



Методы анализа и оценки финансовых рисков организации АПК

Трясцина Н.Ю., к.э.н., доцент, доцент кафедры экономической безопасности и права, ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА имени К.А. Тимирязева, Москва, Россия

Перевозчиков К.О., студент 3 курса, институт экономики и управления АПК, ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА имени К.А. Тимирязева, Москва, Россия

Пичугина Е.Е., студент 3 курса, институт экономики и управления АПК, ФГБОУ ВО РГАУ-МСХА имени К.А. Тимирязева, Москва, Россия

Аннотация. В статье рассматриваются методы анализа и оценки финансовых рисков организаций агропромышленного комплекса (АПК). Особое внимание уделяется специфике финансовых рисков, обусловленных сезонностью производства, нестабильностью цен на сельскохозяйственную продукцию и зависимостью от природно-климатических условий.

Ключевые слова: экономика; финансы; риски; финансовый рынок; оценка; анализ, АПК.

Methods of analysis and assessment of financial risks of the agroindustrial complex organization

Tryashtsina N.Y., Ph.D. in Economics, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Economic Security and Law, K.A. Timiryazev Russian State Budgetary Educational Institution-Moscow State Agricultural Academy, Moscow, Russia

Perevozchikov K.O., 3rd year student, Institute of Economics and Management of the Agro-Industrial Complex, K.A. Timiryazev Russian State Budgetary Educational Institution-MSHA, Moscow, Russia

Pichugina E.E., 3rd year student, Institute of Economics and Management of the Agro-Industrial Complex, K.A. Timiryazev Russian State Budgetary Educational Institution-MSHA, Moscow, Russia

Annotation. The article discusses methods of analysis and assessment of financial risks of organizations of the agro-industrial complex (AIC). Special attention is paid to the specifics of financial risks caused by seasonality of production, instability of prices for agricultural products and dependence on natural and climatic conditions.

Key words: economics; finance; risks; financial market; assessment; analysis, agro-industrial complex.

Введение (Introduction). Агропромышленный комплекс (АПК) играет ключевую роль в обеспечении продовольственной безопасности страны и является важным сектором национальной экономики. Однако организации АПК сталкиваются с высокой степенью финансовых рисков, вызванных как внутренними, так и внешними факторами. Особенностью данного сектора является его высокая зависимость от природно-климатических условий, сезонность производства, нестабильность цен на сельскохозяйственную продукцию и значительные колебания рыночной конъюнктуры.

Финансовые риски в АПК включают в себя угрозу неплатежеспособности, кредитные риски, дефицит ликвидности, а также изменения в структуре себестоимости продукции из-за роста цен на ресурсы и инфляционных процессов. Эффективный анализ и оценка финансовых рисков становятся важнейшими инструментами для принятия управленческих решений, направленных на устойчивое развитие организаций аграрного сектора.

Целью данной работы является изучение методов анализа и оценки финансовых рисков организаций АПК, а также их применения для выявления слабых мест и разработки стратегий минимизации рисков. Рассмотрение ключевых подходов позволит предложить рекомендации по повышению устойчивости финансовой системы агропромышленных предприятий в условиях нестабильной экономической среды.

Результаты (Results). Классификация рисков

Организации агропромышленного комплекса (АПК) подвержены множеству финансовых рисков, обусловленных спецификой отрасли, природными условиями и макроэкономической нестабильностью. Основными

видами финансовых рисков, с которыми сталкиваются предприятия АПК, являются кредитные, валютные, рыночные, процентные и операционные риски.

Кредитные риски связаны с возможностью невозврата кредитов или просрочки оплаты дебиторской задолженности. Валютные риски актуальны для компаний, которые экспортируют или импортируют продукцию, что делает их уязвимыми к колебаниям валютных курсов. Рыночные риски возникают из-за колебаний цен на сельскохозяйственную продукцию, которые могут быть связаны с изменением спроса и предложения на мировом рынке. Процентные риски связаны с изменением ставок по кредитам, что может усложнить обслуживание долга. Операционные риски возникают из-за ошибок управления, сбоев в цепочке поставок и стихийных бедствий, таких как засухи или наводнения, которые особенно опасны для сельского хозяйства, зависящего от погодных условий.

