

<https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44709580> (дата обращения: 25.02.2024).

ФИНАНСОВОЕ УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В СТРОИТЕЛЬНОЙ ОТРАСЛИ И ИНСТРУМЕНТЫ СНИЖЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ ПОТЕРЬ НА ПРИМЕРЕ ООО «ГРАСТ»

Подборнова Екатерина Сергеевна¹

Российская Федерация, г. Самара, Самарский университет.

Богданова Елизавета Алексеевна²

Российская Федерация, г. Самара, Самарский университет.

Аннотация: В статье проводится исследование финансовых рисков компании ООО «Граст». Приводится краткая характеристика рассматриваемого предприятия. Автором рассчитываются основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и рентабельности ООО «Граст». Выделяются наиболее высокие финансовые риски для компании и приводятся рекомендации по их минимизации.

Ключевые слова: инструменты, риск, снижение, строительство, финансовые показатели, финансовые риски.

¹Кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций Самарского университета.

²Студент 2 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета.

FINANCIAL RISK MANAGEMENT IN THE CONSTRUCTION INDUSTRY AND TOOLS FOR REDUCING FINANCIAL LOSSES BY THE EXAMPLE OF GRAST LLC

Podbornova E.S.

Russian Federation, Samara, Samara University.

Bogdanova E.A.

Russian Federation, Samara, Samara University.

Abstract: The article conducts a study of the financial risks of the company Grast LLC. A brief description of the enterprise in question is given. The author calculates the main indicators of financial stability, liquidity and profitability of Grast LLC. The highest financial risks for the company are highlighted and recommendations for minimizing them are given.

Key words: tools, risk, reduction, construction, financial indicators, financial risks.

Введение

Финансовые риски представляют собой важную составляющую деятельности любой компании, поэтому ее руководству так важно организовать грамотное управление ими, которое в дальнейшем позволит минимизировать возникновение финансовой нестабильности с угрозой банкротства.

Ход исследования

Рассмотрим управление финансовыми рисками на примере компании ООО «Граст», зарегистрированной в Москве по адресу: проспект Рязанский, дом 30/15, третий этаж, офис 302/15. Основной сферой деятельности предприятия является строительство объектов как жилого, так и коммерческого

назначения. Компания ООО «Граст» предлагает полный комплекс строительных работ, входящий в генподряд [2].

Расчитанные основные финансовые показатели ООО «Граст» отражены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные финансовые показатели

| Наименование показателя | 2020 год | 2021 год | 2022 год | Абс. изменения | |
|---|----------|----------|----------|----------------|-----------|
| | | | | 2021/2020 | 2022/2021 |
| Показатели финансовой устойчивости | | | | | |
| Коэффициент автономии | 0,10 | 0,06 | 0,01 | -0,04 | -0,04 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,09 | 0,04 | 0,01 | -0,05 | -0,03 |
| Коэффициент покрытия инвестиций | 0,26 | 0,15 | 0,02 | -0,11 | -0,13 |
| Показатели ликвидности | | | | | |
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,34 | 1,15 | 1,01 | -0,18 | -0,14 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 1,11 | 0,79 | 0,54 | -0,32 | -0,25 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,31 | 0,27 | 0,16 | -0,04 | -0,11 |
| Показатели рентабельности | | | | | |
| Рентабельность продаж | 3,2% | 1,7% | 1,8% | -1,5% | 0,1% |
| Рентабельность активов | 8,5% | 3,7% | 2,4% | -4,8% | -1,3% |
| Рентабельность собственного капитала | 84,2% | 63,4% | 171,5% | -20,8% | 108,2% |

Анализ финансовых показателей ООО «Граст» за период с 2020 по 2022 год позволяет сделать следующие выводы:

За период с 2020 по 2022 годы наблюдается значительное уменьшение доли собственных средств в общей структуре капитала предприятия, что выражается в снижении коэффициента автономии с 0,10 до 0,01, что демонстрирует растущую зависимость компании от заимствований и увеличение финансовых рисков. Также произошло ухудшение способности компании покрывать свои оборотные активы за счет собственных средств, что подтверждается падением коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами с 0,09 до 0,01 за тот же период. Показатель, отражающий степень покрытия инвестиций, уменьшился на 0,24 пункта за два года, что указывает на усиление рисков в сфере инвестиций и возможные сложности в привлечении новых инвестиций.

