

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

На тему: Анализ финансовых рисков предприятия (на примере ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»)

Студент

Н.В. Тиханкова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Шуклов Лев Викторович

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Актуальность темы выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) заключается в том, что выявление, на основе анализа, финансовых рисков позволяет перенаправить финансовые ресурсы в те сферы деятельности, которые характеризуются лучшим соотношением доходности и риска. Это в свою очередь окажет благоприятное влияние на эффективность деятельности предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – проанализировать финансовые риски ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» для определения и выработки путей управления ими.

Задачи:

- изучить сущность и виды рисков предприятия, а также определить место финансового риска среди них;
- выявить методику анализа финансовых рисков предприятия;
- определить способы управления финансовыми рисками предприятия;
- изучить организационно-экономическую характеристику ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»;
- проанализировать финансовые риски ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»;
- оценить управление финансовыми рисками в ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»;
- определить направления снижения финансовых рисков в ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»;
- оценить экономическую эффективность предложенных направлений.

Объем выпускной квалификационной работы составляет - 60 листов.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансовых рисков предприятия	7
1.1 Сущность и виды финансовых рисков предприятия.....	7
1.2 Методики анализа финансовых рисков предприятия	11
1.3 Способы управления финансовыми рисками предприятия, основанные на их анализе.....	18
2 Анализ финансовых рисков ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»	22
2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика предприятия...	22
2.2 Анализ финансовых рисков ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»	28
2.3 Оценка системы анализа финансовых рисков в ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»	39
3 Пути улучшения управления финансовыми рисками ООО «Среднетоннажные грузоперевозки».....	44
3.1 Направления совершенствования управления финансовыми рисками ООО «Среднетоннажные грузоперевозки».....	44
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных направлений	49
Заключение	52
Список используемой литературы	56

Введение

С целью стабилизации социально-экономического положения предприятия, повышения его финансовой независимости и эффективности деятельности, а также максимизации прибыли в целом и сведения к минимуму убытков и банкротства в частности руководство предприятием больше внимания уделяют финансовому планированию, а именно анализу финансовых рисков в нем. В настоящее время в экономической науке показателем неопределенности выступает категория риск. Проблема финансовых рисков применима к любому сектору экономики, что объясняет ее актуальность.

Поэтому анализ и управление финансовым риском в настоящее время является наиважнейшей экономической проблемой, ибо пренебрежение ей приводит к ухудшению финансового положения, сокращению платежеспособности и ликвидности и в итоге к банкротству предприятия. Следовательно, своевременный анализ, и, на основании его, управление финансовыми рисками является фактором повышения эффективности деятельности производства (эффективности производства, обмена, распределения, потребления).

Актуальность темы выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) заключается в том, что выявление, на основе анализа, финансовых рисков позволяет перенаправить финансовые ресурсы в те сферы деятельности, которые характеризуются лучшим соотношением доходности и риска. Это в свою очередь окажет благоприятное влияние на эффективность деятельности предприятия.

Основываясь на актуальность сформулирована цель выпускной квалификационной работы – проанализировать финансовые риски ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» для определения и выработки путей управления ими.

Для достижения выше поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить сущность и виды рисков предприятия, а также определить место финансового риска среди них;
- выявить методику анализа финансовых рисков предприятия;
- определить способы управления финансовыми рисками предприятия;
- изучить организационно-экономическую характеристику ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»;
- проанализировать финансовые риски ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»;
- оценить управление финансовыми рисками в ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»;
- определить направления снижения финансовых рисков в ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»;
- оценить экономическую эффективность предложенных направлений.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе является ООО «Среднетоннажные грузоперевозки». Предметом исследования выступает анализ финансовых рисков в ООО «Среднетоннажные грузоперевозки».

Методологической основой написания бакалаврской работы являются такие методы как: горизонтальный и вертикальный анализ, позволяющие сравнить значения показателей за 2018 – 2020 годы и определить структуру (удельный вес) как отдельных показателей, так и их видов; коэффициентный анализ – благодаря которому определим взаимосвязи между показателями, основанными на значениях отдельных экспонентов разных форм отчетности; графический анализ.

Теоретической базой написания выпускной квалификационной работы являются труды отечественных и зарубежных авторов. Таких как

Авериной О.И., Аскерова П.Ф., Богдановской Л.А., Баканова М.И., Балабанова И.Т., Бернштейна Л.А., Бочарова В.В., Гиляровской Л.Т., Грачева А.В., Дьяковой В.Г., Ендовицкого Д.А., Ефремова В.С., Ковалева В.В., Кравченко Л.И., Лукаша Ю.А., Лысенко Д.В., Любушина Н.П., Матяша И.В., Позднякова В.Я., Родионовой В.М. и Федотовой М.А., Савицкой Г.В., Чечевицыной Л.Н., Шеремета А.Д. и других.

Все вышеизложенное предопределило структуру выпускной квалификационной работы: аннотацию, введение, три раздела (теоретическая и две эмпирические), заключение, список используемой литературы.

1 Теоретические аспекты анализа финансовых рисков предприятия

1.1 Сущность и виды финансовых рисков предприятия

Пытаясь достигнуть высоких финансовых результатов деятельности и одновременно снизить потенциальное возникновение отрицательного экономического результата из-за неопределенной социально-экономико-политической обстановки в процессе реализации собственники и управляющие предприятий принимают альтернативные финансовые решения, в следствии, чего их выбор приводит к финансовому риску.

По мнению Ионовой Ю.Г. «финансовый риск – вероятностная характеристика события, которое в отдаленной перспективе может привести к возникновению потерь, неполучению доходов, недополучению или получению дополнительных доходов, в результате осознанных действий предприятия под влиянием внешних и внутренних факторов развития в условиях неопределенности экономической среды» [18].

Исходя из вышеприведенного определения можно выделить следующие основные экономические категории, которые отражают понятие финансового риска. К ним относятся неопределенность внешней среды, где принимается решение; вероятность ситуации, которая может привести к негативным или позитивным последствиям; независимость факторов, которые влияют на предприятие в процессе его деятельности.

Условно все разнообразие рисков разделяется на следующие три категории:

- бизнес-риски или риски события;
- операционные риски или производственные;
- финансовые риски.

Разнообразны по своей сути и финансовые риски, что представлено на рисунке 1.

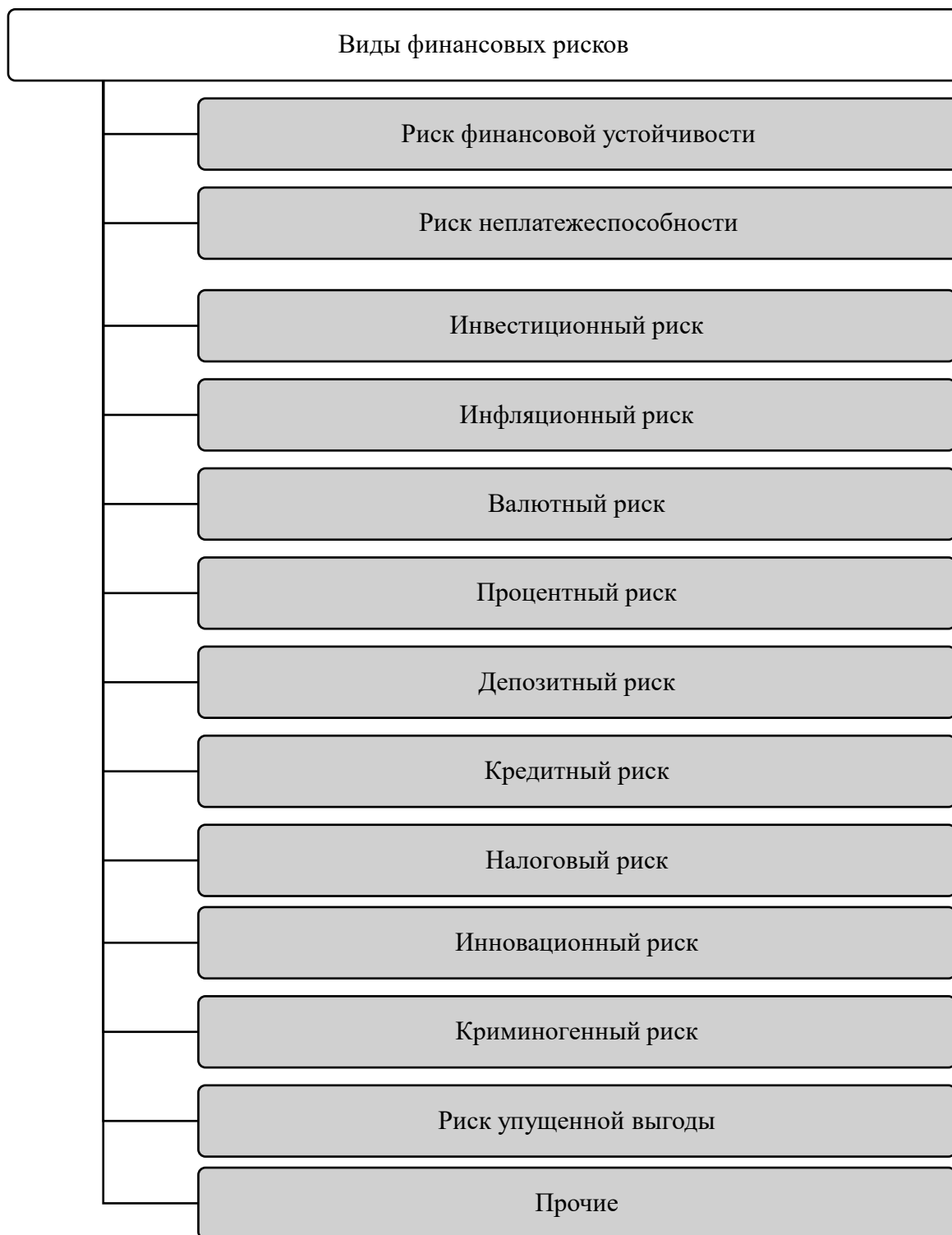


Рисунок 1 – Разнообразие видов финансовых рисков

В соответствии со стандартом «Базель II» применяется другая классификация финансовых рисков, представленная на рисунке 2.

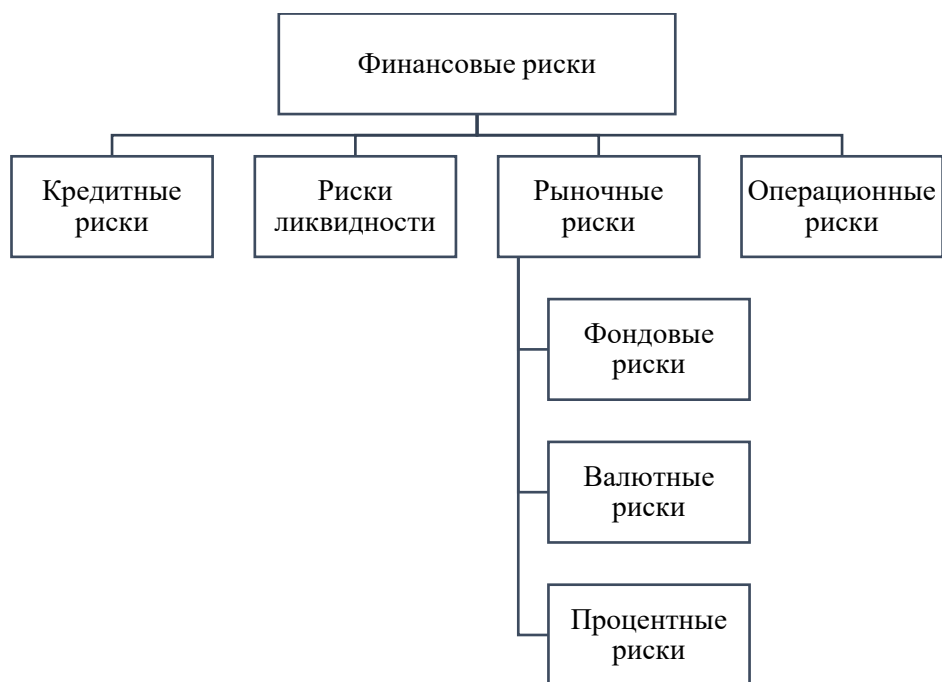


Рисунок 2 – Классификация финансовых рисков

Рассмотрим, представленное на рисунке 2 разнообразие видов финансового риска подробнее.

Кредитный риск появляется из финансовой деятельности, когда предприятие предоставляет покупателям потребительский или коммерческий (товарный) кредит. Одной из форм проявления такого риска является то, что предприятие предоставляет 100 % товара, а покупатель может либо полностью не оплатить его либо оплатить несвоевременно (задержать платеж).

Риски ликвидности обозначают, что у предприятия есть возможность продать актив с наименьшими затратами как времени, так и средств. Для тех предприятий, которые работают в реальном секторе экономики данный риск проявляется прежде всего в их способности в полном объеме и своевременно выполнять текущие обязательства.

