

Стратегия управления финансовыми рисками в Приморском крае

*Старовойтов Иван Сергеевич,
магистрант кафедры экономики
Владивостокский государственный университет экономики и сервиса
Россия. Владивосток*

E-mail: vanya_23@bk.ru

*Сыч Александр Игоревич
магистрант кафедры экономики
Владивостокский государственный университет экономики и сервиса
Россия. Владивосток*

E-mail: sych_vdk@mail.ru

*Романова Галина Григорьевна
Кандидат экономических наук, доцент.
e-mail: romanovagg@list.ru*

***Аннотация.** На основе анализа типов и основных характеристик финансовых рисков организации автор статьи описывает стратегию управления финансовыми рисками на примере предприятий Приморского края.*

Ключевые слова: финансовые риски, методы предотвращения финансовых рисков, стратегия управления финансовыми рисками, Приморский край.

Starovoytov Ivan Sergeevich,
Master's Degree is economical Vladivostok state university economics and
service of Russia.
Vladivostok

E-mail: vanya_23@bk.ru

Sych Alexander Igorevich
Master's Degree is economical Vladivostok state university economics and
service of Russia.
Vladivostok

E-mail: sych_vdk@mail.ru

Romanova Galina Grigorevna
Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Based on the types of analysis and basic characteristic financial risks of the organization, the article describes the strategic principles of financial management of Primorsko krai.

Keywords: financial risks, methods of preventing financial risks, strategy of the financial system, Primorsky Territory.

Финансовый риск, который появляется в ходе формирования, распределения, перераспределения и использования капитала, доходов, фондов, резервов и других денежных источников предприятия, более других подвержен влиянию внешней среды предприятия, которая в современных российских условиях остается непредсказуемой и враждебной.

При отсутствии четкой стратегии управления финансовыми рисками финансовые специалисты вынуждены заниматься устранением последствий от наступления рискованных событий, а не на их предотвращение в будущем, а компания при этом несет убытки.

Стратегия управления финансовыми рисками по определению должна содержать в себе и подробно раскрывать следующие риски:

- 1) процедуры идентификации ключевых финансовых рисков;
- 2) методы оценки финансовых рисков;
- 3) принципы, правила и средства управления структурой активов и пассивов с учетом финансового риска;
- 4) принципы, правила и средства формирования «портфеля финансовых рисков компании» с учетом приемлемого для компании риска;
- 5) организационную модель управления финансовыми рисками;
- 6) инструментарий измерения финансовых рисков.

При рассмотрении системы управления предприятия необходимо учитывать влияние множества переменных, представляющих собой элементы внутренней и внешней среды, начиная от законодательства и заканчивая уровнем развития информационных технологий.

При этом ключевой элемент системы управления – правильное определение миссии и постановка целей управления. На основе миссии в свою очередь определяются цели компании. Именно цели представляют тот ориентир, на который должны быть направлены все процессы, протекающие в организации.

Таким образом, основным риском, который имеет место в деятельности предприятия при предоставлении отсрочки платежа является финансовый риск.

Риск является неизбежным элементом принятия решений в условиях неопределенности. Для минимизации убытков предпринимательской деятельности необходимо управлять рисками, а именно: анализировать

причины, факторы, методы, показатели, характеризующие размер их влияния на результаты деятельности предприятия.

Для предприятий рыбной промышленности Приморского края более целесообразно использовать метод экспертных оценок.

Выявление риска осуществляется на основе анализа нормативных документов, анализа финансовых и бухгалтерских отчетов, договоров, заключенных между покупателями, поставщиками, подрядчиками, опроса, изучения конкурентов на рынке.

Метод экспертных оценок основан на обобщении мнений специалистов-экспертов о вероятностях риска.

Экспертами являются высококвалифицированные специалисты в определенных предметных областях. Экспертные оценки формируются в процессе экспертизы с целью формирования информации об интересующих характеристиках, свойствах объекта исследования, необходимой для принятия решения.