Несмотря на некоторое снижение коэффициента текущей ликвидности с 1,34 до 1,01, его значение остается выше единицы, что свидетельствует о том, что предприятие по-прежнему может покрывать свои краткосрочные обязательства за счет имеющихся активов. Однако показатели быстрой и абсолютной ликвидности также уменьшились (на 0,57 и 0,15 соответственно), что может указывать на проблемы с наличием ликвидных ресурсов для своевременного выполнения текущих обязательств.

В области рентабельности наблюдаются смешанные тенденции, хотя рентабельность продаж незначительно улучшилась на 0,1% между 2021 и 2022 годами, за двухлетний период отмечается общее снижение на 1,4%, что связано с увеличением затрат. Существенное ухудшение рентабельности активов на 6,1% за анализируемый период указывает на снижение эффективности использования ресурсов предприятия. Однако положительным

моментом является значительный рост рентабельности собственного капитала на 87,3%, что свидетельствует о повышении доходности бизнеса для его владельцев. [4].

В целом, анализ основных финансовых показателей ООО «Граст» за 2020-2022 гг. указывает на ухудшение финансового состояния компании, повышение финансовых рисков и снижение эффективности деятельности, которые будут выделены в рамках матрицы рисков и отмечены в таблице 2.

Таблица 2 – Выявленные финансовые риски предприятия ООО «Граст»

| Риск | Описание | Вероятность | Инструменты по снижению |
|----------------------------------|---|-------------|---|
| Кредитный риск | Риск невозможности погашения заёмных средств из-за ухудшения финансового положения компании | Высокая | Рефинансирование долга, улучшение условий кредитования, создание резервного фонда для погашения долга |
| Риск ликвидности | Риск неспособности компании своевременно покрывать краткосрочные обязательства | Высокая | Оптимизация оборотного капитала, управление запасами и дебиторской задолженностью |
| Риск инвестиционной деятельности | Риск потерь от инвестиций из-за неправильного выбора инвестиционных проектов или их неудачи | Средняя | Диверсификация инвестиций, проведение тщательного анализа инвестиционных проектов |

Продолжение Таблицы 2

| | | | |
|--------------------------------------|--|---------|---|
| Риск ухудшения рентабельности | Риск снижения доходности активов и капитала, что может привести к уменьшению прибыли компании | Средняя | Повышение операционной эффективности, контроль затрат, поиск новых рынков сбыта и оптимизация продаж |
| Риск роста стоимости заёмных средств | Риск увеличения процентных ставок по кредитам и займам, что приведёт к росту финансовых расходов | Средняя | Заключение договоров с фиксированной процентной ставкой, использование процентных свопов для хеджирования |

Согласно таблице 2 и проведенному общему финансовому анализу наиболее опасными для компании ООО «Граст» в настоящее время представляются такие риски, как кредитный и риск потери платежеспособности (или ликвидности): им присвоена наиболее высокая вероятность осуществления.

Предупредить дальнейшее развитие наиболее опасных для ООО «Граст» рисков позволят рекомендации, разработанные в таблице 3 [3], [5].

Указанные в таблице 3 методы не являются исчерпывающими, но представляют собой те рекомендации, которые максимально соответствуют кредитному риску и риску потери платежеспособности ООО «Граст». Необходимо отметить, что возможно также комбинирование указанных мероприятий для достижения наибольшей финансовой стабильности ООО «Граст».

