

1	2	3
3	Оборачиваемость материальных оборотных средств	Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) / Итог II раздела актива баланса
4	Оборачиваемость готовой продукции	Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) / Готовая продукция
5	Оборачиваемость дебиторской задолженности	Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) / Дебиторская задолженность
6	Средний остаток оборота дебиторской задолженности	360 * Дебиторская задолженность / Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг)
7	Оборачиваемость кредиторской задолженности	Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) / Кредиторская задолженность
8	Средний остаток оборота кредиторской задолженности	360 * Кредиторская задолженность / Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг)
9	Фондоотдача основных средств и других необоротных активов	Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) / Итог I раздела актива баланса

Результаты проведенного анализа целесообразно представлять в виде графиков, диаграмм, которые в дальнейшем могут выступать слайдами презентации отчета о проведенном анализе.

*А.С. Морозов
г. Белгород*

О НАЛИЧИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ АГРОПРОМЫШЛЕННОГО КОМПЛЕКСА

О значимости агропромышленного комплекса для развития России и для продовольственной безопасности государства говорится и пишется довольно много. Отечественные и зарубежные ученые экономисты и практики подчёркивают особую роль АПК в развитии государства. Об этом многократно говорилось на заседаниях Правительства РФ, экономических и аграрных форумах и конференциях.

Так двухдневный Всероссийский аграрный форум, прошедший в марте 2012 года в Уфе, затронул многие злободневные вопросы, волнующие сельчан. Кульминацией форума стало его пленарное заседание, которое прошло с участием Председателя Правительства России Владимира Путина. В.В. Путин считает сельское хозяйство для страны одной из стратегических отраслей экономики, не менее значимой, чем, например, космические технологии или машиностроение.[1]

Однако следует отметить, что использование компенсации процентных ставок по кредитам предприятиям АПК может привести к недооценке проектных и финансовых рисков. Следовательно, если предположить наличие финансовых рисков у предприятий АПК, то необходимо проводить фундаментальные и прикладные научные исследования в этой области. Либерализация национальной экономики, а так же увеличение степени открытости вносит свой вклад в ужесточение конкуренции, вызывая дополнительные сложности в управлении финансовыми рисками на предприятии, что подчеркивает актуальность нашего исследования.

Финансовая деятельность предприятия во всех ее формах сопряжена с многочисленными рисками, степень влияния которых на результаты этой деятельности и уровень финансовой безопасности существенно возрастает.

В нашей работе мы проводим оценку финансовых рисков АПХ «Мираторг», как одного из наиболее значимых представителей агропромышленного комплекса России.

Для оценки финансовых рисков агропромышленного холдинга мы применяем статистический метод. Суть статистических методов оценки риска заключается в определении вероятности возникновения потерь на основе статистических данных

предшествующего периода и установлении области (зоны) риска, коэффициента риска и т.д. Достоинствами статистических методов является возможность анализировать и оценивать различные варианты развития событий и учитывать разные факторы рисков в рамках одного подхода.

Для определения колеблемости вычисляют такие статистические величины, как дисперсия и среднее квадратическое отклонение.

Дисперсия (σ^2) представляет собой среднее, взвешенное из квадратов отклонений действительных результатов от средних ожидаемых показателей, и рассчитывается по формуле:

$$\sigma^2 = \frac{\sum (x - \bar{x})^2 f}{\sum f} \quad (1)$$

где x – ожидаемое значение для каждого случая наблюдения;

\bar{x} – среднее ожидаемое значение;

f – частота случаев или число наблюдений.

Для анализа степени отклонения часто используется коэффициент вариации.

Коэффициент вариации (V) выражается как отношение среднего квадратического отклонения к среднему ожидаемому значению. Он показывает степень отклонения полученных значений и вычисляется по формуле:

$$V = \frac{\sigma}{\bar{x}} \times 100 \quad (2)$$

где σ – среднее квадратическое отклонение;

\bar{x} – среднее ожидаемое значение.

Коэффициент вариации позволяет сравнивать изменчивость признаков, имеющих разные единицы измерения. Если данный коэффициент не превышает 0,333, или 33,3%, вариация признака считается слабой, а если больше 0,333 – сильной, что может свидетельствовать о наличии финансового риска. [3]

Предыдущие исследования этой проблемы позволили сделать промежуточный вывод о том, какие именно риски присущи деятельности промышленного предприятия. Так, на наш взгляд, наиболее существенными рисками для промышленного предприятия являются кредитные и инвестиционные риски. [2] Проведём оценку этих рисков статистическим методом.

