

Управление внеоборотными активами: программные продукты и управление рисками

NAUMEN

ИНФОРМАЦИОННЫЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РАСТУЩИМ БИЗНЕСОМ

Стоимость активов и изменчивость внешней среды

- Высокая капиталоемкость электроэнергетики
- Планы по капитальному строительству (стратегия 2020)
- Постоянно изменяющаяся внешняя среда для отрасли
- Требование высокой устойчивости и надежности энергосистемы России
 - В рамках классических корпоративных финансов невозможно обосновать повышение стоимости активов
 - Необходимо обращение к логике реальных опционов – стоимость активов может создаваться с помощью гибкости (или способности адаптироваться к постоянным изменениям)

Классификация рисков в электроэнергетике: какие риски могут быть минимизированы программными продуктами

- Какие риски могут создавать базу для оценки реальными опционами?
- Для мониторинга каких видов рисков можно применять программные продукты?

Рассмотрим 4 направления, по которым возможен синтез

- Риск-менеджмента
- Программных продуктов
- Корпоративных финансов

1. Риски недофинансирования действующих мощностей

- Задача. Риски недофинансирования текущей деятельности / задержки сроков выполнения работ. Акцент внимания смещен на реализацию новых проектов, в рамках ДПМ.
 - Решение. Система EAM(Enterprise Asset Management) Такие решения реализованы для нефтяной промышленности, настало время решений для электроэнергетики
- ✓ техническое обслуживание и ремонт;
 - ✓ материально-техническое снабжение;
 - ✓ управление складскими запасами (запчасти для технического обслуживания);
 - ✓ управление финансами, качеством и трудовыми ресурсами в части технического обслуживания, ремонтов и материально-технического обеспечения.

2. Мониторинг стоимости риска и капитального строительства

- Задача. Превышение согласованной сметы. Срыв сроков, особенно опасен для проектов в рамках ДПМ. Слабая координация между участниками процесса капитального строительства
- Решение. Применение опыта построения систем документооборота между внешними контрагентами
- Результат.
 - Система внешнего документооборота (заказчик-генеральный подрядчик-субподрядчик)
 - Система анализа причин срыва сроков и стоимости на основе продуктов типа ERDM (многофакторный постфактум анализ)

2. Мониторинг стоимости риска и капитального строительства



3. Построение риск профиля ключевых менеджеров

- Задача. Требуются разные типы менеджеров для работы на существующих мощностях и создания новых объектов генерации. Потребность в анализе личного профиля риска менеджера
- Решение. Накопление статистики по особенностям принятия решений ключевыми менеджерами в условиях неполной регламентации процессов, например
 - Валютные риски
 - Новые технологические решения
 - Новая география ведения бизнеса
- Результат. Формирование риск-профиля ключевых менеджеров. Это дает возможность при формировании проектных команд учитывать особенности личностных характеристик и поведенческие особенности менеджеров

4. Учет особенностей риска при определении ставки дисконтирования отдельного энергообъекта

- Задача. Создание стоимости актива происходит если рентабельность актива выше чем требуемая инвесторами доходность (условие $IRR > CC$ для проектов, $ROIC > CC$ для старых мощностей)
- Проблема. Риски проектов создают риск инвестиций в компанию
- Риск компании оценивается через финансовый рынок (в том числе бета). От этих параметров считаем CC . Показатель CC выступает как барьерная ставка для принятия решений о новых проектах. Принятие новых проектов зависит от уже существующих рисков. Возможно, описанный цикл может занимать достаточно времени (до 5 лет)
- Решение. Система EDRM разрывает циклическую ссылку при определении требуемой доходности



Спасибо за внимание!

За дополнительной информацией
обращайтесь:

+7 (495) 783-02-87

+7 (343) 378-31-76

www.naumen.ru

sales@naumen.ru