Таблица 1

Основные финансовые риски организаций АПК [1]

Вид риска	Описание	Пример из практики
Кредитный	Невозможность своевременно обслуживать или погашать долги.	Задержки выплат фермерских хозяйств из-за засухи.
Валютный	Колебания курса валют, влияющие на экспорт или импорт.	Ослабление рубля в 2023 году и рост стоимости импорта.
Рыночный	Снижение цен на сельхозпродукцию или рост издержек.	Падение цен на зерно из-за избытка предложения.
Процентный	Изменение ставок по кредитам.	Рост ключевой ставки ЦБ РФ, усложняющий кредитование.
Операционный	Потери из-за сбоев в управлении, ошибок или природных катастроф.	Наводнение в Краснодарском крае, уничтожившее часть урожая.

Существующие методы оценки финансовых рисков и их применение в АПК. Финансовые риски в агропромышленном комплексе (АПК) требуют тщательного анализа и оценки, поскольку их влияние на стабильность и развитие

предприятий значительное. Для управления этими рисками существует ряд методов, которые можно разделить на количественные и качественные. Коэффициентный анализ является одним из ключевых методов, основанных на расчетах финансовых показателей и коэффициентов, которые позволяют выявить текущие и потенциальные финансовые риски. Основные показатели включают коэффициент ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности продаж и активов, а также коэффициент обеспеченности обязательств. Коэффициентный анализ помогает определить финансовое положение сельскохозяйственных предприятий и их способность покрывать обязательства. Например, низкий коэффициент ликвидности может указывать на дефицит оборотных средств, что часто наблюдается из-за сезонных колебаний выручки и затрат.

Еще одним важным методом является анализ чувствительности, который оценивает, как изменение ключевых факторов, таких как цена, урожайность или себестоимость, влияет на финансовые результаты предприятия. Метод включает определение основных параметров, изменение одного из них при фиксации остальных и оценку изменения конечных результатов. Это позволяет понять, как снижение цен на зерно или рост стоимости удобрений повлияют на рентабельность сельскохозяйственного предприятия, что особенно важно в условиях нестабильного аграрного рынка. [2] Метод сценариев предполагает разработку нескольких сценариев развития ситуации: оптимистичного, базового и пессимистичного. В каждом сценарии выявляются основные факторы риска и прогнозируются финансовые результаты. Например, сельскохозяйственные предприятия могут использовать этот метод для планирования стратегий с учетом рисков изменения урожайности, роста стоимости топлива или изменения рыночной конъюнктуры. Пессимистичный сценарий позволит оценить потери в случае снижения спроса на продукцию и подготовиться к таким последствиям. [3]

К числу статистических методов анализа финансовых рисков относятся дисперсионный и корреляционный анализ, метод стандартного отклонения и

расчет вероятности наступления рисков. Они позволяют проанализировать исторические данные и выявить закономерности. Например, с их помощью можно оценить вероятность неблагоприятных погодных условий на основе многолетних наблюдений и спрогнозировать возможные финансовые потери.[4]

Экспертные методы включают качественные подходы к оценке рисков, такие как метод Дельфи, основанный на опросе группы экспертов, и SWOT-анализ, направленный на выявление сильных и слабых сторон, возможностей и угроз. Эти методы эффективны при ограниченности количественных данных. Например, для оценки влияния климатических изменений или изменения государственной поддержки можно привлечь специалистов и спрогнозировать финансовые последствия для предприятий АПК.

Метод Value at Risk (VAR) оценивает максимальные потенциальные потери при заданном уровне вероятности и временном горизонте. Сельскохозяйственные компании могут использовать данный метод для оценки рисков, связанных с изменением рыночных цен на продукцию или колебаниями курса валют при закупке импортных ресурсов. Еще одним современным методом является моделирование Монте-Карло, которое применяется для анализа рисков при большом количестве переменных и неопределенностей. Этот метод позволяет спрогнозировать финансовые результаты при различных сочетаниях факторов, таких как урожайность, цены и производственные затраты.

Таким образом, методы анализа и оценки финансовых рисков позволяют агропромышленным предприятиям выявлять потенциальные угрозы и принимать обоснованные управленческие решения. Применение комбинации количественных и качественных методов позволяет не только оценить текущую ситуацию, но и разработать стратегию минимизации рисков. В условиях нестабильной экономической среды особое значение приобретает сценарное планирование и внедрение современных технологий анализа, что способствует повышению устойчивости и конкурентоспособности предприятий АПК.