На основе экономической литературы авторами предлагается следующая классификация факторов, определяющих уровень риска на рыбопромышленных предприятиях Приморского края:

Проблемы материально-технической базы:

- 1) высокая изношенность рыбодобывающего и рыбообрабатывающего флота;
- 2) сокращение численного состава флота;
- 3) сокращение количества рабочих мест;
- 4) сокращение объема улова рыбы и морепродуктов.

Проблемы квалификации персонала:

- 1) дефицит как рабочих, так и инженерных профессий;
- 2) неэффективная кадровая политика;
- 3) отсутствие стимулов у работников для улучшения результатов работы всего предприятия;
- 4) старение кадров;
- 5) снижение кадрового потенциала;
- 6) потеря производственных навыков, опыта и квалификации персонала вследствие длительной недогрузки производственных мощностей предприятий.

Проблемы мотивация и стимулирование работников:

- 1) снижение престижа работы;
- 2) нежеланием прикладывать дополнительные усилия;
- 3) несвоевременным выполнением поставленных задач;
- 4) пренебрежением инструкциями;
- 5) отток квалифицированного персонала;
- 6) забастовки.

Проблемы инновационных технологий:

- 1) неудовлетворенные потребности рынка в новых товарах и услугах;
- 2) потеря инвесторов;
- 3) застой в развитии отрасли;

4) снижение конкурентоспособности.

Проблемы нестабильности экономической политики:

- 1) продолжительность и глубина экономического спада;
- 2) нестабильность текущей экономической ситуации;
- 3) неэффективная государственная поддержка рыбного хозяйства, в том числе рыболовства и аквакультуры;
- 4) инвестиционная непривлекательность;
- 5) изменение внутренней и внешнеполитической ситуации в регионе, где производится добыча, и стране в целом.

Проблемы квотной политики по биоресурсам:

- 1) дефицит квот;
- 2) неопределенность с квотным обеспечением;
- 3) низкая оценка квотного законодательства по сравнению с другими развитыми странами;
- 4) махинации с распределением рыбных квот;
- 5) отсутствие «длинных» квот.

Проблемы экологической ситуации в регионе:

- 1) перелов;
- 2) браконьерство;
- 3) загрязнение водных ресурсов самими предприятиями рыбной отрасли.

В настоящее время руководители и собственники российских компаний все чаще приходят к пониманию необходимости построения процесса управления рисками. Однако развитие риск-менеджмента обусловлено рядом проблем, среди которых можно отметить недостаток статистических баз данных для анализа и мониторинга рисков, отсутствие национальных стандартов по управлению рисками, недостаток квалифицированных кадров и несовершенство IT-систем (Рисунок 1).

