Ямпольский Юрий Петрович. Организация движения денежных потоков на рынке электроэнергии (На примере Приволжского Федерального округа) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Иваново, 2002 162 c. РГБ ОД, 61:03-8/494-4

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Анализ и оценка управления денежными потоками в акционерных обществах электроэнергетики

1.1. Понятие и сущность денежного потока 9

1.2. Цель и принципы управления денежными потоками на предприятии

1.3. Анализ денежных потоков в АО-энерго (на примере Приволжского Федерального округа).

1.4. Финансовые риски при организации движения денежных потоков предприятия

Глава 2. Научные основы реформирования электроэнергетики России

2.1. Правовой статус и особенности электроэнергетики России 46

2.2. Мировой опыт реформирования электроэнергетики 55

2.3. Анализ стратегии развития электроэнергетики Российской Федерации

Глава 3. Разработка методических рекомендаций по организации движения денежных потоков на межрегиональном рынке электроэнергии

3.1. Модель организации движения денежных потоков в акционерных обществах электроэнергетики в условиях реформирования отрасли.

3.2. Применение системы для повышения эффективности расчетов за электроэнергию

3.3. Минимизация рисков на межрегиональном рынке электроэнергии.

Заключение 122

Список использованной литературы 124

Приложения 144

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования.

Формирование основ рыночных отношений в экономике России, характеризующее современный этап развития общества, стало важной предпосылкой, позволившей предприятиям и организациям как народного хозяйства в целом, так и энергетики в том числе, на качественно новом уровне оценить движение денежных потоков.

Для энергетики, находящейся на стадии реформирования, именно оптимизация денежных потоков становится важным организационным моментом с точки зрения совершенствования расчетов с потребителями электроэнергии.

Основными причинами, требующими разрешения поставленной проблемы в электроэнергетике, является отсутствие возможности применения зарубежного опыта в области характеристики платежных инструментов и методов анализа денежных средств. Это связано с тем, что применяемые в зарубежной практике методы сложились и используются в условиях длительного стабильного функционирования экономики и активного развития форм платежных инструментов. В отечественной практике на настоящий момент не существует общепризнанных методических рекомендаций, а методики, опубликованные в специализированной литературе и разработанные для применения в узкой конкретной сфере, обладают значительной противоречивостью и не могут быть рекомендованы для использования при осуществлении расчетов с потребителями электроэнергии. Кроме того, специфика энергетики, заключающаяся в единстве производства, передачи и потребления энергии, а также, как правило, уникальный характер крупных технологических объектов определили необходимость разработки специальных методических рекомендаций по совершенствованию платежного механизма в электроэнергетике, которые бы в полной мере отражали совокупные особенности отрасли и смогли бы без ограничений быть использованы в практике предприятий и организаций энергетики.

Состояние научной разработанности проблемы

В настоящее время появились работы, направленные на совершенствование механизмов управления в российской электроэнергетике. Можно выделить работы А.И. Барановского, Н.Д. Бойко, Е.И.Борисова, В.И. Денисова, В.И.Михайлова, Р.В.Окорокова, В.А.Семенова, В.И.Эдельман, Е.В. Яркина и ряда других российских ученых, которые на основе анализа зарубежного и отечественного опыта и сегодняшнего положения дел в российской экономике создают базу для поддержки процесса преобразований в электроэнергетике России.

В научной литературе достаточно много внимания обращается на вопросы финансов энергетики. Отметим, например, научные труды: «Проблемы себестоимости и ценообразования в электроэнергетике» под ред. А. Авруха, «Финансы энергетики» под ред. Е. Шабалина и др.

В последние годы имели место дискуссии по проблемам оптимизации расчетов за потребляемую электроэнергию, проводившиеся журналами: «Энергетик», «Электрические станции», «Экономика и финансы энергетики», «Финансы», «Общество и экономика», «Мировая экономика и международные отношения» и др. В них принимали участие такие ученые как А. Басе, А.Дьяков, П.Головкин, В. Кузьмин, Л. Хабачев и ряд других.

Тем не менее, не до конца решены многие проблемы, связанные с организацией движения денежных потоков в электроэнергетике. Например, не проработан вопрос о возможности объединения АО - энерго одного региона с целью создания единой межтерриториальной компании, которая позволила бы оптимизировать механизм расчетов за потребляемую электроэнергию. Также необходимо продолжить работы по повышению эффективности использования таких платежных инструментов в электроэнергетике, которые бы в максимальной степени способствовали стопроцентной оплате за потребляемую различными отраслями народного хозяйства энергию, например использование факторинговой модели с участием пластиковых смарт-карт.