Методы оценки финансовых рисков в АПК [5]

Метод	Тип	Описание	Применение в АПК
SWOT-анализ	Качественный	Выявление сильных и слабых сторон, угроз и возможностей.	Анализ влияния природных и рыночных факторов на урожайность.
Экспертная оценка	Качественный	Прогнозирование рисков на основе мнения специалистов.	Прогнозирование урожайности в условиях неопределенности.
Сценарный анализ	Количественный	Моделирование различных вариантов развития событий.	Оценка последствий засухи или падения цен.

Примеры оценки рисков и проблемы риск-менеджмента в АПК

Оценка финансовых рисков в агропромышленном комплексе (АПК) является важнейшей задачей для обеспечения устойчивого развития предприятий отрасли. Примеры оценки рисков демонстрируют, как на практике могут применяться различные методы для выявления и минимизации угроз. Например, с помощью анализа чувствительности предприятие может определить, как изменение ключевых факторов, таких как цена продукции, стоимость топлива или урожайность, влияет на прибыль. В условиях роста цен на такие ресурсы, как удобрения или корма, анализ помогает прогнозировать финансовые потери и разрабатывать компенсирующие стратегии. [6] Другим примером является использование сценарного анализа, который позволяет сельскохозяйственным предприятиям подготовиться к различным сценариям. Например, пессимистический сценарий учитывает падение цен на продукцию или неблагоприятные погодные условия, что особенно актуально для сельскохозяйственных предприятий, зависящих от климатических факторов. В этом случае можно заранее предусмотреть меры по снижению потерь, например, за счет диверсификации производства или оптимизации затрат. [7]

Метод VAR (Value at Risk) также активно применяется для оценки потенциальных максимальных потерь при изменении рыночной конъюнктуры. С его помощью компания может прогнозировать финансовые риски, связанные с колебаниями цен на сельскохозяйственную продукцию или изменением валютных курсов при закупке импортных ресурсов. Например, при экспорте зерна существенную роль играет волатильность валютных рынков, что требует тщательного управления валютными рисками.

Несмотря на широкий набор методов, в риск-менеджменте АПК существует ряд проблем. Одна из ключевых трудностей – ограниченность данных для количественной оценки рисков, особенно в малых и средних предприятиях. Отсутствие детализированной финансовой информации затрудняет применение сложных статистических методов и моделирования. Кроме того, низкий уровень автоматизации процессов и недостаток квалифицированных специалистов усложняют внедрение современных технологий анализа рисков.

Еще одной проблемой является высокая степень неопределенности, связанная с природно-климатическими факторами, которые невозможно полностью спрогнозировать. Засухи, наводнения или резкие заморозки могут привести к значительным убыткам, несмотря на заранее проведенные оценки. В таких случаях требуется применение страховых механизмов и государственной поддержки, однако система агрострахования в АПК пока не обеспечивает полного покрытия рисков.

Кроме того, актуальной проблемой остается недостаток финансовых инструментов, которые могли бы помочь предприятиям эффективно управлять рисками. В отличие от крупных корпораций, небольшие фермерские хозяйства часто не имеют доступа к хеджированию или страхованию финансовых рисков из-за высоких затрат на эти инструменты.

Таким образом, для повышения эффективности риск-менеджмента в АПК необходимо активное внедрение современных методов анализа, таких как моделирование Монте-Карло и VAR, а также совершенствование системы

агрострахования и государственной поддержки. Кроме того, важным шагом станет повышение финансовой грамотности управленческого персонала и внедрение автоматизированных систем анализа рисков, что позволит аграрным предприятиям более успешно адаптироваться к изменениям внешней среды и минимизировать финансовые потери.

Минимизация финансовых рисков в АПК. Примеры минимизации финансовых рисков в агропромышленном комплексе (АПК) демонстрируют важность применения различных стратегий и инструментов для обеспечения стабильности предприятий отрасли. Одним из ключевых способов является диверсификация производства, которая позволяет снизить зависимость от одного вида продукции. Например, предприятие, которое выращивает не только зерновые, но и технические культуры, а также занимается животноводством, менее подвержено финансовым потерям при снижении цен на конкретный товар или неурожае одной из культур. [8]

