции и перспективы развития нефтегазовой отрасли

2.3 Оценка факторов, влияющих на уровень риска в нефтегазовой отрасли

3 Разработка системы рейтингов оценки нефтегазовых предприятий для минимизации рисков на примере ПАО НК «Роснефть»

3.1. Разработка системы рейтинговой оценки на примере ПАО НК «Роснефть»

3.2 Расчет показателей общей эффективности

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Компании нефтегазовой отрасли оказались подвержены влиянию сложившейся в мире экономической ситуации, на фоне которой возникли риски, рассматриваемые нами в рамках исследования в текущем году. Практически все из выявленных нами рисков имеют долгосрочный характер. В то же время степень их относительной важности в течение каждого года будет зависеть от текущего состояния экономики и рыночной конъюнктуры. В действительности те проблемы, с которыми приходилось сталкиваться нефтегазовым компаниям на протяжении всего предыдущего года, по большей части все еще остаются актуальными. В этом году ключевая позиция на диаграмме отведена рискам, связанным с неопределенностью энергетической политики. Это неудивительно, поскольку в 2010–2018 гоах проблема неопределенности в сфере регулирования была наиболее актуальной для компаний нефтегазовой отрасли.

Нефтегазовым компаниям следует ожидать пересмотра и расширения нормативно–законодательных требований в области техники безопасности, а также повышения готовности к предотвращению и снижению экологических рисков. Участники отрасли должны со всей тщательностью отслеживать рассматриваемые и прочие риски, с которыми им приходится сталкиваться.

Данные риски следует подвергнуть повторному анализу на предмет оценки их влияния не только на текущий портфель активов, но и на дальнейшую инвестиционную деятельность.

В связи с возросшей актуальностью социальной ответственности бизнеса, а также усиливающимся значением экономических факторов и контроля со стороны регулирующих органов все более очевидной становится необходимость перехода к управлению данными рисками как в целях обеспечения краткосрочной прибыльности, так и для долгосрочного устойчивого развития нефтегазовых компаний.

В ВКР проведены расчеты по методикам оценивающим степень финансового риска компании нефтяной отрасли. В результате получено:

- оценка величины чистых активов компании указывает, что на предприятии недостаточно чистых активов т.к. их величина в пересчете на одну акцию недостаточна для возврата вложенных средств по сравнению с рыночной стоимостью акции;

- система показателей и их рейтинговая оценка, выраженная в баллах по методике интегральной бальной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой выявила что предприятие относится к 5 классу риска - высочайший риска, практически несостоятельное предприятие;

- спектр-бальный метод по методике А.Н.Салова, В.Г. Масловой установил неустойчивое финансовое положение в компании;

- произведённая оценка степени риска, исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости Г.В. Савицкой определила 4 класс риска - предприятия с высоким риском банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению.

В рамках управления рисками целесообразно проведение предупредительных мероприятий, контроль за работой финансовых служб, обновление основных фондов, формирование системы страхования, отвечающей следующим базовым требованиям

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Абдулаева З. И., Разработка методов управления рисками инновационной деятельности: дис. канд. экон. наук: 08.00.05 / Абдулаева Зинаида Игоревна. – СПб, 2013. – 200 с.
2. Абдулаева З.И., Недосекин А.О. Стратегический анализ инновационных рисков. – СПб: СПбГУ, 2013. – Также на сайте: http://an.ifel.ru/docs/InnR_AN.pdf .
3. Адушев, М. Н. Современные проблемы нефтеперерабатывающей промышленности России / М. Н. Адушев // – Пермь, 2015. – № 1. – С.35.
4. Акбердин Р. З., Кибанов А.Я. Совершенствование структуры, функций и экономических взаимоотношений управленческих подразделений предприятий при разных формах хозяйствования. Учебное пособие.– М.: ГАУ, 2003.
5. Аккоф И. Планирование будущего корпорации.– М.: Прогресс., 2000.
6. Аникеев С. Н. Методика разработки плана маркетинга: Сер. «Практика маркетинга». –М.: Фолиум, 2005.
7. Аниськова О. Разработка стратегии деятельности предприятия торговли. // Маркетинг –2003–№3–с.91.
8. Бабаев Б. Д. Экономическая теория. Иваново, Изд-во ИвГУ, 2000.
9. Баканов, М. И. Теория экономического анализа: учебник / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. – Москва: Финансы и статистика, 2013. – 536с.
10. Балабанов, И. Т. Основы финансового менеджмента: учеб.пособие / И. Т. Балабанов. – Москва: Финансы и статистика, 2014. – 512с.
11. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента /Учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2003.
12. Барулин, С. В. Финансы: учеб.пособие / С. В. Барулин – Москва: КноРус, 2014. – 640с.

13. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятия: учеб.пособие / Т. Б. Бердникова. – Москва: ИнфраМ, 2013. – 308с.
14. Бирман Г. Капиталовложения. Экономический анализ инвестиционных проектов / Г. Бирман, С. Шмидт. – М.: Юнити– Дана, 2003. – 632 с.
15. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т.2.2–е изд. перераб. и доп. / И.А. Бланк. – К.: Эльга, Ника–Центр, 2004г. – 512 с.
16. Бланк, И.А. Управление финансовыми ресурсами / И. А. Бланк. – Москва: Омега–Л, 2013. – 350с.
17. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами. / И.А. Бланк.– К.: Эльга, 2011г. – 768 с
18. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент: учеб.пособие / И. А. Бланк. – Москва: Эльга, Ника–Центр, 2014. –656с.
19. Бобылева, А. З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения: учеб.пособие / А. З. Бобылева. – Москва: Дело, 2014. – 336с.
20. Бобылева, А.З. Финансовое оздоровление фирмы: Теория и практика: учеб.пособие / А.З. Бобылева. – Москва: Дело, 2014. – 256с.
21. Большаков, С. В. Финансы предприятий: учебник / С. В. Большаков. – Москва: Книжный мир, 2013 – 571с.
22. Бонхем, А. Финансы: учеб.пособие/ А. Бонхем, К. Ленгдон – Москва: Дело и сервис, 2014. – 224с. 52
23. Борисов Е.Ф. Экономическая теория: Учебник дня вузов. М., 2000.
24. Бочаров, В. В. Современный финансовый менеджмент / В. В. Бочаров. – Санкт–Петербург: Питер, 2014. – 490с.
25. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: Полный курс в 2 т: Пер. с англ. под ред. В.В. Ковалева. СПб, 2001.
26. Бушуев В.В., Конопляник А.А., Миркин Я.М. Цены на нефть: анализ, тенденции, прогноз. – М.: ИД «Энергия», 2013. – 201 с.

