

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ  
Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра экономической теории  
и национальной экономики

**Региональные риски развития предприятий  
(на примере Саратовской области)**

**АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ**

студента 4 курса 413 группы  
Направления 38.03.01 «Экономика»  
профиля «Экономика предприятий и организаций»  
экономического факультета  
Дерманова Романа

Научный руководитель:

К.Э.Н., доцент  
должность, уч. степень, уч. звание

\_\_\_\_\_  
подпись, дата

А. Р. Трубицын  
инициалы, фамилия

Зав. кафедрой:

К.Э.Н., доцент  
должность, уч. степень, уч. звание

\_\_\_\_\_  
подпись, дата

Е. В. Огурцова  
инициалы, фамилия

**Введение.** Актуальность темы обусловлена тем, что в современных экономических условиях предприятия сталкиваются с многочисленными рисками, среди которых особое место занимают риски регионального характера. Они формируются под воздействием специфических социально-экономических, политических, экологических и институциональных условий конкретной территории и оказывают существенное влияние на операционную деятельность, финансовые результаты и стратегические перспективы компаний. Изучение региональных рисков особенно значимо для регионов с комплексной экономической структурой и потенциальными диспропорциями, к которым относится Саратовская область, тем более в свете итогов 2025 года, когда регион впервые вошёл в ТОП-10 Национального рейтинга состояния инвестиционного климата.

Цель работы – анализ региональных рисков развития предприятий и разработка рекомендаций по их минимизации на примере Саратовской области.

Задачи исследования:

1. Раскрыть сущность и рассмотреть классификацию региональных рисков развития предприятий.
2. Систематизировать и проанализировать факторы, определяющие уровень региональных рисков для предприятий.
3. Проанализировать основные методические подходы к оценке региональных рисков и обосновать выбор комбинированной методики для прикладного анализа.
4. Провести комплексную оценку социально-экономической среды Саратовской области как основы для выявления региональных рисков.
5. Выявить и проанализировать ключевые региональные риски, оказывающие наиболее существенное влияние на деятельность предприятий в Саратовской области (на примере ООО «САРАТОВОРГСИНТЕЗ»).
6. Разработать практические рекомендации по управлению выявленными региональными рисками для повышения устойчивости предприятий региона.

Объект исследования – совокупность региональных рисков, влияющих на хозяйственную деятельность предприятий. Предмет – методы идентификации, количественной оценки и минимизации региональных рисков (на примере ООО «САРАТОВОРГСИНТЕЗ»).

Методологическая основа – труды отечественных и зарубежных учёных в области риск-менеджмента и региональной экономики, методы системного и сравнительного анализа, балльно-рейтинговый метод, методы финансового анализа.

Информационная база – данные Росстата и Территориального органа Росстата по Саратовской области, бухгалтерская отчётность ООО «САРАТОВОРГСИНТЕЗ» за 2021–2025 гг., аналитические материалы, нормативно-правовые акты.

Практическая значимость – разработанные рекомендации могут быть использованы предприятиями Саратовской области для совершенствования систем управления рисками, а также органами региональной власти при разработке программ социально-экономического развития.

Структура работы – введение, две главы, заключение, список использованных источников (40 наименований), приложения.

**Основное содержание работы.** В первой главе – «Теоретические основы и характеристика региональных рисков» – рассмотрены понятие, классификация и факторы региональных рисков. Региональный риск определён как вероятность негативных последствий для предприятия, обусловленных особенностями социально-экономического, политического, правового, экологического и инфраструктурного развития конкретной территории. Ключевая особенность – пространственная локализация и связь с макро- и мезоэкономическими процессами.

Предложена классификация региональных рисков по природе возникновения (экономические, социально-демографические, политико-правовые, экологические, инфраструктурные), по сфере проявления (риски рынка сбыта, ресурсного обеспечения, инвестиционные, инновационные), по

характеру воздействия (системные и специфические) и по возможности предвидения (прогнозируемые и форс-мажорные).