Еще одним эффективным способом минимизации рисков является заключение форвардных и фьючерсных контрактов. Эти финансовые инструменты позволяют сельскохозяйственным предприятиям заранее фиксировать цену на продукцию или ресурсы, тем самым защищая себя от неблагоприятных колебаний рыночных цен. Например, предприятие, заключившее фьючерсный контракт на продажу зерна, может быть уверено в стабильном доходе, даже если рыночные цены упадут в период сбора урожая. Сельскохозяйственное страхование играет важную роль в снижении финансовых рисков, связанных с природно-климатическими факторами. Страхование урожая от засухи, заморозков или наводнений помогает компенсировать убытки в случае неблагоприятных погодных условий. Например, хозяйство, застраховавшее урожай пшеницы, получит выплату в случае потери части урожая, что позволит ему сохранить финансовую устойчивость и продолжить работу. Оптимизация затрат и использование ресурсосберегающих технологий также являются одним из инструментов. Использование современных агротехнологий, таких как системы точного земледелия, автоматизированное орошение и

энергоэффективная техника, позволяет снизить себестоимость продукции и повысить рентабельность. Например, внедрение датчиков контроля влажности почвы и автоматизированных систем орошения позволяет снизить расходы на воду и электроэнергию, что особенно актуально в условиях роста цен на ресурсы. Эффективным методом минимизации рисков является создание резервных фондов и формирование подушки ликвидности, которую можно использовать для покрытия непредвиденных расходов. Например, предприятие, формирующее резервный фонд на случай падения выручки, сможет покрыть краткосрочные обязательства и избежать финансовых трудностей в периоды сезонного снижения выручки. [9]

Для снижения рисков, связанных с изменением рыночной конъюнктуры, аграрные предприятия активно используют долгосрочные контракты с поставщиками и покупателями. Заключение договоров на поставку продукции с крупными перерабатывающими предприятиями или торговыми сетями обеспечивает стабильный сбыт и гарантирует прогнозируемый доход. Например, контракт на поставку молочной продукции позволяет хозяйству планировать объемы производства и расходы с учетом уже оговоренной цены.

Важным направлением минимизации финансовых рисков является государственная поддержка, которая может включать субсидии, льготное кредитование и компенсации процентных ставок. Например, программы господдержки позволяют аграрным предприятиям привлекать заемные средства на развитие производства под более низкий процент, что снижает кредитные риски и повышает доступность финансовых ресурсов.

Таким образом, для минимизации финансовых рисков в АПК предприятия активно используют диверсификацию, страхование, финансовые инструменты, оптимизацию затрат и государственную поддержку. Комплексный подход, сочетающий современные технологии и инструменты управления рисками, позволяет сельскохозяйственным организациям повышать устойчивость к внешним угрозам и обеспечивать стабильное развитие в условиях нестабильной экономической среды.

Примеры оценки рисков и подходов к их минимизации [10]

Организация/Регион	Пример оценки риска	Реализованный подход к минимизации
ГК «Русагро»	Страхование посевов на 120 тыс. га от неблагоприятных погодных условий.	Программа страхования сельскохозяйственных культур.
«Черкизово»	Хеджирование валютных рисков на международных рынках.	Контракты с фиксированными ценами на продукцию.
Курская область	Малые фермеры не смогли компенсировать рост цен на удобрения и топливо.	Необходимость программ господдержки и льготного кредитования.
Ставропольский край	Использование системы мониторинга погодных условий и анализа почв.	Внедрение IT-решений для улучшения прогноза урожайности.

Заключение (Conclusion). Оценка и минимизация финансовых рисков в АПК являются ключевыми условиями обеспечения устойчивости и развития отрасли. В силу высокой зависимости от природно-климатических факторов, колебаний рыночных цен и изменения экономической ситуации сельскохозяйственные предприятия сталкиваются со множеством финансовых угроз, которые могут существенно снизить их рентабельность и финансовую устойчивость.

Существующие методы анализа рисков, такие как анализ чувствительности, сценарное моделирование, метод VAR и агрострахование, позволяют выявлять потенциальные угрозы и оценивать их влияние на финансовые результаты. Использование этих инструментов помогает предприятиям разрабатывать эффективные стратегии минимизации рисков, включая диверсификацию производства, заключение форвардных контрактов,

использование ресурсосберегающих технологий и создание резервных фондов. Важным фактором повышения устойчивости АПК является государственная поддержка, которая способствует снижению кредитных рисков и помогает предприятиям адаптироваться к изменениям экономической среды. Однако остаются проблемы, связанные с недостаточной автоматизацией процессов, ограниченностью данных для анализа, низким уровнем финансовой грамотности в малых и средних предприятиях.