27. Валовой Д.В., Валовая Т.Д., Валовая М.Д., Лапшина Г.Е. Экономика: Справочное учебное пособие. М., 2001.
28. Васильчук, Е. С., Рухманова, Н. А. Бизнес–планирование и оценка рисков в предпринимательской деятельности: учеб. пособие / Е.С. Васильчук, Н.А. Рухманова. Иваново: ИВГУ, 2001.
29. Видяпин, В. И. Экономическая теория: учебник / В. И. Видяпин, А. И. Добрынин. – Москва: Инфра–М, 2015. – 341с.
30. Виханский, О. С. Стратегическое управление: учебник / О.С. Виханский. М.: МГУ, 2005.
31. Виханский, О. С., Наумов, А. И. Менеджмент: человек, стратегия, организация, процесс: учебник / О.С. Виханский, А.И. Наумов. М.: МГУ, 2005.
32. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: Учебное пособие / В.М. Гранатуров. – М: Изд–во «Дело и сервис», 2002. – 160 с.
33. Грачев, А. Н. Финансовая устойчивость предприятия. Критерии и методы оценки в рыночной экономике: учеб.пособие / А. Н. Грачев – Москва: Дело и Сервис, 2010. – 400с.
34. Грачев, А. Н. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: учеб.пособие / А. Н. Грачев – Москва: Финпресс, 2013. – 208с.
35. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров. Оценка, прогноз : учеб.пособие / Т. И. Григорьева – Москва: Юрайт, 2014. – 464с.
36. Григорьев Ю.А. Практика внешнеэкономической деятельности: Учет, анализ и контроль внешнеэкономической деятельности и валютных операций. – М.:Паймс, 2003.
37. Григорьев В.В., Федотова М.А. Оценка предприятия: теория и практика, М, Инфра–М, 2001.
38. Гуреева, М. А. Экономика нефтяной и газовой промышленности: учебник / М. А. Гуреева. – Москва: Академия, 2012 – 456с.
39. Дамари Р. Финансы и предпринимательство. Ярославль: Периодика, 2004.

40. Диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий нефтяной и газовой промышленности: [учеб-метод. материалы к изучению дисциплины для ...38.03.01.02.09 Экономика предприятий и организаций (нефтяная и газовая промышленность)] / Е. В. Кашина, В. В. Девина, К. А. Мухина. – 2018
41. Долан Э., Линдсей Д. Макроэкономика. С.Пб., 2004.
42. Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: практикум / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – Москва: Дело и сервис, 2012. – 144с.
43. Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – Изд. 7–е, перераб. и доп. – Москва: Дело и 51 сервис, 2013. – 368с.
44. Евланов, Л.Г. Управление персоналом: учебник / Л.Г. Евланов. М.: Экономика, 2004.
45. Завьялов П.С., Демидов В.Е. Формула успеха: маркетинг. – М.: МО, 2004.
46. Задачи финансового менеджмента. Учеб. пособие для вузов/ Под ред. Л. А.
47. Задорожная, А. Н. В поисках оптимальной структуры капитала компании / А. Н. Задорожная // Корпоративные финансы. – 2014. – №5 (581). – С. 42–49.
48. Зайнуллин, С. Б. Совершенствование управления активами в нефтегазовом секторе / С. Б. Зайнуллин, О. О. Ткачук // Наукоеведение : интернет-журнал. – 2017. – Том 9, №1. – 13 с.
49. Муравья, В. Я. Яковлева. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2004.
50. Зайцев, Н. Л. Экономика, организация и управление предприятием: учеб. пособие / Н. Л. Зайцев. – Изд. 3–е, перераб. и доп. – Москва: Инфра – М, 2012. – 455с.
51. Кабушкин, Н.И. Основы менеджмента: учебник / Н.И. Кабушкин. Минск: БГЭУ, 2002.
52. Калюта В.Ю. Комплексная система управления ценовыми рисками

для предприятий нефтегазовой отрасли / В.Ю. Калюта// Современная экономика: проблемы и решения, №3, 2014. – с. 57–70

53. Калюта В.Ю. Разработка системы управления ценовыми рисками на предприятиях нефтегазовой отрасли с применением производных финансовых инструментов дис. канд. экон. наук: 08.00.05 / Калюта Виталий Юрьевич. – СПб, 2016. – 168 с. Также на сайте: http://spmi.ru/nsciarticle/nsciarticle_13203

54. Карданская, П.Л. Основы принятия управленческих решений: учеб. пособие / П.Л. Карданская. М.: Русская деловая литература, 1998.

55. Классон Б. Управление финансовой деятельностью компании, гл. 1, М, Инфра–М, 2000.

56. Ковалев, В. В. Курс финансового менеджмента / В.В. Ковалев. – Москва: Проспект, 2014. –480с.

57. Ковалев А.П. Оценка стоимости имущества промышленного предприятия, Учебное пособие, М, «Статистика», 2005.

58. Ковалев, В. В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. / В. В. Ковалев. – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 132с.

59. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В. В. Ковалев. – Москва: Финансы и статистика, 2013. – 560с.

60. Коласс Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Учеб. Пособие. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2001.

61. Колтунов В.М. Основы рыночной экономики. Курс лекций. Выпуск 1,2,3. — Нижний Новгород, 2003.

62. Колчина, Н. В. Финансы предприятия: учебник / Н. В. Колчина. – Москва: Финансы, 2013. – 315с.

63. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. - Москва: КНОРУС, 2007.

64. Кузнецова, О.Н., Ковалева, Н.Н. Формирование отчетных показателей о собственном капитале предприятия// бюллетень науки и практики. 2016. № 6 (7). С. 234-237.
65. Котлер Ф. Основы маркетинга: Пер. с англ. – М.: Бизнес–книга, 1999.
66. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент /Учеб. пособие. – М.: Дело и Сервис, 1998.
67. Кукукина И.Г. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. Иваново: Иваново, 2002.
68. Кукукина И.Г. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. Иваново: Иваново, 2003. 31. Курс экономической теории / Под общ. ред. М.Н. Чепурина, Е.А. Киселевой. Киров, 2003.
69. Ламбен Ж.–Ж. Стратегический маркетинг. М.: ИНФРА–М, 2002.
70. Леонтьев В.Е., Бочаров В.В., Радковская Н.П. Корпоративные финансы: учебник для бакалавров / В.Е Леонтьев, В.В. Бочаров Н.П. Радковская. – М.: Юрайт, 2014. – 349 с.
71. Литовских А.М. Управление финансовыми рисками. Финансовый менеджмент. Конспект лекций / А.М. Литовских,– Таганрог: Издательство ТГРУ, 1999. — 76 с.
72. Литвак Б.Г. Управленческие решения. М.: ЭКМОС, 2004.
73. Литвак, Б.Г. Управленческие решения: учебник / Б.Г. Литвак. М.: ЭКМОС, 1998.
74. Любушин, Н. П. Экономический анализ : учеб.пособие для вузов / Н. П. Любушин. – Москва: Юнити – Дана, 2014. – 177с.
75. Марголин, А. М. Экономическая оценка инвестиций: учебник / А. М. Марголин, П. Я. Быстряков. – Москва: ЭКМОС, 2011. – 240с.
76. Маркарьян, Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Э. А. Маркарьян – Ростов–на–Дону: Феникс, 2005. – 78с.
77. Милосердов А.А., Герасимова. Е.Б. Анализ рисков инвестиционно–

финансовой деятельности: принципы классификации и построения моделей: Монография. / А.А. Милосердов, Е.Б. Герасимова. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2006. – 80 с.