Таблица 3 – Рекомендации для ООО «Граст»

| Рекомендация | Описание | Преимущества |
|---|--|---|
| Рефинансирование и реструктуризация долга | Рефинансирование и реструктуризация существующего долга могут помочь снизить давление на ликвидность компании, уменьшить ежемесячные платежи и продлить сроки погашения, включая переговоры с текущими кредиторами о лучших условиях или поиск новых кредитных ресурсов с более выгодными ставками и условиями | <ul style="list-style-type: none"> - Снижение ежемесячных платежей по долгу. - Улучшение показателей ликвидности и финансовой устойчивости. - Рост доверия кредиторов и инвесторов к компании. |
| Управление оборотным капиталом | Эффективное управление оборотным капиталом, включая оптимизацию запасов, управление дебиторской и кредиторской задолженностью, может значительно повысить ликвидность компании. Цель состоит в ускорении оборота активов и оптимизировать размеры краткосрочных обязательств | <ul style="list-style-type: none"> - Увеличение свободных денежных средств для операционной деятельности и инвестиций. - Снижение зависимости от внешнего финансирования и кредитных ресурсов. - Повышение результативности операций |

Необходимо отметить, что применение тех или иных методов должно подкрепляться не только финансовыми расчетами, но и оценкой возможности внедрения предлагаемых

изменений, поскольку ресурсы и потенциал каждой отдельной компании индивидуальны. Адаптация рекомендаций под условия внешней и внутренней среды организации представляется первоочередной задачей для обеспечения максимального эффекта от запланированных мероприятий.

Полученные результаты и выводы (Заключение)

Таким образом, изучение финансовых рисков на примере компании ООО «Граст» позволило выявить основные неблагоприятные последствия для компании по результатам оценки финансовых показателей за последние три года (с 2020 по 2022 годы). Среди наиболее опасных для ООО «Граст» были отмечены такие риски, как кредитный и риск ликвидности, поскольку наиболее негативные тенденции в финансовой деятельности компании наблюдаются по показателям финансовой устойчивости и по показателям платежеспособности. Разработанные мероприятия по минимизации влияния указанных высоких рисков на финансовую стабильность ООО «Граст» включили рефинансирование и реструктуризацию долговых обязательств перед кредиторами, а также обеспечение более результативного управления руководством ООО «Граст» оборотным капиталом.

Список использованных источников

1) Баранова Э.Х. Система управления рисками строительной организации / Э. Х. Баранова // Теория и практика модернизации научной деятельности в условиях цифровизации: Сборник статей, Самара, 15 декабря 2020 года. – Уфа: Общество с ограниченной ответственностью «Аэтерна», 2020. – С. 73-76.

2) Компания [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://grast-stroy.ru/postavshhikam> (дата обращения 15.01.24)

3) Куряева Г.Ю. Управление финансовыми рисками строительной организации / Г.Ю. Куряева, К.В. Журавлева // Перспективы развития предприятий в условиях инновационной направленности экономики: сборник статей, Пенза, 22–23 апреля 2022 года. – Пенза: Пензенский государственный университет, 2022. – С. 136-139.

4) Русских С.А. Механизм управления финансовыми рисками в строительной сфере России / С.А. Русских // Научные труды студентов Ижевской ГСХА: Сборник статей. – Ижевск: Удмуртский государственный аграрный университет, 2023. – С. 692-696.

5) Эстрин Е.А. Применение финансовых инструментов в строительной отрасли / Е.А. Эстрин, К.Ю. Курилов, А.А. Курилова // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2023. – Т. 12, № 4(45). – С. 76-81.

ПОЛИТИКА ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЯ В СОВРЕМЕННЫХ РЕАЛИЯХ РОССИИ

Свешникова Ольга Сергеевна¹

Российская Федерация, г. Самара, Самарский университет.

Аннотация: В данной работе произведен анализ эффективности политики импортозамещения и рассмотрен вопрос укрепление экономической безопасности России в период

¹Студент 1 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель: Манукян М.М., кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономики инноваций Самарского университета.