Рыночный риск характеризуется как возможность несоответствия между заявленными качествам экономического состояния объекта и тем значениям, которые анонсируются принимающими решения лицами, под воздействием рыночных факторов.

Фондовым риском является риск, при котором возникают потери в следствие негативного изменения на рынке ценных бумаг. К таким негативным последствиям изменений относятся изменения: цены на акции, взаимоотношения цены на различные акции или их индексы.

Валютный риска свойственен для предприятий, которые ведут внешнеэкономическую деятельность (например, импортируют сырье и т.п.). Данный вид риска возникает в связи с недополучением планируемых доходов из-за непосредственного изменения обменного курса иностранной валюты, которая используется в сделке.

Процентный риск связан с непредвиденным изменением процентной ставки на финансовом рынке. К причинам появления такого риска относятся такие факторы как:

- изменение конъюнктуры финансового рынка;
- воздействие государственного регулирования;
- сокращение предложения денежных ресурсов (свободных);
- увеличение предложения денежных ресурсов (свободных);
- другие.

Негативные финансовые последствия валютного риска обнаруживаются в дивидендной политике предприятия; в эмиссионной деятельности, причем как при эмиссии как акций, так и облигаций и других операциях.

Операционный риск связан с проблемами в процедурах и системах управления, анализа, мониторинга и контроля. Кроме того, этот риск исходит из некомпетентных действий, в результате чего может возникнуть материальный ущерб [43].

Таким образом, по мнению Ионовой Ю.Г. «финансовый риск – вероятностная характеристика события, которое в отдаленной перспективе может привести к возникновению потерь, неполучению доходов, недополучению или получению дополнительных доходов, в результате

осознанных действий предприятия под влиянием внешних и внутренних факторов развития в условиях неопределенности экономической среды» [18].

Финансовому риску присущи следующие основные экономические категории, которые отражают понятие финансового риска: неопределенность внешней среды, где принимается решение; вероятность ситуации, которая может привести к негативным или позитивным последствиям; независимость факторов, которые влияют на предприятие в процессе его деятельности.

Финансовые риски по своей сути разнообразны.

1.2 Методики анализа финансовых рисков предприятия

Создание моделей анализа финансовых рисков предприятия и их эффективность предусматривает применение в качестве функционально-организационного блока системы методики количественного анализа финансовых рисков предприятия. Отметим, что применение финансово-математических методик количественного анализа финансовых рисков предприятия взаимосвязано с системой финансовых показателей, определяющих формат реализации методики анализа финансовых рисков [17, с. 124].

При анализе финансовых рисков в качестве исходной информации используется бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия, а именно бухгалтерский баланс, в котором фиксируется имущественное и финансовое положение предприятия и отчет о финансовых результатах, где отражены результаты деятельности предприятия.

Исходя из бухгалтерской (финансовой) отчетности анализ основных финансовых рисков проводится по следующим их видам:

- риски структуры активов и пассивов;
- риски потери финансовой устойчивости;
- риски потери платежеспособности [34].

Модель оценки риска платежеспособности на основе ликвидности баланса осуществляется при помощи абсолютных показателей и представлена на рисунке 3.

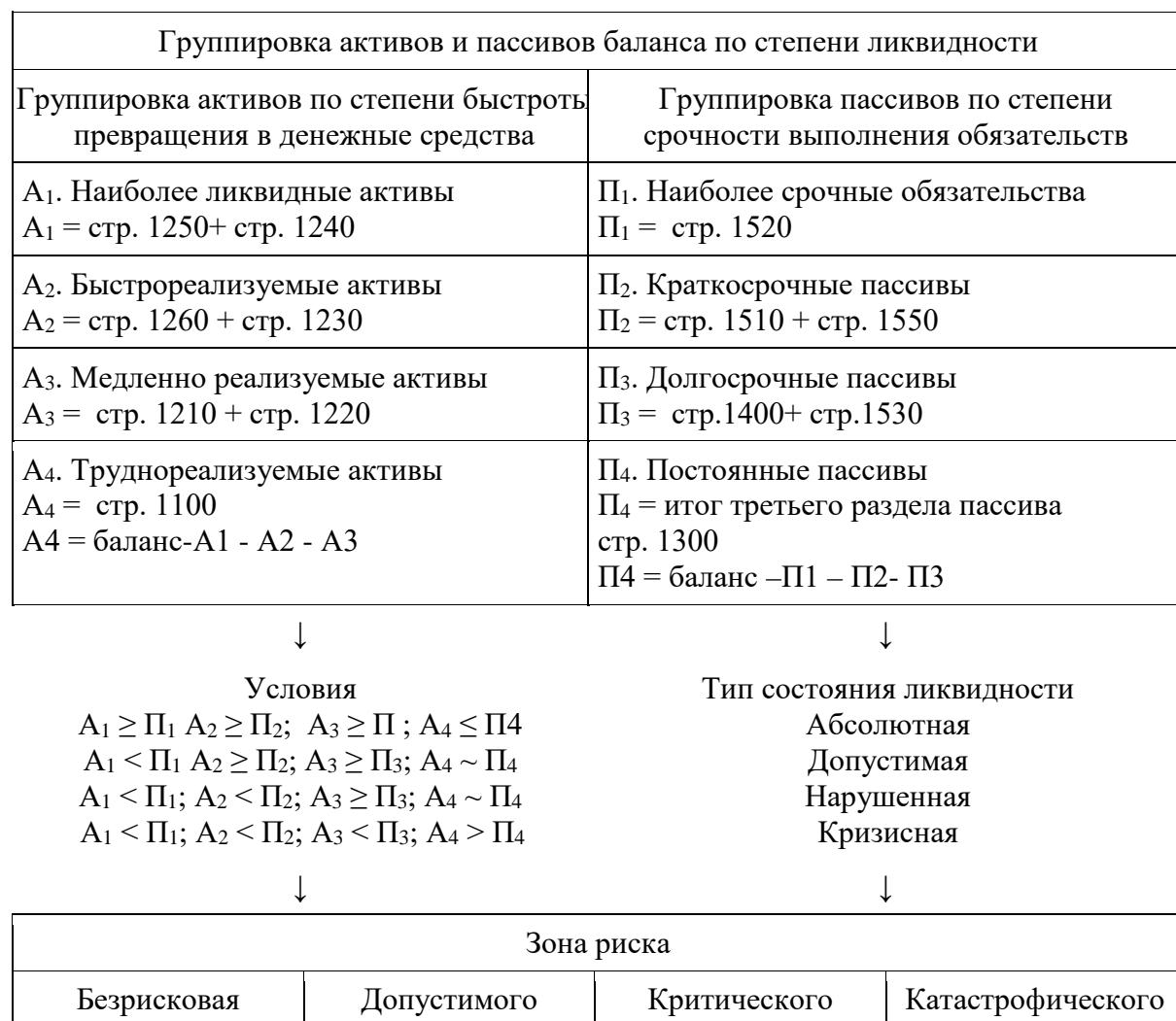


Рисунок 3 – Модель оценки риска платежеспособности на основе ликвидности баланса осуществляемая при помощи абсолютных показателей

Особой проблемой управления финансами предприятия является управление платежеспособностью и ликвидностью, так как именно эти финансовые показатели отвечают за надежность и устойчивость деятельности предприятия, ведь благодаря им отражается способность предприятия вовремя и в полном объеме отвечать по своим обязательствам.

Здесь важным показателем является риск балансовой ликвидности. Данный показатель следует понимать как возможность невыплат

предприятием платежей по своим обязательствам. Причиной таких невыплат являются несоответствие притоков и оттоков денежных средств по суммам, срокам и в разрезе валют. Можно сказать, что входящие и исходящие потоки платежей не сбалансированы по срокам.

Следующей методикой анализа финансовых рисков является методика анализа риска финансовой устойчивости предприятия. Данная методика основывается на величине источников средств и величине запасов и затрат. Общая схема методики представлена на рисунке 4.

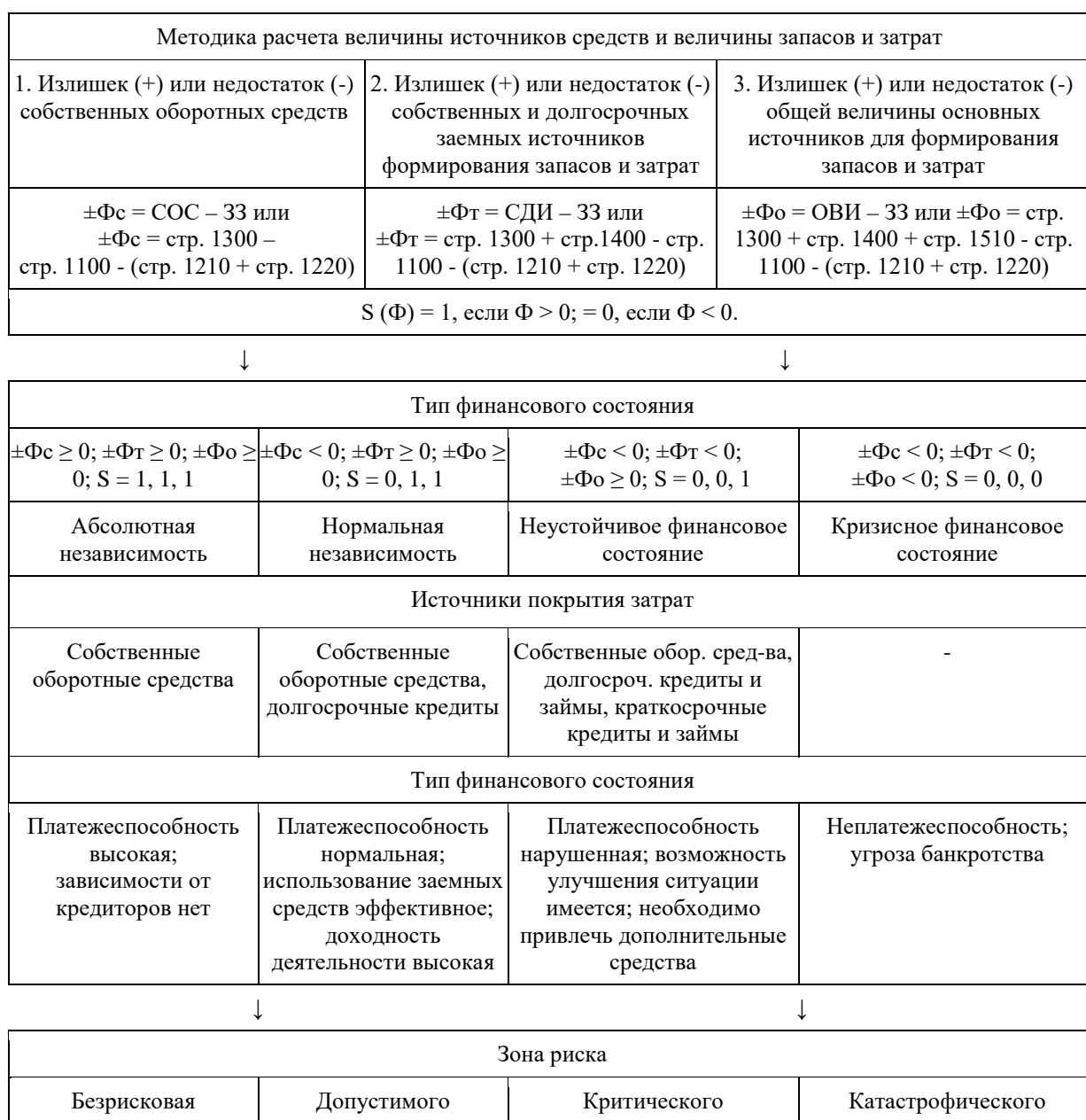


Рисунок 4 – Методика анализа риска финансовой устойчивости предприятия

Данная методика анализа финансового риска является одной из самых простых.

Более глубокий анализ финансовых рисков осуществляется при помощи относительных показателей ликвидности и финансовой устойчивости, а именно вариаций их отклонений от рекомендованных значений.

Общая методика коэффициентного анализа представлена в таблицах 1, 2.