78. Недосекин А.О., Абдулаева З.И. Финансовая математика. Учебное пособие. – СПб, СПбГГУ, 2013. – Также на сайте: http://an.ifel.ru/docs/FM_AN.pdf

79. Недосекин А.О., Калюта В.Ю. Терновая Я.О. Управление ценовыми рисками в нефтегазовой отрасли. – СПб: Изд-во Политехн. ун-та 2015г., 183 с.

80. Недосекин А.О., Рейшахрит Е.И. Мобилизационная экономика по-русски. – СПб: Изд-во Политехн. ун-та 2015г., 124 с.

81. Производственный менеджмент: Учебник / Под ред. В.А. Козловского – М.:ИНФРА-М,2003.–574с.

82. Незамайкин, В. Н. Априорная оценка последствий финансовых решений, принимаемых при планировании деятельности компании / В. Н. Незамайкин // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. – 2013. – № 2. – С.65–68.

83. Незамайкин, В. Н. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учеб.пособие / В. Н. Незамайкин. – Москва: Эксмо, 2014 – 512с.

84. Независимая НГ – энергия [Электронный ресурс]: влияние санкций на нефтегазовый сектор России. – Режим доступа:http://www.ng.ru/energy/2015-10-13/13_sanktsii.html.

85. Панасюк, Л. В. Основные аспекты формирования оптимальной структуры и источников пополнения оборотного капитала организации / Л. В. Панасюк // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2013. – №3. – С. 425-432.

86. ПАО «НК «Роснефть» [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.rosneft.ru>.

87. ПАО «НК «Роснефть» [Электронный ресурс]: годовой отчет за 2018 год. – Режим доступа: http://www.rosneft.ru/attach/0/02/01/a_report_2018.pdf.

88. ПАО «НК «Роснефть» [Электронный ресурс]: Консолидированная

финансовая отчетность за 2018 год. – Режим доступа:
http://www.rosneft.ru/attach/0/22/01/Rosneft_FS_4Q_2018_RUS.pdf.

89. ПАО «НК «Роснефть» [Электронный ресурс]: презентация результатов по МСФО. – Режим доступа:
http://www.rosneft.ru/attach/0/22/01/Rosneft_Q4_2018.pdf.

90. ПАО «НК «Роснефть» [Электронный ресурс]: ключевые целевые инновационные проекты. – Режим доступа
http://www.rosneft.ru/science_and_innovation/page_3/.

91. ПАО «НК «Роснефть» [Электронный ресурс]: программы инновационного развития. – Режим доступа:
<http://www.rosneft.ru/attach.pdf>.

92. ПАО «НК «Роснефть» [Электронный ресурс]: программа модернизации производства. – Режим доступа:
http://www.rosneft.ru/science_and_innovation

93. ПАО «НК «Роснефть» [Электронный ресурс]: создание стоимости. – Режим доступа: http://www.rosneft.ru/attach/0/57/89/Rosneft_Feb_09_Vail_RUS.pdf.

94. ПАО «НК «Роснефть» [Электронный ресурс]: факторы устойчивого развития <http://www.rosneft.ru/Development/factors/>.

95. ПАО «НК «Роснефть» [Электронный ресурс]: отчет в области устойчивого развития 2018 год. - Режим доступа:
http://www.rosneft.ru/attach/0/23/02/RN_SR_2018_WEB.pdf.

96. Поздняков, В. Я. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В. Я Поздняков. – Москва: ИНФРА–М, 2009. – 617с.

97. Поморцева, И. М. Финансовая политика фирмы: учеб.пособие / И. М. Поморцева. – Москва: Экономика, 2014. – 237с.

98. Райзберг, Б. А. Курс экономики: учебник / Б. А. Райзберг. – Москва: ИНФРА–М, 2013. – 720с.

99. Райзберг, Б. А. Современный экономический словарь / Б. А. Райзберг, Л. Ш. Лозовский, Е. Б. Стародубцева – Изд. 6–е, перераб. и доп. – Москва: ИНФРА–М, 2012. – 511с.
100. Рогожа, И. В. Нефтяной комплекс России: государство, бизнес, инновации: учеб.пособие / И. В. Рогожа. – Москва: Академия, 2013. – 233с.
101. Романовский, М. В. Корпоративные финансы: учебник / М. В. Романовский, А. И. Вострокнутова. Стандарт третьего поколения. – СанктПетербург: 2015. – 630с.
102. Рыженко, В. Ю. Нефтяная промышленность России: состояние и проблемы/В.Ю.Рыженко//Перспективынаукииобразования.–2014.– № 1. – С. 304–305.
103. Савицкая, Е.В. Экономический словарь - гипертекст для юных бизнесменов / Е.В. Савицкая, О.В. Евсеев. – Москва: Академия, 2010
104. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия АПК: учеб.пособие / Г. В. Савицкая. – Москва: Новое знание, 2005. – 72с.
105. Салин В.Н. Макроэкономическая статистика / В.Н. Салин, В.Г. Медведев. – М.: Дело, 2000. – 336с.
106. Селезнева Н. Н., Ионова А. Ф. Финансовый анализ. Управление финансами. / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: Юнити–дана, 2003. – 639 с.
107. Серова, А.Р. Финансовая устойчивость предприятия // Новая наука: стратегии векторы развития. – 2016. - №5-1 (84). – С. 204-207
108. Сироткин, С. А. Финансовый менеджмент на предприятии: учебник / С. А. Сироткин, Н. Р. Кельчевская. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 352 с.
109. Слуцкий Л.Н., Курс МВА по прогнозированию в бизнесе / Л.Н. Слуцкий. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2006. – 276 с
110. Смирнова, А. В. Сравнительный анализ работы российского и мирового нефтегазохимического комплекса / А. В. Смирнова // Вестник / Казанский технологический университет. – Казань, 2012. – № 18. – С. 236-239.

111. Стародубова, А. А. Перспективы развития рынка нефтехимической продукции Российской Федерации в условиях ВТО / А. А. Стародубова // Вестник / Казанский технологический университет. – Казань, 2012. – № 11. – С. 208-212.

112. Стратегический менеджмент под редакцией д.э.н. проф. Чернышева: учебное пособие, 2016. [электронный ресурс]: <http://www.management61.ru>

113. Тасмуханова А.Е., Системно–методический подход к оценке рисков при планировании деятельности нефтегазодобывающих предприятий (на примере Республики Казахстан): [Электронный ресурс] / А. Е. Тасмуханова // Электронный научный журнал «Нефтегазовое дело». – 2006. – № 2. – URL: http://ogbus.ru/authors/TasmuhanovaAE/TasmuhanovaAE_1.pdf

114. Терновая Я.О. Анализ сырьевых экспортных рисков для экономики РФ (на примере нефтегазового комплекса) // Я.О. Терновая. Инновационная экономика: проблемы и перспективы развития сборник научных докладов I международной научно–практической конференции. – СПб: Издательство: Центр научно–информационных технологий «Астерион» (Санкт–Петербург), 2015. – стр. 175–182

115. Фаттахова Г.Я. Рентабельность и факторы на нее влияющие // Экономические науки. - 2010. - № 66. - С. 19 - 22.