Вытекающая из вышесказанного актуальность разработки методических рекомендаций по оптимизации денежных потоков на региональном рынке электроэнергетики в условиях реформирования отрасли и предопределила выбор темы и основные направления данного диссертационного исследования.

Цель и задачи исследования

Цель диссертационного исследования - разработка и исследование теоретических и методических аспектов денежных потоков в электроэнергетике.

Для достижения поставленной цели были решены задачи, которые отражают логику исследования:

1. Оценка современной экономической ситуации в энергетике России.

2. Анализ и обобщение международного опыта реформирования электроэнергетики.

3. Разработка направлений реформирования межтерриториального рынка электроэнергии.

4. Выявление актуальных проблем в области расчетов с потребителями электроэнергии.

5. Обоснование и разработка методических аспектов совершенствования движения денежных потоков в энергетике России на межтерриториальном уровне.

Объект исследования - открытые акционерные общества энергетики.

Предмет исследования -движение денежных средств в электроэнергетике региона.

Методология исследования. Теоретической и методологической основой диссертационного исследования являются законодательные и нормативные акты Российской Федерации по вопросам реформирования энергетики и правового регулирования платежей, научные труды и публикации отечественных ученых и специалистов по рассматриваемым в диссертационном исследовании проблемам, материалы периодической печати.

В качестве методов исследования в работе используются абстрактно-логический метод, экономико-математический и аналитический методы.

Для проведения исследований и финансового анализа по рассматриваемым в диссертационном исследовании проблемам были использованы материалы Госкомстата РФ, РАО «ЕЭС России», АО-энерго Приволжского Федерального округа, других организаций отрасли.

Положения, выносимые на защиту, имеющие признаки новизны и полезности.

Отстаивается концептуальный взгляд, согласно которому в условиях реформирования электроэнергетики Российской Федерации необходим комплексный подход к анализу и определению путей оптимизации движения денежных потоков. В этой связи обоснована необходимость формирования на территории субъектов Российской Федерации эффективных финансовых отношений в области электроэнергетики путем образования межтерриториальных компаний в области генерации тепла и электроэнергии, транспорта и сбыта энергии, организации сервисных услуг. В рамках данного предложения, на защиту выносится ряд следующих принципиальных положений, отражающих современные финансовые отношения в электроэнергетике.

1) организационные аспекты реформирования регионального рынка электроэнергии с учетом зарубежного и отечественного опыта;

2) влияние эффекта синергизма и адаптивности к изменяющимся внутренним и внешним условиям на финансовую устойчивость АО-энерго межтерриториального уровня.

3) модель организации движения денежных потоков в электроэнергетике, в результате использования которой достигается минимизация затрат на производство и реализацию электроэнергию, как за счет устранения дублирующих функций, так и за счет масштабирования.

4) лимитно-факторинговая модель повышения эффективности расчетов за электроэнергию. Концепция системы основана на том, что качество расчетов за электроэнергию будет предопределено неотвратимостью отключения потребителя при неоплате электроэнергии.

Практическая значимость работы заключается в исследовании научной проблемы, имеющей важное экономическое значение -организации движения денежных потоков в электроэнергетике. На основе аналитических материалов даны рекомендации АО-энерго Приволжского Федерального округа по вопросам организации движения денежных потоков на рынке электроэнергии. Также диссертантом:

1. Проведен анализ особенностей формирования рынка электрической энергии в России.

2. Выполнен финансовый анализ деятельности АО - энерго Приволжского Федерального округа.

3. Предложена оптимальная модель движения денежных потоков в рамках реформируемого регионального рынка электроэнергии.

Результаты исследования нашли применение в учебном процессе, издано учебное пособие по теме диссертационного исследования общим объемом 5 п.л.

Достоверность полученных результатов обусловлена использованием существующих теоретических положений и анализом фактического материала из практики финансовой деятельности АО-энерго; проведенными расчетами и апробацией результатов в практике работы АО-энерго Приволжского Федерального округа.

Апробация работы.

Результаты исследования апробированы в ОАО «Кировэнерго», ОАО «Мариэнерго», ОАО «Удмурдэнерго», ОАО «Чувашэнерго».