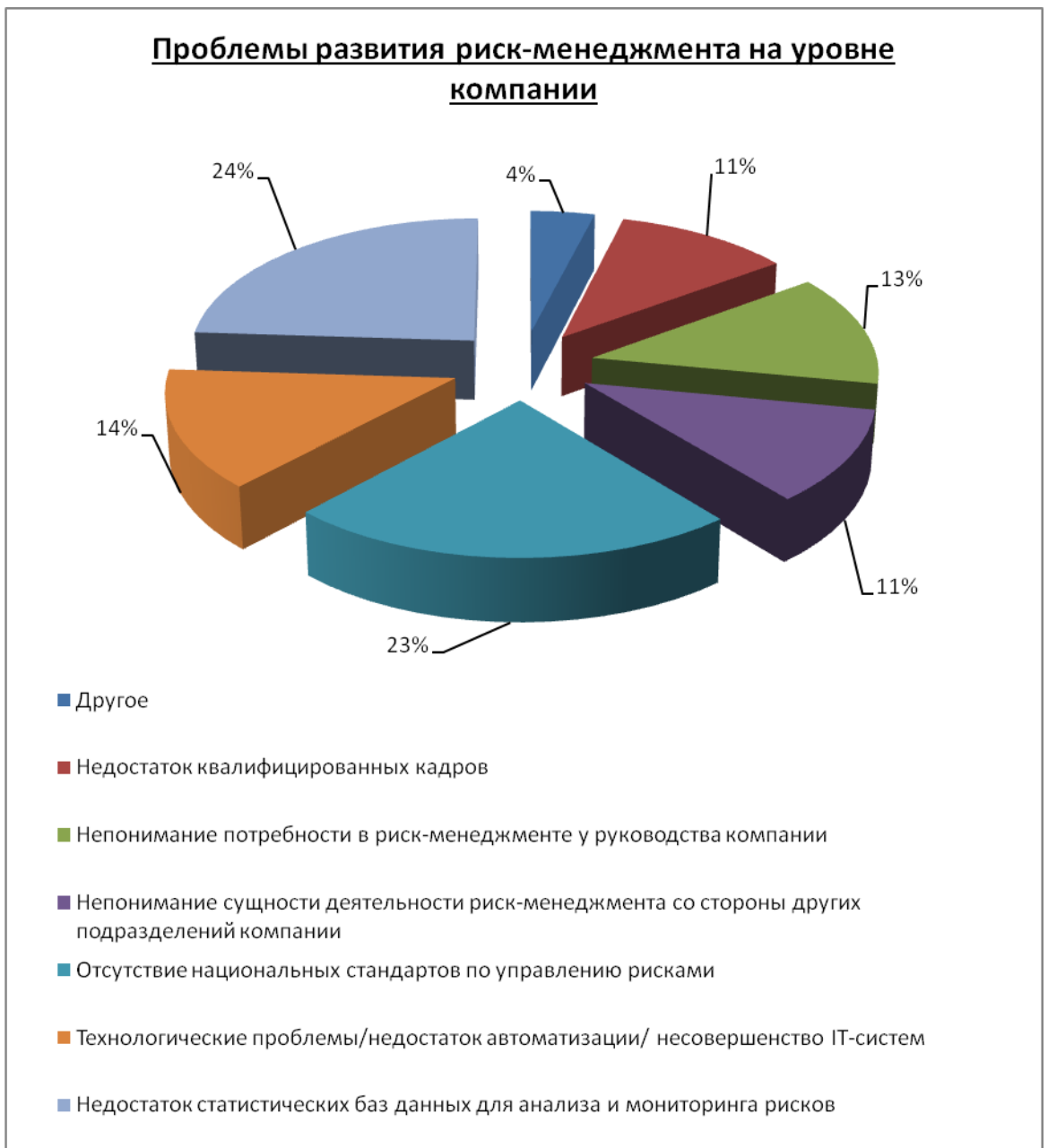


Рисунок 1 – Проблемы развития риск-менеджмента на уровне компании

Наиболее опасными видами финансовых рисков, по мнению финансовых руководителей, являются рыночные и кредитные риски (Рисунок 2), далее по приоритетности идут инвестиционные. Кроме того, значимыми являются юридические риски, риски недостаточной ликвидности, операционные и информационные.

В качестве прочих рисков для крупных компаний реального сектора можно считать ужесточение конкуренции, резкое падение рыночных цен на продукцию компании, существенные сбои поставок ключевого оборудования, сырья, материалов, электроэнергии, колебания курсов валют и

процентных ставок, существенное удорожание транспортировки готовой продукции.