Таблица 1 – Методика коэффициентного анализа риска ликвидности

Показатель	Методика расчета	Лимит	Примечание
Общий показатель ликвидности	$L_1 = \frac{A_1 + 0,5A_2 + 0,3A_3}{\Pi_1 + 0,5\Pi_2 + 0,3\Pi_3}$	$L_1 \geq 1$	Отражает на сколько способно предприятие выполнять расчеты по краткосрочным и долгосрочным обязательствам
Коэффициент абсолютной ликвидности	$L_2 = \frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2}$	$L_2 > 0,2-0,7$	Отражает ту часть краткосрочных обязательств, которую есть возможность погасить за счет денежных средств краткосрочно
Коэффициент «критической оценки»	$L_3 = \frac{A_1 + A_2}{\Pi_1 + \Pi_2}$	Желательно $L_3 \geq 1,5$ Допустимо $L_3 \geq 0,7-0,8$	Отражает ту часть краткосрочных обязательств, которая может быть погашена немедленно. Источниками погашения являются средства на различных счетах, поступления по расчетам
Коэффициент текущей ликвидности	$L_4 = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2}$	$L_4 \geq 2,0$	Отражает ту часть текущих обязательств, которую есть возможность погасить, за счет мобилизации всех оборотных средства
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$L_5 = \frac{A_3}{(A_1 + A_2 + A_3) - (\Pi_1 - \Pi_2)}$	Сокращение значения в динамике	Отражает ту часть функционирующего капитала, которая находится в запасах и дебиторской задолженности (долгосрочной)
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L_6 = \frac{\Pi_4 - A_4}{(A_1 + A_2 + A_3)}$	$L_6 \geq 0,1$	Отражает наличие собственных оборотных средств, которые необходимы для финансовой устойчивости

Основываясь на методиках коэффициентного анализа риска ликвидности и риска финансовой устойчивости предприятия можно провести комплексный анализ финансового состояния предприятия и

Таблица 2 – Методика коэффициентного анализа риска финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Методика расчета	Лимит	Примечание
Коэффициент автономии	$U_1 = \frac{\text{стр. 1300}}{\text{стр. 1700}}$	$U_2 < 0,4$	Отражает независимость предприятия от заемных источников финансирования
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$U_2 = \frac{\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}}{\text{стр. 1300}}$	$U_2 < 1,5$	Отражает величину заемных средств, которые привлечены на 1 рубль собственных средств, вложенных в активы
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$U_3 = \frac{\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}}{\text{стр. 1200}}$	$U_3 > 0,1$	Отражает наличие собственных оборотных средств, которые необходимы для финансовой устойчивости
Коэффициент финансовой устойчивости	$U_4 = \frac{\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400}}{\text{стр. 1600}}$	$U_4 > 0,6$	Отражает ту часть активов, которые финансируются за счет устойчивых источников

классифицировать его по уровню финансового риска, соответствующего определенному классу. Класс, к которому относится предприятие, зависит от величины набранных баллов.

Комплексный (балльный) анализ финансового риска представлен в таблице 3 [34, с.228].

Исходя их расчетов, основанных в таблице 3, предприятие относится к одному из пяти классов.

К первому классу относятся предприятия, набравшие от 97 до 100 баллов. Эти предприятия характеризуются прибыльностью и рациональной структурой имущества. Они абсолютно финансово устойчивы и абсолютно платежеспособны.

Ко второму классу рейтинга относятся предприятия, набравшие от 67 до 96 баллов. Финансовые показатели деятельности этих предприятий являются оптимальными, хоть и присутствуют отставания по некоторым

показателям. Они рентабельны и характеризуются нормальным финансовым состоянием.

Таблица 3 – Комплексный (балльный) анализ финансового риска на основе интегрального балльного анализа финансового состояния

Показатель	Рейтинг показателя	Критерий		Условия снижения критерия
		высший	низший	
Коэффициент абсолютной ликвидности (L_2)	20	20 баллов - 0,5 и выше	0 баллов - меньше 0,1	Снимается 4 балла при снижении по сравнению с 0,5 за каждые 0,1 пункт
Коэффициент «критической оценки» (L_3)	18	18 баллов - 1,5 и выше	0 баллов - меньше 1	Снимается по 3 балла при снижении по сравнению с 1,5 за каждые 0,1 пункт
Коэффициент текущей ликвидности (L_4)	16,5	16,5 балла - 2 и выше	0 баллов - меньше 1	Снимается по 1,5 балла при снижении по сравнению с 2 за каждые 0,01 пункт
Коэффициент автономии (U_1)	17	17 баллов - 0,5 и выше	0 баллов - меньше 0,4	Снимается по 0,8 баллов при снижении по сравнению с 0,5 за каждые 0,01 пункт
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (U_3)	15	15 баллов - 0,5 и выше	0 баллов - меньше 0,1	Снимается по 3 балла при снижении по сравнению с 0,5 за каждые 0,1 пункт
Коэффициент финансовой устойчивости (U_4)	13,5	13,5 баллов - 0,8 и выше	0 баллов - меньше 0,5	Снимается по 2,5 балла при снижении по сравнению с 0,8 за каждые 0,1 пункт

«К третьему классу относятся предприятия, набравшие от 37 до 66 баллов, финансовое положение которых можно охарактеризовать как среднее так как определены отклонение от нормативных по нескольким финансовым показателям. При этом несмотря на то, что финансовая устойчивость является нормальной, платежеспособность находится на минимальном лимите допустимого уровня. Существует риск потери средств и своевременного выполнения ими обязательств.

К четвертому классу относятся предприятия, набравшие от 11 до 36 баллов. Финансовое состояние этих предприятий можно охарактеризовать, как неустойчивое. Прибыли у таких предприятий нет либо она незначительна. Структура капитала неудовлетворительная, платежеспособность ниже допустимого уровня. Следовательно, у предприятий этого класса имеется существенный финансовый риск» [34].

К пятому классу относятся предприятия, набравшие от 0 до 10 баллов. Эти предприятия абсолютно неплатежеспособны, абсолютно финансово неустойчивы, убыточны. Финансовое состояние у них кризисное [34].

Таким образом, для анализа финансовых рисков применяется несколько методик. Наиболее распространенными являются модели оценки финансового риска, основанные на данных бухгалтерской (финансовой) отчетности: риски структуры активов и пассивов; риски потери финансовой устойчивости; риски потери платежеспособности. К таким моделям относятся методика оценки риска платежеспособности на основе ликвидности баланса осуществляемая при помощи абсолютных показателей, методика анализа риска финансовой устойчивости предприятия. Данные методики являются наиболее простыми.

Более глубокий анализ финансовых рисков осуществляется при помощи относительных показателей ликвидности и финансовой устойчивости, а именно вариаций их отклонений от рекомендованных значений. К таким моделям относятся методика коэффициентного анализа риска ликвидности, методика коэффициентного анализа риска финансовой устойчивости предприятия и методика комплексного (балльного) анализа финансового риска на основе интегрального балльного анализа финансового состояния.

1.3 Способы управления финансовыми рисками предприятия, основанные на их анализе

Основываясь на анализе финансовых рисков предприятие может управлять ими. Такое управление называется риск-менеджмент, и относится к специфической сфере финансового менеджмента. В целом, риск-менеджмент можно охарактеризовать как предвидение и нейтрализация негативных финансовых последствий, которые связаны с анализом финансовых рисков, и их профилактикой и снижением степени влияния [30].

Основные этапы развития риск - менеджмента представлены на рисунке 5.

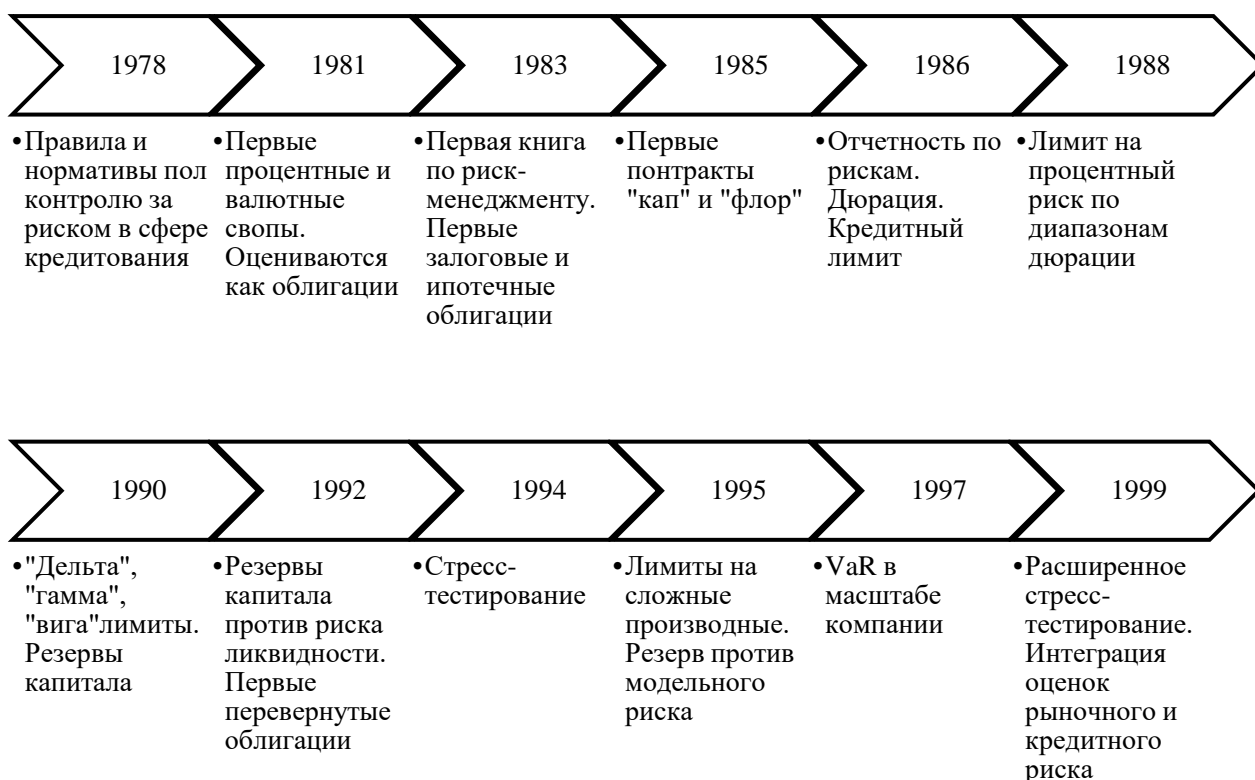


Рисунок 5 – Этапы эволюции финансового риск-менеджмента

Наиболее важным при управлении риском является его качественный и количественный анализ.

Качественный анализ финансового риска основывается на анализе его потенциальных зон, которые определяются исходя из четкого выделения факторов. Факторы же в свою очередь основаны на чертах, которые специфичны для каждого из видов финансового риска.

Благодаря количественному анализу финансового риска достигается цель его численного определения, что позволяет степень риска формализовать. Это в свою очередь является важным моментом при его управлении.

Крайне важным моментом является выбор и реализация целесообразных методов и инструментов управления риском [27].

Для этого необходимо на основе имеющегося анализа выстроить карту финансовых рисков.

При построении карты финансовых рисков следует по оси ординат обозначить тяжесть последствий. Вариация тяжести последствий будет состоять в динамике уровня финансового риска от низкого (нулевого) до высокого (максимально допустимого). Вариация вероятности наступления финансового риска будет отражаться по оси абсцисс. Следовательно, на карте финансового риска будут отражаться возможные потери при наступлении определенного вида финансового риска.

Кроме того, по каждому виду финансового риска определяется не только вероятность наступления, но и потенциальная сумма ущерба. В целом, стратегия управления рисками будет вырабатываться на основе анализа и определяться целесообразные методы управления выявленными рисками (рисунок 6) [42].

Данные матрицы, приведенной на рисунке 6, показывают, что следует избегать финансового риска предприятию, если тяжесть последствий значительная. При этом предприятие должно применять консервативный способ нейтрализации финансового риска, который подразумевает отказаться от действий, привлекающих существенный финансовый риск. Так как

данный способ приводит к потере выгоды из-за отказа от деятельности, то в целом метод ограничен в применении.

Применение способа передачи финансового риска способ управления им оптимально при средней тяжести последствий.

Тяжесть последствий	значительная	2	1	1	1	1
	средняя	2	2	2	2	3
	низкая	4	4	2	2	3
		низкая	ниже средней	средняя	выше средней	высокая
		Вероятность наступления				

Варианты решений: 1- избегать; 2- передавать; 3 – снижать; 4- удерживать

Рисунок 6 – Матрица управления рисками

Страхование и аутсорсинг являются классическими методами передачи финансового риска. Если для организации риски характеризуются как средней тяжести, то целесообразно прибегнуть к таким способам снижения финансового риска, как формирование резервов, диверсификация и введение лимитов.

Если же возможный ущерб можно квалифицировать как незначительный, то предприятие в состоянии удержать этот риск. Но не стоит забывать, что потребуются дополнительные меры контроля, основанные на анализе финансового риска, что в свою очередь повлечет за собой своевременное применение мер.

В целом, можно сказать, что управление риском является динамичным процессом, характеризующимся обратной связью. Все принятые решения

необходимо регулярно анализировать и пересматривать. Далее следует неукоснительно проводить контроль выполнения и анализ эффективности результатов принятых решений.

Таким образом, основываясь на анализе финансовых рисков предприятие может управлять ими.

В целом, риск-менеджмент можно охарактеризовать как предвидение и нейтрализация негативных финансовых последствий, которые связаны с анализом финансовых рисков, и их профилактикой и снижением степени влияния.

Наиболее важным при управлении риском является его качественный и количественный анализ. Крайне важным моментом является выбор и реализация целесообразных методов и инструментов управления риском. Для этого необходимо на основе имеющегося анализа выстроить карту финансовых рисков.

В целом, можно сказать, что управление риском является динамичным процессом, характеризующимся обратной связью. Все принятые решения необходимо регулярно анализировать и пересматривать. Далее следует неукоснительно проводить контроль выполнения и анализ эффективности результатов принятых решений.

