

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов
Кафедра финансов и управления рисками

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Направление 38.03.01 «Экономика»

ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ И
ПУТИ ИХ МИНИМИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ АО «КРАЙДЭО»)

Выпускник Поддубная А.С.

Научный руководитель доцент, канд. экон. наук Дягель О.Ю.

Красноярск 2023

Цель и задачи работы

Цель: усовершенствование методики оценки риска потери ликвидности и финансовой устойчивости, а также разработка рекомендаций для снижения уровня финансовых рисков дорожно-строительной организации на примере АО «КрайДЭО».

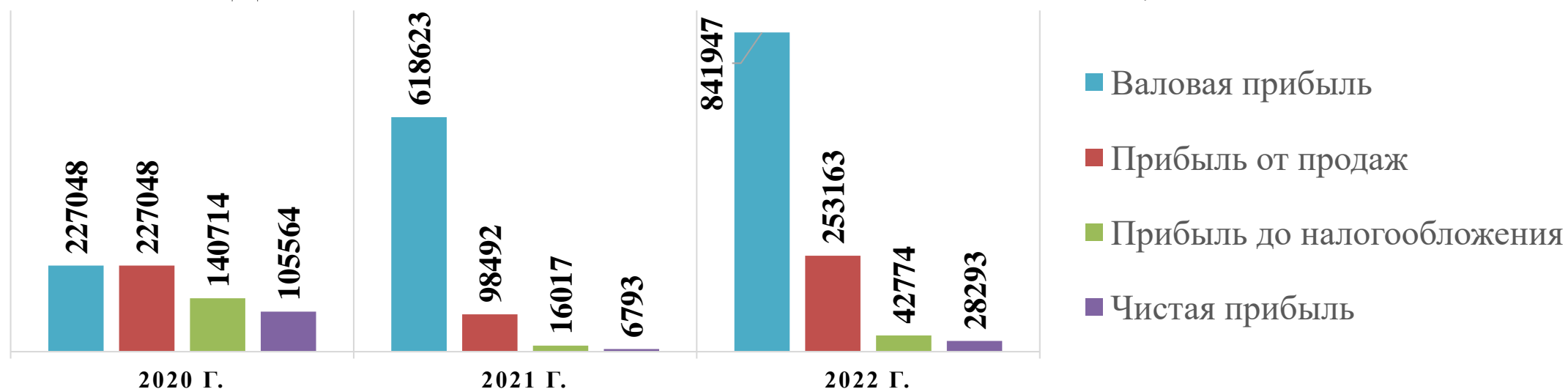
Задачи:

- рассмотреть понятие финансовых рисков, цели и задачи их управления способы классификации;
- рассмотреть современное состояние отрасли для выделения свойственных ей предпринимательских рисков;
- рассмотреть методы оценки финансовых рисков и разработать методику оценки рисков, подлежащих изучению в работе;
- рассмотреть производственно-экономическую характеристику АО «КрайДЭО»;
- оценить риск потери ликвидности и финансовой устойчивости с помощью разработанной методике;
- разработать рекомендации для снижения выявленных рисков и оценить их эффективность.

Характеристика объекта исследования

Наименование	АО «КрайДЭО»
Адрес	660075, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Маерчака, 4.
ОКВЭД	Деятельность по эксплуатации автомобильных дорог и автомагистралей.
Режим налогообложения	Общий режим налогообложения
Акционер	100% - Агентство по управлению государственным имуществом Красноярского края.
Наличие филиалов	12 организаций

ДИНАМИКА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ, ТЫС.РУБ.