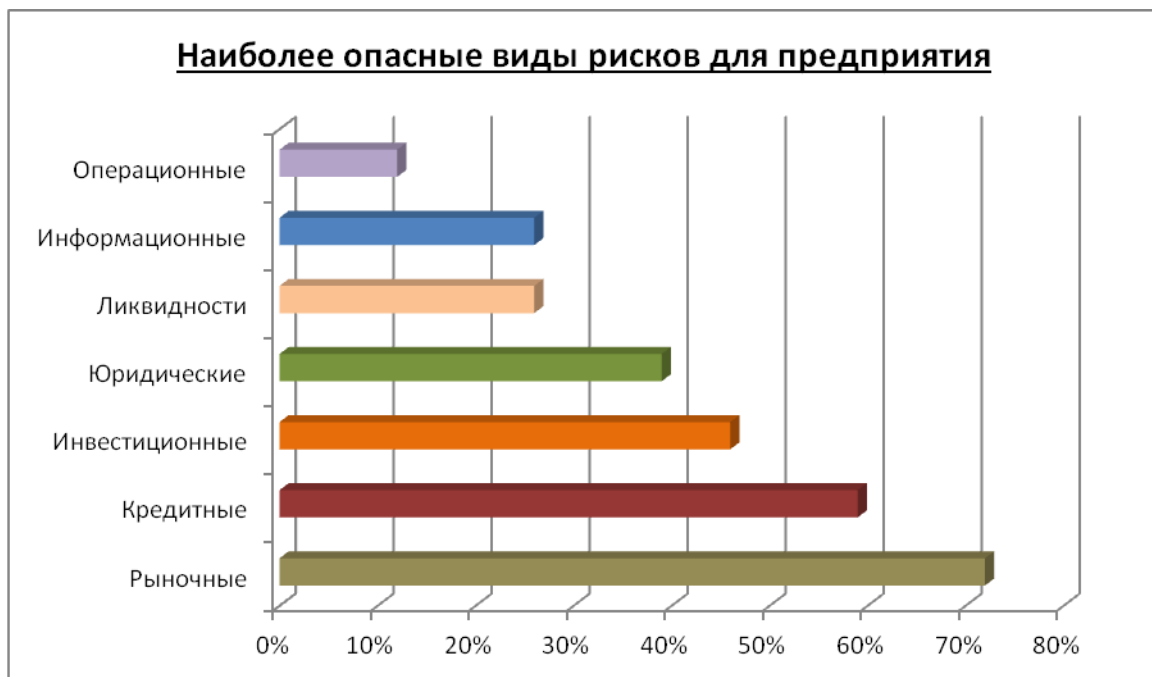


Рисунок 2 – Наиболее опасные виды рисков для предприятия

Управление рисками – это не одноразовое мероприятие. Вероятность и последствия однажды выявленных рисков и оценка их приоритетности могут в дальнейшем измениться, могут появиться и новые риски. Это значит, что информация о рисках должна регулярно обновляться. Повторный анализ рисков желательно провести таким образом, чтобы новые данные были доступны при планировании каждого нового этапа проекта.

Решением проблемы может быть построение отчета о движении денежных средств косвенным методом, позволяющим выявить причины нехватки денег, установить взаимосвязь между финансовым результатом и движением денежных средств за отчетный период, ежемесячно планировать и контролировать входящие и исходящие денежные потоки, а также анализировать на основании полученных данных финансовые риски и выбирать методы их управления.

Отчет о движении денежных средств косвенным методом включает в себя элементы анализа, так как базируется на сопоставлении изменений различных статей бухгалтерского баланса за отчетный период, характеризующих имущественное и финансовое положение организации, а также включает анализ движения основных средств, их амортизацию и другие показатели, которые невозможно получить исключительно из данных бухгалтерского баланса.

В результате применения косвенного метода финансовый результат (чистая прибыль) организации за период преобразуется в разность между величинами денежных средств, находящихся в распоряжении организации по состоянию на начало и конец отчетного периода. Кроме того, он наглядно

увязывает различные уровни прибыли с денежными потоками, показывает источники поступления и выбытия денежных средств, выделяет зоны ответственности и вклады различных подразделений в денежные потоки.

В предлагаемом решении сделано допущение, что уменьшение активов и увеличение пассивов компании означают приток денежных средств, рост активов и соответственно сокращение пассивов – отток средств.

Отчет о движении денежных средств, с одной стороны, концентрирует в себе значительную часть данных из других отчетов, а с другой, составляется достаточно детально, что позволяет создать целостную картину о состоянии финансов организации за конкретный период. При этом немаловажным преимуществом данного метода является относительная простота составления отчета. Кроме того, представление отчета таким способом очень хорошо воспринимается акционерами и топ-менеджментом, поскольку в одной таблице видны и прибыль, и денежные потоки. По видам оттоков сразу видны зоны ответственности. Например, увеличился товарный запас – вопросы к отделу закупок; увеличилась дебиторская задолженность – к отделу продаж.