2 Анализ финансовых рисков ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»

2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Среднетоннажные грузоперевозки» зарегистрировано 19 мая 2014 года в г. Чебоксары по адресу Чувашская республика, г. Чебоксары, ул. К. Маркса, д. 52, корп. 2, офис 430.

При регистрации ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» были присвоены следующие реквизиты, представленные на рисунке 7.

ИНН	2130138236
ОГРН	1142130007425
КПП	213001001
ОКВЭД	49.4 Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам (осн) 52.29 Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками (доп)
ОКОПФ	123000 Общества с ограниченной ответственностью
ОКПО	24341258
ОКАТО	97401000000
ОКТМО	97701000001
ОКФС	16 Частная собственность
ОКОГУ	4210014 Организации, учрежденные юридическими лицами или гражданами, или юридическими лицами и гражданами совместно

Рисунок 7 – Основные статистические реквизиты предприятия

По состоянию на 26 сентября 2021 года оценка надежности предприятия является высокой, что более детально представлено в таблице 4.

Таблица 4 – Оценка надежности ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»

Критерий	Характеристика
Нахождение на рынке	Долгое время работы Организация зарегистрирована 7 лет назад, что говорит о стабильной деятельности и поднадзорности государственным органам
Сумма уставного капитала	Большой уставный капитал Уставный капитал составляет 3 млн руб., это один из признаков повышенной надежности организации
ФАС	Не входит в реестр недобросовестных поставщиков По данным ФАС, не входит в реестр недобросовестных поставщиков
ФНС	Нет связей с дисквалифицированными лицами По данным ФНС, в состав исполнительных органов организации не входят дисквалифицированные лица Нет массовых руководителей и учредителей Руководители и учредители ООО "СТГ" не включены в реестры массовых руководителей и массовых учредителей ФНС Прибыль в прошлом отчетном периоде По данным ФНС, в прошлом отчетном периоде чистая прибыль организации составила 909 тыс. руб. Уплачены налоги за прошлый отчетный период По данным ФНС, в прошлом отчетном периоде организацией были уплачены налоги на сумму 1,42 млн руб., задолженностей по пеням и штрафам нет
Федресурс	Нет сообщений о банкротстве На Федресурсе не найдено ни одного сообщения о предстоящем банкротстве организации
ФССП	Нет долгов по исполнительным производствам По данным ФССП, открытые исполнительные производства в отношении организации отсутствуют

В едином реестре субъектов малого и среднего предпринимательства с 1 августа 2016 года относится к категории субъекта МСП, как микропредприятие.

Учредители предприятия представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Учредители ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»

Учредители	Доля	Стоимость	С какой даты
Зиновьев Алексей Юрьевич (ИНН: 211604519836)	67%	2 млн руб.	19.05.2014
Зиновьев Дмитрий Юрьевич (ИНН: 211669051828)	33%	990 тыс. руб.	19.05.2014

Руководителем (генеральным директором) предприятия является Зиновьев Алексей Юрьевич.

Среднесписочная численность сотрудников предприятия с 2017 года составляет 14 человек, что характерно для микропредприятий.

Организационно- управленческая структура – линейная, что характерно для микропредприятия (рисунок 8).

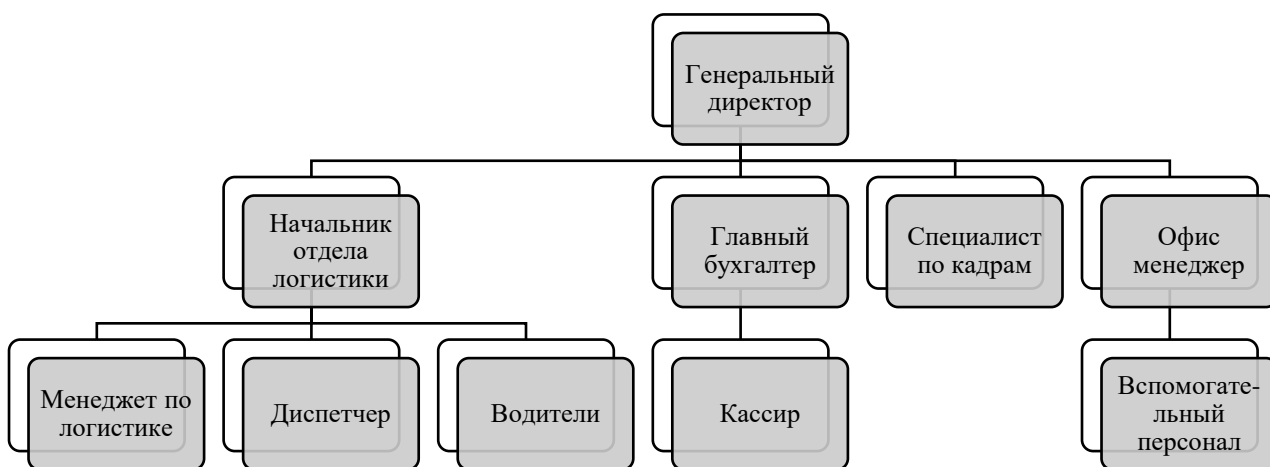


Рисунок 8 – Организационно- управленческая структура

Отметим, что собственный автопарк не велик и составляет 5 автомобилей, но предприятие на постоянной основе привлекает водителей с автомобилями по договорам ГПХ.

Слоганом работы сотрудников предприятия является: «Индивидуально и Быстро».

У ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» имеется свой официальный сайт: <http://ooostg.ru>. Сайт достаточно удобен в применении и предлагает клиентам три вида услуг:

- автомобильные перевозки (собственный автотранспорт; все виды погрузок, глoнасс мониторинг);
- страхование грузоперевозки (страхование гражданской ответственности перевозчика на 3 млн. руб.);
- надежность (5 звезд на АТІ.SU – код 497053; уставный капитал – 3 млн. руб.; более 600 рекомендаций).

Оказание услуг включает четыре этапа (рисунок 9).

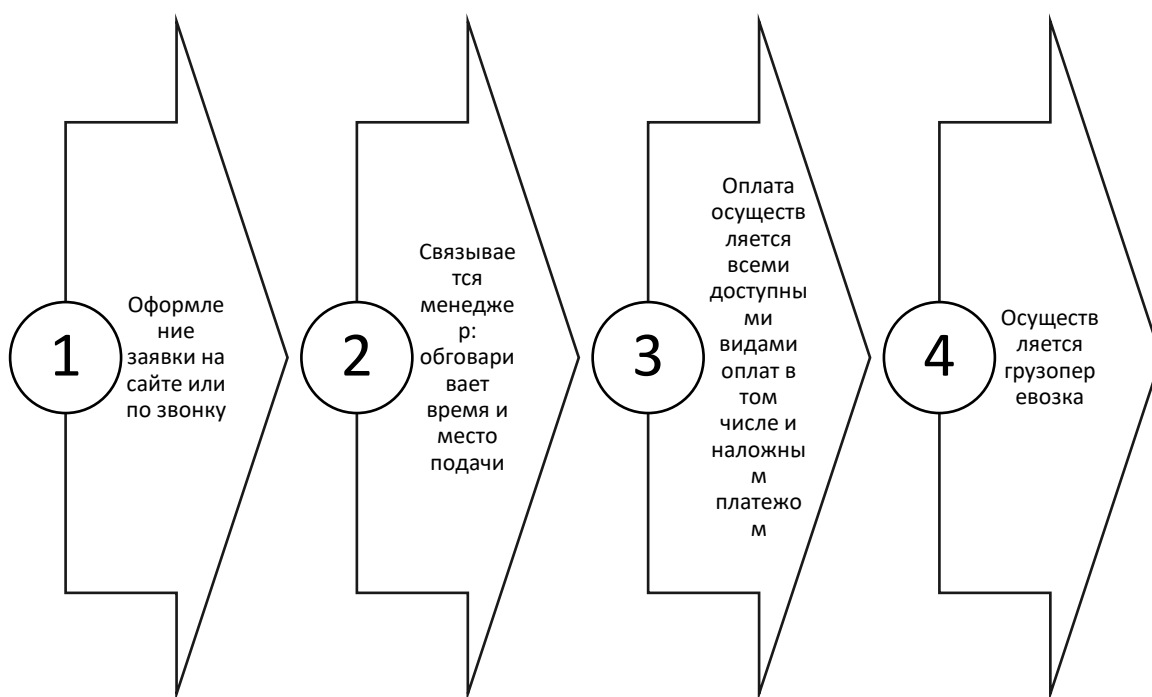


Рисунок 9 – Этапы оказания услуг ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»

Основные финансовые показатели деятельности ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Основные финансовые показатели деятельности ООО «Среднетоннажные грузоперевозки», тыс. руб.

Название	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение, тыс. руб.			Отклонение, %		
				2019 к 2018	2020 к 2019	2020 к 2018	2019 к 2018	2020 к 2019	2020 к 2018
Выручка	16 430	18 766	17 412	2 336	-1 354	982	114,22	92,78	105,98
Себестоимость	16 015	18 157	16 912	2 142	-1 245	897	113,37	93,14	105,60
Валовая прибыль (убыток)	415	609	500	194	-109	85	146,75	82,10	120,48
Прибыль (убыток) от продаж	415	609	500	194	-109	85	146,75	82,10	120,48
Чистая прибыль (убыток)	168	406	909	238	503	741	241,67	223,89	541,07
Рентабельность деятельности, %	1,05	2,24	5,37	1,19	3,14	4,33	213,16	240,37	512,37

Данные, приведенные в таблице 6 показывают, что в анализируемом периоде выручка имеет тенденцию роста и в 2020 году, по сравнению с 2018 годом повысилась на 5,98 %, что составило 982 тыс. руб. Тем не менее, в 2020 году по сравнению с 2019 отмечено сокращение данного показателя на 7,22 %, что составило 1354 тыс. руб.

Показатель себестоимость имеет те же тенденции, что и выручка. В 2020 году, по сравнению с 2018 годом наблюдается рост показателя на 5,6 % или на 897 тыс. руб., в 2019 году по сравнению с 2018 годом рост составил 13,37 % или 2142 тыс. руб., а в 2020 году по сравнению с 2019 годом показатель уменьшился на 6,86 %, что составило 1245 тыс. руб.

Данные показателя валовая прибыль (убыток) свидетельствует о том, что в анализируемом периоде предприятие получало прибыль, но тенденции ее динамики аналогичны предыдущим показателям. В 2019 году по сравнению с 2018 годом валовая прибыль выросла на 46,75 % и составила 609 тыс. рублей, в 2020 году по сравнению с 2019 годом сократилась на 17,9 %, что составило 109 тыс. руб. Общая динамика показателя за

анализируемый период 2018-2020 годы свидетельствует об увеличении показателя на 230,48 % или 85 тыс. руб.

Так как у предприятия нет управленческих и коммерческих расходов, то показатели валовая прибыль и прибыль от продаж аналогичны.

Чистая прибыль предприятия в течении всего анализируемого периода имеет тенденцию роста. Так в 2019 году по сравнению с 2018 годом чистая прибыль увеличилась в 1,4 раза, что составило 238 тыс. руб., в 2020 году по сравнению с 2019 годом в 1,2 раза, что составило 503 тыс. руб., а за весь период (2018-2020 годы) в 4,4 раза, что составило 741 тыс. рублей.

Важный относительный показатель – рентабельность деятельности имеет те же тенденции изменения, что и чистая прибыль. в 2019 году по сравнению с 2018 годом рентабельность деятельности увеличилась в 1,1 раз, что составило 1,19 п.п., в 2020 году по сравнению с 2019 годом в 1,4 раза, что составило 3,14 п.п., а за весь период (2018-2020 годы) в 4,1 раз, что составило 4,33 п.п. Динамика показателя говорит об увеличении эффективности деятельности предприятия. Так в 2018 году каждый рубль вложенный в деятельность приносил 1,05 руб. чистой прибыли, в 2019 году – 2,24 руб., а в 2020 году 5,37 руб.

В целом можно отметить положительную динамику основных финансовых показателей деятельности предприятия.

Таким образом, общество с ограниченной ответственностью «Среднетоннажные грузоперевозки» зарегистрировано 19 мая 2014 года в г. Чебоксары по адресу Чувашская республика, г. Чебоксары, ул. К. Маркса, д. 52, корп. 2, офис 430. Основным видом деятельности по ОКВЭД является 49.4 Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам. У общества два учредителя. Генеральным директором является Зиновьев Алексей Юрьевич. Списочная численность сотрудников - 14. Организационная форма управления – линейная. Оценка основных финансовых показателей деятельности свидетельствует о положительной их динамике. Динамика показателя рентабельность деятельности говорит об

увеличении эффективности деятельности предприятия. По состоянию на 26 сентября 2021 года оценка надежности предприятия является высокой.