Характеристика объекта исследования

Анализ показателей рентабельности АО «КрайДЭО», %

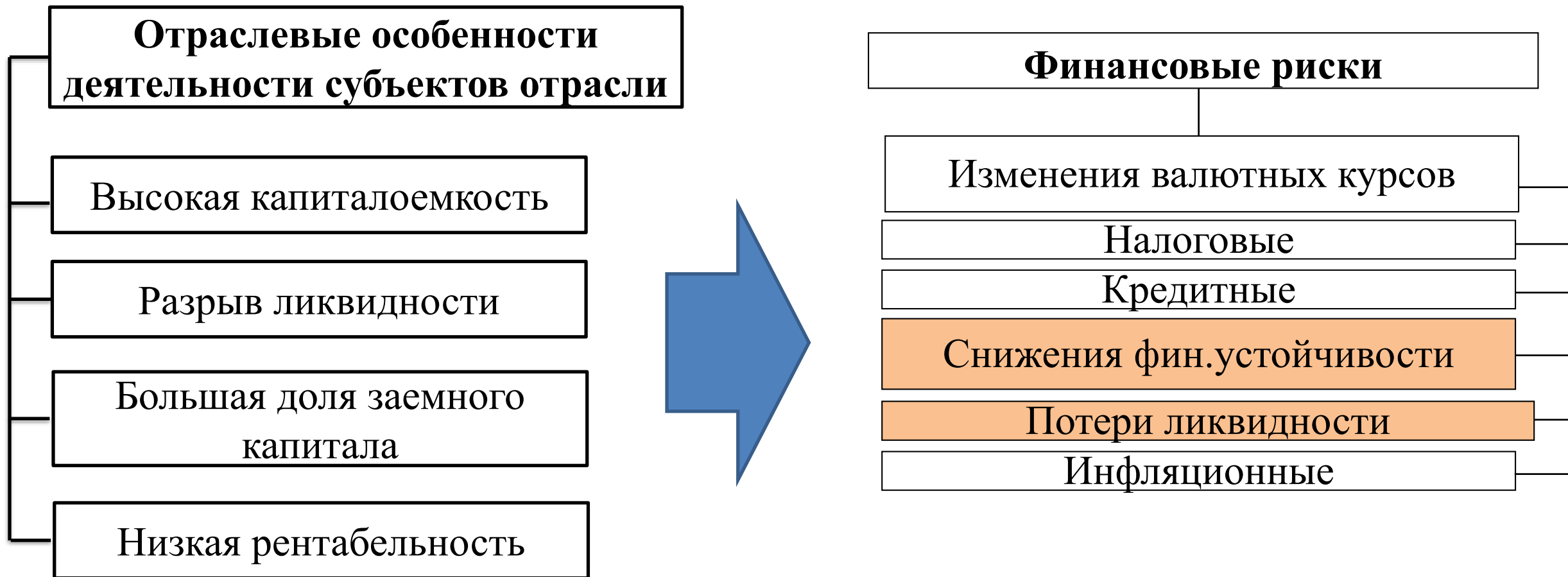
Наименование показателя	Фактически за		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Рентабельность продаж	2,473	0,143	0,517
Рентабельность продукции	5,617	2,117	4,851
Рентабельность активов	3,918	0,198	0,691
Рентабельность собственного капитал	8,739	0,566	1,883
Рентабельность заемного капитала	15,54	0,606	2,229
Рентабельность инвестированного капитала	6,579	0,419	1,383

Анализ динамики результатов производственной деятельности

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Выполненные работы по ремонту и содержанию автомобильных дорог, тыс.руб.	4077052	4439011	5033516
Материалоотдача, руб.	2,04	1,57	1,41
Среднегодовая производительность труда, тыс. руб.	2698,73	3008,16	3602,02
Зарплатаотдача, руб.	4,62	4,95	6,09
Фондоотдача, руб.	2,69	2,31	2,74

- нехватка собственных оборотных активов;
- значительное увеличение дебиторской задолженности;
- в источниках финансирования значительно увеличилась доля краткосрочных заёмных средств;
- высокая зависимость от заёмного капитала;
- снижение рентабельности на протяжении всего периода.