Выделены пять групп факторов, влияющих на уровень региональных рисков: макроэкономические (динамика ВРП, бюджетная обеспеченность, инвестиционный климат), институциональные (качество управления, коррупция, эффективность судебной системы), социально-демографические (демографическая динамика, качество жизни, рынок труда), производственно-инфраструктурные (состояние транспортной и энергетической инфраструктуры, экологическая ситуация) и геополитические (приграничное положение, интеграция в транспортные коридоры). Обосновано, что факторы не действуют изолированно, а образуют сложную систему с обратными связями.

Проанализированы методические подходы к оценке региональных рисков: качественные (экспертные методы, метод сценариев, SWOT-анализ), количественные (статистический анализ, балльно-рейтинговый метод, адаптированный VaR) и интегральные (рейтинги инвестиционной привлекательности, рейтинг АСИ, рейтинг качества управления региональными финансами). Для прикладного анализа обоснован комбинированный подход, включающий на первом этапе скрининг по интегральным рейтингам, на втором – балльно-рейтинговую оценку, на третьем – углублённый анализ ключевых рисков и оценку последствий для конкретного предприятия.

Во второй главе – «Анализ региональных рисков развития предприятий в Саратовской области и разработка мер по их минимизации» – проведён комплексный анализ социально-экономической среды региона и влияние рисков на примере ООО «САРАТОВОРГСИНТЕЗ».

Комплексная оценка социально-экономической среды Саратовской области. По итогам 2025 года ВРП региона превысил 1,6 трлн рублей (темп роста 104,2% к 2024 году), объём инвестиций в основной капитал достиг 337,6 млрд рублей (+6,6%). Регион демонстрирует устойчивый рост промышленного производства (индекс 100,9%) при опережающем развитии высокотехнологичных отраслей (производство одежды +186,6%, машин и

оборудования +145,2%, лекарств +125,4%). Ключевым позитивным изменением стало вхождение Саратовской области в ТОП-10 Национального рейтинга состояния инвестиционного климата АСИ в 2025 году, что свидетельствует о снижении институциональных рисков.

Вместе с тем выявлены структурные проблемы: низкая налоговая отдача от экономической деятельности (отставание от лидеров ПФО), высокий износ водопроводных сетей (44,9% требуют замены), регрессивный тип населения (высокая доля лиц старше трудоспособного возраста), значительная экологическая нагрузка из-за концентрации химических и нефтеперерабатывающих производств. Уровень регистрируемой безработицы – 0,3% при соотношении вакансий и безработных 6,8:1, что свидетельствует об остром кадровом дефиците.

Балльно-рейтинговая оценка региональных рисков (таблица 1) проведена по пяти группам с использованием системы показателей и весовых коэффициентов. Интегральный индекс риска составил 3,37 из 5, что соответствует повышенному уровню региональных рисков для предприятий Саратовской области.

Таблица 1 – Балльно-рейтинговая оценка региональных рисков Саратовской области (2024–2025 гг.)

Группа рисков	Интегральная оценка (из 5)	Ключевые индикаторы
Экономические	2,50	Темп роста ВРП 101,1% (балл 2), доля обрабатывающей промышленности 17,6% (балл 3), инвестиции 338 млрд руб. (балл 2)
Социально-демографические	4,35	Безработица 0,3% (балл 4), соотношение вакансий и безработных 6,8:1 (балл 5), миграционная убыль –13,6 на 10 тыс. чел. (балл 4)
Инфраструктурные	3,80	Доля водопроводных сетей, требующих замены, 44,9% (балл 5), тепловых – 11,6% (балл 3), дорог в нормативе – 37,7% (балл 3)

Продолжение таблицы 1

Экологические	4,00	Выбросы загрязняющих веществ >500 тыс. т/год (балл 4), наличие зон экологического неблагополучия (балл 4)
Институциональные	2,20	Место в рейтинге АСИ – ТОП-10 (балл 1), количество субъектов МСП 80,7 тыс. (балл 2)
Интегральный индекс	3,37	

Источник: Составлено автором на основе проведенного анализа

Наиболее критичными группами рисков являются социально-демографические (4,35) и экологические (4,00), тогда как институциональные риски оценены как умеренные (2,20) благодаря улучшению инвестиционного климата.