2.2 Анализ финансовых рисков ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»

Проведем комплексный (балльный) анализ финансовых рисков, основываясь на группу показателей финансового состояния ООО «Среднетоннажные грузоперевозки». Напомним, что к финансовым рискам организации относятся следующие, представленные на рисунке 10. Эти показатели отражают наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

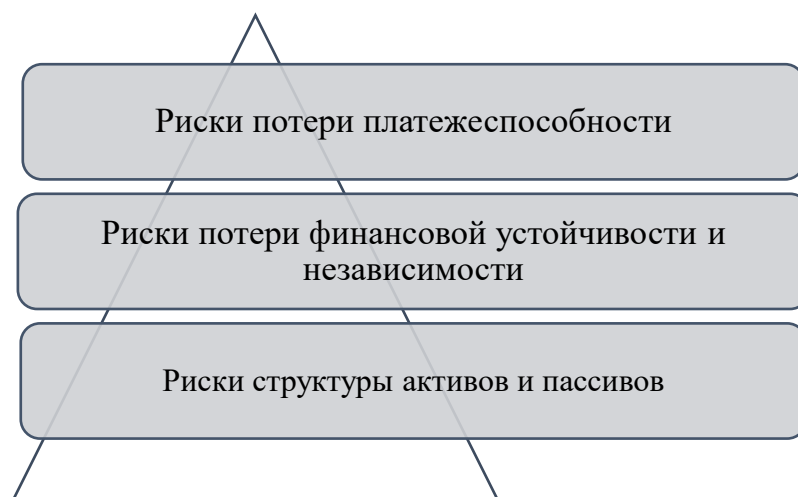


Рисунок 10 – Показатели комплексной оценки финансового риска предприятия

Благодаря приведенным на рисунке 10 показателям оценивается риск последствий результатов экономической деятельности ООО «Среднетоннажные грузоперевозки».

Оценка риска потери платежеспособности связана с анализом ликвидности активов и пассивов баланса в целом (таблица 7).

Таблица 7 – Ликвидность баланса ООО «Среднетоннажные грузоперевозки», тыс. руб.

Актив	Абсолютные величины			Удельные веса (%)			Платежный излишек (+) или недостаток (-)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Наиболее ликвидные активы А ₁	1 061	1 494	1 819	11,58	13,73	15,91	821	120	1 361
Быстрореализуемые активы А ₂ (дебиторская задолженность)	1 885	2 693	2 549	20,58	24,75	22,29	1 885	2 693	1 445
Медленно реализуемые активы А ₃ (запасы и затраты)	538	237	92	5,87	2,18	0,80	-4 365	-4 846	-4 449
Труднореализуемые активы А ₄ (внеоборотные активы)	5 676	6 456	6 975	61,97	59,34	61,00	-1 659	-2 033	-1 643
Баланс	9 160	10 880	11 435	100,00	100,00	100,00			
Пассив	Абсолютные величины			Удельные веса (%)					
	2018	2019	2020	2018	2019	2020			
Наиболее срочные обязательства П ₁ (кредиторская задолженность)	240	1374	458	2,62	12,63	4,01			
Краткосрочные пассивы П ₂ (краткосрочные кредиты и займы)	0	0	1104	0	0	9,65	-		
Долгосрочные пассивы П ₃ (долгосрочные кредиты и займы)	4 903	5 083	4 541	53,53	46,72	39,71			
Постоянные пассивы П ₄ (реальный собственный капитал)	4 017	4 423	5 332	43,85	40,65	46,63			
Баланс	9160	10880	11435	100,00	100,00	100,00			

Отметим, что платежеспособность предприятия характеризует его способность своевременно рассчитываться по своим финансовым

обязательствам, причем как за счет достаточного наличия готовых средств платежа, так и других ликвидных активов.

За анализируемый период условия ликвидности выглядят следующим образом:

2018 год: $A_1 > П_1$; $A_1 > П_2$; $A_3 < П_3$; $A_4 > П_4$.

2019 год: $A_1 > П_1$; $A_1 > П_2$; $A_3 < П_3$; $A_4 > П_4$.

2020 год: $A_1 > П_1$; $A_1 > П_2$; $A_3 < П_3$; $A_4 > П_4$.

Исходя из вышеприведенных неравенств следует, что во всем анализируемом периоде не удовлетворяются третье и четвертое неравенства соотношения ликвидности актива баланса и срочности погашения.

Не соблюдение третьего неравенства свидетельствует о не своевременном поступлении денежных средств от платежей и продаж, которое усугубляет состояние платежеспособности в периоде продолжительности одного оборота оборотных средств.

Иными словами, у ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» текущая платежеспособность низкая, а именно для погашения долгосрочных пассивов медленно реализуемых активов недостаточно. То есть активов со средней ликвидностью меньше величины долгосрочных обязательств, которые пройдут через производственный цикл.

Финансовый риск можно охарактеризовать как средний.

Невыполнение четвертого условия автоматически истекает из невыполнения третьего, так как четвертое условие является балансирующим для первых трех. Неудовлетворение его говорит о несоблюдении минимального условия финансовой устойчивости ООО «Среднетоннажные грузоперевозки», то есть отсутствию у предприятия собственных оборотных средств.

С целью более глубокого анализа рассмотрим покрытие запасов и затрат с помощью определенных источников финансирования (таблица 8).

Таблица 8 – Покрытие запасов и затрат с помощью определенных источников финансирования

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Запасы и затраты	321	37	51
Собственные оборотные средства (СОС)	-1 659	-2 033	-1 643
Собственные и долгосрочные заемные источники	3 244	3 050	2 898
Общая величина основных источников	3 244	3 050	4 002
А) Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	-1 980	-2 070	-1 694
Б) Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	2 923	3 013	2 847
В) Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	2 923	3 013	3 951
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S	(0;1;1)	(0;1;1)	(0;1;1)

Данные таблицы 8 говорят о том, что в течение всего анализируемого периода (2018-2020 годы) у ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» независимость финансового состояния – нормальная, которая является гарантией ее платежеспособности. То есть риск минимальный.

В таблицах 9 и 10 проведен анализ рисков ликвидности и финансовой устойчивости с помощью относительных показателей.

Таблица 9 – Показатели риска ликвидности баланса

Показатель	2018	2019	2020	Изменения (+, -) 2019-2018	Изменения (+, -) 2020-2019	Рекомендуемые значения
1. Общий показатель ликвидности (L_1)	1,27	1,00	1,32	-0,26	0,31	$L_1 > 1$
2. Коэффициент абсолютной ликвидности (L_2)	4,42	1,09	1,16	-3,33	0,08	$L_2 > 0,2-0,7$
3. Коэффициент «критической оценки» (L_3)	12,28	3,05	2,80	-9,23	-0,25	$L_3 > 1,5$ — оптимально; $L_3 = 0,7-0,8$ — нормально

Продолжение таблицы 9

4. Коэффициент текущей ликвидности (L_4)	14,52	3,22	-6,90	-11,30	-10,12	$L_4 > 2,0$
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L_5)	0,58	0,88	0,50	0,30	-0,38	Уменьшение показателя в динамике - положительный факт
6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L_6)	-0,48	-0,46	-0,37	0,02	0,09	$L_6 > 0,1$

Данные таблицы 9 показывают коэффициенты ликвидности предприятия, которые отражают финансовый риск текущих операций.

Общий показатель ликвидности в 2020 году по сравнению с 2018 годом увеличился на 0,05 и составил 1,32. Тем не менее, в 2019 году по сравнению с 2018 годом данный показатель сократился на 0,27 и составил 1,00, а в 2020 году по сравнению с 2019 годом увеличился на 0,32. Положительным моментом является то, что в течение всего анализируемого периода показатель находился в пределах рекомендуемого значения, это означает, что ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» способны осуществлять расчеты по всем видам обязательств, как кратко, так и долгосрочным, а значит финансовый риск минимален.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2020 году по сравнению с 2018 годом сократился на 3,26 и составил 1,16. В 2019 году по сравнению с 2018 годом данный показатель сократился на 3,33 и составил 1,09, а в 2020 году по сравнению с 2019 годом увеличился на 0,08. В течение всего анализируемого периода значение показателя значительно выше минимального рекомендуемого значения 0,2, это означает, что ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» в состоянии быстро погашать краткосрочную задолженность. Финансовый риск предприятия минимален.

Коэффициент «критической оценки» в 2020 году по сравнению с 2018 годом сократился на 9,48 и составил 2,80. Отметим, что в 2019 году по сравнению с 2018 годом данный показатель сократился на 9,23 и составил 3,05, а в 2020 году по сравнению с 2019 годом сократился на 0,25. Несмотря на общую отрицательную тенденцию сокращения коэффициента положительным моментом является то, что в течение всего анализируемого периода показатель находился в пределах рекомендуемого значения, это означает, что ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» способны немедленно погасить все краткосрочные обязательства. Финансовый риск предприятия минимален.

Коэффициент текущей ликвидности в 2020 году по сравнению с 2018 годом сократился на 21,42 и составил минус 6,90. В 2019 году по сравнению с 2018 годом коэффициент сократился на 11,30 и составил 3,22, а в 2020 году по сравнению с 2019 годом уменьшился на 10,12. Данная тенденция сокращения является отрицательной, так как в 2020 году показатель стал меньше рекомендуемого значения на 8,90. Это свидетельствует, что у ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» нет достаточного количества оборотных средств для погашения текущих обязательств по кредитам и расчетам. Финансовый риск высокий.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала в 2020 году по сравнению с 2018 годом уменьшился на 0,08 и составил 0,50. Тем не менее, в 2019 году по сравнению с 2018 годом данный показатель вырос на 0,30 и составил 0,88, а в 2020 году по сравнению с 2019 годом сократился на 0,38. Уменьшение показателя в динамике является положительным моментом, это означает, что в ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» достаточная часть функционирующего капитала находится в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. Финансовый риск предприятия по данному показателю минимален.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами в 2020 году по сравнению с 2018 годом увеличился на 0,11 и составил минус 0,37. В 2019

году по сравнению с 2018 году коэффициент вырос на 0,02 и составил минус 0,46, а в 2020 году по сравнению с 2019 годом уменьшился на 0,09. Данная тенденция увеличения коэффициента является положительной динамикой. Но в целом во всем анализируемом периоде отрицательные значения показателя свидетельствуют об отрицательной тенденции, так как течение всего периода он ниже рекомендуемого значения. Это свидетельствует, что у ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» нет достаточного количества собственных оборотных средств для финансовой устойчивости. Финансовый риск высокий.

В целом динамика показателей ликвидности приведена на рисунке 11.

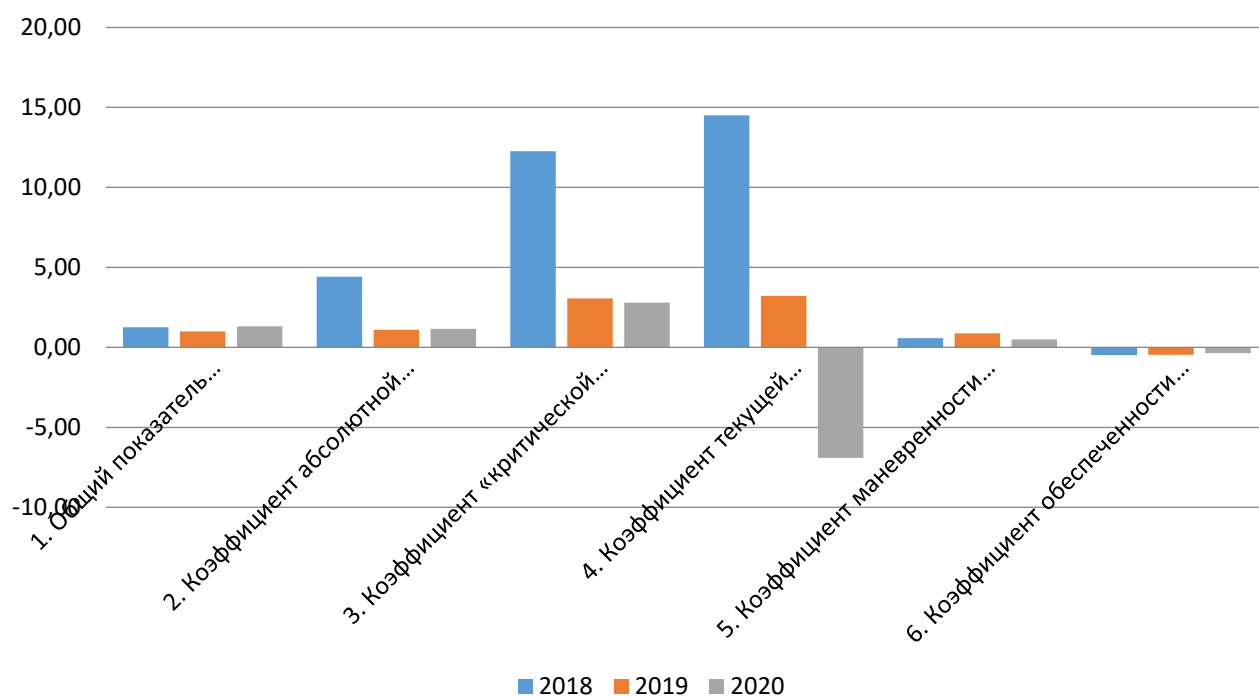


Рисунок 11 – Динамика показателей ликвидности за 2018 – 2020 годы

Данные таблицы 10 свидетельствуют о достаточной финансовой устойчивости ООО «Среднетоннажные грузоперевозки».

