

*Кудашова Е.А., студент магистратуры
2 курс, факультет экономики и управления
Дырдонова А.Н., кандидат экономических наук, доцент,
заведующий кафедрой экономики и управления
Нижекамский химико-технологический институт
ФГБОУ ВО «Казанский национальный исследовательский
технологический университет»,
Россия, г. Нижнекамск
Kudashova E.A., student of a magistracy
2 year, faculty Economics and Management
A. N. Dyrdonova – PhD in Economics, Assistant Prof., Head of
Economics and Management Department Nizhnekamsk Institute of
Chemical Technology KNRTU,
Россия, г. Nizhnekamsk*

**ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ПРОМЫШЛЕННОГО
ПРЕДПРИЯТИЯ
EVALUATION OF FINANCIAL RISKS OF INDUSTRIAL
ENTERPRISES**

*Аннотация: Практически всю деятельность хозяйствующего субъекта охватывает понятие риска. Из-за существующего многообразия рисков, возникающих в работе промышленных компаний, весьма трудно представить уникальную методику их оценки. К тому же, после глобального финансово-экономического кризиса, проблема рисков и их нейтрализация стала для предприятий еще актуальнее. В связи с этим, в статье представлен и апробирован комплексный методологический подход к оценке финансовых рисков промышленного предприятия.
Ключевые слова: финансовые риски, источники рисков, методы оценки, направления снижения.*

Abstract: Practically all the activity of an economic entity covers the concept of risk. Due to the existing variety of risks that arise in the work of industrial companies, it is very difficult to provide a unique methodology for their evaluation. In addition, after the global financial and economic crisis, the problem of risks and their neutralization has become even more urgent for enterprises. In this regard, the article presents and tested a comprehensive methodological approach to assessing the financial risks of an industrial enterprise.

Key words: financial risks, sources of risks, methods of valuation, directions of reduction.

С рисками связана любая коммерческая деятельность. А успешная коммерческая деятельность связана с огромным количеством рисков, и от того как с рисками справляется, зависит успех деятельности. Кто-то управляет рисками осознанно, другие интуитивно, но любая детальность нуждается в анализе и дальнейшем управлении рисками для успешной и бесперебойной работы организации.

Главной чертой предпринимательской деятельности является присутствие риска на всех стадиях жизнедеятельности. Всякое предприятие подвержено различным рискам (потеря имущества, финансовых вложений и т.д.) они наносят серьезный ущерб предприятию. Последовательная схема «выявить, оценить и уменьшить» показывает суть управления рисками компании [1, 2].

Возможное выявление факторов риска представляет группирование их единого ранжированного списка, то изучение их может рассматриваться как выявление факторов, но уже для применения в конкретной сфере. Изучение рисков – это выявление качественных и количественных показателей путем сопоставления:

- возможный размер ущерба;
- вероятность возникновения этого события;
- предполагаемый вид деятельности;

– функционирование компании и д.р.

Направленные действия на снижение риска могут быть разнообразными. Выбор той или иной методики зависит от конкретной ситуации, стадии риска и возможностей компании. Именно это определяет принципиальное решение как с ним поступить, как его разрешить.

Выбор оптимальных способов воздействия на конкретные риски предполагает необходимость разработки методики оценки финансовых рисков и дает возможность сформировать общую стратегию управления всем комплексом рисков организации [3].

Определяют множество связей между возможными элементами финансовой отчетности, а так же между одинаковыми фрагментами, но в разные промежутки времени.

Показатель – это возможность выявления их связей. Они определяют одну долю элемента по отношению к другой. Процесс вычисления показателей зависит от целей, которые определяет специалист. Анализ показателей позволяет сделать специалисту оценку прошлой и настоящей деятельности организации, для того что бы в будущем избежать возможных потерь и достичь максимальной прибыли.

В специализированной литературе наиболее часто выделяют следующие основные методики анализа финансового состояния компании:

1) Анализ платежеспособности и ликвидности компании включает в себя следующие критерии расчета: коэффициент абсолютной ликвидности; коэффициент срочной ликвидности; коэффициент ликвидности при мобилизации средств; коэффициент общей ликвидности; анализ ликвидности баланса.

2) Анализ финансовой устойчивости компании включает в себя следующие критерии расчета: коэффициент финансовой независимости; коэффициент финансовой напряженности; коэффициент самофинансирования; коэффициент задолженности; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; коэффициент

меневренности; коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов; коэффициент имущества производственного назначения.

3) Анализ рентабельности компании включает в себя следующие критерии расчета: рентабельность капитала; рентабельность продаж; рентабельность производства.

4) Анализ деловой активности компании используются две группы показателей:

а) Общие показатели оборачиваемости: коэффициент общей оборачиваемости капитала; коэффициент оборачиваемости мобильных средств; доля оборотных активов в общей величине капитала; фондоотдача.

в) Показатели управления активами: продолжительность оборота капитала; продолжительность оборота оборотных активов; коэффициент отдачи нематериальных активов; коэффициент отдачи собственного капитал.

Таблица 1 – Относительные коэффициенты ликвидности за 2015-2017 года ПАО «Нижекамскнефтехим»

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
коэффициент абсолютной ликвидности	0,9660	0,3987	2,2809
коэффициент срочной ликвидности	1,9615	2,1211	3,8535
коэффициент ликвидности при мобилизации средств	1,2480	1,1203	2,1197
коэффициент общей ликвидности	3,1095	3,1544	5,8099

Данные показатели рассчитываются из данных финансовой отчетности компании. Готовые расчеты показателей за исследуемый период компонуется в табличную форму, например, ПАО «Нижекамскнефтехим» – крупнейшего нефтехимического предприятия Республики Татарстан [4] (таблица 1).

Итак, коэффициент абсолютной ликвидности за рассматриваемый период превышает нормативные значения, предприятие ПАО «Нижекамскнефтехим» имеет стабильное состояние платежеспособности. Коэффициент срочной ликвидности за анализируемый период времени выше нормы, т.е. полностью отвечает по своим обязательствам. Коэффициент

ликвидности при мобилизации средств выше нормативного значения, предприятие ПАО «Нижнекамскнефтехим» имеет высокие материальные запасы. Коэффициент общей ликвидности превышает рекомендуемые значения, предприятие обладает достаточным количеством оборотных средств. По общим расчетным данным можно сказать следующие, что практически все относительные коэффициенты ликвидности имеют значительное превышение рекомендуемого значения, это свидетельствует о наличии платежеспособности ПАО «Нижнекамскнефтехим» по погашению краткосрочных обязательств. В 2016 году по сравнению с 2015 годом, наблюдается снижение коэффициента абсолютной ликвидности и ликвидности при мобилизации средств, тем не менее, показатель находится в рекомендуемом диапазоне. По коэффициентам срочной ликвидности и общей ликвидности наблюдается рост, что так же характеризуется как благоприятная тенденция. В 2017 году отмечен рост всех показателей, что является положительной тенденцией.

Таким образом, исходя из рассчитанных показателей, специалист может сделать соответствующие выводы о благонадежности компании.

Использованные источники:

1. Крылов С.И. Финансовый анализ/ Учебное пособие – Екатеринбург 2016 г. – 162 с.
2. Кудашова Е.А., Дырдонова А.Н. Экономическое содержание финансовых рисков и их классификация // Экономика и социум. – 2017. – № 7 (38). – С. 97-101.
3. Кудашова Е.А., Дырдонова А.Н. Риски предприятия промышленного кластера // Экономика и социум. – 2017. – № 7 (38). – С. 332-335.
4. Официальный сайт ПАО «Нижнекамскнефтехим» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nknh.ru/>.