

Лукич Ирина Слободановна

магистрант

Московский областной филиал

ФГБОУ ВО «Российская академия

народного хозяйства и государственной службы

при Президенте РФ»

г. Москва

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ПРЕДПРИЯТИЙ ОТРАСЛИ МАШИНОСТРОЕНИЯ

***Аннотация:** в статье рассматривается анализ финансовых рисков на примере предприятия и даются мероприятия по их снижению. Актуальность данной статьи в том, что риски возникают в деятельности любого предприятия, независимо от вида его деятельности, сроков существования на рынке и требуют постоянного анализа и поиска оптимальных решений в области управления ими.*

***Ключевые слова:** финансовые риски, анализ, разработка мероприятий, снижение негативного воздействия, отрасль машиностроения.*

В работе с финансовыми рисками больше внимания уделяется внутренним инструментам снижения их негативного воздействия. Они выглядят как особая структура мероприятий по уменьшению отрицательных последствий. Эти меры выбираются и проводятся внутри предприятия.

При анализе финансовых рисков ЗАО «БЕЦЕМА» было выявлено 6 рисков:

- 1) риск снижения текущей ликвидности;
- 2) риск сокращения манёвренности;
- 3) риск неполучения или несвоевременного получения оплаты;
- 4) риск снижения платёжеспособности;
- 5) риск упущенной выгоды;
- 6) риск уменьшения финансовой устойчивости.

На основе этих рисков предложим мероприятия, которые помогут ликвидировать риски и избежать их в дальнейшем.

Одним из предложенных мероприятий будет предоплата. Использование предоплаты позволяет стабилизировать отношения контрагентов, гарантировать интересы товаровладельца при неустойчивой экономической конъюнктуре, инфляции, замедлении скорости оборота и кризисе платёжеспособности. Расчёты по предоплате – это гарантия, что покупатель добросовестно исполнит свои обязательства.

Основным должником является компания ООО «Блэк Аурум». Предлагаем по договорам с данным клиентом использовать предоплату. ООО «Блэк Аурум» планирует приобрести у ЗАО «БЕЦЕМА» полуприцеп-бензовоз, который предназначен для транспортирования и временного хранения светлых нефтепродуктов и спроектирован для эксплуатации с тягачами.

Общая стоимость данного вида продукции составляет 3 730 407,41 тысяч рублей, в том числе НДС 18% – 569 045,20 тысяч рублей. Компания платит предоплату в половину суммы изделия, то есть 1 865 203,71 тысяч рублей – 50% стоимости, в том числе НДС – 284 522,6 тысяч рублей и оплачивается в течении 5 дней с момента подписания договора обеими сторонами.

Окончательный расчёт, который составляет 1 865 203,71 тысяч рублей, в том числе и НДС 18% – 284 522,6 тысяч рублей, оплачивается также в течении пяти дней с момента уведомления о готовности продукции к отгрузке. В итоге за данную операцию ЗАО «БЕЦЕМА» получит – 3 730 407,41 тысяч рублей.

ООО «Блэк Аурум» перечисляют денежные средства на расчётный счёт ЗАО «БЕЦЕМА». Расходы по доставке продукции с места её передачи до пункта назначения производится за счёт покупателя. Если оплата задерживается, то срок сдачи продукции отодвигается соразмерно срокам задержки выполнения обязательств покупателем. Так же будет гарантия на продукцию сроком – 12 месяцев.

Затраты ЗАО «БЕЦЕМА» на полуприцеп-бензовоз – 1 286 214,38 тысяч рублей.

Таким образом:

1. При завершении договора предприятие получает 3 730 407,41 тысяч рублей, в том числе НДС 18% – 284 522,6 тысяч рублей и затраты составляют – 1 286 214,38 тысяч рублей.

2. В случае если ООО «Блэк Аурум» нарушит оговоренные условия договора или некачественно выполнит свои обязанности, он откажется от товара, то в таком случае деньги, полученные в качестве предоплаты (50% от стоимости товара – 1 865 203,71 тысяч рублей, в том числе НДС 18% – 284 522,6 тысяч рублей, итого предприятие получит 2 149 726,31 тысяч рублей) получить он не сможет, и они остаются у предприятия и затраты составят – 1 286 214,38 тысяч рублей.

Наличие долгосрочной дебиторской задолженности и замедление её обрачиваемости приводит к снижению эффективности использования оборотного капитала, в связи с этим предлагаются рекомендации эффективности управления дебиторской задолженностью ЗАО «БЕЦЕМА». Одним из методов рефинансирования дебиторской задолженностью является факторинг. Факторинг – представляет собой финансирование поставщика в обмен на уступку долга покупателя за отгруженный товар или оказанные услуги.

Суть услуги состоит в том, что факторинговая фирма приобретает у клиентов право на взыскание долгов и частично оплачивает клиентам требования к их должникам, возвращая долги в размере от 70% до 90% до наступления срока их оплаты должником. Остальная часть долга за вычетом процентов возвращается клиентам после погашения должником всего долга. Применятся будет факторинг с регрессом, где поставщик, отгрузив товар и предоставив в банк отгрузочные документы, незамедлительно получит финансирование в размере 90% от суммы поставки, оставшуюся сумму за вычетом комиссионного вознаграждения банк перечисляет на счёт поставщика после того, как дебитор расплатится за товар.

