

Иванова Оксана Евгеньевна

канд. экон. наук, доцент

Шмидт Маргарита Романовна

магистрант

ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет»

г. Ростов-на-Дону, Ростовская область

DOI 10.31483/r-106636

ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ В СФЕРЕ АПК

Аннотация: в современных условиях агропромышленный комплекс играет ключевую роль в экономике РФ, т.к. именно его состояние, динамика развития и запас прочности определяют продовольственную безопасность страны. В связи с этим в статье проведена оценка финансовой устойчивости предприятия в сфере АПК, выявлены его потенциальные финансовые риски. Делается вывод о том, что финансовые риски предприятия могут оказывать в долгосрочной перспективе негативное влияние на его финансовые результаты, именно поэтому следует совершенствовать систему управления ими, с целью направить стратегию развития предприятия в нужное русло и повысить финансовую устойчивость.

Ключевые слова: агропромышленный комплекс, риск, система управления рисками, финансовый риск, финансовое состояние, управление рисками.

В современных условиях предприятия агропромышленного комплекса (АПК) находятся под существенным давлением различного рода рисков, реализовавшихся в результате беспрецедентного санкционного давления и новых геополитических процессов. И именно в этих условиях предприятия АПК нуждаются в обеспечении стабильной и бесперебойной работы, что требует комплексных решений, прежде всего, в оценке и управлении финансовыми рисками предприятия.

Для оценки финансовых рисков необходим достоверный анализ финансово-экономической деятельности. В условиях нестабильности внешней и внут-

ренней среды наибольшее внимание следует уделять оценке устойчивости финансового состояния предприятий в сфере АПК, идентификации рисков зон и мониторингу состояния ключевых показателей развития. Вместе с тем, нарастание количества угроз и рисков, их кумуляция и гибридизация оказывает отрицательное воздействие как на устойчивость хозяйствующих субъектов, так и на устойчивость национальной экономики в целом [2].

Для оценки устойчивости финансового состояния предприятия агропромышленного комплекса необходимо провести расчет множества показателей и коэффициентов, на основе которых можно сделать выводы о финансовом положении и рисках, которым подвержено предприятие.

Анализ показателей финансовой деятельности предприятия для выявления финансовых рисков проведем на примере ЗАО «Вишневское», являющегося динамично развивающимся предприятием Ростовской области.

В таблице 1, на основе финансовой отчетности ЗАО «Вишневское», представим показатели текущей, быстрой и абсолютной ликвидности предприятия.

Таблица 1

Показатели ликвидности ЗАО «Вишневское» [3]

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя
	31.12.2021	31.12.2022	
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,00	0,85	-0,15
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	0,1	-0,1
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,01	<0,01	-

Из таблицы 1 видно, что значения коэффициентов ликвидности не соответствуют норме, кроме этого, отмечается их отрицательная динамика, что говорит о недостатке ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Анализ ликвидности баланса ЗАО «Вишневское» показал, что предприятие имеет риск неплатежеспособности, так как уровень ликвидности оборотных активов снижается, порождая разбалансированность положительного и отрица-

тельного денежных потоков предприятия во времени. По своим финансовым последствиям этот вид риска относится к числу наиболее опасных [1].

Кроме этого, в ЗАО «Вишневокское» имеется риск снижения финансовой устойчивости (таблица 2).

Таблица 2

Анализ финансовой устойчивости ЗАО «Вишневокское» [3]

Коэффициенты финансовой устойчивости	Значение показателя		Изменение показателя
	31.12.2021	31.12.2022	
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,17	0,07	-0,1
Коэф. обеспеченности собственными оборот. средствами	-0,71	-0,69	+0,02
Доля просроченной кредит. задол-ти в пассивах, %	0	0	-
Показатель отношения дебит. задол-ти к сов. активам	0	0	-
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,59	0,7	+0,11

Из таблицы 2 видно, что коэффициент автономии организации составил 0,07. Это означает, что ввиду недостатка собственных средств (7% от общего капитала) предприятие в значительной степени зависит от кредиторов.

Анализ финансовой устойчивости показал, что ЗАО «Вишневокское» имеет риск снижения финансовой устойчивости. Он проявляется несовершенством структуры капитала, порождающим несбалансированность положительного и отрицательного денежных потоков предприятия по объемам.

Кроме этого, для ЗАО «Вишневокское» остается актуальным инфляционный риск, что связано с увеличением уровня инфляции в стране.

Присутствует и налоговый риск, так как всегда есть вероятность введения новых видов налогов и сборов на осуществление отдельных аспектов хозяйственной деятельности; возможно увеличение уровня ставок действующих налогов и сборов; изменение сроков и условий осуществления отдельных налоговых платежей; есть вероятность отмены действующих налоговых льгот в сфере хозяйственной деятельности предприятия.

Оценку риска банкротства ЗАО «Вишневокское» проведем, воспользовавшись моделями Альтмана, Таффлера, Сайфуллина и Кадыкова (таблица 3).

Таблица 3

Оценка риска банкротства ЗАО «Вишневокское» [3]

Модель	Значение на 31.12.2022	Риск банкротства
Альтмана	2,08	Средняя вероятность банкротства
Таффлера	0,41	Низкая вероятность банкротства
Сайфуллина-Кадыкова	-0,06	Высокая вероятность банкротства

Из таблицы 3 видно, что в соответствии с моделью Альтмана значение Z-счета на 31.12.2022 составило 2,08, это позволяет заключить, что предприятие находится в зоне риска, существует некоторая вероятность банкротства, по модели Таффлера – низкая вероятность банкротства, т.к. значение итогового показателя составило 0,41 и высокий риск банкротства в соответствии с моделью Сайфуллина-Кадыкова, где значение итогового коэффициента менее 1 (-0,06). Однако, следует отметить, что оценка риска по данным моделям весьма условна, не учитывает отраслевые особенности предприятия и для оценки вероятности банкротства предприятия требуется более глубокий анализ.

Финансовые риски предприятия представим на рисунке 1.



Рис. 1. Финансовые риски ЗАО «Вишневокское»

Таким образом, проведенный анализ показал, что предприятие ЗАО «Вишневокское» имеет следующие финансовые риски: инфляционный и налоговый риски, а также возможные отраслевые риски, риск неплатежеспособности и снижения финансовой устойчивости, риск наступления банкротства. Все выявленные риски предприятия могут оказывать в долгосрочной перспективе негативное влияние на его финансовые результаты, именно поэтому ЗАО «Вишне-

ское» стоит обратить внимание на совершенствование системы управления финансовыми рисками, с целью направить стратегию развития предприятия в нужное русло и повысить финансовую устойчивость.

Список литературы

1. Иванова О.Е. Финансовые риски предприятия: основные виды и система управления: сборник трудов конференции. / О.Е. Иванова, М.Р. Шмидт // Право, экономика и управление: состояние, проблемы и перспективы: материалы II Всеросс. науч.-практ. конф. (Чебоксары, 10 нояб. 2022 г.) / редкол.: Э.В. Фомин [и др.] – Чебоксары: Среда, 2022. – С. 69–72.

2. Оробинский А.С. Финансовая устойчивость агрохолдингов: методы оценки и регулирования / А.С. Оробинский. – Ростов н/Д: Фонд инноваций и экономических технологий «Содействие – XXI век», 2019. – 422 с.

3. Финансовая отчетность ЗАО «Вишневокское» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.audit-it.ru/buh_otchet/6121000408_zao-vishnevskoe (дата обращения: 23.04.2023).