Коэффициент финансовой независимости (автономии) в 2020 году по сравнению с 2018 годом увеличился на 0,03 и составил 0,47. В 2019 году по

сравнению с 2018 году коэффициент сократился на 0,03 и составил 0,41, а в 2020 году по сравнению с 2019 годом увеличился на 0,06.

Тенденция роста показателя является положительной динамикой.

Таблица 10 – Показатели финансовой устойчивости

Показатель	2018	2019	2020	Изменения (+, –) 2019-2018	Изменения (+, –) 2020-2019	Рекомендуемые значения
1. Коэффициент финансовой независимости (автономии) (U_1)	0,44	0,41	0,47	-0,03	0,06	$\geq 0,4-0,6$
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент капитализации) (U_2)	1,28	1,46	1,14	0,18	-0,32	$\leq 1,5$
3. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (U_3)	-0,48	-0,46	-0,37	0,02	0,09	нижняя граница $0,1 \geq 0,5$
4. Коэффициент финансовой устойчивости (U_4)	0,97	0,87	0,86	-0,10	-0,01	$\geq 0,6$

Положительным моментом является то что в течение всего анализируемого периода, несмотря на разнонаправленную динамику значения коэффициента всегда удовлетворяют рекомендуемым. Это обозначает, что у ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» нет зависимости от заемных средств, но финансовая независимость на минимальном уровне, финансовый риск средний.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент капитализации) в 2020 году по сравнению с 2018 годом сократился на 0,14 и составил 1,14. В 2019 году по сравнению с 2018 году коэффициент увеличился на 0,18 и составил 1,46, а в 2020 году по сравнению с 2019 годом сократился на 0,32. Тенденция сокращения показателя является положительной, так как в течение всего анализируемого периода, несмотря на разнонаправленную динамику значения коэффициента капитализации всегда удовлетворяют рекомендуемому менее 1,5, а к концу периода

сокращается. Это показывает, что в 2020 году на каждый рубль вложенных в активы собственных средств ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» привлекли 1,14 рублей заемных средств. А, следовательно, у ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» нет зависимости от заемных средств, потери финансовой устойчивости, финансовый риск низкий.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами в течение всего анализируемого значения имеет отрицательные значения, что является отрицательной характеристикой. Это обусловлено тем, что у ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» сумма внеоборотных активов, состоящих из основных средств, больше суммы собственного капитала, представленного уставным капиталом и нераспределенной прибыли. Рассмотрим изменения показателя. В 2020 году по сравнению с 2018 годом вырос на 0,11 и составил минус 0,37. В 2019 году по сравнению с 2018 году коэффициент увеличился на 0,02 и составил 0,46, а в 2020 году по сравнению с 2019 годом увеличился на 0,09. Тенденция роста коэффициента является положительной. Тем не менее за весь анализируемый период его значение так и не достигло рекомендуемого 0,1. Это говорит об отсутствии у ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» собственных оборотных средств, которые необходимы для его финансовой устойчивости. Финансовый риск предприятия высок.

Коэффициент финансовой устойчивости в 2020 году по сравнению с 2018 годом сократился на 0,11 и составил 0,86. В 2019 году по сравнению с 2018 году коэффициент уменьшился на 0,10 и составил 0,87, а в 2020 году по сравнению с 2019 годом уменьшился на 0,01. Тенденция сокращения коэффициента является отрицательной. Тем не менее, в течение всего анализируемого периода его значения удовлетворяют рекомендуемым, но при такой тенденции в будущем могут возникнуть финансовые затруднения.

В целом динамика показателей финансовой устойчивости за анализируемый период отражена на рисунке 12.

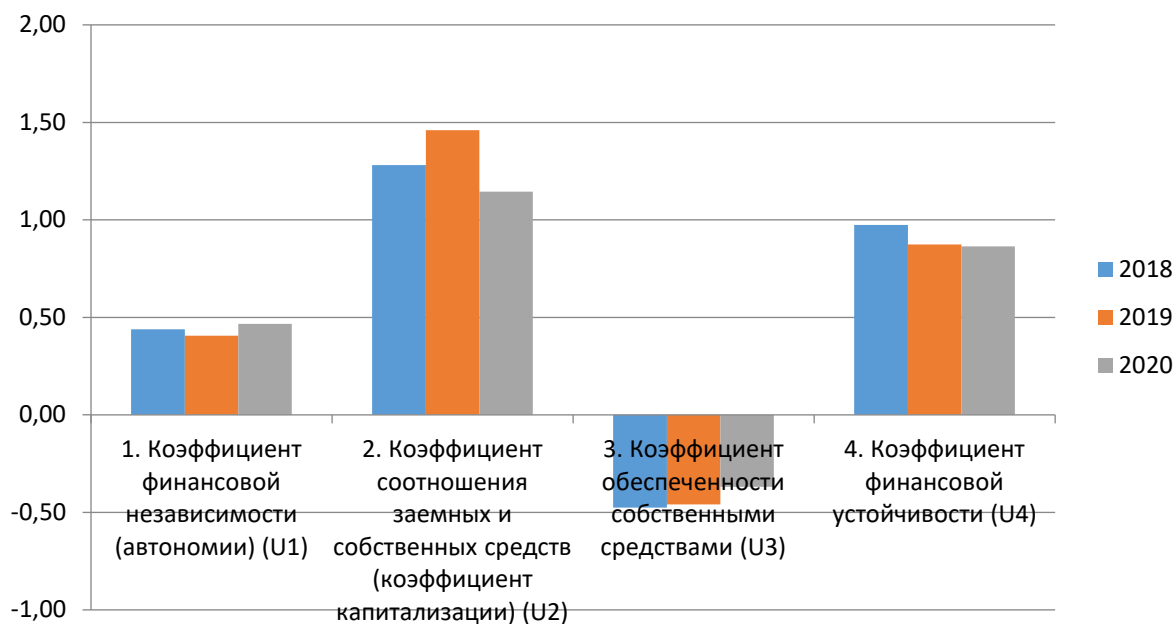


Рисунок 12 – Динамика показателей риска финансовой устойчивости за 2018 – 2020 годы

Сведем полученные данные в таблицу 11 для комплексной (балльной) оценке риска финансовой несостоятельности ООО «Среднетоннажные грузоперевозки». На основе данных оценим возможные негативные последствия рисков ситуации в зависимости от значений факторов-признаков и рейтингового анализа.

Таблица 11 – Комплексная (балльная) оценка риска финансовой несостоятельности ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» на основе рейтингового анализа

Показатель финансового состояния	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
	Фактическое значение коэффициента	Кол-во баллов	Фактическое значение коэффициента	Кол-во баллов	Фактическое значение коэффициента	Кол-во баллов
L ₂	4,42	20	1,09	20	1,16	20
L ₃	12,28	18	3,05	18	2,80	18
L ₄	14,52	16,5	3,22	16,5	-6,90	0
U ₁	0,44	12,2	0,41	9,8	0,47	14,6
U ₃	-0,48	0	-0,46	0	-0,37	0
U ₄	0,97	13,5	0,87	13,5	0,86	13,5
Итого	X	80,2	X	77,8	X	66,1

Проведенная интегральная оценка финансового состояния свидетельствует о том, что финансовое положение ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» в 2018 и 2019 годах соответствуют второму 2-й классу, то есть финансовое состояние нормальное, а показатели оптимальны. Но уже в 2020 году рейтинг снизился и стал приближаться к 3-му классу. Это означает, что некоторые финансовые показатели стали слабее, сокращается платежеспособность, несмотря на сокращение финансового состояния финансовая устойчивость нормальная.

Результаты проведенного исследования по критерию финансового риска на конец исследуемого периода представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Результаты оценки рисков ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» в 2020 году

Вид риска	Расчетная модель	Уровень риска
Риск потери платежеспособности	Абсолютные показатели ликвидности баланса	средний
	Относительные показатели платежеспособности	низкий
Риск потери финансовой устойчивости	Абсолютные показатели	средний
	Относительные показатели	средний
Комплексная оценка риска финансового состояния	Относительные показатели платежеспособности и структуры капитала	низкий

Таким образом, ликвидность баланса по первым двум неравенствам удовлетворяет требованиям, а не соблюдение третьего неравенства свидетельствует о не своевременном поступлении денежных средств от платежей и продаж, которое усугубляет состояние платежеспособности в периоде продолжительности одного оборота оборотных средств.

Независимость финансового состояния – нормальная, которая является гарантией ее платежеспособности.

Показатели ликвидности в течение всего анализируемого периода показатель находятся в пределах рекомендуемых значения, это означает, что ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» способны осуществлять расчеты по всем видам обязательств, как кратко, так и долгосрочным, а значит финансовый риск минимален. Только нет достаточного количества оборотных средств для погашения текущих обязательств по кредитам и расчетам.

Анализ показателей финансовой устойчивости свидетельствует о том, что у предприятия нет зависимости от заемных средств, но финансовая независимость на низком уровне, в будущем могут возникнуть финансовые затруднения.

Проведенная интегральная оценка финансового состояния свидетельствует о том, что финансовое положение ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» в 2018 и 2019 годах соответствуют второму 2-й классу, то есть финансовое состояние нормальное, а показатели оптимальны. Но уже в 2020 году рейтинг снизился и стал приближаться к 3-му классу. Это означает, что некоторые финансовые показатели стали слабее, сокращается платежеспособность, несмотря на сокращение финансового состояния финансовая устойчивость нормальная.

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод, что в настоящее время на ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» воздействует уровень финансового риска от низкого до среднего. Но проведенный анализ свидетельствует об усугублении ситуации и в будущем уровень финансового риска увеличится.

2.3 Оценка системы анализа финансовых рисков в ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»

Изучив локальные акты и бухгалтерскую (финансовую) отчетность ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» можно сделать вывод, что на

предприятию не только отсутствует политика управления финансовыми рисками, но и в целом ими не управляют. Это не удивительно, так как микропредприятия к которым относится ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» не учитывают финансовые риски в своей деятельности. Для этого нет соответствующих ресурсов ни трудовых, ни финансовых.

Тем не менее, интервьюирование директора и бухгалтера, а также проведенный анализ финансовых рисков предприятия свидетельствуют о том, что управление финансовыми рисками все таки проводится, хоть и недостаточное.

Для фиксации оценки управления финансовыми рисками в ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» методом интервьюирования была заполнена таблица 13, которая составлена основываясь на «покомпонентную сумму показателей реализации принципов, и позволяет оценить эффективность системы управления рисками предприятия по установленной шкале COSO ERM» [38].

Таблица 13 - Оценка соответствия системы управления финансовыми рисками принципам и компонентам COSO ERM за 2018-2020 годы

Принцип	Уровень значимости принципа	Уровень реализации принципа	Обоснование (наличие / отсутствие внутреннего контроля)
Компонента «Внутренняя среда»			
Демонстрация приверженности принципу порядочности к этическим ценностям	0,02	$0,02 * 1,0 = 0,02$	Реализуется должным образом
Демонстрация независимости от исполнительного руководства со стороны учредителей, осуществление надзора как за развитием, так и функционированием внутреннего контроля	0,02	$0,02 * 0,5 = 0,01$	Реализуется недостаточно
Структуру организации, линии подчиненности, полномочия, обязанности и ответственность при достижении целей определяют и осуществляют исполнительные руководители, под надзором учредителей	0,02	$0,02 * 1,0 = 0,02$	Реализуется должным образом
Демонстрация стремления привлечения, развития и удержания высоко квалифицированных, компетентных сотрудников в соответствии с поставленными целями	0,02	$0,02 * 1,0 = 0,02$	Реализуется должным образом