Для успешного управления финансовыми рисками в АПК необходимо комплексное использование современных методов оценки, развитие страховой системы и внедрение инновационных технологий. Только системный подход и эффективное управление рисками позволят предприятиям агропромышленного комплекса минимизировать потери, повысить свою конкурентоспособность и обеспечить стабильное развитие в долгосрочной перспективе.

Библиографический список:

1. Воронцовский, А.В. Оценка рисков : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. – М. : Издательство Юрайт, 2019.– 179 с.
2. Сорокина И.В. Применение метода чувствительности для анализа финансовых рисков // Экономический анализ: теория и практика. – 2022. – Т. 21, №5. – 41 с.
3. Орлова Т.Н. Применение сценарного анализа для прогнозирования рисков в сельском хозяйстве // Журнал прикладной экономики. – 2022. – Т. 24, №2. – 105 с.
4. Левченко Е.В. Статистические методы анализа финансовых рисков // Современная экономика: проблемы и решения. – 2021. – №6(144). – 117 с.
5. Трясцина, Н.Ю. Факторный анализ рентабельности / Н.Ю. Трясцина // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2015. – № 10. – С. 76-82.
6. Данилов С.А. Оценка кредитных рисков в аграрном секторе // Региональная экономика и управление. – 2020. – №7. 87 с.

7. Трясцина, Н.Ю. Стратегический анализ в обеспечении экономической безопасности: учебное пособие / Н.Ю. Трясцина; Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А. Тимирязева. – Москва: РГАУ-МСХА имени К. А. Тимирязева, 2019. – 155 с.

8. Иванов В.П. Анализ и минимизация финансовых рисков организаций АПК. – М.: Финансы и статистика, – 2019. –240 с.

9. Хоружий Л.И., Трясцина Н.Ю., Трясцин Н.А. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости предприятия // Интеллектуальный потенциал России XXI века. Сборник статей по материалам XIII Всероссийской научно-практической конференции студентов. – Орёл, – 2024. – С. 365-369.

10. Смирнов А.В. Экономические риски в агропромышленном комплексе: причины и пути решения // Вестник аграрной экономики. – 2020. – Т. 18, – №3. – 55 с.

References:

1. Vorontsovsky, A.V. Risk assessment: a textbook and workshop for undergraduate and graduate students / A.V. Vorontsovsky. – М.: Yurait Publishing House, 2019. – 179 p.

2. Sorokina, I.V. Application of the sensitivity method for financial risk analysis // Economic analysis: theory and practice. – 2022. – Vol. 21, № 5. – 41 p.

3. Orlova, T.N. Application of scenario analysis for risk forecasting in agriculture // Journal of Applied Economics. – 2022. – Vol. 24, № 2. – 105 p.

4. Levchenko, E.V. Statistical methods for financial risk analysis // Modern economy: problems and solutions. – 2021. – № 6 (144). – 117 p.

5. Tryascina, N.Yu. Factor analysis of profitability / N.Yu. Tryascina // Accounting in agriculture. – 2015. – № 10. – P. 76-82.

6. Danilov S.A. Assessment of credit risks in the agricultural sector // Regional Economics and Management. – 2020. – № 7. – 87 p.

7. Tryascina, N.Yu. Strategic analysis in ensuring economic security: a tutorial / N.Yu. Tryascina; Russian State Agrarian University – Moscow Agricultural Academy

named after K.A. Timiryazev. - Moscow: Russian State Agrarian University - Moscow Agricultural Academy named after K.A. Timiryazev, 2019. – 155 p.

8. Ivanov V.P. Analysis and minimization of financial risks of agro-industrial complex organizations. – M.: Finance and Statistics, – 2019. – 240 p.

9. Khoruzhy L.I., Tryascina N.Yu., Tryascina N.A. Analysis of liquidity and financial stability of the enterprise // Intellectual potential of Russia in the 21st century. Collection of articles based on the materials of the XIII All-Russian scientific and practical conference of students. – Orel, – 2024. – P. 365-369.

10. Smirnov A.V. Economic risks in the agro-industrial complex: causes and solutions // Bulletin of agrarian economics. – 2020. – Vol. 18, – № 3. – 55 p.

Для цитирования: Трясцина Н.Ю., Методы анализа и оценки финансовых рисков организации АПК / Трясцина Н.Ю., Перевозчиков К.О., Пичугина Е.Е. // Российский экономический интернет-журнал. – 2024. – № 4.
URL:

© Трясцина Н.Ю., Перевозчиков К.О., Пичугина Е.Е., Российский экономический интернет-журнал 2024, № 4