20 марта 2002 года подана заявка на эскизный проект реформирования ОАО «Кировэнерго», ОАО «Мариэнерго», ОАО «Удмурдэнерго», ОАО «Чувашэнерго» и зарегистрирован в РАО «ЕЭС России» за номером 31, что подтверждается соответствующим документом.

Публикации.

Основные положения диссертационного исследования отражены в печатных трудах общим объемом 5,75 п.л.

Структура и объем работы.

В соответствии с целями и задачами исследования определена структура работы: введение, в котором обоснована актуальность темы исследования, степень разработанности проблемы, задачи исследования, его предмет и объект, сформулированы признаки новизны и полезности; глава первая «Анализ и оценка управления денежными потоками в акционерных обществах электроэнергетики», глава вторая «Научные основы реформирования электроэнергетики России», глава третья «Разработка методических рекомендаций по организации движения денежных потоков на межрегиональном рынке электроэнергии»; заключение, список использованной литературы из 231 наименований, 16 приложений. Общий объем работы 162 страницы

## Понятие и сущность денежного потока

В настоящее время положение электроэнергетики Российской Федерации характеризуется противоречивыми явлениями, связанными с большими политическими изменениями в стране, с поиском новых путей развития России, в ходе которого допускаются экономические ошибки и просчеты, что привело и приводит к частому изменению и корректировкам нормативно-правовой базы деятельности предприятий, законодательства. Данные условия не благоприятствуют стабильной деятельности хозяйствующих субъектов и ставят их в крайне неблагоприятные условия[118]. На многих предприятиях положение ухудшилось чрезвычайным образом, на столько, что они вынуждены были сократить или приостановить производство электроэнергии. Другие АО-энерго при видимой экономической стабильности не могут развиваться, не могут достичь большей экономической эффективности, преодолеть возникшие перед ними трудности для выхода на новый экономический уровень.

Денежный поток представляет собой совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, генерируемых его хозяйственной деятельностью [119,130].

Проанализировав большой массив научной литературы1, мы сделали вывод, что высокая роль эффективного управления денежными потоками определяется следующими основными положениями:

Денежные потоки обслуживают осуществление хозяйственной деятельности практически во всех ее аспектах. Эффективно организованные денежные потоки являются важнейшим симптомом «финансового здоровья» предприятия, предпосылкой достижения высоких конечных результатов его хозяйственной деятельности в целом. В приложении 1 представлен график сбора денежных средств, а в приложении 2 динамика сбора денежных средств АО-энерго Приволжского Федерального округа.

## Правовой статус и особенности электроэнергетики России

Энергетическое производство имеет ряд особенностей, как организационно-технических, так и экономических, в силу которых оно резко отличается от других отраслей промышленности и которые оказывают непосредственное влияние на организацию сбыта электроэнергии.

В работах таких ученых как Аврух А.Я., Андриевский В.Н., Александров Ю.Л., Шефтель A.M. достаточно подробно эти особенности рассмотрены 15.

Нам представляется целесообразным обобщить и сгруппировать эти особенности.

Во-первых, своеобразие энергетического производства заключается, главным образом, в тесной и неразрывной связи, количественной и качественной непрерывной зависимости между производством и потреблением электроэнергии [5 7,93]. Производство и потребление электроэнергии - единый цикл, и фаза производства фактически совпадает с фазой потребления. Это вытекает из практической невозможности аккумулирования электроэнергии или «работы на склад». Жесткая взаимная зависимость в работе подразделений внутри энергетической системы или между ней и другими отраслями является причиной повышенного требования к более точному планированию потребности в электроэнергии во избежании ее дефицита или, наоборот, излишних резервов мощностей[81]. Следовательно, требуется большая точность прогнозов спроса на электроэнергию, особенно, учитывая высокую времяемкость, а также капиталоемкость отрасли, в три раза превышающую среднюю капиталоемкость народного хозяйства[211].

## Модель организации движения денежных потоков в акционерных обществах электроэнергетики в условиях реформирования отрасли.

В первой главе диссертационного исследования мы выявили задачи и направления организации движения денежных потоков предприятия. Однако для того, чтобы предлагаемая модель организации движения денежных потоков была наиболее эффективной, необходимо оценить потенциальную возможность процесса организации, а именно рассмотреть финансовую ситуацию на реформируемых предприятиях.