Продолжение таблицы 13

Ответственность сотрудников за выполнение ими своих обязанностей установлена, как в сфере внутреннего контроля, так и управления рисками при достижении целей	0,02	$0,02*0=0,00$	Реализация отсутствует
Масштабам деятельности предприятия и ее стратегии соответствует система управления рисками и внутреннего контроля	0,02	$0,02*0=0,00$	Реализация отсутствует
Исполнительные руководители, под надзором учредителей определяют философию риска предприятия	0,02	$0,02*0=0,00$	Реализация отсутствует
ИТОГО	0,14	0,07	
Компонента «Постановка целей»			
С целью возможности идентификации и оценки риска определены четкие цели	0,03	$0,03*0=0,00$	Реализация отсутствует
Исполнительные руководители, под надзором учредителей определяют цели раньше, чем выявляются события, влияющие на их достижение	0,03	$0,03*1,0=0,03$	Реализуется должным образом
Соблюдается иерархия целей при их постановке, то есть на стратегическом уровне ставятся общие цели, исходя из них разрабатываются тактические цели и подцели	0,03	$0,03*1,0=0,03$	Реализуется должным образом
Миссии предприятия с учетом уровня риска соответствует процесс анализа и управления финансовыми рисками, таким образом, обеспечивается «разумная» гарантия правильно организованного процесса выбора и формулировки целей	0,03	$0,03*0=0,00$	Реализация отсутствует
ИТОГО	0,12	0,06	
Компонента «Определение событий»			
Внутренние и внешние события, которые оказывают влияние на достижение стратегических и тактических целей определяет предприятие	0,03	$0,03*1,0=0,03$	Реализуется должным образом
Оценивается положительное, отрицательное либо смешанное влияние событий, исходя из выявленных на основе анализа внешних и внутренних факторов событий, воздействующих на предприятие	0,03	$0,03*0=0,00$	Реализация отсутствует
Отрицательные события анализируются через показатели, влияющие на их возникновение, выявляются главные индикаторы риска	0,03	$0,03*0=0,00$	Реализация отсутствует
Исполнительные руководители, под надзором учредителей в процессе формирования стратегии и постановки целей учитывают существующие возможности	0,03	$0,03*1,0=0,03$	Реализуется должным образом
ИТОГО	0,12	0,06	
Компонента «Анализ рисков»			
Осуществляется процесс идентификации риска, препятствующего достижению целей, а также для определения подходов к управлению риском осуществляется их анализ	0,03	$0,03*0=0,00$	Реализация отсутствует

Продолжение таблицы 13

При оценке рисков учитывается вероятность мошенничества, что будет препятствовать достижению целей	0,02	$0,02*1,0=0,02$	Реализуется должным образом
Определяются и оцениваются изменения, оказывающие существенное влияние на внутренний контроль	0,03	$0,03*0,5=0,015$	Реализуется недостаточно
Риски оцениваются с учетом их влияния и возникновения	0,02	$0,02*0=0,00$	Реализация отсутствует
Проводится сравнительная оценка риска, то есть существующий уровень риска соотносится с допустимым уровнем	0,02	$0,02*0=0,00$	Реализация отсутствует
ИТОГО	0,12	0,035	
Компонента «Реагирование на риски»			
Определяются и оцениваются вероятные виды реагирования на риски (уклонение, принятие, сокращение, перераспределение)	0,04	$0,04*0,5=0,02$	Реализуется недостаточно
Примененные способы управления приводят риск к допустимому уровню	0,05	$0,05*0=0,00$	Реализация отсутствует
При выборе способа управления оцениваются затраты и выгоды от применения выбранного метода	0,05	$0,05*0=0,00$	Реализация отсутствует
ИТОГО	0,14	0,02	
Компонента «Средства контроля»			
Выбираются контрольные процедуры, позволяющие снизить уровень риска до приемлемого	0,04	$0,04*0=0,00$	Реализация отсутствует
Над технологиями достижения поставленных целей выбираются и разрабатываются общие процедуры контроля	0,04	$0,04*1,0=0,04$	Реализуется должным образом
Контрольные процедуры реализуются через политику, определяющую ожидаемые результаты, и процедуры претворения политики в жизнь	0,04	$0,04*0,5=0,02$	Реализуется недостаточно
ИТОГО	0,12	0,06	
Компонента «Информация и коммуникация»			
Для поддержка функционирования внутреннего контроля и управления рисками предприятие получает, формирует и использует значимую и качественную информацию	0,04	$0,04*0=0,00$	Реализация отсутствует
Внутри предприятия осуществляется внутренний обмен информацией	0,04	$0,04*0,5=0,02$	Реализуется недостаточно
С внешними сторонами осуществляется обмен информацией по вопросам, оказывающим влияние на внутренний контроль и управление рисками	0,04	$0,04*0=0,00$	Реализация отсутствует
ИТОГО	0,12	0,02	
Компонента «Мониторинг»			
Периодически осуществляются оценки компонентов внутреннего контроля и управления рисками с целью выявления их наличия и работоспособности	0,04	$0,04*0=0,00$	Реализация отсутствует
Недостатки внутреннего контроля и управления рисками оцениваются и своевременно информируются о них стороны, ответственные за осуществление корректирующих действий	0,04	$0,04*0,5=0,02$	Реализуется недостаточно

Продолжение таблицы 13

Мониторинг системы управления рисками осуществляется путем контроля за величинами ключевых индикаторов риска и их соответствием допустимым уровням	0,04	$0,04 * 0 = 0,00$	Реализация отсутствует
ИТОГО	0,12	0,02	–
ВСЕГО	1,0	–	

Таким образом, сумма показателей покомпонентной реализации принципов составляет 0,345 (или 34,5%). Следовательно, система управления рисками организации не эффективна.

3 Пути улучшения управления финансовыми рисками ООО «Среднетоннажные грузоперевозки»

3.1 Направления совершенствования управления финансовыми рисками

На основании анализа финансовых рисков ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» представленного в п. 2.2 и 2.3 с учетом системы внутренних механизмов нейтрализации финансовых рисков предприятия целесообразно предложить применение метода диверсификации стратегии минимизации риска.



Рисунок 13 – Система внутренних механизмов нейтрализации финансовых рисков предприятия

Данные рисунка 13 свидетельствуют о том, что выделяются три стратегии внутренних механизмов нейтрализации рисков – избежание, минимизация и принятие.

Анализ финансовых рисков и оценка управления ими в ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» говорят о том, что применяются только первая и частично третья стратегии. Тем не менее, резервирование, как метод принятия риска используется условно.

Так как инструмент создания резервного фонда применялся лишь однажды, а сам резервный фонд представлен уставным капиталом в сумме трех миллионов рублей, что является «подушкой безопасности» анализируемого предприятия.

Первая же стратегия – избежание риска в современных условиях не всегда приемлема, так как отказ от рискованной деятельности не всегда приводит к принятию альтернативного варианта.

При этом, в связи с тем, что ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» является микропредприятием, не проводится анализа риска и альтернативных вариантов не только из-за отсутствия кадров с необходимой квалификацией, но и в большей степени из-за того, что главный бухгалтер и руководитель не могут заниматься этим в связи с отсутствием времени и исполнением своих прямых обязанностей.

Так же предприятием применяется метод передача риска. Заключается он в страховании гражданской ответственности грузоперевозчика на сумму три миллиона рублей.

Поэтому основные предложения составим исходя их стратегии минимизации финансового риска.

Среди указанных методов минимизации риска для ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» приемлемы лимитирование и диверсификация.

Рассмотрим и составим схемы внедрения данных методов в деятельность предприятия.

Лимитирование означает создание ограничения, лимита использования финансовых ресурсов и таким образом сокращение финансового риска до приемлемого уровня. То есть необходимо рассчитать максимальную сумму, которой может рискнуть («пожертвовать») предприятие.

По мнению ведущих российских консультантов в области риск-менеджмента для отечественных микропредприятий приемлем лимит приемлемых потерь денежных средств в объеме не более 5 % от средней суммы произведения общей величины основных источников платежного излишка А1-П1 (сумма общей величины основных источников рассчитана в таблице 8, Разница А1 и П1 представлена в таблице 7).

Рассчитаем лимит приемлемых потерь для ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» за период:

$$\begin{aligned} \text{Лимит потерь} &= \frac{\left(\frac{3244 + 3050 + 4002}{3} \times \frac{821 + 120 + 1361}{3} \right) \times 5}{100} \\ &= \frac{\left(\frac{3432,0 \times 767,33}{2} \right) \times 5}{100} = \frac{2099,67 \times 5}{100} = 104,98 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

Таким образом, лимит потерь по одной операции для ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» составляет 104,98 тыс. рублей. Следовательно, предприятию следует работать по предоплате и только 104,98 рублей относить на дебиторскую задолженность.

Другим выявленным методом снижения финансового риска для предприятия является диверсификация.

Метод диверсификации позволит избежать части риска путем распределения капитала между разнообразными видами деятельности.

На наш взгляд именно диверсификация является наиболее обоснованным и относительно менее издержкостным способом снижения степени финансового риска ООО «Среднетоннажные грузоперевозки».

Диверсификация – это рассеивание риска. Но она не сможет свести риск к нулю. Так как на деятельность предприятия оказывают влияние внешние факторы, не связанные с выбором конкретных объектов вложения капитала, и, поэтому диверсификация на них не влияет.

Данный метод позволит распределить риск с одного вида деятельности на несколько, и, таким образом, вместо одного вида деятельности увеличивает вероятность получения среднего дохода в два и более раз, соответственно снижая степень риска в это же количество раз.

На основании вышеизложенного целесообразно предложить диверсифицировать источники финансирования путем оптимизации структуры капитала. Данную оптимизацию предложим провести основываясь на критерий минимизации средневзвешенной стоимости капитала.

В таблице 14 рассчитаны варианты определения оптимальной структуры капитала.

Таблица 14 – Варианты определения оптимальной структуры капитала для ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» на 2021 год

Показатель	1 вариант	2 вариант	3 вариант
Собственный капитал, тыс. руб.	6427	7211	4807
Собственный капитал, %	53	60	40
Заемный капитал, тыс. руб.	5591	4807	7211
Заемный капитал, %	47	40	60
Общий объем капитала, тыс. руб.	12018	12018	12018
Коэффициент финансового левериджа (риска), доля единицы	0,9	0,7	1,5
Бухгалтерская прибыль, тыс. руб.	640	640	640
Прибыль с учетом процентов за кредит и налогов, тыс. руб.	140,8	10,7	544,0
Рентабельность собственного капитала, %	2,2	0,1	11,3
Прирост рентабельности собственного капитала, п.п	-	-2,0	9,1

Первый вариант основан на данных прогнозного баланса на 2021 год. Второй и третий варианты – предложения по оптимальности данных, исходя

из консервативной и умеренной политик финансирования. Эти два вида провоцируют сокращение финансового риска.

Агрессивная политика не рассматривается, так как приводит предприятие к максимальному финансовому риску.

Прибыль с учетом процентов за кредит рассчитана исходя из минимальной цены за пользование заемным капиталом – 15 %, ставки налога на прибыль 20 % и коэффициента финансового риска (левериджа), рассчитанного в таблице 14.

Прирост рентабельности собственного капитала рассчитываем по сравнению с 1 вариантом.

Итак, данные, рассчитанные в таблице 14, свидетельствуют о необходимости оптимизации структуры капитала по 3 варианту. Так как при таком соотношении структуры капитала (40/60) его средневзвешенная стоимость будет минимальна, коэффициент финансового левериджа имеет значение 1,5, прогнозная прибыль за вычетом процентов за кредит и налогов составит 544,0 тыс. рублей, что на 533,3 тыс. рублей больше, чем при 2 варианте и на 403,2 тыс. рублей больше по сравнению с 1 вариантом. А прирост рентабельности собственного капитала составит 9,1 п.п. по сравнению со 2 вариантом и 9,1 п.п. по сравнению с 1 вариантом.

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод, что ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» необходимо сократить долю собственного капитала, и увеличить удельный вес заемного.

Таким образом, основные направления риск-менеджмента составлены исходя их стратегии минимизации финансового риска. Среди указанных методов минимизации риска для ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» приемлемы лимитирование и диверсификация. Рассмотрены составленные схемы внедрения данных методов в деятельность предприятия.

3.2 Оценка экономической эффективности предложенных направлений

Оценим экономическую эффективность предложенных ранее направлений.

Первым направлением по снижению финансового риска является установление лимита потерь по одной операции для ООО «Среднетоннажные грузоперевозки». Рассчитанный лимит потерь составляет 104,98 тыс. рублей. Следовательно, предприятию следует работать по предоплате и только 104,98 рублей относить на дебиторскую задолженность.

В таблице 15 представлена дебиторская задолженность предприятия в разрезе должников предприятия.

Таблица 15 - Дебиторская задолженность в разрезе должников предприятия

Предприятие - дебитор	2018	2019	2020
ООО «Гидрохолдинг»	248	956	647
ООО «Компания Стратегия»	458	247	0
ООО «ТД Стронг»	657	329	145
ООО «Солнечная долина»	54	157	301
ИП Заикин А.В.	12	7	18
ООО «Компания Сладкая жизнь»	24	39	33
ООО «Ловчий»	65	448	26
Управляющая компания Эстет	16	14	267
АО «Чувашкабель»	242	0	254
ООО «Сити – Строй»	23	39	57
ИП Крупнов А.П.	8	20	19
ООО «ВТС – мебельная фурнитура»	24	80	103
ООО «Торговый дом гарант»	54	357	679
ИТОГО	1 885	2 693	2 549

Как показывают данные таблицы у некоторых дебиторов рассчитанный лимит в 104,98 тыс. рублей превышен. К таким дебиторам относятся ООО «Гидрохолдинг», ООО «ТД Стронг», ООО «Солнечная долина», Управляющая компания Эстет, АО «Чувашкабель», ООО «Торговый дом гарант».

В таблице 16 приведена экономия от установления лимита. Расчет производится по прогнозным значениям исходя из значений 2020 года и дальнейшего финансового взаимодействия с контрагентами. С одними ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» планируют продолжить работу, с другими наоборот отказаться от нее.