116. Фельдман, А. Б. Оценка дебиторской и кредиторской задолженности: учебник / А. Б. Фельдман – Москва: РИО МАОК, 2013. – 52с

117. Финансовый менеджмент : учебник для вузов / под ред. Г. Б. Поляка. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 527 с.

118. Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие/ Н.Н. Селезнёва, А.Ф. Ионова. -2-е изд., перераб. и доп.-М.:Юнити – Дана, 2006. 639с.

119. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалёв. – М.: Финансы и Статистика, 2006.-560с.

120. Хайрулин, А.Г. Управление финансовыми результатами деятельности организации. Экономический анализ: теория и практика / А.Г.

Хайрулин. – Москва, 2006.

121. Чеботарева М. С. Анализ и оценка ликвидности баланса и платежеспособности предприятия // Молодой ученый. — 2012. — № 4. — С. 184-186.

122. Челбаева, Л. Г. Пути рационального развития нефтепереработки в России / Л. Г. Челбаева // Академия энергетики. – 2011. – № 4. – С. 66-71.

123. Шеремет, А. Д., Финансы предприятий / А.Д Шеремет, Р.С. Сайфулин. - Москва, 2004.

124. Ширманова, К. М. Финансовая устойчивость нефтедобывающих компаний / К. М. Ширманова // Современная наука: Актуальные проблемы теории и практики. – 2013. – № 9. – С. 12– 17.

125. Ярина, Т.В. Основы экономики предприятия / Т.В. Ярина. – Москва, 2011.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

(обязательное)

Вспомогательная таблица для SWOT – анализа предприятия

ПАО «НК «Роснефть»

Стратегическая цель фирмы	Оценка интенсивности (Ai)	Благоприятные возможности										Угрозы								
		разработка новых кластеров нефтегазодобычи	разработка новых зарубежных технологий	увеличение экспортных продаж	привлечение новых зарубежных партнеров	сотрудничество с ВБРР	развитие сферы переработки и нефтехимии	увеличение коэффициента извлечения нефти (КИН)	повышение надежности трубопроводов	привлечение молодых квалифицированных специалистов как российских, так и зарубежных	увеличение доли Компании на рынке газа	источаемость природных запасов	санкции против России	изменение спроса в связи с экономическим и политическим положением в стране	увеличение цен на электроэнергию	появление альтернативных источников энергии	ужесточение законодательства по охране экологии	постоянные скачки роста – падения цен на нефть	конкурентная сила поставщиков	конкурентная сила потребителей
Вероятность появления (Pj)		0,4	0,8	0,8	0,6	0,9	0,7	0,8	0,8	0,7	0,6	0,6	0,9	0,8	0,8	0,5	0,6	0,8	0,2	0,4
Коэффициент влияния (Kj)		1	0,8	0,8	0,7	0,7	1	0,8	0,8	0,6	0,8	0,5	0,8	0,8	0,8	0,8	0,6	1	0,5	0,6
Сильные стороны																				
активность в зарубежных проектах	4	+3	+3	+3	+4	+3	+4	+3	+4	+4	+5	+3	+2	+3	+2	+3	+2	+2	+4	+3
крупнейшая Компания России	5	+4	+4	+4	+4	+3	+4	+4	+4	+4	+5	+4	+3	+3	+3	+3	+3	+1	+4	+5
использование новейших инновационных технологий	4	+5	+3	+4	+4	+4	+3	+5	+5	+3	+4	+3	+3	+2	+4	+4	+2	+3	+4	+4

Продолжение приложения А

высокачественный товар	4	+4	+3	+3	+4	+3	+4	+2	+3	+3	+4	+3	+4	+3	+3	+4	+3	+3	+4	+5
высокий экспорт продукции	4	+4	+4	+4	+5	+3	+4	+2	+4	+3	+5	+2	+3	+3	+3	+3	+3	+4	+5	+5
качественная ресурсная база	4	+4	+3	+4	+4	+4	+3	+3	+3	+3	+5	+3	+3	+2	+4	+3	+3	+3	+5	+4
государственная поддержка	5	+5	+4	+4	+4	+4	+4	+3	+4	+5	+4	+4	+2	+3	+4	+3	+3	+4	+5	+4
применение механизма Киотского протокола	5	+2	+3	+5	+4	+3	+2	+3	0	+2	+2	+2	+2	+1	+2	+4	+3	+3	+5	+4
применение современных технологий доочистки сточных вод с использованием мембранных биореакторов	5	+2	+5	+3	+2	+4	+2	+2	0	+2	0	+1	0	0	+1	+1	+5	+1	+3	+2
широкая инвестиционная политика	4	+4	+5	+4	+5	+4	+4	+4	+3	+3	+3	+3	+2	+2	+3	+3	+3	+3	+4	+4
Слабые стороны																				
«дорогие» акции	-3	-1	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-1	0	-1	0	-2	-1	0	0	-1	-2	-2	-1
часть акций принадлежит зарубежным компаниям	-2	-1	-2	-1	-1	-1	-1	-1	-2	-1	-1	-2	-1	-2	-1	-1	-2	-2	-2	-1
высокая долговая нагрузка	-4	-3	-2	0	-1	-3	-3	-2	-3	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-2	-3	-3	-2
высокая текучесть кадров	-3	-2	0	0	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-2	-2	-3	-3	-3	-3	-2	-2	-3	-2
высокие производственные затраты	-2	-3	-3	-1	-1	-3	-3	-2	-2	-2	-3	-2	-3	-2	-3	-3	-2	-3	-3	-2
многочисленные вредные выбросы в атмосферу	-3	-2	-2	0	-1	-1	-1	-1	-1	0	-2	-2	-2	-1	-3	-2	-4	-1	-2	-1

Окончание приложения А

зависимость от трубопроводной инфраструктуры Транснефти	-4	-2	-1	-2	-2	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-1
контроль государства ограничивает гибкость в принятии инвестиционных решений	-4	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-2	-2	-2	-3	-3	-2
подверженность политическому риску	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-3	-2	-3	-2	-2	-3	-3	-2

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

(обязательное)

