

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ НА ПРИМЕРЕ ООО «ИЦ ГОСТЕСТ»

Тазина Анастасия Дмитриевна¹

Российская Федерация, г. Самара, Самарский университет.

Аннотация: Статья посвящена исследованию подходов к определению финансовых рисков и их разновидностей. С помощью методики FMEA проведены анализ и оценка финансовых рисков для компании ООО «ИЦ Гостест». В результате были выявлены наиболее критические угрозы, а также разработаны мероприятия по их снижению, которые позволяют минимизировать влияние финансовых рисков на экономические и хозяйственные результаты компании ООО «ИЦ Гостест».

Ключевые слова: анализ, классификация, определение, оценка, финансовые риски, FMEA-анализ.

ANALYSIS AND ASSESSMENT OF FINANCIAL RISKS ON THE EXAMPLE OF IC GOSTEST LLC

Tazina A.D.

Russian Federation, Samara, Samara University.

Abstract: The article is devoted to the study of approaches to determining financial risks and their varieties. Using the FMEA methodology, an analysis and assessment of financial risks was carried out for the company IC Gostest LLC. As a result, the most critical

¹Студент 1 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель: Миронова Е.А., доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры экономики инноваций Самарского университета.

threats were identified, and measures were developed to reduce them, which will minimize the impact of financial risks on the economic and business results of IC Gostest LLC.

Key words: analysis, classification, definition, assessment, financial risks, FMEA analysis.

Введение

Любая деятельность сопряжена с определенной степенью риска, поэтому в настоящее время организации, продолжающие активно адаптироваться к современным рыночным условиям стараются максимально оградить себя от возникновения неблагоприятных последствий, которые могут повлечь за собой срыв сроков, увеличение затрат, ухудшение репутации и другие неприятных ситуации. Именно управление рисками помогает компаниям сегодня укреплять свои позиции на достаточно длительный срок и обеспечивать достойный уровень борьбы с конкурентами.

Ход исследования

Прежде, чем, перейти к исследованию особенностей финансовых рисков, рассмотрим, что из себя представляет сам термин с точки зрения подходов различных исследователей в таблице 1 [6].

В общем смысле, согласно Волобуевой А.А., финансовый риск представляет собой «вероятность потери или недополучения ожидаемой прибыли в результате осуществления финансовых операций» [4].

Таблица 1 – Определение финансового риска

Подход	Определение финансового риска	Автор(ы) / Источник
Инвестиционный	риск, связанный с возможностью потерь в инвестиционной деятельности, включая изменение стоимости активов, уровня доходности и восприятия риска на рынке [5]	Шарп Уильям Ф., 1964 (теория портфеля)
Математический	вероятностная мера, количественно оценивающая потенциальные финансовые потери, используя статистические и математические модели [3]	Марковиц Гарри, 1952 (теория портфельных инвестиций)
Управленческий	комплексная оценка потенциальных угроз для финансового состояния компании, требующая разработки стратегий минимизации и управления этими рисками [2]	Книга "Управление финансовыми рисками", Халл Джеймс, 2003

Классификация финансовых рисков по С.Алихани приведена на рисунке 1 [1].

Приведенная на рисунке 1 классификация, предложенная С.Алихани, представляет собой наиболее общий подход для исследования разновидностей рисков организации, возникающих при осуществлении финансовой деятельности.



Рисунок 1 - Классификация финансовых рисков

Проведем анализ финансовых рисков на примере компании ООО «ИЦ Гостест», зарегистрированной по адресу Самарская область, Кинельский район, с. Чубовка, пр-д Балтийский (Промышленная Зона), дом 11, второй этаж, помещение 2/5. Основная деятельность компании связана с арендой и лизингом

специализированных машин и оборудования для научных и промышленных нужд [7]. Выделим основные финансовые риски ООО «ИЦ Гостест» в таблице 2.

