

РОЛЬ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Яшин Я.А., студент 1 курса Института клинической медицины
ФГБОУ ВО СамГМУ Минздрава России, студент 1 курса
экономического факультета ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ
Мосина Д.О., студентка 3 курса экономического факультета
Научный руководитель – Яшина М. Л.,
доктор экономических наук, профессор
ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ**

***Ключевые слова:** мониторинг, прогнозирование, управление рисками, метод, планирование.*

Статья посвящена оценке роли прогнозирования в управлении предприятием. Применение различных методов прогнозирования позволило разработать комплекс мероприятий, нейтрализующих негативное влияние финансовых рисков на деятельность предприятия.

Мониторинг и контроль в системе обеспечения стабильности функционирования предприятия, его независимость и недопущение пребывания в зоне критического риска могут быть обеспечены, если его деятельность будет направлена на определение негативных событий, их влияния на организацию и управление событиями риска. Поэтому необходимость прогнозирования и постоянный мониторинг финансовых рисков предприятия позволяет диагностировать признаки ухудшения финансового положения, выявить причины их возникновения, оперативнее реагировать на них.

Прогнозирование играет огромное значение в управлении предприятием, благодаря правильному выстроенному процессу прогнозирования. Соблюдая все установленные теоретические основы «прогноза» с учетом личного опыта и профессионального умения менеджера, можно разработать не только эффективный план развития организации, но и обеспечить ее финансовую устойчивость, заранее просчитав все риски, перспективы в будущем [1].

Прогнозирование на коротких временных рядах принципиально отличается от прогнозирования на временных рядах, имеющих накопленные закономерности развития в прошлом (содержащих более 30 значений), в связи с недостатком априорной информации о поведении ряда. Во-первых, невозможно выявить долгосрочные тенденции развития процесса, так как оценки параметров модели такого ряда ненадежны. Во-вторых, при анализе коротких временных рядов нет возможности использовать сложные модели для описания трендов, так как их оценивание требует больших непротиворечивых выборок. Прогнозирование на коротких временных рядах допустимо только на шаг вперед, а применение в прогностических целях полиномов второго и выше порядков недопустимо из-за высокой вероятности кардинального изменения характера динамики исследуемого ряда при экстраполяции полиномиальных моделей за пределами исторических данных.

Ввиду полного отсутствия финансовых планов в ООО «Золотой телёнок» и учитывая важность финансового планирования в диагностировании финансовых рисков и управлении ими, нами был осуществлен прогноз Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах исследуемого предприятия.

Прогнозирование осуществлялось с применением программного продукта «ФинЭк Анализ», функциональные возможности которого достаточно широки [2], методом по среднему темпу роста.

Метод среднего темпа роста T характеризует отношение двух сравниваемых значений ряда и выражается в процентах:

$$T_t = \frac{y_t}{y_{t-1}} \cdot 100\%, \quad (1)$$

где U_t и U_{t-1} – соответствующие два последовательных уровня временного ряда.

Средний темп роста – обобщающая характеристика динамики процесса, отражающая интенсивность изменения уровней ряда. Он показывает, сколько в среднем процентов последующий уровень составляет от предыдущего на всем периоде наблюдений.

Данные прогнозных Отчета и Баланса выступают информационной базой для прогнозирования финансового состояния и финансовых рисков исследуемого предприятия [3].

Прогнозные расчеты (табл. 1) показали, что при сложившейся тенденции последних трех лет платежеспособность ООО «Золотой телёнок» не подвержена риску снижения. Все значения коэффициентов соответствуют рекомендуемым. Предприятие сохранит платежеспособность как в краткосрочной, так и в средне- и долгосрочной перспективе.

Таблица 1 – Прогноз риска утраты платежеспособности ООО «Золотой телёнок»

Коэффициенты	Факт 2022 г.	Прогноз
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,04
Коэффициент промежуточного покрытия	0,50	0,93
Коэффициент текущей ликвидности	3,34	2,87
Доля текущих активов в составе имущества	0,60	0,61
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,39	0,33
Коэффициент утраты платежеспособности	1,56	1,38

Риск снижения финансовой устойчивости также невысокий (табл.2).