**Транспортированные оценки данных для SWOT – анализа предприятия
ОАО «НК «Роснефть»**

Стратегическая цель фирмы	Благоприятные возможности										Угрозы								
	разработка новых кластеров нефтегазодобычи	разработка новых зрubeжных технологий	увеличение экспорта продукции	привлечение новых зарубежных партнеров	сотрудничество с ВБРР	развитие сферы переработки и нефтехимии	увеличение коэффициента извлечения нефти (КИН)	повышение надежности трубопроводов	привлечение молодых квалифицированных специалистов как российских, так и зарубежных	увеличение доли Компании на рынке газа	истощаемость природных запасов	санкции против России	изменение спроса в связи с экономическим и политическим положением в стране	увеличение цен на электроэнергию	появление альтернативных источников энергии	ужесточение законодательства по охране экологии	постоянные скачки и роста – падения цены на нефть	конкурентная сила поставщиков	конкурентная сила потребителей
Сильные стороны																			
активность в зарубежных проектах	4,80	7,68	7,68	6,72	7,56	11,20	7,68	10,24	6,72	9,60	3,60	5,76	7,68	5,12	4,80	2,88	6,40	1,60	2,88
крупнейшая Компания России	8,00	12,80	12,80	8,40	9,45	14,00	12,80	12,80	8,40	12,00	6,00	10,80	9,60	9,60	6,00	5,40	4,00	2,00	6,00
использование новейших инновационных технологий	8,00	7,68	10,24	6,72	10,08	8,40	12,80	12,80	5,04	7,68	3,60	8,64	5,12	10,24	6,40	2,88	9,60	1,60	3,84
высококачественный товар	6,40	7,68	7,68	6,72	7,56	11,20	5,12	7,68	5,04	7,68	3,60	11,52	7,68	7,68	6,40	4,32	9,60	1,60	4,80
высокий экспорт продукции	6,40	10,24	10,24	8,40	7,56	11,20	5,12	10,24	5,04	9,60	2,40	8,64	7,68	7,68	4,80	4,32	12,80	2,00	4,80
качественная ресурсная база	6,40	7,68	10,24	6,72	10,08	8,40	7,68	7,68	5,04	9,60	3,60	8,64	5,12	10,24	4,80	4,32	9,60	2,00	3,84
государственная поддержка	10,00	12,80	12,80	8,40	12,60	14,00	9,60	12,80	10,50	9,60	6,00	7,20	9,60	12,80	6,00	5,40	16,00	2,50	4,80
применение механизма Киотского протокола	4,00	9,60	16,00	8,40	9,45	7,00	9,60	0,00	4,20	4,80	3,00	7,20	3,20	6,40	8,00	5,40	12,00	2,50	4,80

Продолжение приложения Б

применение современных технологий доочистки сточных вод с использованием мембранных биореакторов	4,00	16,00	9,60	4,20	12,60	7,00	6,40	0,00	4,20	0,00	1,50	0,00	0,00	3,20	2,00	9,00	4,00	1,50	2,40
широкая инвестиционная политика	6,40	12,80	10,24	8,40	10,08	11,20	10,24	7,68	5,04	5,76	3,60	5,76	5,12	7,68	4,80	4,32	9,60	1,60	3,84
Слабые стороны																			
«дорогие» акции	1,20	1,92	1,92	1,26	3,78	2,10	1,92	1,92	0,00	1,44	0,00	4,32	1,92	0,00	0,00	1,08	4,80	0,60	0,72
часть акций принадлежит зарубежным компаниям	0,80	2,56	1,28	0,84	1,26	1,40	1,28	2,56	0,84	0,96	1,20	1,44	2,56	1,28	0,80	1,44	3,20	0,40	0,48
высокая долговая нагрузка	4,80	5,12	0,00	1,68	7,56	8,40	5,12	7,68	3,36	3,84	2,40	8,64	7,68	7,68	4,80	2,88	9,60	1,20	1,92
высокая текучесть кадров	2,40	0,00	0,00	2,52	3,78	4,20	3,84	3,84	3,78	2,88	1,80	6,48	5,76	5,76	3,60	2,16	4,80	0,90	1,44
высокие производственные затраты	2,40	3,84	1,28	0,84	3,78	4,20	2,56	2,56	1,68	2,88	1,20	4,32	2,56	3,84	2,40	1,44	4,80	0,60	0,96
многочисленные вредные выбросы в атмосферу	2,40	3,84	0,00	1,26	1,89	2,10	1,92	1,92	0,00	2,88	1,80	4,32	1,92	5,76	2,40	4,32	2,40	0,60	0,72
зависимость от трубопроводной инфраструктуры Транснефти	3,20	2,56	5,12	3,36	2,52	5,60	5,12	5,12	3,36	3,84	3,60	8,64	5,12	5,12	3,20	2,88	6,40	1,20	0,96
контроль государства ограничивает гибкость в принятии инвестиционных решений	4,80	7,68	5,12	3,36	5,04	5,60	5,12	5,12	3,36	3,84	3,60	8,64	7,68	5,12	3,20	2,88	9,60	1,20	1,92
подверженность политическому риску	3,60	3,84	3,84	2,52	3,78	4,20	3,84	3,84	2,52	4,32	2,70	6,48	3,84	5,76	2,40	2,16	7,20	0,90	1,44

ПРИЛОЖЕНИЕ В
(обязательное)

**Общие влияния сильных сторон на благоприятные возможности
предприятия**

Сильные стороны	Благоприятные возможности									
	разработка новых кластеров нефтегазодобычи	разработка новых зарубежных технологий	увеличение экспорта продукции	привлечение новых зарубежных партнеров	сотрудничество с ВБРР	развитие сферы переработки и нефтехимии	увеличение коэффициента извлечения нефти (КИН)	повышения надежности трубопроводов	привлечение молодых квалифицированных специалистов как российских, так и зарубежных	увеличение доли Компании на рынке газа
активность в зарубежных проектах	направление прибыли на создание новых кластеров	направление прибыли на разработку новых зарубежных технологий	поиск новых каналов сбыта зарубежом	поиск новых зарубежных партнеров	поиск инвестиций, кредитов и займов	направление прибыли на развитие технологий	направление прибыли на разработку новых зарубежных технологий	направление прибыли на разработку новых зарубежных технологий	поиск новых зарубежных сотрудников	поиск новых каналов сбыта
крупнейшая Компания России	разведка и создание новых кластеров нефтедобычи	привлечение инвестиций в новые технологии	увеличение экспорта нефти за счет большого количества месторождений	поиск новых зарубежных инвестиций	поиск инвестиций, кредитов и займов	направление прибыли и/или инвестиций на развитие технологий	направление прибыли и/или инвестиций на развитие технологий	направление прибыли и/или инвестиций на развитие технологий	поиск новых сотрудников	поиск новых каналов сбыта
использование новейших инновационных технологий	использование новейших технологий в разведке и создании новых кластеров нефтедобычи	улучшение качества новейших технологий	увеличение экспорта продукции за счет качественного использования технологий	поиск новых зарубежных инвестиций	поиск инвестиций, кредитов и займов	использование новейших технологий в развитии сферы переработки и нефтехимии	использование новейших технологий для увеличения КИН	улучшение качества уже имеющихся технологий	поиск новых квалифицированных сотрудников	поиск новых каналов сбыта
высококачественный товар	направление прибыли на разработку новых кластеров нефтедобычи	улучшение качества продукции за счет новых технологий	увеличение экспорта продукции за счет высокого качества товара	поиск новых зарубежных инвестиций	поиск инвестиций, кредитов и займов	направление прибыли на развитие технологий	направление прибыли на развитие технологий	направление прибыли на развитие технологий	поиск новых квалифицированных сотрудников	поиск новых каналов сбыта
высокий экспорт продукции	направление прибыли на разработку новых кластеров нефтедобычи	направление прибыли на разработку новых технологий	увеличение экспорта продукции	поиск новых зарубежных инвестиций	поиск инвестиций, кредитов и займов	направление прибыли на развитие технологий	направление прибыли на развитие технологий	направление прибыли на развитие технологий	поиск новых квалифицированных сотрудников	поиск новых каналов сбыта
качественная ресурсная база	направление прибыли на разработку новых кластеров нефтедобычи	направление прибыли на разработку новых зарубежных технологий	увеличение экспорта продукции за счет высокого качества ресурсов	поиск новых зарубежных инвестиций	поиск инвестиций, кредитов и займов	направление прибыли на развитие технологий	направление прибыли на развитие технологий	направление прибыли на развитие технологий	поиск новых квалифицированных сотрудников	поиск новых каналов сбыта