Таблица 2 – Определение финансового риска

Тип риска	Причины возникновения	Потенциальные последствия
Кредитный риск	Неспособность клиентов своевременно выплачивать арендную плату за использование оборудования	Потеря дохода, нарушение денежных потоков, необходимость списания долгов как убытки
Рыночный риск	Изменения в спросе на специализированное оборудование из-за экономических колебаний или технологических изменений в отрасли	Снижение доходов от аренды, излишки неиспользуемого оборудования
Операционный риск	Неэффективное управление активами, ошибки в логистике, технические неисправности арендуемого оборудования	Повышенные расходы на обслуживание и ремонт, потеря клиентов из-за низкого качества услуг
Юридический риск	Изменения в законодательстве, регулирующем аренду и лизинг оборудования, судебные иски от клиентов или партнеров	Штрафы, компенсации, расходы на судебные разбирательства
Риск ликвидности	Недостаточность ликвидных средств для покрытия краткосрочных обязательств из-за задержек платежей или крупных расходов	Проблемы с платежеспособностью, необходимость займов под высокий процент

Для анализа финансовых рисков ООО «ИЦ Гостест», используя методику FMEA (Failure Mode and Effects Analysis - анализ причин и последствий отказов), составим таблицу, которая включает оценку серьезности (S), вероятности (O) и обнаружения (D) каждого риска [2]. В таблице также рассчитан показатель Приоритетного Числа Рисков (ПЧР), которое получается путем умножения этих трех параметров. Оценки для S, O, и D могут варьироваться от 1 до 10, где 10 указывает на наибольшую серьезность, наивысшую вероятность и наименьшую обнаруживаемость [8] в ООО «ИЦ Гостест» соответственно (Таблица 3).

Таблица 3 – Определение финансового риска

Тип риска	S	O	D	ПЧР	Предложения по снижению риска
1	8	6	4	192	Внедрение системы кредитного скоринга, ужесточение условий предоставления оборудования в аренду
2	7	7	5	245	Диверсификация предложения, анализ трендов рынка для прогнозирования изменений спроса
3	6	5	3	90	Внедрение системы управления качеством, регулярное обучение персонала
4	9	4	2	72	Поддержание юридического отдела или консультация с внешними юридическими службами для мониторинга изменений
5	8	6	6	288	Улучшение управления денежными потоками, создание резервного фонда для чрезвычайных ситуаций

Чем выше уровень ПЧР, тем более критической является ситуация. Если ПЧР превышает 101 балл, необходимо немедленно

предпринять срочные меры. Показатель между 40 и 100 баллов свидетельствует о среднем уровне угрозы, а значение менее 40 баллов указывает на незначительный уровень угрозы [8].

Для большей наглядности представим карту рисков ООО «ИЦ Гостест» на рисунке 2.

Риск ликвидности имеет наивысший ПЧР (288), что указывает на его критическое значение для компании. Рыночный риск с ПЧР 245 также является значительным и связан с изменениями в спросе на арендуемое оборудование. Кредитный риск с ПЧР 192 указывает на проблемы с платежеспособностью клиентов ООО «ИЦ Гостест». Операционный риск имеет относительно низкий ПЧР (90), что свидетельствует о меньшей степени влияния на финансовое состояние компании по сравнению с другими рисками. Юридический риск с самым низким ПЧР (72) указывает на потенциальные юридические вызовы, такие как изменения в законодательстве или судебные иски.