Финансовые риски, характерные для предприятия

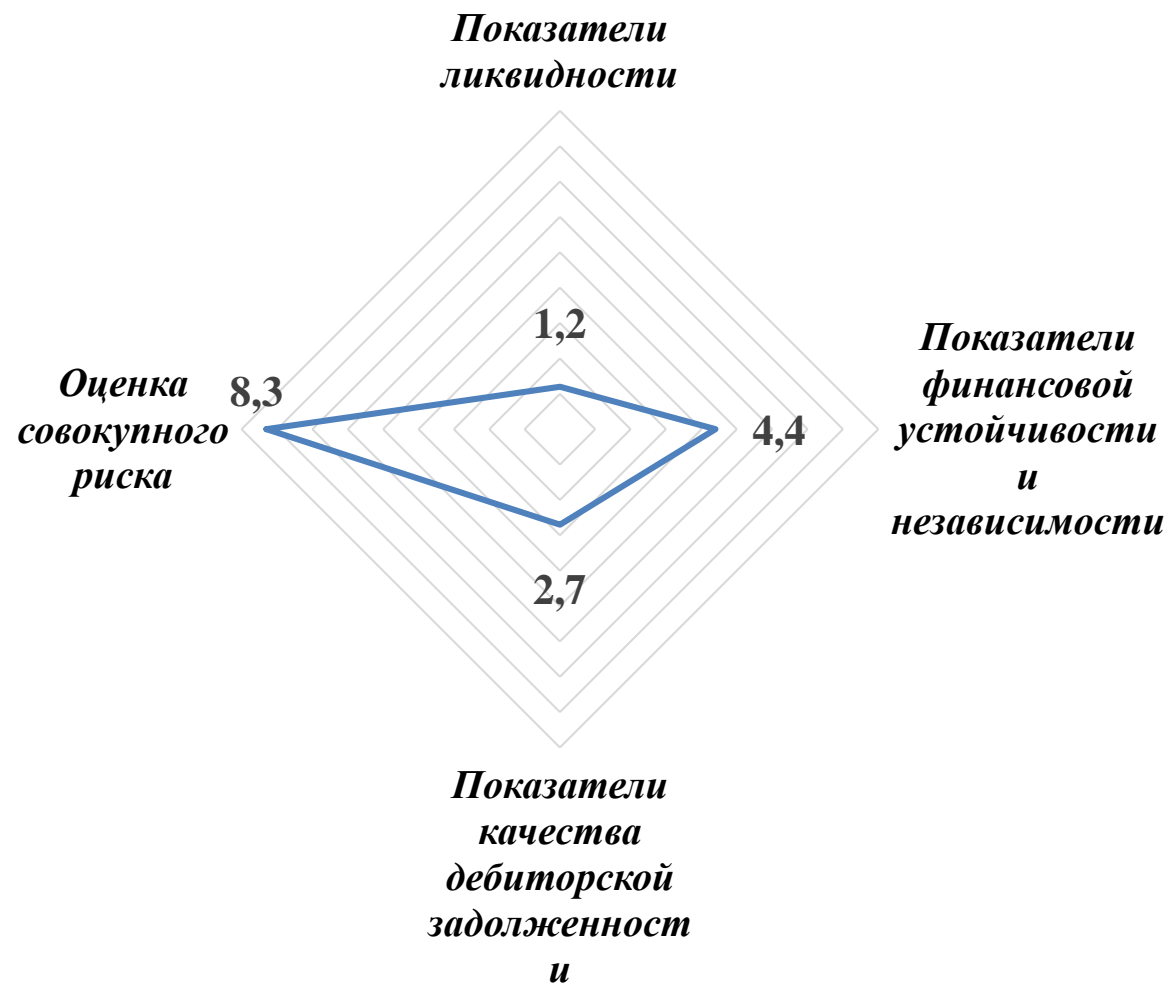


Методика оценки риска потери финансовой устойчивости и ликвидности

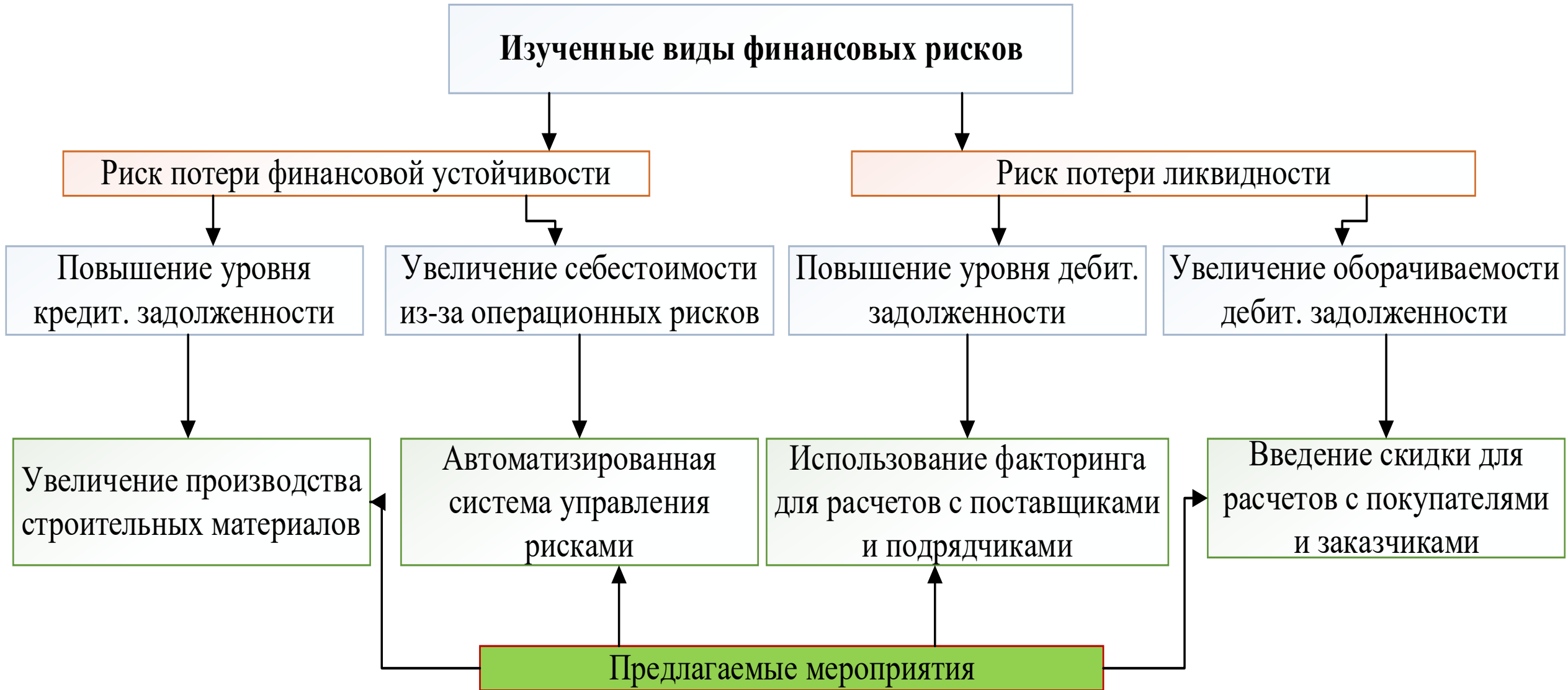


Результаты оценки уровня риска потери финансовой устойчивости и ликвидности по данным за 2020-2022 гг.

Показатели ликвидности (4 показателя)	Зона критического риска
Показатели финансовой устойчивости и независимости (9 показателей)	
Показатели качества дебиторской задолженности (5 показателей)	
Оценка совокупного риска	



Обобщение выявленных факторов риска и предлагаемые мероприятия



Изменение показателей после проведенных мероприятий

Факторинг дебиторской задолженности



Снижение дебит. задолженности поставщиков и подрядчиков на 46 058,7 тыс.руб., уменьшение краткосрочных заемных средств на 45 060,76 тыс.руб.

Введение скидки для покупателей



Снижение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков на 90 238 тыс.руб., уменьшение кредиторской задолженности на 90 238 тыс.руб.

Внедрение автоматизированной системы риск-менеджмента



Снижение управленческих расходов, связанные с операционными рисками на 25,5 млн. руб., уменьшение краткосрочных заемных средств на 25,5 млн. руб.