Таблица 16 - Экономия от внедрения лимита в 104,98 тыс. рублей на 2021 год

Предприятие - дебитор	Прогноз задолженности на 2021 год	Сокращение за счет установления лимита
ООО «Гидрохолдинг»	438	333
ООО «Компания Стратегия»	214	109
ООО «ГД Стронг»	120	15
ООО «Солнечная долина»	577	472
ИП Зайкин А.В.	46	-
ООО «Компания Сладкая жизнь»	28	-
ООО «Ловчий»	302	197
Управляющая компания Эстет	509	404
АО «Чувашкабель»	254	149
ООО «Сити – Строй»	83	-
ИП Крупнов А.П.	18	-
ООО «ВТС – мебельная фурнитура»	133	28
ООО «Торговый дом гарант»	784	679
ИТОГО	3506	2002

Экономический эффект от установления лимита на 2021 год составит 2002 тыс. рублей. Кроме того, внедрение данного мероприятия высвободило бы 57,1 % дебиторской задолженности которую можно направить на развитие предприятия или сокращение кредиторской задолженности.

Рассмотрим экономический эффект от второго предложенного направления.

Напомним, что 1 вариант, рассчитанный в таблице 14 является прогнозным на 2021 год исходя их данных 2020 года. Поэтому нами рассматривались как перспективные только 2 и 3 варианты.

Экономический эффект от внедрения диверсификации капитала исходя из определения его оптимальной структуры, основанной на средневзвешенной стоимости составляет 533,3 тыс. рублей, которые ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» получит прибыли, а рентабельность

собственного капитала вырастит на 9,1 пп. То есть каждый рубль, вложенный в собственный капитал будет приносить на 2,2 рубля прибыли, а 11,3.

Общая эффективность предложенных направлений представлена в таблице 17.

Таблица 17 – Общая экономическая эффективность предложенных мероприятий, тыс. руб.

Наименование предложенного мероприятия	Экономический эффект
Лимитирование	2002
Диверсификация	533,3
ВСЕГО	2535,3

Таким образом, общая эффективность от предложенных мероприятий составит 2535,3 тыс. рублей. Срок окупаемости мероприятий по диверсификации 3 месяца.

Заключение

По мнению Ионовой Ю.Г. «финансовый риск – вероятностная характеристика события, которое в отдаленной перспективе может привести к возникновению потерь, неполучению доходов, недополучению или получению дополнительных доходов, в результате осознанных действий предприятия под влиянием внешних и внутренних факторов развития в условиях неопределенности экономической среды» [18].

Финансовому риску присущи следующие основные экономические категории, которые отражают понятие финансового риска: неопределенность внешней среды, где принимается решение; вероятность ситуации, которая может привести к негативным или позитивным последствиям; независимость факторов, которые влияют на предприятие в процессе его деятельности.

Финансовые риски по своей сути разнообразны.

Для анализа финансовых рисков применяется несколько методик. Наиболее распространенными являются модели оценки финансового риска, основанные на данных бухгалтерской (финансовой) отчетности: риски структуры активов и пассивов; риски потери финансовой устойчивости; риски потери платежеспособности.

К таким моделям относятся методика оценки риска платежеспособности на основе ликвидности баланса осуществляемая при помощи абсолютных показателей, методика анализа риска финансовой устойчивости предприятия. Данные методики являются наиболее простыми.

Более глубокий анализ финансовых рисков осуществляется при помощи относительных показателей ликвидности и финансовой устойчивости, а именно вариаций их отклонений от рекомендованных значений. К таким моделям относятся методика коэффициентного анализа риска ликвидности, методика коэффициентного анализа риска финансовой устойчивости предприятия и методика комплексного (балльного) анализа

финансового риска на основе интегрального балльного анализа финансового состояния.

Основываясь на анализе финансовых рисков предприятие может управлять ими. В целом, риск-менеджмент можно охарактеризовать как предвидение и нейтрализация негативных финансовых последствий, которые связаны с анализом финансовых рисков, и их профилактикой и снижением степени влияния.

Наиболее важным при управлении риском является его качественный и количественный анализ. Крайне важным моментом является выбор и реализация целесообразных методов и инструментов управления риском. Для этого необходимо на основе имеющегося анализа выстроить карту финансовых рисков.

В целом, можно сказать, что управление риском является динамичным процессом, характеризующимся обратной связью. Все принятые решения необходимо регулярно анализировать и пересматривать. Далее следует неукоснительно проводить контроль выполнения и анализ эффективности результатов принятых решений.

Общество с ограниченной ответственностью «Среднетоннажные грузоперевозки» зарегистрировано 19 мая 2014 года в г. Чебоксары по адресу Чувашская республика, г. Чебоксары, ул. К. Маркса, д. 52, корп. 2, офис 430. Основным видом деятельности по ОКВЭД является 49.4 Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам. У общества два учредителя. Генеральным директором является Зиновьев Алексей Юрьевич. Списочная численность сотрудников - 14.

Организационная форма управления – линейная. Оценка основных финансовых показателей деятельности свидетельствует о положительной их динамике. Динамика показателя рентабельность деятельности говорит об увеличении эффективности деятельности предприятия. По состоянию на 26 сентября 2021 года оценка надежности предприятия является высокой.

Ликвидность баланса по первым двум неравенствам удовлетворяет требованиям, а не соблюдение третьего неравенства свидетельствует о не своевременном поступлении денежных средств от платежей и продаж, которое усугубляет состояние платежеспособности в периоде продолжительности одного оборота оборотных средств.

Независимость финансового состояния – нормальная, которая является гарантией ее платежеспособности.

Показатели ликвидности в течение всего анализируемого периода показатель находятся в пределах рекомендуемых значения, это означает, что ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» способны осуществлять расчеты по всем видам обязательств, как кратко, так и долгосрочным, а значит финансовый риск минимален. Только нет достаточного количества оборотных средств для погашения текущих обязательств по кредитам и расчетам.

Анализ показателей финансовой устойчивости свидетельствует о том, что у предприятия нет зависимости от заемных средств, но финансовая независимость на низком уровне, в будущем могут возникнуть финансовые затруднения.

Проведенная интегральная оценка финансового состояния свидетельствует о том, что финансовое положение ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» в 2018 и 2019 годах соответствуют второму 2-й классу, то есть финансовое состояние нормальное, а показатели оптимальны. Но уже в 2020 году рейтинг снизился и стал приближаться к 3-му классу. Это означает, что некоторые финансовые показатели стали слабее, сокращается платежеспособность, несмотря на сокращение финансового состояния финансовая устойчивость нормальная.

В настоящее время на ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» воздействует уровень финансового риска от низкого до среднего. Но проведенный анализ свидетельствует об усугублении ситуации и в будущем уровень финансового риска увеличится.

Система управления рисками организации не эффективна, так как покомпонентная сумма показателей реализации принципов составляет 0,345 (или 34,5%).

Основные направления риск-менеджмента составлены исходя их стратегии минимизации финансового риска. Среди указанных методов минимизации риска для ООО «Среднетоннажные грузоперевозки» приемлемы лимитирование и диверсификация. Рассмотрены составленные схемы внедрения данных методов в деятельность предприятия.

Общая эффективность от предложенных мероприятий составит 2535,3 тыс. рублей.

Список используемой литературы

1. Аверина О.И. Анализ финансовой устойчивости предприятия по принципам РСБУ и МСФО // Экономический анализ: теория и практика. – 2019 –№ 34 – с. 36–44.
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учеб.пособие/ Под общ. ред. П.Ф. Аскерова. – М.: ИНФРА. –М, 2017.– 176с.
3. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учебник /Л.А. Богдановская [и др.]; общ. ред. В.И. Стражева. Выш. шк., 2018 – 547 с.
4. Баканов М.И. Теория экономического анализа: учебник. – М.: Финансы и статистика, 2021. – 288 с.
5. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? – М.: Финансы и статистика, 2018.– 384 с.
6. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: учебное пособие. – М.: «Финансы и статистика», 2017 – 512 с.
7. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. – М.:Финансы и статистика, 2016 – 444 с.
8. Бочаров В.В. Финансовый анализ: учебник. – СПб: Питер, 2018 – 679 с.
9. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» /А.В. Ендовицкая. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017 – 159 с.
10. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 29.07.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 22.04.2020). URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 09.09.2021).
11. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)

[Электронный ресурс]: Федеральный закон от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 22.05.2020). URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 09.09.2021).

12. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия: оценка, анализ и управление: учебное пособие. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2017 – 125 с.

13. Динамика потребительских цен [Электронный ресурс]: №3 (63) - март 2021 года. Информационно-аналитический комментарий. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32193/CPD_2021-03.pdf/(дата обращения: 12.09.2021).

14. Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 417 с.

15. Ендовицкий Д.А., Коменденко С.Н. Организация анализа и контроля инновационной деятельности хозяйствующего субъекта: учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2017 – 376 с.

16. Ендовицкий Д.А., Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ: учебник: учебное пособие. — 3-е изд., перераб. — М.: КНОРУС, 2018 — 300 с. - (Бакалавриат и магистратура).

17. Ефремов В.С. Стратегия бизнеса: концепция и методы планирования: учеб. пособие.– М.: Финпресс, 2018 – 192 с.

18. Ионова Ю.Г.. Управление финансовыми рисками: учебное пособие. – М.: Синергия, 2020 – 208 с.

19. Казакова Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум. — М.: Издательство Юрайт, 2019 — 233 с. — Серия: Бакалавр. Углубленный курс.

20. Классификация видов финансовой устойчивости [Электронный ресурс]: URL: https://afdanalyse.ru/publ/finansovyj_analiz/analiz_finansovoj_ustojchivosti/klassifikacija_vidov_finansovoj_ustojchivosti_organizacij/32-1-0-138 (дата обращения: 14.09.2021).

21. Ковалев В.В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчётности: учебное пособие. – М.: «Финансы и

статистика», 2017 – 432 с.

22. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры: учебное пособие. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2019 – 566 с.

23. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – М.: Проспект, 2017 – 424 с.

24. Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения): учебное пособие. – М.: «Проспект», 2018 – 432 с.

25. Кован С.Е., Кочетков Е.П. Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства, // Экономический анализ: теория и практика. – 2017 – № 15 – с. 52–59.

26. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: Учеб. для вузов. – 8-е изд., перераб. и доп. – Мн.: Выш. шк., 2019 – 345 с.

27. Лукаш Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути её повышения: учеб. пособие. - М.: Флинта, 2017 - 282 с.

28. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов. – М.: ИНФРА - М, 2018 - 320 с.

29. Любушин Н.П. Анализ методов и моделей оценки финансовой устойчивости организаций // Экономический анализ: теория и практика. – 2017 – № 1 – с. 3–11.

30. Любушин Н.П. Анализ финансовой устойчивости организаций вертикально интегрированных структур управления с использованием данных управленческого учета // Экономический анализ: теория и практика. – 2018 – № 5 – с. 2–7.

31. Маренков Н.Л. Экономический анализ: учебное пособие. – Ростов-на/Д: Феникс, 2017 – 416 с.

32. Маркин Ю.П. Экономический анализ: учебное пособие. – 2-е изд. – М.: Омега-Л, 2019. – 450 с.

33. Матяш И.В. Показатели системной эффективности в оценке

кредитоспособности и устойчивости предприятия в условиях кризиса // Экономический анализ: теория и практика. – 2018 – № 13 – с. 2–10.

34. Мельник М.В. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник. – М.: ИНФРА - М, 2020.

35. Методика проведения углубленного анализа финансово-хозяйственного состояния, платежеспособности предприятий и организаций, утвержденная приказом Агентства по вопросам предотвращения банкротства предприятий и организаций [Электронный ресурс]: Методика № 81 от 27.06.10 г., № 81 URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 09.09.2021).

36. Поздняков В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 617 с.

37. Родионова В.М., Федотова М.А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции: учебное пособие.– М.: Перспектива, 2019 – 98 с.

38. Руководство по управлению рисками [Электронный ресурс]: Комитет ПАРТАД по внутреннему контролю, внутреннему аудиту и управлению рисками (протокол № 4/2018 от 21.12.2018) URL:<https://new.nfa.ru/upload/iblock/516/Rukovodstvo-po-upravleniyu-riskami.pdf>/(дата обращения: 15.10.2021).

39. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2020 – 378 с.

40. Типы финансовой устойчивости [Электронный ресурс]: URL: <https://assistentus.ru/vedenie-biznesa/tipy-finansovoj-ustojchivosti/>(дата обращения: 17.09.2021).

41. Финансовый менеджмент: учебник / под ред. проф. И.В. Колчиной. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2018 – 413 с.

42. Чечевицына Л.Н., Чечевицын К.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник. – Ростов-на/Д: Феникс, 2017 – 368 с.

43. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: учебное пособие. – М.: «ИНФРА-

М», 2020 – 208 с.

44. Яковлева, И.Н. Оценка финансовых рисков на базе бухгалтерской отчетности [Электронный ресурс]: URL: <https://www.cfin.ru/finanalysis/risk/accounting.shtml/>(дата обращения: 21.09.2021).