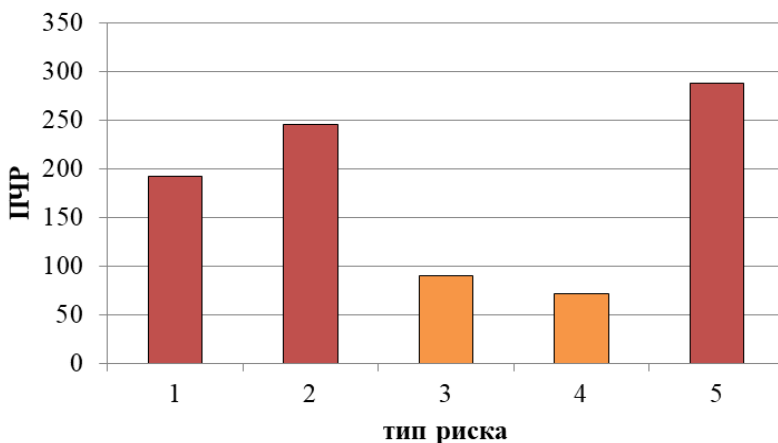


Рисунок 2 – Карта рисков ООО «ИЦ Гостест»

Итак, для повышения финансовой стабильности и устойчивости ООО «ИЦ Гостест» к внешним и внутренним угрозам, компании следует сосредоточиться на управлении рисками ликвидности и рыночными рисками, поскольку они имеют наивысший приоритет, также важно не упускать из виду кредитные, операционные и юридические риски, разрабатывая стратегии их минимизации.

Полученные результаты и выводы (Заключение)

Таким образом, финансовые риски могут оказать значительное неблагоприятное влияние на экономические и хозяйственные результаты компании, однако, своевременное принятие мер по их идентификации и минимизации является профилактической мерой, позволяющей предотвратить или, по крайней мере, снизить негативные последствия. Проведенные анализ и оценка рисков компании ООО «ИЦ Гостест» с использованием методики FMEA-анализа позволили выявить наиболее опасные угрозы и разработать комплекс мер (внедрение системы управления качеством, кредитного скоринга и пр.), адекватных текущей обстановке во внутренней и внешней среде компании.

Список использованных источников

1) Алихани С. Финансовые риски: понятие, классификация, управление [Текст] / С. Алихани // Финансовые драйверы роста экономики: российский и зарубежный опыт: материалы Международной научно-практической конференции, Москва, 29 мая 2020 года. – Москва: ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова», 2020. – С. 29-35.

2) Байгулов Р.М. Карта рисков - эффективный инструмент управления финансовыми рисками компании [Текст] / Р. М.

Байгулов Л.К. Шаймарданова Г.Г. // Вестник Московского гуманитарно-экономического института. – 2022. – № 3. – С. 78-82.

3) Береза А.С. Управление финансовыми рисками организации [Текст] / А.С. Береза // Взаимодействие финансового и реального секторов экономики в условиях цифровизации: проблемы, региональный аспект, форсайт: Сборник статей, Ставрополь, Ставропольский государственный аграрный университет, 2022. – С. 42-50.

4) Волобуева А.А. Оценка рисков и угроз в управлении финансовыми результатами [Текст] / А.А. Волобуева // Актуальные проблемы бухгалтерского учета, анализа и аудита: Материалы XII Всероссийской молодежной научно-практической конференции, в 2-х томах, Курск, 07 мая 2020 года / Отв. ред. Е.А. Бессонова. Том 1. – Курск: Юго-Западный государственный университет, 2020. – С. 158-160.

5) Дьяков С. А. Управления финансовыми потоками и риск снижения финансовой устойчивости [Текст] / С. А. Дьяков, Ю.Е. Поборина // Colloquium-Journal. – 2020. – № 1-8(53). – С. 73-78.

6) Зайцева О. П. Управление финансовыми рисками предприятия [Текст] / О. П. Зайцева // Актуальные вопросы современной экономики. – 2022. – № 7. – С. 562-565.

7) ООО «ИЦ Гостест» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.rusprofile.ru/id/5176875> (дата обращения 20.02.24)

8) Русакова О.И. Финансовые риски: методы оценки и подходы к управлению [Текст] / О. И. Русакова А. В. Степанов // Финансовые аспекты структурных преобразований экономики. – 2020. – № 6. – С. 216-223.