Продолжение приложения В

государственная поддержка	разведка и создание новых кластеров нефтедобычи	привлечение инвестиций в новые технологии	увеличение экспорта продукции за счет постоянных крупных государственных заказов	поиск новых зарубежных инвестиций	поиск инвестиций, кредитов и займов	привлечение инвестиций в новые технологии	привлечение инвестиций в новые технологии	привлечение инвестиций в новые технологии	поиск новых квалифицированных сотрудников	поиск новых каналов сбыта
применение механизма Киотского протокола	направление прибыли на разработку новых кластеров нефтедобычи	направление прибыли на разработку новых зарубежных технологий	увеличение экспорта продукции за счет высокого качества товара	поиск новых зарубежных инвестиций	поиск инвестиций, кредитов и займов	направление прибыли на развитие технологий	направление прибыли на развитие технологий	–	поиск новых квалифицированных сотрудников	поиск новых каналов сбыта
применение современных технологий доочистки сточных вод с использованием мембранных биореакторов	разведка и создание новых кластеров нефтедобычи	привлечение инвестиций в новые технологии	увеличение экспорта продукции	поиск новых зарубежных инвестиций	поиск инвестиций, кредитов и займов	привлечение инвестиций в новые технологии	привлечение инвестиций в новые технологии	–	поиск новых квалифицированных сотрудников	–
широкая инвестиционная политика	привлечение прибыли от инвестиций в создание новых кластеров нефтедобычи	привлечение прибыли от инвестиций в новые технологии	увеличение экспорта продукции	поиск новых проектов для инвестирования	поиск новых проектов для инвестирования	привлечение прибыли от инвестиций в новые технологии	привлечение прибыли от инвестиций в новые технологии	привлечение прибыли от инвестиций в новые технологии	поиск новых квалифицированных сотрудников	поиск новых проектов для инвестирования

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

(обязательное)

Общие влияния сильных сторон на угрозы предприятия

Сильные стороны	Угрозы								
	истощаемость природных запасов	санкции против России	изменение спроса в связи с экономическим и политическим положением в стране	увеличение цен на электроэнергию	появление альтернативных источников энергии	ужесточение законодательства по охране экологии	постоянные скачки роста–падения цены на нефть	конкурентная сила поставщиков	конкурентная сила потребителей
активность в зарубежных проектах	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить наиболее полное использование ресурсов	сохранение существующих зарубежных инвестиций	сохранение существующего положения на рынке	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут снизить затраты на электроэнергию	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут создать альтернативные источники энергии	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии	сохранение существующего положения на рынке	направление прибыли на соблюдение всех пунктов договоров	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить высокое качество продукции
крупнейшая Компания России	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	сохранение существующих зарубежных инвестиций	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут создать альтернативные источники энергии	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	направление прибыли на соблюдение всех пунктов договоров	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить высокое качество продукции
использование новейших инновационных технологий	с помощью новых технологий можно наиболее полно использовать ресурсы	сохранение существующих зарубежных инвестиций	сохранение существующего положения на рынке	использование новейших технологий позволит снизить затраты на электроэнергию	использование новейших технологий, которые могут создать альтернативные источники энергии	использование новейших технологий, которые могут уменьшить вред экологии	использование новейших технологий для прогнозирования цены	направление прибыли на соблюдение всех пунктов договоров	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить высокое качество продукции
высокачественный товар	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить наиболее полное использование ресурсов	поиск новых каналов сбыта	сохранение существующего положения на рынке	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут снизить затраты на электроэнергию	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут создать альтернативные источники энергии	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии	сохранение существующего положения на рынке	направление прибыли на соблюдение всех пунктов договоров	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить высокое качество продукции

Продолжение приложения Г

высокий экспорт продукции	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить наиболее полное использование ресурсов	поиск новых каналов сбыта	сохранение существующего положения на рынке	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут создать альтернативные источники энергии	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии	использование новейших технологий для прогнозирования цены	направление прибыли на соблюдение всех пунктов договоров	увеличение экспорта продукции
качественная ресурсная база	с помощью качественной ресурсной базы можно наиболее полно использовать ресурсы	сохранение существующих зарубежных инвестиций	сохранение существующего положения на рынке	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут снизить затраты на электроэнергию	использование новейших технологий, которые могут создать альтернативные источники энергии	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии	сохранение существующего положения на рынке	направление прибыли на соблюдение всех пунктов договоров	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить высокое качество продукции
государственная поддержка	привлечение инвестиций в новые технологии, с помощью которых можно наиболее полно использовать ресурсы	поиск новых каналов сбыта	сохранение существующего положения на рынке	привлечение инвестиций в технологии, которые позволят снизить затраты на электроэнергию	привлечение инвестиций в технологии, которые могут создать альтернативные источники энергии	привлечение инвестиций в технологии, которые могут уменьшить вред экологии	использование новейших технологий для прогнозирования цены	направление прибыли на соблюдение всех пунктов договоров	увеличение экспорта продукции за счет постоянных крупных государственных заказов
применение механизма Киотского протокола	с помощью новых технологий можно наиболее полно использовать ресурсы	поиск новых каналов сбыта	сохранение существующего положения на рынке	использование новейших технологий позволит снизить затраты на электроэнергию	использование новейших технологий, которые могут создать альтернативные источники энергии	использование новейших технологий, которые могут уменьшить вред экологии	использование новейших технологий для прогнозирования цены	направление прибыли на соблюдение всех пунктов договоров	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить высокое качество продукции
применение современных технологий доочистки сточных вод с использованием мембранных биореакторов	с помощью новых технологий можно наиболее полно использовать ресурсы	—	—	использование новейших технологий позволит снизить затраты на электроэнергию	использование новейших технологий, которые могут создать альтернативные источники энергии	использование новейших технологий, которые могут уменьшить вред экологии	сохранение существующего положения на рынке	направление прибыли на соблюдение всех пунктов договоров	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить высокое качество продукции
широкая инвестиционная политика	привлечение инвестиций в новые технологии, с помощью которых можно наиболее полно использовать ресурсы	поиск новых каналов сбыта	поиск новых каналов сбыта	привлечение инвестиций в технологии, которые позволят снизить затраты на электроэнергию	привлечение инвестиций в технологии, которые могут создать альтернативные источники энергии	привлечение инвестиций в технологии, которые могут уменьшить вред экологии	использование новейших технологий для прогнозирования цены	направление прибыли на соблюдение всех пунктов договоров	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить высокое качество продукции