Используемая в управленческом учете форма позволяет детализировать показатель нераспределенной прибыли и переименовать «корректировки прибыли на изменения в статьях баланса» на более понятное нефинансовым менеджерам «реинвестирование прибыли в расширение бизнеса». Это позволяет упростить восприятие отчета и избавляет руководство и акционеров от необходимости погружаться в финансовую терминологию. Однако важно помнить, что целесообразно анализировать показатели отчета в динамике или за аналогичный период предыдущего года, чтобы ясно представлять тенденции развития своего бизнеса, например, подвержен ли он сезонным колебаниям, связаны ли негативные тенденции со сложившейся отраслевой спецификой и т.д.

К примеру, для анализируемого ООО СК «Виват» годовая выручка по данным формы № 2 за 2018 г. составила 487471 тыс. руб. Известно, что на конец года 4,5 % выручки от продажи продукции (21936 тыс. руб.) был получен на условиях последующей оплаты с образованием дебиторской задолженности.

Период погашения дебиторской задолженности на предприятии ООО СК «Виват» к концу 2015 г. составил 22 дня. Темп инфляции за один месяц примерно равен 1,07 %. Индекс цен равен $I_c = 1,01$. Таким образом, в результате месячной отсрочки платежа предприятие получит реально лишь $1 : 1,01 \times 100 \% = 99 \%$ договорной стоимости выполненных работ. Для сложившегося на предприятии периода погашения дебиторской задолженности, равным почти 22 дня, индекс цен составит в среднем 1,01. Тогда коэффициент падения покупательной способности денег будет равен 0,99 (1 : 1,01).

Иначе говоря, при среднем сроке возврата дебиторской задолженности, равном 22 дня, предприятие реально получает 99 % стоимости договора, потеряв с каждой тысячи рублей 1 %, т.е. 10 руб.

Можно сказать, что от годовой выручки за выполненные работы, оплачиваемые заказчиками на условиях последующей оплаты, предприятие

ООО СК «Виват» получает только 482596,29 тыс. руб. ($487471 \times 0,99$). Следовательно, 4874,11 тыс. руб. (487471 тыс. руб. – 482596,29 тыс. руб.) составляют скрытые потери от инфляции. В этой связи для предприятия было бы целесообразно установить некоторую скидку с договорной цены при условии досрочной оплаты по договору.

Используя системы скидок в случае досрочной оплаты выполненных работ заказчиками, ООО СК «Виват» будет иметь возможность сократить не только дебиторскую задолженность, но и объем финансирования, объем необходимого капитала. Это связано с тем, что помимо прямых потерь от инфляции предприятие несет потери, связанные с необходимостью обслуживания долга, а также с упущенной выгодой от возможного использования временно свободных денежных средств.

Предоставление 0,5 %-ной скидки с договорной цены при условии уменьшения срока оплаты позволяет ООО СК «Виват» сократить потери от инфляции, а также расходы, связанные с привлечением финансовых ресурсов, в размере 5 руб. с каждой тысячи рублей, что при объеме реализации выполняемых работ в кредит на сумму 487471 тыс. руб. составило бы $514915 \times 0,005 = 2437355$ руб. на конец 2015 г.

Использование системы скидок за ускорение расчетов дает возможность организации сократить расходы по контролю и взысканию дебиторской задолженности и, кроме того, получить информацию о платежеспособности и финансовой устойчивости заказчика. Отказ от выгодной сделки можно расценивать как свидетельство о наличии у него финансовых затруднений.

Анализ финансового риска на предприятии показывает, что динамика уровня дебиторской задолженности, в том числе просроченной и оборачиваемость дебиторской задолженности предоставляют информацию об уровне финансового риска за анализируемый период.

Функционирование рыбной промышленности Приморского края несет в себе ряд серьезных рисков. Высокая рыночная стоимость современного рыбоперерабатывающего оборудования, высокие процентные ставки по кредитам коммерческих банков приводит к тому, что модернизация и реконструкция производственных мощностей находится на очень низком уровне. Физический и моральный износ рыбоперерабатывающего оборудования, несоответствие требованиям международных стандартов качества не позволяют обеспечить надлежащее качество продукции по всему ассортименту выпускаемой продукции.