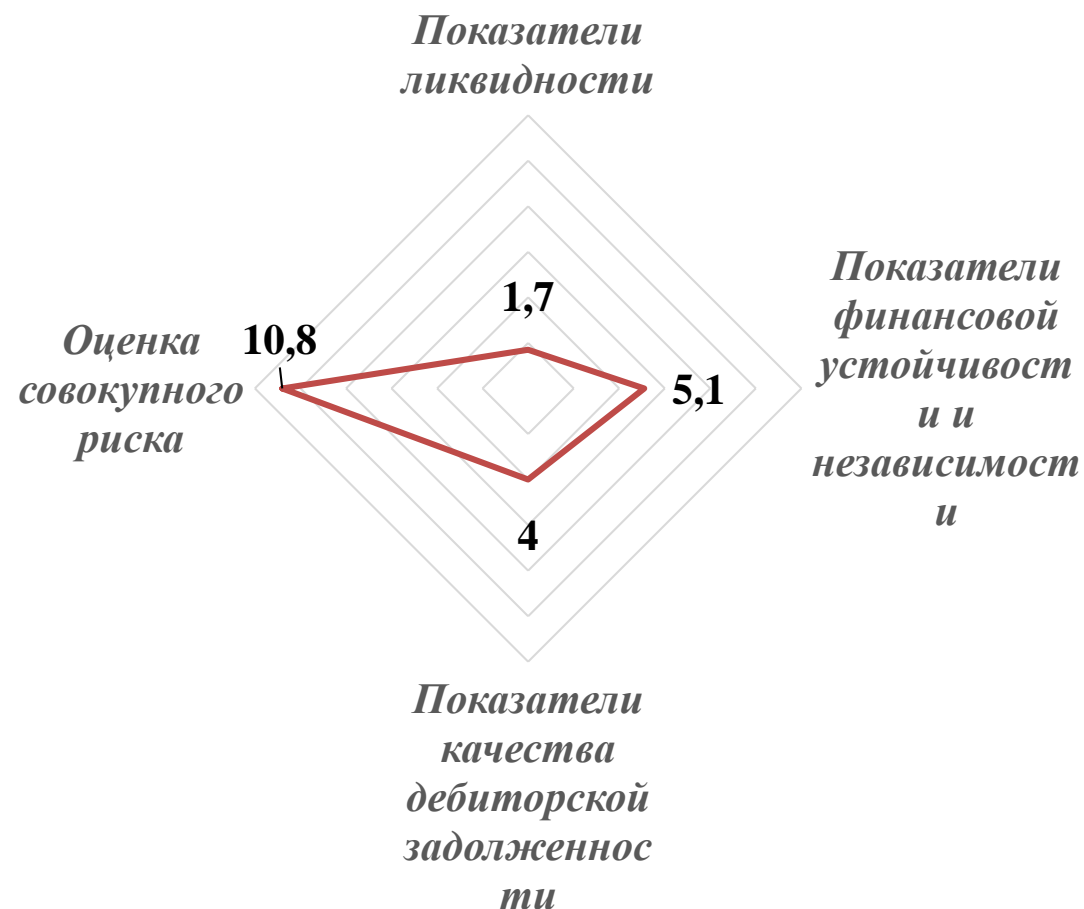
Увеличение производства строительных материалов



Увеличение чистой прибыли на 1 408,34 тыс. руб., уменьшение краткосрочных заемных средств на 1 408,34 тыс.руб.

