

УДК 336.64

ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО РИСКА ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ

*Лаптев С.В., студент 5 курса экономического факультета
Научный руководитель - Яшина М.Л., д.э.н., профессор
ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ*

Ключевые слова: *экономический риск, потери, финансовые коэффициенты.*

В статье рассмотрена взаимосвязь между показателями финансового анализа и экономическими рисками предприятия.

Между показателями финансового анализа и экономическими рисками предприятия существует взаимосвязь. Экономический риск – вероятность получения хозяйствующим субъектом экономических потерь сверх предусмотренных предпринимательскими расчетами. Потери от экономического риска, по мнению ученых Ульяновского ГАУ, могут носить самый различный характер [1, 2, 3]. Они могут выступать в виде материальных, денежных потерь, потерь времени, скорости оборота капитала и др. Существуют различные подходы к оценке экономических и финансовых потерь [4, 5, 6]. Данная методика основывается на расчетах финансовых коэффициентов (оценке их значений) (табл. 1 и 2).

В процессе анализа вышеотмеченных данных выявлены следующие тенденции:

- отсутствует рост выручки от реализации в исследуемом периоде, что в условиях прибыльной деятельности СПК «Свияга» может свидетельствовать о риске снижения доходности;

- удельный вес оборотных активов в общей стоимости имущества соответствует рекомендуемому значению, что с положительной стороны характеризует мобильность активов организации и характеризует отсутствие риска утраты их ликвидности; негативной здесь выступает лишь тенденция снижения показателя;

- доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах показывает удельный вес наиболее мобильных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений) в текущих активах предприятия. В СПК «Свияга» значение этого пока-

Таблица 1 - Исходные данные для оценки экономического риска СПК «Свияга», тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.
Выручка отчетного периода (В)	108973	101303
Выручка прошлого периода (В0)	111919	108973
Среднегодовая величина оборотных средств предприятия (ОБА)	152625,5	164762,5
Среднегодовая стоимость активов отчетного периода (А)	231215	259980,5
Среднегодовая стоимость активов прошлого периода (А0)	105978	231215
Среднегодовая величина денежных средств (ДС)	35489	26167,5
Краткосрочные финансовые вложения (КФВ)	0	0
Чистая прибыль (ЧП)	39545	19727
Среднегодовая величина собственного капитала (СК)	220751	249536
Прибыль до налогообложения (ПдН)	40285	20067
Среднегодовая величина краткосрочных обязательств (КО)	1080	1575

зателя достаточно и подтверждает высокую мобильность оборотных активов;

- сопоставляя темпы изменения выручки и темпы роста активов, можем сказать о неблагоприятной ситуации, сложившейся на предприятии: рост стоимости активов сопровождается падением объемов продаж, что снижает эффективность использования активов организации; кроме того, негативна и сама тенденция снижения темпов роста активов;

- необоснованно завышенные значения коэффициента текущей ликвидности вызваны отвлечением денежных средств предприятия на счетах, не приносящих дополнительного дохода;

- рост краткосрочных обязательств сопровождается снижением выручки от продаж;

- снижение значений показателей рентабельности активов и собственного капитала в динамике свидетельствует о наличии рисков снижения доходности.

Рентабельность собственного капитала, рассчитываемая как отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала, в 2017 г. составила 7,9% против 17,9% в 2016 г. Нормальное значение для данной отрасли 7% превышено в оба года, но налицо отрицательная динамика.

Рентабельность активов, рассчитываемая как отношение чистой прибыли к средней стоимости активов, снизилась с 17,1 до 7,6%. Нормальное значение для данной отрасли: 5% и более достигнуто. Динамика показателя также рассматривается как негативная.

Таким образом, влияние вышеотмеченных факторов на экономический риск СПК «Свягия» можно оценить как «умеренное».

Для минимизации экономических и финансовых потерь руководство предприятия должно проводить оценку и планирование: выполнения плановых заданий и динамики продаж в различных разрезах, ритмичности производства и продаж, достаточности и эффективности диверсификации производственной деятельности, эффективности ценовой политики. По мнению Е.А. Голубевой, С.А. Голубевой, С.В. Голубева, С.В. Маркеловой планирование и прогнозирование выступают важнейшим фактором снижения экономического риска [7, 8]. Вопрос внедрения планирования связан с перестройкой системы бухгалтерского учета и переподготовки кадров, что может рассматриваться в долгосрочной перспективе.

Библиографический список:

1. Яшина, М.Л. Финансовый менеджмент: учебное пособие / М.Л. Яшина, Т.В. Трескова. - Ульяновск: Ульяновская ГСХА им. П.А. Столыпина, 2016. - 172 с.
2. Трескова, Т.В. Управление кредитными рисками в сельскохозяйственных кредитных кооперативах / Т.В. Трескова, Н.М. Нейф, Е.А. Голубева // Экономика и предпринимательство. - 2017. - № 9-2 (86-2). - С. 696-699.
3. Яшина, М.Л. Основные направления минимизации финансовых рисков при формировании кредитной политики предприятия / М.Л. Яшина, Д.В. Антонова // Экономические исследования. - 2017. - № 2. - С. 1.
4. Яшина, М.Л. Методические подходы к оценке финансовых потерь при формировании кредитной политики сельскохозяйственными предприятиями / М.Л. Яшина, Д.В. Антонова // Комплексное развитие сельских территорий и инновационные технологии в агропромышленном комплексе. Материалы II международной очно-заочной научно-методической и практической конференции. - Новосибирск: Издательский центр НГАУ «Золотой колос», 2016. - С. 208-212.

5. Яшина, М.Л. Методика оценки финансовых рисков при формировании кредитной политики предприятия / М.Л Яшина, Д.В. Антонова // Финансы и кредит. - 2017. - Том 23, № 11 (731). - С. 620-635.
6. Яшина, М.Л. Методика оценки финансовых рисков при формировании кредитной политики предприятия / М.Л Яшина, Д.В. Антонова // Бухгалтерский учет в издательстве и полиграфии.- 2017. - № 4 (184). - С. 18-30.
7. Голубева, Е.А. Планирование и прогнозирование как фактор снижения экономического риска / Е.А. Голубева, С.А. Голубева, С.В. Голубев // Аграрная наука и образование на современном этапе развития: опыт, проблемы и пути их решения. Материалы VII Международной научно-практической конференции. - Ульяновск: Ульяновская ГСХА им. П.А. Столыпина, 2016. - С. 15-21.
8. Правовое регулирование проблем риска / С.А. Голубева, С.В. Голубев, Е.А. Голубева, С.В. Маркелова // Экономика сельского хозяйства России. - 2016. - № 11. - С. 20-24.

ASSESSMENT OF THE ECONOMIC RISK OF AN ENTERPRISE BASED ON FINANCIAL RATIOS

Laptev S. V.

Key words: *economic risk, losses, financial ratios.*

The article discusses the relationship between the indicators of financial analysis and economic risks of the enterprise.