Кроме этого, рыбная промышленность базируется на использовании природных ресурсов, что относит ее к числу тех немногих отраслей, эффективная работа и получение стабильной прибыли которых определяется в значительной степени состоянием сырьевой базы и возможностью ее наиболее рационального использования.

Проведенное авторами исследование показывает, что деятельность в этой сфере, является одной из наиболее затратных и рискованных. Анализ отчетов руководителей крупнейших предприятий рыбной промышленности Приморского края, позволяет выделить следующие риски:

1) риски, связанные с состоянием сырьевой базы и возможностью ее интенсивного использования. Ежегодные экономические потери в результате неэффективного использования сырьевой базы рыбной промышленности в 1,5 раза превышают рыночную стоимость улова. В эти потери включают: выбросы в море нецелевых объектов промысла, маломерной и малоценной рыбы; неполное освоение потенциальных запасов биоресурсов; технологические потери вследствие низкой доли безотходных технологий переработки сырья; потери из-за отсутствия инновационных технологий и неспособность создать новые сегменты на продовольственных рынках;

2) особое место занимают риски, связанные с климатическими условиями. Непогода оказывает существенное влияние не столько на деятельность компании и объем улова, сколько на длительность плавания, связанного с переносом лова в более благоприятные по погодным условиям места.

3) негибкая система льготного налогообложения для предприятий рыбной отрасли, особенно в перерабатывающем секторе, приводит к банкротству части компаний или сокращению объемов производства продукции. Остро стоит вопрос резкого увеличения затрат на электроэнергию, отопление и другие текущие расходы береговых предприятий, а также обеспечение доступа предприятий рыбохозяйственного комплекса к долгосрочным инвестиционным ресурсам за счет создания специальных финансовых инструментов и мер государственного содействия [5].

Заход российских судов в российские порты был и до сих пор остается, существенным риском для рыболовных компаний. В виду отсутствия условий для ускоренного оформления рыбопромысловых и транспортных судов, велико негативное влияние контролирующих органов на простои судов под выгрузкой по сравнению с иностранными государствами.

В настоящее время материально-техническая база рыбопромыслового флота сильно устарела, поэтому можно выделить риски, связанные с техническим состоянием основных средств. При оценке динамики основных средств рыбной промышленности в сравнении с основными средствами предприятий Приморского края в целом, отслеживается существенное сокращение их удельного веса. Так, если в 2008 году удельный вес основных средств предприятий рыбной отрасли в общем объеме основных средств предприятий Приморского края составлял 6 %, то в 2012 году снизился до 1,6 %. Это обусловлено вводом в эксплуатацию объектов саммита АТЭС и увеличением основных средств предприятий других сфер деятельности [6]. При этом, износ основных средств рыбной промышленности крайне высок и к концу 2012 года составил 56,8 %, что в 2,1 раза выше, чем в целом по краю.

Государством до сих пор не выработана четкая позиция по поддержке финансирования строительства судов рыбопромыслового флота, поставке оборудования и механизмов для судов, планируемых к постройке на российских верфях, а также по поддержке строительства и модернизации береговой переработки.

Нехватка эффективной рыбоперерабатывающей техники негативно сказывается на конкурентоспособности продукции отечественного производства, как по качеству, так и по цене. Инфраструктура товарных рынков Российской Федерации, реализация маркетинга и рекламы не отвечают требованиям цивилизованного рынка. В оптовой и розничной торговле недостает оборотного капитала. Информационное обеспечение предложения отечественных товаров не развито, в средствах массовой информации рекламируются в основном импортные товары. Следовательно, отсутствует возможность сертифицировать продукцию в соответствии с европейскими стандартами, что влечет за собой активную импортную интервенцию на внутренний рынок морепродуктов. Все это приводит к рискам, связанным с ассортиментом продукции, выпускаемой предприятиями рыбной отрасли.