Таблица 2 – Прогноз риска неустойчивого финансового развития ООО «Золотой телёнок»

Коэффициент	Норма	Значения		Соответствие норме (+/-)	
		2022 г.	прогноз	2022 г.	прогно з
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	> 0,1	0,423	0,352	+	+
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами	> 0,5	0,528	0,494	+	-
Коэффициент маневренности собственного капитала	> 0,1	0,403	0,349	+	+
Индекс постоянного актива	> 0,5	0,597	0,651	+	+
Коэффициент автономии	> 0,5	0,646	0,609	+	+
Коэффициент финансовой устойчивости	> 0,85	0,836	0,802	-	-
Коэффициент финансовой активности	≤ 1	0,549	0,642	+	+
Число коэффициентов, не соответствующих рекомендуемому значению				1	2
Риск неустойчивого финансового развития				Невысокий	

В прогнозном периоде, хоть и увеличится число коэффициентов, не соответствующих рекомендуемому значению, предприятие сохранит

достаточный уровень финансовой независимости от внешних кредиторов, требуемый уровень ликвидности активов и платежеспособности. Отклонения от нормы не критичны и риск их изменений невысок.

Вместе с тем, руководству ООО «Золотой телёнок» следует обратить внимание на необходимость наращивая собственного капитала и сокращения доли сверхнормативных запасов в структуре активов (табл. 3).

Таблица 3 – Направления нейтрализации финансовых рисков ООО «Золотой телёнок»

Финансовые риски	Мероприятия
Недостаточный уровень ликвидности активов	Совершенствование структуры оборотных активов. Снижение доли запасов в структуре активов путем реализации «замороженной» части. Изыскание резервов роста прибыли.
Отсутствие собственных источников формирования запасов и затрат	
Формирование сверхнормативных запасов сырья, материалов и готовой продукции и снижение их оборачиваемости.	Составление финансовых планов, в том числе планирование потребности в запасах.
Низкий уровень рентабельности продукции и отрицательная динамика снижения показателя	Поиск новых каналов сбыта, контроль за уровнем цен и себестоимостью продукции, изыскание резервов снижения себестоимости и роста объемов продаж.
Не соблюдение баланса задолженностей	Совершенствование кредитной политики по отношению к покупателям путем введения скидок при досрочной оплате, контроль за своевременным покрытием краткосрочных обязательств.
Превышение темпов роста дебиторской задолженности над темпами роста товарной продукции	

Таблица 4 – Оценка структуры оборотных активов ООО «Золотой телёнок» и ее прогнозирование, %

Показатели	Факт 2022 г.	Прогноз	
		методом среднего темпа роста	оптимальная структура, обеспечивающая платежеспособность
Оборотные средства - всего	100,0	100,0	100,0
из них:			
- запасы и прочие оборотные активы	88,0	82,3	66,7
- дебиторская задолженность	10,8	16,3	26,7
- денежные средства и краткосрочные ценные бумаги	1,2	1,4	6,6

Для минимизации рисков снижения платежеспособности авторы учебника по финансовому анализу Л.В. Донцова и Н.А. Никифорова предлагают оптимальную структура оборотных средств, обеспечивающую платежеспособность предприятия [4] (табл. 4).

Оценка фактической структуры оборотных активов ООО «Золотой телёнок» и ее прогнозной величины показывает необходимость дальнейшего сокращения стоимости запасов сырья и готовой продукции до оптимального значения в целях минимизации риска снижения платежеспособности.

Достижение оптимальной структуры позволит ООО «Золотой телёнок» высвободить часть денежных средств, «замороженных» в запасах, и повысить ликвидность активов (табл. 5). Реализация «замороженных» запасов ООО «Золотой телёнок» высвободит денежные средства на сумму 65 млн руб. и снизит потребность предприятия в источниках их формирования.

