

*Алексеева М.О.*

*студент*

*4 курс, Институт экономики управления и финансов*

*Марийский государственный университет*

*Россия, г. Йошкар-Ола*

*Пайдыганова М.Ю.*

*студент*

*4 курс, Институт Экономики, Управления и Финансов*

*Марийский Государственный Университет*

*Россия, г. Йошкар-Ола*

## **КОЛИЧЕСТВЕННЫЙ АНАЛИЗ РИСКОВ**

**Аннотация:** В представленной статье рассматривается количественный анализ рисков ООО «Хлебозавод №1». Выявлены слабые зоны на предприятии для разработки мероприятий, снижающих риск наступления банкротства.

**Ключевые слова:** риск, риск-менеджмент, анализ, финансовое состояние, менеджмент.

**Annotation:** In the presented article the quantitative analysis of risks of LLC Bakery No. 1 is considered. Weak zones at the enterprise for development of the actions reducing risk of approach of bankruptcy are revealed.

**Key words:** risk, risk management, analysis, financial condition, management.

Необходимым условием объективной оценки риска и, как следствие, принятие эффективного управленческого решения является проведение тщательного анализа рисков. Анализ рисков может предотвратить их наступление, так как по полученным результатам есть возможность разработать эффективную программу мероприятий, снижающую риски организации.

Авторы многих научных трудов по рискологии отделяют качественный и количественный риск-анализ. Основными задачами анализа является обоснование факторов рисков, проведение диагностики рисков, установление рисковых зон.

Количественный анализ риска возник по причине необходимости в ранжировании рисков по их величине, а также обеспечении предпосылок для возможности эффективного управления ими в той реальности, где ресурсы ограничены. Количественный анализ выполняет важную задачу, а именно определяет, насколько сильно может помешать исследуемый риск достижению установленной цели. Плюс ко всему проводится расчет рискованности конкретного управленческого решения, агрегированных рисков отдельных подсистем (групп, иерархических уровней) и предприятия как системы в целом.

Количественная оценка будет проведена на примере ООО «Хлебозавод №1». Отраслевая принадлежность организации – пищевая промышленность: производство хлеба и хлебобулочных изделий. Количественная оценка финансовых рисков данного предприятия представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Оценка финансовых рисков ООО «Хлебозавод №1»

Финансовые коэффициенты	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Среднее значение	Стандартное отклонение	Коэффициент вариации, %	Продольная оценка риска
	Поперечная оценка риска							
Риск потери ликвидности и платежеспособности								
Абсолютной ликвидности	0,03	0,04	0,02	0,01	0,02	0,01	0,44	высокий
	высокий	высокий	высокий	высокий				
Текущей ликвидности	0,91	0,98	0,95	0,78	0,90	0,08	8,66	высокий
	высокий	высокий	высокий	высокий				
	-0,37	-0,11	-0,23	-1,05	-0,44	0,36	-82,78	высокий

Обеспеченности собственными оборотными средствами	высокий	высокий	высокий	высокий				
Риск снижения финансовой устойчивости								
Автономии	-0,03	0,08	0,138	0,01	0,05	0,07	133,78	высокий
	высокий	высокий	высокий	высокий				
Соотношения собственных и заемных средств	-0,03	0,09	0,16	0,01	0,06	0,07	130,05	высокий
	высокий	высокий	высокий	высокий				
Маневренности	2,95	-0,25	-0,34	-28,03	-6,42	12,55	-195,61	высокий
	высокий	высокий	высокий	высокий				
Кредитный риск								
Быстрой ликвидности	0,66	0,77	0,71	0,56	0,68	0,08	11,28	высокий
	высокий	высокий	высокий	высокий				

Из данных, приведенных в таблице 1 видно, что наиболее высокая вариация отмечается по коэффициентам автономии (133,78%), соотношения собственных и заемных средств (130,05%), маневренности (-195,61%), обеспечения собственными оборотными средствами (-82,78%). Низкое среднее значение при высокой вариации свидетельствует о высоком уровне соответствующего риска: значения показателя в основном невелики, а большая вариация может приводить как к выходу из зоны неудовлетворительных значений, так, и, наоборот, к серьезным падениям значения показателя.

Фиксация такой оценки риска требует немедленного реагирования и адекватного управления.

Наиболее высокий риск фиксируется в случае, если и среднее значение показателя, и его вариация низки. Это говорит о том, что соответствующий риск, скорее всего, уже реализовался – значения показателя упали, а низкая вариация свидетельствует о стабильности в данном негативном состоянии. Такая ситуация требует управления, направленного на смягчение последствий от реализации риска. Об этом сигнализируют такие коэффициенты как абсолютной ликвидности и текущей ликвидности.

Так, низкая изменчивость по коэффициенту абсолютной ликвидности (0,44%), по коэффициенту текущей ликвидности (8,66%) и по быстрой ликвидности при низком среднем значении 0,02, 0,9 и 0,68 соответственно показывают высокий уровень риска потери ликвидности и платежеспособности ООО «Хлебозавод №1».

Результаты оценки рисков расчетно-аналитическим и статистическим методами свидетельствуют, что в 2015-2018 годах по абсолютным и относительным показателям ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости хлебозавод находился в рискованной зоне.

Таким образом, количественный анализ рисков показал, что финансовое состояние ООО «Хлебозавод №1» неустойчивое. За весь анализируемый период предприятие находится в рискованной зоне, о чем свидетельствует низкая изменчивость коэффициентов. Хлебозавод имеет высокие риски неплатёжеспособности, еще большего снижения финансовой устойчивости, а также потери ликвидности. Данная ситуация является следствием нерационального распределения финансовых активов предприятия.

Стоит отметить, что степень риска может быть оценена различными способами: от сложного вероятностного анализа к чисто интуитивным предположениям. На сегодняшний день ключевое место в общей системе анализа производственно-хозяйственной деятельности предприятия занимает анализ экономических рисков. Следовательно, важный этап процесса риск-

менеджмента и залог его результативности – это проведение тщательного количественного и качественного анализа экономических рисков. Экономическая эффективность управленческого решения в процессе его реализации должна быть скорректирована на степень риска достижения желаемых результатов.

### **Литература**

1. Арис Е.Т. Финансовые риски, их сущность и классификация // Молодой ученый. - 2017. - №31. - С. 24-27. - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://moluch.ru>
2. Астафьева Л.И. Управление программами стратегических изменений как инновация управления // Менеджмент в России и за рубежом. - 2016. - № 5. - С. 59 - 62.
3. Бариленко, В.И. Анализ финансовой отчетности. Учебное пособие для бакалавриата / В.И. Бариленко. – М.: КноРус, 2016. – 234 с.