Также следует отметить риски, связанные с нехваткой квалифицированных кадров на флоте рыболовной промышленности. Данная проблема возникла ввиду сокращения образовательных программ для морских специальностей, отсутствия необходимой базы для прохождения практики студентами непосредственно в море.

Однако при всех указанных рисках, в последние годы на государственном уровне большое внимание уделяется вопросам поддержки отечественного производителя рыбохозяйственной отрасли.

К одним из значимых мероприятий в области стратегии управления финансовыми рисками можно отнести разработку следующих нормативных документов:

1) программа государственной поддержки развития рыбопереработки в Приморском крае на 2013-2017 годы» (уже воплощенная), подразумевает развитие рыбохозяйственного комплекса Приморского края исходя из требований экономического роста страны будет осуществляться в один этап и подразумевает переход от сырьевого рынка к рынку рыбо- и морепродукции, подвергшейся стандартизированной технологической безотходной обработке [1];

2) Концепция развития рыбного хозяйства Российской Федерации на период до 2020 года [2];

3) Стратегия развития рыбохозяйственного комплекса Российской Федерации на период до 2020 года [3].

В соответствии с перечисленными стратегическими документами, основными приоритетами государственной политики в сфере развития рыбохозяйственного комплекса Приморского края определены следующие компоненты стратегии управления финансовыми рисками:

- развитие искусственного воспроизводства водных биологических ресурсов, аква- и марикультуры;
- модернизация рыбоперерабатывающего сектора и увеличение степени переработки гидробионтов;
- приведение стандартов качества рыбной продукции в соответствие со стандартами, применяемыми в международной практике;
- увеличение экспорта конкурентоспособной рыбной продукции с высокой добавленной стоимостью;
- наращивание инновационного потенциала рыбного хозяйства;
- обеспечение системы мониторинга качества и безопасности водных биологических ресурсов, среды их обитания, продуктов их переработки, ведения технологических процессов рыболовства и рыбоводства;
- активизация международного сотрудничества в области рыболовства.

Указанные приоритеты направлены на обеспечение населения Приморского края и других субъектов Российской Федерации безопасной рыбной и иной продукцией из водных биоресурсов. Гарантацией их достижения является стабильность внутреннего производства, а также наличие необходимых ресурсов.

Итак, развитие экономики Приморского края, сопровождается многими рисками, обуславливающими существование большого числа неэффективных и неустойчиво функционирующих предприятий, в связи с чем необходимо изыскивать действенные методы сокращения рисков, связанных с деятельностью предприятий рыбохозяйственного комплекса Приморского края. Кроме того, минимизация вышеописанных рисков возможна только при интенсивной государственной поддержке.

Список литературы

1. Программа государственной поддержки развития рыбопереработки в Приморском крае на 2013-2017 годы
2. Концепция развития рыбного хозяйства Российской Федерации на период до 2020 года
3. Стратегия развития рыбохозяйственного комплекса Российской Федерации на период до 2020 года
4. Батырмурзаева З.М. Управление финансовыми рисками обеспечит устойчивый рост предприятия // Экономика и предпринимательство. 2014. № 4-1 (45). С. 387-390.
5. Галицкова К.В. Финансовая безопасность и риски в управлении предприятием // Новая наука: Стратегии и векторы развития. 2016. № 3-1 (70). С. 130-133.

6. Можанова И.И. Использование адаптивной динамической концепции в управлении финансовыми рисками предприятия // Экономика и управление: новые вызовы и перспективы. 2011. № 2. С. 268-271.
7. Попова Е.А. Риски цифровой экономики в финансовом управлении предприятием //
8. Центральный научный вестник. 2018. Т. 3. № 23S (64S). С. 20-21.
9. Пономарева О.С. Управление промышленным предприятием: предпринимательский и финансовые риски // Проблемы современной экономики (Новосибирск). 2013. № 11. С. 243-246
10. Хлусова О.С., Аблаева З.С. К вопросу об управлении финансовыми рисками на предприятии // Социально-экономические исследования, гуманитарные науки и юриспруденция: теория и практика. 2016. № 6. С. 47-51.