ПРИЛОЖЕНИЕ Д
(обязательное)

**Общие влияния слабых сторон на благоприятные возможности
предприятия**

Слабые стороны	Благоприятные возможности									
	разработка новых кластеров нефтегазодобычи	разработка новых зарубежных технологий	увеличение экспорта продукции	привлечение новых зарубежных партнеров	сотрудничество с ВБРР	развитие сферы переработки и нефтехимии	увеличение коэффициента извлечения нефти (КИН)	повышения надежности трубопроводов	привлечение молодых квалифицированных специалистов как российских, так и зарубежных	увеличение доли Компании на рынке газа
«дорогие» акции	удорожание акций	удорожание акций	удорожание акций	удорожание акций	удорожание акций	удорожание акций	удорожание акций	удорожание акций	–	удорожание акций
часть акций принадлежит зарубежным компаниям	уменьшение контроля со стороны зарубежных акционеров	уменьшение контроля со стороны зарубежных акционеров	уменьшение контроля со стороны зарубежных акционеров	составление договоров, в которых указаны полномочия и степень контроля	уменьшение контроля со стороны зарубежных акционеров	уменьшение контроля со стороны зарубежных акционеров	уменьшение контроля со стороны зарубежных акционеров	уменьшение контроля со стороны зарубежных акционеров	поиск новых сотрудников	уменьшение контроля со стороны зарубежных акционеров
высокая долговая нагрузка	направление прибыли на уменьшение долговой нагрузки	направление прибыли на уменьшение долговой нагрузки	–	направление инвестиций на уменьшение долговой нагрузки	направление инвестиций, кредитов и займов на уменьшение уже существующей долговой нагрузки	направление прибыли на уменьшение долговой нагрузки	направление прибыли на уменьшение долговой нагрузки	направление прибыли на уменьшение долговой нагрузки	разработка технологий оптимальной нагрузки на работников	направление прибыли на уменьшение долговой нагрузки
высокая текучесть кадров	разработка технологий оптимальной нагрузки на работников для создания новых кластеров	–	–	поиск новых зарубежных сотрудников	поиск новых сотрудников	разработка технологий оптимальной нагрузки на работников	поиск новых сотрудников	разработка технологий оптимальной нагрузки на работников	поиск новых сотрудников	поиск новых сотрудников
высокие производственные затраты	направление прибыли на уменьшение производственных затрат	использование новейших технологий для уменьшения производственных затрат	направление прибыли на уменьшение производственных затрат	направление инвестиций на уменьшение производственных затрат	направление инвестиций, кредитов и займов на уменьшение производственных затрат	направление прибыли на уменьшение производственных затрат	направление прибыли на уменьшение производственных затрат	направление прибыли на уменьшение производственных затрат	поиск новых сотрудников	направление прибыли на уменьшение производственных затрат

Продолжение приложения Д

многочисленные вредные выбросы в атмосферу	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии	использование новейших технологий, которые могут уменьшить вред экологии	—	направление инвестиций на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии	направление инвестиций, кредитов и займов на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии	—	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут уменьшить вред экологии
зависимость от трубопроводной инфраструктуры Транснефти	уменьшение зависимости от Транснефти	уменьшение зависимости от Транснефти	уменьшение зависимости от Транснефти	направление инвестиций на проведение нового трубопровода, не зависящего от Транснефти	уменьшение зависимости от Транснефти	направление инвестиций на проведение нового трубопровода, не зависящего от Транснефти	уменьшение зависимости от Транснефти	уменьшение зависимости от Транснефти	поиск новых сотрудников	уменьшение зависимости от Транснефти
контроль государства ограничивает гибкость в принятии инвестиционных решений	уменьшение контроля со стороны государства	уменьшение контроля со стороны государства	уменьшение контроля со стороны государства	уменьшение контроля со стороны государства	уменьшение контроля со стороны государства	уменьшение контроля со стороны государства	уменьшение контроля со стороны государства	уменьшение контроля со стороны государства	поиск новых сотрудников	уменьшение контроля со стороны государства
подверженность политическому риску	направление прибыли на сохранение существующего положения на рынке	направление прибыли на сохранение существующего положения на рынке	направление прибыли на улучшение положения на рынке	направление инвестиций на улучшение положения на рынке	направление инвестиций, кредитов и займов на сохранение существующего положения на рынке	направление инвестиций на улучшение положения на рынке	направление прибыли на сохранение существующего положения на рынке	направление прибыли на сохранение существующего положения на рынке	поиск новых сотрудников	направление инвестиций на улучшение положения на рынке

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

(обязательное)

Общие влияния слабых сторон на угрозы предприятия

Слабые стороны	Угрозы								
	истощаемость природных запасов	санкции против России	изменение спроса в связи с экономическим и политическим положением в стране	увеличение цен на электроэнергию	появление альтернативных источников энергии	ужесточение законодательства по охране экологии	постоянные скачки роста–падения цены на нефть	конкурентная сила поставщиков	конкурентная сила потребителей
"дорогие" акции	–	сохранение существующих зарубежных инвестиций	сохранение существующего положения на рынке	–	–	сохранение существующего положения на рынке	сохранение существующего положения на рынке	сохранение существующего положения на рынке	сохранение существующего положения на рынке
часть акций принадлежит зарубежным компаниям	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить наиболее полное использование ресурсов	сохранение существующих зарубежных инвестиций	сохранение существующего положения на рынке	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	использование новейших технологий, которые могут создать альтернативные источники энергии	уменьшение контроля со стороны зарубежных акционеров	использование новейших технологий для прогнозирования цены	уменьшение контроля со стороны зарубежных акционеров	уменьшение контроля со стороны зарубежных акционеров
высокая долговая нагрузка	направление прибыли на уменьшение долговой нагрузки	сохранение существующих зарубежных инвестиций	направление прибыли на уменьшение долговой нагрузки	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	сохранение существующих зарубежных инвестиций	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	сохранение существующих зарубежных инвестиций	направление прибыли на уменьшение долговой нагрузки	направление прибыли на уменьшение долговой нагрузки
высокая текучесть кадров	поиск новых квалифицированных специалистов	разработка технологий оптимальной нагрузки на работников для сохранения существующего положения на рынке	разработка технологий оптимальной нагрузки на работников для сохранения существующего положения на рынке	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	разработка технологий оптимальной нагрузки на работников для сохранения существующего положения на рынке	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	разработка технологий оптимальной нагрузки на работников для сохранения существующего положения на рынке	разработка технологий оптимальной нагрузки на работников для сохранения существующего положения на рынке	разработка технологий оптимальной нагрузки на работников для сохранения существующего положения на рынке
высокие производственные затраты	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут обеспечить наиболее полное использование ресурсов	сохранение существующих зарубежных инвестиций	сохранение существующего положения на рынке	использование новейших технологий позволит снизить затраты на электроэнергию	направление прибыли на уменьшение производственных затрат	направление прибыли на уменьшение производственных затрат	сохранение существующего положения на рынке	направление прибыли на уменьшение производственных затрат	направление прибыли на уменьшение производственных затрат

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Бухгалтерская отчетность ПАО НК «Роснефть» за 2016–2018гг.