ОАО «Кировэнерго» является дочерним акционерным обществом РАО «ЕЭС России» (48,1% уставного капитала) (приложение 13) и входит в состав объединенной энергосистемы Уралэнерго. Основным направлением деятельности ОАО «Кировэнерго» является производство, передача и сбыт тепловой (горячая вода и пар) и электроэнергии на территории Кировской области, занимающей площадь 122 тыс. км с населением около 1600 тыс. человек. Продажи электроэнергии составляют 2 367 млн. рублей в год (по отгрузке), что соответствует 70% от общей суммы реализации.

Полезный отпуск тепловой энергии ОАО «Кировэнерго» составляет 5 689 тыс. Гкал в год (горячая вода - 4 813 тыс. Гкал в год (85%), пар -876 тыс. Гкал в год (15%)) на сумму 822 млн. рублей в год (по отгрузке), что соответствует 25% от общей суммы реализации.

Прочие доходы (146 млн. рублей) составляют 4% от общей суммы реализации.

В состав ОАО «Кировэнерго» входит 17 филиалов: 1. четыре теплоэлектроцентрали с общей установленной мощностью 940,3 МВт; по установленной мощности ОАО «Кировэнерго» занимает 54-е место среди АО-энерго (0,5% общей установленной мощности в России);

2. пять сетевых предприятий общей мощностью 133 940 условных единиц;

3. предприятие тепловых сетей в г. Киров, с общей протяженностью трубопроводов 189 км;

4. Кировэнергосбыт, состоящий из девяти сбытовых отделений и осуществляющий сбыт тепловой и электроэнергии;

5. два ремонтных предприятия - Кировэнергоремонт и Кировэнергоспецремонт, обеспечивающие большую часть всех ремонтных и строительных работ в энергосистеме;

6. автотранспортное хозяйство;

7. учебно-курсовой комбинат;

8. Кировэнергоснабкомплект - предприятие снабжения;

9. сельскохозяйственное предприятие «Быковское».

По производству электроэнергии ОАО «Кировэнерго» находится на 44-м месте среди АО-энерго России (около 0,5% от общего объема производства электроэнергии в России).

Потребление электроэнергии Кировской области в 2000 г. составило 6 977 млн. кВтч, из них 3 565,6 млн. кВт.ч (51,1%) выработано электростанциями ОАО «Кировэнерго», 19,2 млн. кВт.ч (0,3%) выработано блок-станциями, не принадлежащими ОАО «Кировэнерго», 3 392,3 млн. кВт.ч (48,6%) обеспечено поставками с ФОРЭМ.

Объем производства тепловой энергии в регионе в 2000 году составил порядка 13,5 млн. Гкал., в т.ч. ОАО «Кировэнерго» - около 6,2 млн. Гкал., муниципальными котельными - 1,75 млн. Гкал., предприятиями котельных и тепловых сетей ОАО «Коммунэнерго» -273,2 тыс. Гкал., прочими ведомственными источниками - 5,27 млн. Гкал. ТЭЦ-1 ведена в эксплуатацию в 1934 г. Степень бухгалтерского износа котельного оборудования достигает порядка 70%, износ турбоагрегатов - 100%. Балансовая стоимость котельного оборудования составляет 17,5 млн. рублей, балансовая стоимость турбоагрегатов — 0,6 млн. рублей.

ТЭЦ-3 введена в эксплуатацию в 1942 г. Степень бухгалтерского износа котельного оборудования 87,6%, износ турбоагрегатов 100%. Балансовая стоимость котельного оборудования составляет 87,4 млн. рублей, балансовая стоимость турбоагрегатов - 8,1 млн. рублей. ТЭЦ-4 введена в эксплуатацию в 1963 г. Бухгалтерский износ котельного оборудования достигает 96,5%, износ турбоагрегатов - 92,3%. Балансовая стоимость котельного оборудования составляет 73,03 млн. рублей, балансовая стоимость турбоагрегатов 17,4 млн. рублей.

ТЭЦ-5 введена в эксплуатацию в 1981 г. Степень бухгалтерского износа котельного оборудования составляет 53,01%, износ турбоагрегатов составляет 54,2%. Балансовая стоимость котельного оборудования 193,9 млн. рублей, балансовая стоимость турбоагрегатов - 32,6 млн. рублей.

Промышленные предприятия потребляют около 50% электроэнергии, отпускаемой ОАО «Кировэнерго», среди них наиболее крупными потребителями являются предприятия химии и нефтехимии (около 45% потребления промышленными потребителями). Крупнейшие потребители ОАО «Кировэнерго» представлены в приложениях...