Анализ влияния региональных рисков на примере ООО «САРАТОВОРГСИНТЕЗ». Предприятие является типичным представителем химической промышленности региона, что определяет его высокую чувствительность к экологическим, кадровым и инфраструктурным рискам. Анализ бухгалтерской отчетности за 2021–2025 гг. выявил следующие тенденции:

- Выручка сократилась на 20,4% (с 22 133 млн руб. до 17 618 млн руб.), чистая прибыль – на 80,5% (с 6 158 млн руб. до 1 202 млн руб.).
- Управленческие расходы выросли на 116,5%, коммерческие – на 245,4% при падении выручки, что является прямым следствием кадрового дефицита (рост затрат на персонал, обучение, аутсорсинг).
- Прочие расходы выросли на 402,7% (с 165 млн руб. до 829 млн руб.), что отражает рост платы за негативное воздействие на окружающую среду, экологические штрафы и компенсационные выплаты.
- Доля себестоимости в выручке выросла с 63,3% до 79,4%, оборачиваемость активов снизилась на 59,1% – последствия инфраструктурных

рисков (рост тарифов на электроэнергию и воду, логистические проблемы из-за состояния дорог).

- Рентабельность продаж сократилась с 27,8% до 6,8% (–21 п.п.), рентабельность активов – с 47,8% до 4,8% (–43 п.п.), рентабельность собственного капитала – с 63,3% до 11,0% (–52,3 п.п.).

Ранжирование региональных рисков для ООО «САРАТОВОРГСИНТЕЗ» представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Ранжирование региональных рисков для ООО «САРАТОВОРГСИНТЕЗ»

Ранг	Вид риска	Интегральная оценка (из 5)	Проявление на предприятии	Количественная оценка влияния
1	Социально-демографический (кадровый)	4,35	Рост управленческих (+116,5%) и коммерческих (+245,4%) расходов при падении выручки (-20,4%)	Сжатие чистой прибыли на 80,5%
2	Экологический	4,00	Рост прочих расходов (+402,7%), инвестиции в основные средства (+43,8%)	Увеличение затрат на сотни млн руб. ежегодно
3	Экономический (структурный)	2,50	Падение выручки (-20,4%), рост запасов (+31,2%), рост дебиторской задолженности (+26,5%)	Снижение рентабельности активов с 47,8% до 4,8%
4	Инфраструктурный	3,80	Рост доли себестоимости в выручке (с 63,3% до 79,4%), снижение оборачиваемости активов (-59,1%)	Сжатие валовой прибыли на 55,4%

Продолжение таблицы 2

5	Институциональный	2,20	Высокая волатильность прочих доходов и расходов	Косвенное (сотни млн руб. нестабильных потоков)
---	-------------------	------	---	---

Источник: Составлено автором на основе проведенного анализа

Предложены меры, структурированные по корпоративному и региональному уровням.

По кадровым рискам (наиболее критичным) на уровне предприятия рекомендуется: развитие корпоративного обучения и программ наставничества, целевое сотрудничество с СГТУ и профильными колледжами, повышение привлекательности рабочих мест (жилищные программы, ДМС, корпоративный транспорт). На региональном уровне – расширение практики целевого обучения по техническим и рабочим специальностям, программы привлечения квалифицированных кадров из других регионов (подъемные выплаты, компенсация переезда).

По экологическим рискам на уровне предприятия: инвестиции в наилучшие доступные технологии (НДТ) для снижения выбросов и платы за НВОС, внедрение систем экологического менеджмента (ISO 14001), участие в региональных природоохранных программах. На региональном уровне – совершенствование механизмов ГЧП в сфере экологии, развитие цифрового экологического мониторинга, стимулирование «зелёных» инвестиций через налоговые льготы.