Таблица Ж.1 – Бухгалтерский баланс ПАО НК «Роснефть»

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016г, тыс. руб.	На 31 декабря 2017г, тыс. руб.	На 31 декабря 2018г, тыс. руб.
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1 110	23 214 357	23 468 759	44 599 532
Результаты исследований и разработок	1 120	3 344 717	4 890 365	6 728 123
Нематериальные поисковые активы	1 130	78 528 809	111 303 011	99 214 115
Материальные поисковые активы	1 140	11 326 829	26 179 268	20 222 627
Основные средства	1 150	1 058 799 579	1 186 529 970	1 269 210 761
Доходные вложения в материальные ценности	1 160	–	–	–
Финансовые вложения	1 170	5 492 046 642	6 003 776 788	6 159 574 705
Отложенные налоговые активы	1 180	68 252 970	95 062 970	94 841 893
Прочие внеоборотные активы	1 190	33 202 633	32 318 324	31 951 119
Итого по разделу I	1 100	6 768 716 536	7 483 529 455	7 726 342 875
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1 210	113 017 735	142 388 555	151 426 199
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1 220	57 272 596	72 598 729	72 718 694
Дебиторская задолженность	1 230	1 523 299 152	2 531 306 562	2 653 803 215
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1 240	899 267 309	728 055 665	1 100 833 573
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 250	584 223 460	116 638 660	598 541 224
Прочие оборотные активы	1 260	7 604 682	8 400 746	5 052 039
Итого по разделу II	1 200	3 184 684 934	3 599 388 917	4 582 374 944
Баланс	1 600	9 953 401 470	11 082 918 372	12 308 717 819

Окончание таблицы Ж.1

ПАССИВ	Код строки	На 31 декабря 2016г,	На 31 декабря 2017г,	На 31 декабря 2018г,
---------------	------------	----------------------	----------------------	----------------------

		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1 310	105 982	105 982	105 982
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1 320	–	–	–
Переоценка внеоборотных активов	1 340	15	5	5
Добавочный капитал (без переоценки)	1 350	113 279 280	113 278 538	113 279 890
Резервный капитал	1 360	5 299	5 299	5 299
Прочие фонды и резервы	1 365	348 012 103	231 748 689	115 062 581
Нераспределенная прибыль/непокрытый убыток	1 370	1 767 708 786	1 802 733 923	2 028 141 822
Итого по разделу III	1 300	1 533 087 259	1 684 375 058	2 026 470 417
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1 410	4 338 773 620	5 083 998 328	5 792 741 747
Отложенные налоговые обязательства	1 420	78 948 226	91 105 397	91 808 512
Оценочные обязательства	1 430	50 403 366	61 023 750	56 345 080
Прочие обязательства	1 450	1 550 012 639	1 419 426 029	1 134 390 419
Итого по разделу IV	1 400	6 018 137 851	6 655 553 504	7 075 285 758
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1 510	525 561 253	860 270 860	817 935 056
Кредиторская задолженность	1 520	1 753 787 381	1 785 522 679	2 333 146 921
Доходы будущих периодов	1 530	1 874 814	2 651 115	2 740 157
Оценочные обязательства	1 540	22 943 218	20 059 244	19 582 179
Краткосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые через отчет о финансовых результатах	1 545	97 633 864	74 073 303 122	33 058 044
Прочие обязательства	1 550	375 830	412 609	499 287
Итого по разделу V	1 500	2 402 176 360	2 742 989 810	3 206 961 644
Баланс (пассив)	1 700	9 953 401 470	11082918 372	12308717 819

Таблица Ж.2 – Данные отчета о финансовых результатах ПАО «Роснефть»

Наименование показателя	Код строки	За Январь–Декабрь, тыс.руб.	За Январь–Декабрь, тыс.руб..	За Январь–Декабрь, тыс.руб.
		2016	2017	2018
Выручка	2 110	3 930 139 846	4 892 934 388	6 968 248 044
Себестоимость продаж	2 120	–2 846 770 153	–3 473 736 818	–4 839 290 008
Валовая прибыль/убыток	2 100	1 083 369 693	1 419 197 570	2 128 958 036
Коммерческие расходы	2 210	–955 153 203	–990 299 266	–1 422 676 475
Управленческие расходы	2 220	–66 238 766	–68 941 225	–80 583 478
Расходы, связанные с разведкой и оценкой запасов нефти и газа	2230	–27 496 713	0	0
Прибыль/убыток от продаж	2 200	34 481 011	359 957 079	625 698 083
Доходы от участия в других организациях	2 310	387 278 254	0	0
Проценты к получению	2 320	165 880 088	179 953 353	186 773 202
Проценты к уплате	2 330	–358 112 121	–396 184 404	–451 851 788
Доходы при продаже и ином выбытии прочего имущества	2231	–	–	–
Расходы при продаже и ином выбытии прочего имущества	2332	–	123 –	–
Доходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2333	6 447 809	23 560 680	51 966 086
Расходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2334	–448	–	–10 950 827


Окончание таблицы Ж.2

Налоговые платежи	2 335	–	–	–
Прочие доходы	2 340	271 739 796	329 387 442	328 328 022
Прочие расходы	2 350	–423 334 926	–413 567 272	–296 124 690
Прибыль/убыток до налогообложения	2 300	84 379 463	83 106 878	433 838 088
Текущий налог на прибыль	2 410	45 706 344	12 272 616	431 697
Налог на прибыль за предыдущие отчетные периоды	2425	–	–	–
Изменение отложенных налоговых обязательств	2 430	–9 254 826	–12 157 171	–703 115
Изменение отложенных налоговых активов	2 450	–51 961 739	26 810 000	–2 835 837
Прочее	2 460	30 366 972	28 936 657	30 053 176
Перераспределение налога на прибыль внутри КНГ	2465	65 610	–	–
Чистая прибыль/убыток	2 400	99 301 824	138 968 980	460 784 009

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт управления бизнес–процессами и экономики
Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического
и транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой ЭОПЭТК

 Е. В. Кашина
«___» _____ 2019 г.


БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.03.09 «Экономика предприятий и организаций (нефтяная и газовая
промышленность)»

«Разработка системы рейтингов оценки нефтегазовых предприятий для минимизации рисков»

Пояснительная записка

Руководитель


_____ 07.19
подпись, дата

В.В. Девинова

Выпускник


_____ 19
подпись, дата

М.А. Гашимов

Нормоконтролер


_____ 19
подпись, дата

К.А. Мухина

Красноярск 2019