

Лю Шуньсинь

студент

ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный университет –

МСХА им. К.А. Тимирязева»

г. Москва

СТРАТЕГИИ И ОЦЕНКА АКТИВОВ АГРОХОЛДИНГА ПАО «РУСАГРО»

Аннотация: в статье рассматриваются финансовые стратегии и оценка активов ПАО «Русагро», одного из ведущих предприятий российского сельскохозяйственного сектора. Изучая тонкости многогранного финансового подхода «Русагро», исследование проливает свет на динамичное взаимодействие между долгосрочными финансовыми целями и краткосрочными операционными мерами. Рассматриваются квартальные и месячные стратегии компании в ответ на экономическую нестабильность, в которых особое внимание уделяется тщательному управлению средствами, распределению внутренних ресурсов и бдительному контролю валовых доходов и расходов. Результаты исследования свидетельствуют об умелой финансовой навигации «Русагро» в различных сельскохозяйственных сегментах, предлагая ценные идеи по поддержанию роста и конкурентных преимуществ в сложной экономической ситуации.

Ключевые слова: финансовые стратегии, оценка активов, агропромышленный комплекс, операционная эффективность, экономическая устойчивость.

Финансовые стратегии и оценка активов играют ключевую роль в обеспечении операционной эффективности и долгосрочной жизнеспособности сельскохозяйственных предприятий. Данное исследование посвящено сложным финансовым стратегиям, применяемым ПАО «Русагро», ведущим игроком в российском сельскохозяйственном секторе. Благодаря разнообразию сегментов бизнеса и стратегической значимости финансовые маневры и практика оценки активов «Русагро» становятся интересным предметом исследования, позволяющим понять, как она умело справляется с экономическими проблемами для обеспечения устойчивого роста и конкурентных преимуществ.

Финансовые стратегии «Русагро» многогранны и включают в себя как долгосрочные цели, так и краткосрочные оперативные меры. В условиях экономической нестабильности компания тщательно разрабатывает и реализует оперативные финансовые стратегии, часто на ежеквартальной или ежемесячной основе. Важность такой периодичности заключается в динамичности современных экономических условий, требующих проактивного и адаптивного финансового подхода. Центральным элементом операционной финансовой стратегии «Русагро» является управление средствами – процесс, включающий стратегическое распределение и перераспределение финансовых ресурсов с целью оптимизации операционной эффективности [1, с. 162]. В основе этого процесса лежит тщательная оценка валовых доходов и расходов, направленная на достижение хрупкого равновесия, при котором доходы не только покрывают расходы, но и обеспечивают устойчивый рост. Определение и приоритизация стратегических областей для распределения средств являются жизненно важными аспектами этой операционной стратегии. Внутреннее распределение ресурсов – еще один неотъемлемый аспект финансового подхода «Русагро». Компания тщательно направляет свои ресурсы в те области, которые соответствуют ее стратегическим целям, оптимизируя производственные процессы и повышая общую эффективность. Это требует глубокого понимания внутренних возможностей и стратегического видения, чтобы обеспечить рациональное распределение ресурсов, способствующее устойчивому росту.

Формирование фондов – важнейший компонент финансовой стратегии «Русагро» – предполагает целенаправленное накопление финансовых ресурсов для будущих инвестиций и стратегических инициатив. При этом соблюдается разумный баланс между краткосрочными потребностями в ликвидности и долгосрочными инвестиционными целями, что способствует повышению финансовой устойчивости [2, с. 44]. Распределение средств в рамках операционной финансовой стратегии «Русагро» не является единообразным процессом, а основывается на определении ключевых приоритетов и стратегических императивов. Направления, обладающие потенциалом высокой доходности и стратегической

значимостью, получают преимущественное распределение, что позволяет согласовать финансовые усилия с общими целями бизнеса.