Таблица

Статистическая оценка кредитных и инвестиционных рисков АПХ «Мираторг»

Финансовые показатели деятельности предприятия	Дисперсия $\sigma^2 = \frac{\sum (x - \bar{x})^2 f}{\sum f}$	коэффициент вариации $V = \frac{\sigma}{\bar{x}} \times 100$
Кредиторская задолженность	56000000	0,34
Дебиторская задолженность	51200000	0,39
Долгосрочные обязательства	43400000	0,033
Краткосрочные обязательства	49800000	0,058
Выручка от продажи ценных бумаг	23000000	0,43
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	119000000	0,29
Долевое участие в строительстве	1542500000	0,85

Проведенные расчеты практически подтверждают первоначальное предположение о наличии кредитных и инвестиционных рисков на предприятиях агропромышленного комплекса. Данные таблицы свидетельствуют о наличии рисков по таким показателям деятельности предприятия как кредиторская и дебиторская задолженность (кредитные риски), выручка от продажи ценных бумаг и долевое участие в строительстве (инвестиционные риски).

Результатом данного исследования стало подтверждение предположения о наличии финансовых рисков на предприятии, основным видом деятельности которого не является

финансово-кредитная деятельность. Можно сделать общие выводы как о недостаточном внимании к финансовым рискам со стороны менеджмента компаний, так и о необходимости дальнейшего исследования поставленных вопросов. Итогом данных исследований может стать алгоритм оптимального сочетания мер, снижающих финансовые риски до приемлемых значений.

ЛИТЕРАТУРА

1. Путин, В. Поддерживали, и будем поддерживать АПК. Аграрный форум в Уфе затронул многие злободневные вопросы [Электронный ресурс]: интернет-газета «Молодёжная газета» – Режим доступа: www.bv02.ru/, свободный.

2. Морозов А. С. О возможности хеджирования финансовых рисков в условиях недостаточно развитого фондового рынка [Текст] / А.С. Морозов / Вестник Белгородского университета потребительской кооперации, – 2009. – №2. – С. 216 – 224.

3. Сабирьянова Л. Р. Категория «Риск», ее содержание и теоретическое обоснование. [Текст] / Л.Р. Сабирьянова // Вопросы экономики и права. 2011. № 2 Марийский государственный технический университет, г. Йошкар-Ола 2011. С. 242-243.

Я.В. Мочалов
г. Белгоро

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

Проблема перехода отечественной экономики на инновационный путь развития сопряжена с трудностями, как на уровне предприятий, так и региональном, отраслевом, общезкономическом. Среди трех последних особую роль играет региональный уровень, поскольку именно здесь отражается отраслевая и территориальная специфика территории, а уровень развития местной инфраструктуры во многом определяет «тренд» будущего состояния региона.

Неразвитость инновационной инфраструктуры и, как следствие, низкий спрос на инновации, консервируют в себе сложившийся уровень экономики региона, не позволяя сделать «рывок в развитии». В условиях инновационного развития отечественная экономика должна быстрыми темпами выходить на мировые рынки, удовлетворяя самым жестким требованиям конкурентоспособности, особое значение приобретают внутренние механизмы реагирования предприятий на инновационные изменения внешней среды.

Переход отечественной экономики на путь инновационного развития предполагает усиление конкуренции между предприятиями и отраслями в силу нарушения инновационными разработками сложившегося ритма работы отраслей [2, с.21].

Повсеместное внедрение фирмами инновационных разработок (при банкротстве «отстающих» компаний) вновь возвращает рынок в состояние равновесия, но уже на качественно ином уровне. Фирмы в этих условиях должны быть постоянно готовы к резким непредсказуемым изменениям окружения, и скорость адекватной ответной реакции организации имеет ключевое значение. Такая способность предприятий связана, прежде всего, с развитием свойства мобильности, то есть возможности быстро и с минимальными затратами ресурсов перестраиваться на новые режимы работы.

Технологическая мобильность – это способность технологической составляющей потенциала предприятия с минимальными затратами ресурсов и времени перестраиваться на выпуск новой (или обновленной) продукции. В качестве основного признака уровня мобильности технологии выступает конструкция технологического оборудования, регламентирующая диапазон параметров объектов производства, которые могут быть изготовлены при использовании этого станочного парка. В целом наибольшей мобильностью характеризуется ручной труд (но ценой высоких затрат, невысокой производительности и точности) и гибкие производственные системы. Наименьшей