По инфраструктурным рискам: создание резервных мощностей и альтернативных источников ресурсоснабжения (собственные скважины, резервные генераторы), развитие собственной логистической инфраструктуры. На региональном уровне – продолжение масштабной модернизации коммунальной инфраструктуры (замена водопроводных сетей, ремонт дорог), разработка «мастер-планов» территорий.

По экономическим и институциональным рискам: диверсификация рынков сбыта (выход на межрегиональные и международные рынки), оптимизация затрат и внедрение бережливого производства, цифровизация взаимодействия с контрольно-надзорными органами. На региональном уровне – закрепление достижений в улучшении инвестиционного климата, совершенствование методического инструментария оценки рисков.

Для комплексного управления рисками предложена интегральная система, включающая: мониторинг региональной среды (ежеквартально), идентификацию и оценку рисков (ежегодно с корректировкой), разработку мероприятий по минимизации, реализацию, мониторинг эффективности и корректировку системы. Ключевое условие эффективности – интеграция управления рисками в общий процесс стратегического планирования предприятия.

Ожидаемые результаты реализации рекомендаций: сокращение текучести кадров на 15–20%, снижение платы за НВОС на 20–30%, уменьшение простоев производства на 40–50%, стабилизация выручки и повышение рентабельности продаж на 5–7 п.п.

**Заключение.** Проведённое исследование позволяет сформулировать следующие основные выводы.

По теоретической части: региональный риск – вероятность негативных последствий для предприятия, обусловленных особенностями развития конкретной территории. Предложена классификация по природе возникновения, сфере проявления, характеру воздействия и возможности предвидения. Выделены пять групп факторов, влияющих на уровень региональных рисков: макроэкономические, институциональные, социально-демографические, производственно-инфраструктурные и геополитические. Для оценки рисков обоснован комбинированный подход, сочетающий использование интегральных рейтингов, балльно-рейтинговый метод и углублённый анализ на уровне предприятия.

По практической части: Саратовская область демонстрирует устойчивый рост ВРП (+4,2% в 2025 г.), рекордные инвестиции (337,6 млрд руб.) и вхождение в ТОП-10 рейтинга АСИ, что снижает экономические и институциональные риски. Однако сохраняются острые социально-демографические (кадровый дефицит: безработица 0,3%, соотношение вакансий и безработных 6,8:1) и экологические риски (высокая концентрация «грязных» производств). Балльно-рейтинговая оценка дала интегральный индекс 3,37 из 5, что подтверждает повышенный уровень региональных рисков.

На примере ООО «САРАТОВОРГСИНТЕЗ» установлено, что кадровый риск привёл к росту управленческих и коммерческих расходов на 116–245% при падении выручки на 20,4% и сжатии чистой прибыли на 80,5%. Экологический риск проявился в росте прочих расходов на 402,7%, инфраструктурный – в увеличении доли себестоимости в выручке с 63,3% до 79,4% и снижении оборачиваемости активов на 59,1%. Совокупное влияние рисков привело к падению рентабельности активов с 47,8% до 4,8% и рентабельности собственного капитала с 63,3% до 11,0%.

Разработаны практические рекомендации по управлению региональными рисками, структурированные по корпоративному и региональному уровням. Предложена интегральная система управления региональными рисками предприятия, включающая мониторинг, идентификацию, разработку мероприятий, реализацию, контроль эффективности и корректировку. Ожидаемый эффект – снижение текучести кадров на 15–20%, уменьшение платы за НВОС на 20–30%, сокращение простоев производства на 40–50%, повышение рентабельности продаж на 5–7 п.п.

Таким образом, цель работы достигнута, все задачи решены. Результаты могут быть использованы предприятиями Саратовской области (в том числе ООО «САРАТОВОРГСИНТЕЗ») для совершенствования систем управления рисками, а также органами региональной власти при разработке программ социально-экономического развития.