В условиях экономической нестабильности тщательный контроль валовых доходов и расходов приобретает особое значение. «Русагро» занимает проактивную позицию, регулярно оценивая и корректируя свои финансовые стратегии в соответствии с динамикой рынка. Основой этого подхода является приведение финансовых операций в соответствие с экономическими условиями и материальными возможностями, что обеспечивает адаптацию компании к меняющимся экономическим сценариям. Кроме того, операционная финансовая стратегия «Русагро» не ограничивается внутренними соображениями и предполагает внимательное изучение внешней конкурентной среды. Выявление угроз со стороны конкурирующих компаний является проактивной мерой по защите позиций компании на рынке [3, с. 178]. Это предполагает всесторонний анализ деятельности конкурентов, позволяющий «Русагро» стратегически мобилизовать ресурсы для нейтрализации угроз и сохранения конкурентных преимуществ.

Сельскохозяйственный сектор стал самым прибыльным сегментом бизнеса ПАО «Русагро», обеспечив 48% скорректированного показателя EBITDA. Высокие финансовые показатели сектора, продемонстрированные увеличением EBITDA на 53% до 23,3 млрд рублей, объясняются ростом выручки на 22% (41,9 млрд рублей) и сохранением оптимальной структуры затрат. Сектор достиг достойного уровня рентабельности в 56%, что свидетельствует о разумном финансовом управлении и операционной эффективности. Масложировой бизнес, на который приходится 51% выручки «Русагро», продемонстрировал заметное увеличение показателя EBITDA на 36%, до 12,8 млрд рублей. Этот рост был обеспечен существенным увеличением выручки на 57% (125,2 млрд рублей), преимущественно за счет наливного масла, технических жиров и молочной продукции. Несмотря на достойные результаты, скорректированная рентабельность по EBITDA снизилась на 2 процентных пункта и составила 10%. Сахарный бизнес продемонстрировал значительное оживление, увеличив показатель EBITDA на 41%, до 9,0 млрд рублей. Стратегическая ориентация на динамику рынка и рост

выручки на 29% (36,4 млрд рублей) способствовали повышению рентабельности по EBITDA до 25%. Оживление сектора второй год подряд свидетельствует об эффективных финансовых стратегиях, позволяющих ориентироваться в тонкостях сахарного производства. Мясной бизнес, напротив, столкнулся с проблемами рентабельности, сократив показатель EBITDA на 9% до 5,9 млрд рублей. Такие факторы, как рост затрат на корма и ветеринарные услуги, а также продолжающиеся инвестиции в свиноводческий кластер в Приморском крае, способствовали снижению рентабельности на 5 процентных пунктов, до 15%. Масло-жировой бизнес, на который приходится 51% выручки «Русагро», продемонстрировал заметное увеличение показателя EBITDA на 36%, до 12,8 млрд рублей. Оживление сектора второй год подряд свидетельствует об эффективных финансовых стратегиях, позволяющих ориентироваться в тонкостях сахарного производства.

Несмотря на существенный рост выручки на 22% (39,6 млрд рублей), мясной бизнес в отчетном периоде столкнулся с серьезными финансовыми трудностями.

В заключение исследование раскрывает многогранность финансовых стратегий ПАО «Русагро», подчеркивая сложное взаимодействие между всеобъемлющими финансовыми целями и краткосрочными операционными мерами. В условиях динамичного экономического развития квартальные и месячные операционные финансовые стратегии ПАО «Русагро» являются проактивным ответом на экономическую нестабильность. Тщательное управление средствами, распределение внутренних ресурсов и бдительный контроль валовых доходов и расходов отражают тонкий финансовый подход компании. Наблюдаемая устойчивость и прибыльность сельскохозяйственного, масложирового и сахарного сегментов бизнеса «Русагро» подчеркивает эффективность ее финансовых стратегий, в то время как проблемы, с которыми столкнулся мясной бизнес, свидетельствуют о сложностях, присущих достижению финансовой стабильности в различных сельскохозяйственных секторах.

Список литературы

1. Зарук Н.Ф. Оценка стоимости бизнеса: учебное пособие / Н.Ф. Зарук, Р.В. Костина, М.Е. Уртянова. – М., 2018. – 162 с. – DOI 10.34677/2018.231. – EDN NPEOSE

2. Чеботарев Н.Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) / Н.Ф. Чеботарев. – М.: Дашков и К, 2022. – С. 44.

3. Тускаева М.Р. Оценка стоимости предприятия при реструктуризации / М.Р. Тускаева, А.Ю. Никифорова // Гуманитарные и социально-экономические науки. – 2020. – №3. – С. 177–179.