В качестве коммерческого банка был выбран ОАО «НОМОС-БАНК», он предлагает следующие условия предоставления факторинга:

- размер финансирования до 90% от суммы уступленного денежного требования;
- не ограничивается количество дебиторов, размер поставок;
- на факторинговое обслуживание принимаются поставки, отсрочка платежа по которым не превышает 120 календарных дней;
- предусмотрен период ожидания после истечения отсрочки платежа, в течении которого банк готов ожидать платёж дебитора и не использовать своё право регресса к поставщику.

Этапы факторинговой операции будут следующими:

1. ЗАО «БЕЦЕМА» осуществляет отгрузку товара покупателю в соответствии с договором купли-продажи и на условиях отсрочки платежа.

2. ЗАО «БЕЦЕМА» уступает ОАО «НОМОС-БАНК» право денежного требования платежа от дебитора и предоставляет в банк отгрузочные документы (оригиналы накладных, счетов-фактур), которые подтверждают факт поставки товара.

3. ОАО «НОМОС-БАНК» предоставляет поставщику финансирование под уступку денежного требования в размере 90% от суммы поставки.

4. При наступлении срока оплаты дебиторы ЗАО «БЕЦЕМА» оплачивают товар, перечисляя на факторинговый счёт ОАО «НОМОС-БАНК» 100% стоимости приобретённых товаров.

5. Банк, удержав выплаченное ранее ЗАО «БЕЦЕМА» финансирование переводит остаток денежных средств на счёт поставщика.

В ОАО «НОМОС-БАНК» проведение факторинговой операции проходит на следующих условиях: комиссионный сбор 2% от суммы резерва долга и процентная ставка по предварительному финансированию 16% годовых.

ЗАО «БЕЦЕМА» рекомендуется реализовать 30% дебиторской задолженности, что составляет за 2016 год 325 205 тысяч рублей: $(325\ 205 * 30) / 100 = 97\ 561$ тысяч рублей 50 копеек. Поступившие средства от операции факторинга необходимо зачислить на расчётный счёт, в результате данной операции увели-

чится оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности, а также ликвидность предприятия.

В итоге, банк или факторинговая компания выплачивает деньги ЗАО «БЕЦЕМА» за проданный товар вместо покупателя, а долг покупателя взыскивается без их участия. Таким образом, предприятие получает наличные деньги за свой товар или услугу до их реализации конечному потребителю. А также у предприятия получается возможность быстрее вернуть свои долги, за что он выплачивает факторинговой фирме определённый процент, также повысится ликвидность дебиторской задолженности.

Следующим мероприятием будет изменение условия кредита. ЗАО «БЕЦЕМА» сотрудничает с банком «СДМ-Банк». У предприятия открыта долгосрочная кредитная линия с лимитом в 300 миллионов рублей под 12,5% годовых, то есть не обязательно брать все 300 миллионов, можно взять 80 миллионов на срок от 1 месяца и вернуть – это краткосрочный кредит. Также есть долгосрочный кредит на строительство складского холодильного комплекса на сумму 600 миллионов рублей, его предприятие взяло в 2012 году и до сих пор возвращает, срок возврата до 2021 года.

Краткосрочный кредит взят под 12,5%, то есть ЗАО «БЕЦЕМА» должна будет вернуть банку: $300\ 000\ 000 * 12,5 / 100 = 37\ 500$ миллионов рублей с той суммой, которую они взяли и в итоге получается – 337 500 миллионов рублей Бецема вернет банку.

Предложим предприятию изменить условие краткосрочного кредита. В банке «Альфа Банк» годовая процентная ставка краткосрочного кредита составляет 11,99%. Проведём расчёт:

Бецема берет кредит в 300 миллионов рублей под 11,99% годовых. По окончании выплаты кредита предприятие должно будет вернуть банку: $300\ 000\ 000 * 11,99 / 100 = 335\ 970$ миллионов рублей предприятие вернет вместе с той суммой, которую они взяли.

Таким образом, Бецема выплатит сумму в 1,1 раз меньше с предложенным условием банка «Альфа Банк», чем с «СДМ-Банк».

Список литературы

1. Белов Г.П. Управление рисками, системный анализ и моделирование: учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2017. – С. 274.
2. Воронцовский А.В. Управление рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. – М.: Юрайт, 2016. – С. 414.
3. Рыхтикова Н.А. Управление рисками на основе объектно-ориентированного моделирования ситуации // Проблемы теории и практики управления. – 2013. – №11. – С. 107–112.
4. Рыхтикова Н.А. Система управления рисками деятельности организации / Н.А. Рыхтикова, М.Ю. Погудаева // Экономический журнал. – 2013. – Т. 29. – №1. – С. 101–109.
5. Шапкин С.А. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций: учебник / С.А. Шапкин, В.А. Шапкин. – М.: Дашков и К, 2017. – С. 880.