Таблица 5 – Прогноз стоимости запасов ООО «Золотой телёнок»

Показатели	Прогноз	
	методом среднего темпа роста	оптимальная структура, обеспечивающая платежеспособность
Доля запасов в структуре оборотных активов, %	82,3	66,7
Запасы, тыс. руб.	342 268	277 487
Сумма высвобожденных средств за счет снижения реализации части запасов, тыс. руб.	64 781	

В целях достижения платежеспособности на всех временных отрезках часть средств необходимо хранить на счетах, либо в высоколиквидных активах. По мнению отдельных ученых, удельный вес их в структуре оборотных средств должен составлять не менее 6,6%. Руководствуясь данными рекомендациями, определим потребность ООО «Золотой телёнок» в денежных средствах для поддержания мгновенной ликвидности. В качестве источника поступления средств на счета предприятия должны выступить средства, полученные от продажи части «замороженных» запасов сырья и готовой продукции (табл. 6).

Таблица 6 – Прогноз потребности ООО «Золотой телёнок» в денежных средствах

Показатели	Прогноз	
	методом среднего темпа роста	оптимальная структура, обеспечивающая платёжеспособность
Удельный вес денежных средств и краткосрочных ценных бумаг в текущих активах, %	1,4	6,6
Сумма денежных средств и краткосрочных ценных бумаг на конец года, тыс. руб.	5 754	27 457
Дополнительная потребность в денежных средствах, тыс. руб.	21 703	

Расчеты показали, что сумма реализация сверхнормативных запасов позволит высвободить почти 65 млн руб. Из этой суммы достаточно зарезервировать 27,5 млн руб. Оставшиеся средства целесообразно направить на покрытие текущих обязательств.

Внедрение в деятельность ООО «Золотой телёнок» финансового планирования, в том числе планирования запасов, позволит обеспечить эффективное использование оборотных средств и минимизировать влияние финансовых рисков на платёжные возможности предприятия. Прогнозирование в автоматизированном режиме с применением программных продуктов позволит своевременно диагностировать финансовые риски, обеспечит достоверность финансовых прогнозов.

Библиографический список:

1. Яшина, М.Л. Комплексная оценка финансового потенциала сельскохозяйственных предприятий / М.Л. Яшина, О.И. Хамзина // Аграрная наука и образование на современном этапе развития: опыт, проблемы и пути их решения: Материалы XI Международной научно-практической конференции, Ульяновск, 23–24 июня 2021 года. Том 2021-4. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2021. – С. 192-198.
2. Яшина, М.Л. Использование функционала автоматизированных систем анализа в управлении финансовыми рисками предприятия / М. Л. Яшина // Наука в современных условиях: от идеи до внедрения : материалы Национальной научно-практической

конференции с международным участием, посвященной 80-летию Ульяновского государственного аграрного университета имени П.А. Столыпина, Ульяновск, 15 декабря 2022 года. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2022. – С. 1538-1547.

3. Яшина, М.Л. Резервы роста финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий / М.Л. Яшина, Д.З. Ибрагимова // Вестник Ульяновской государственной сельскохозяйственной академии. – 2010. – № 2(12). – С. 92-97.

4. Яшина, М.Л. Методика оценки финансовых рисков при формировании кредитной политики предприятия / М.Л. Яшина, Д.В. Антонова // Финансы и кредит. – 2017. – Т. 23, № 11(731). – С. 620-635.

THE ROLE OF FORECASTING IN FINANCIAL MANAGEMENT RISKS OF THE ENTERPRISE

Yashin Y.A., Mosina D.O.
Scientific supervisor – Yashina M.L.
FSBEI HE Ulyanovsk SAU

Keywords: *monitoring, forecasting, risk management, method, planning.*

The article is devoted to assessing the role of forecasting in enterprise management. The use of various forecasting methods made it possible to develop a set of measures that neutralize the negative impact of financial risks on the company's activities.