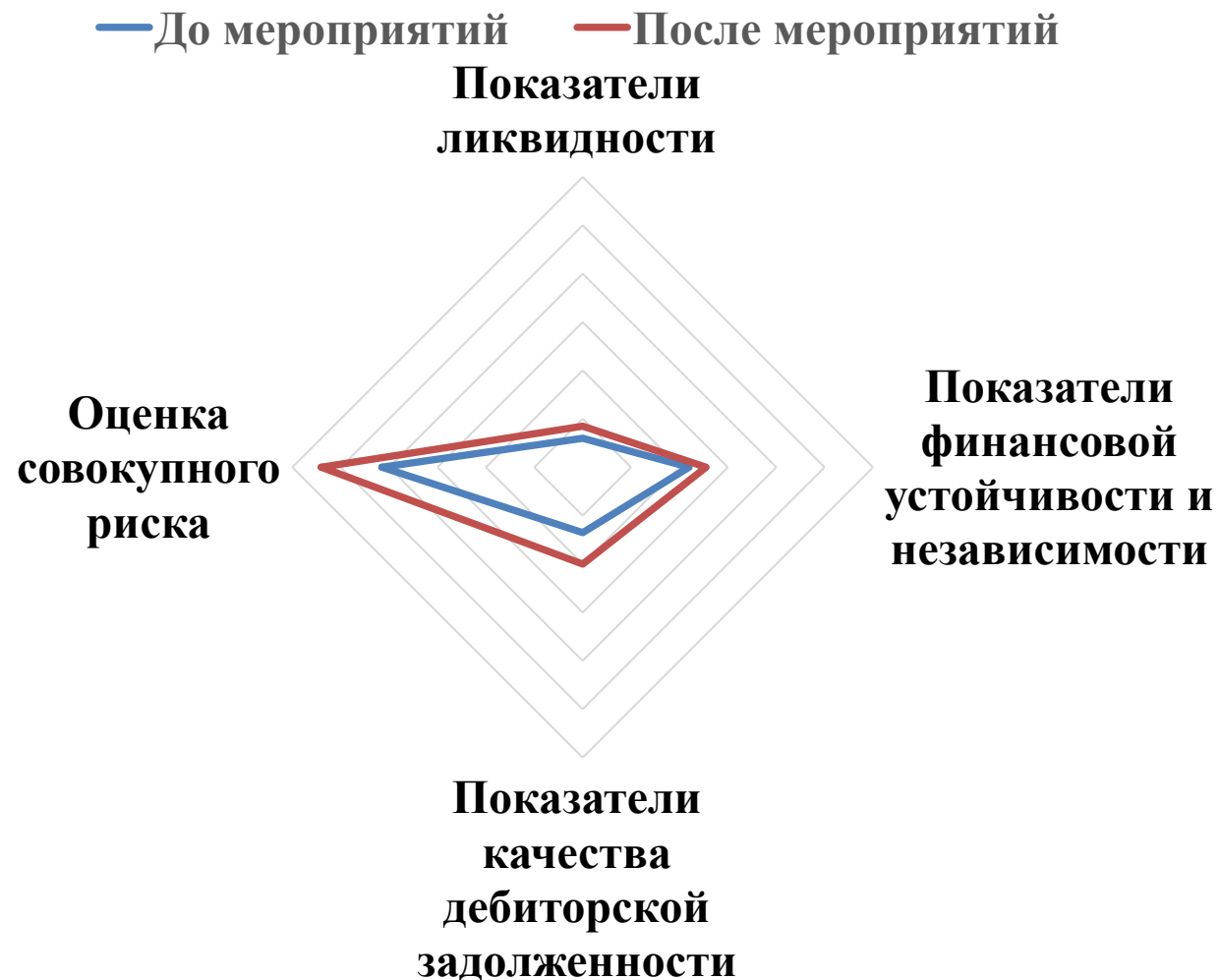
Результаты оценки уровня риска потери финансовой устойчивости и ликвидности с учетом предложенных мероприятий

Показатели ликвидности (4 показателя)	Зона критического риска
Показатели финансовой устойчивости и независимости (9 показателей)	Зона допустимого риска
Показатели качества дебиторской задолженности (5 показателей)	Зона допустимого риска
Оценка совокупного риска	Зона допустимого риска



Результат от предложенных мероприятий

До мероприятий	После мероприятий
<i>Качественная оценка совокупного риска</i>	
8,3-критический риск	10,8-допустимый риск



Апробация работы



СЕРТИФИКАТ

подтверждает, что

Поддубная Анна Сергеевна

принял(-а) **очное участие** в XIX Международной научной конференции студентов, аспирантов и молодых ученых «ПРОСПЕКТ СВОБОДНЫЙ – 2023», с докладом на тему:
**ОТРАСЛЬ ДОРОЖНОГО СТРОИТЕЛЬСТВА РФ:
СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ И ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ**

В заседании секции:
67. Управление развитием территорий, отраслей, предприятий, комплексов и проблемы рационального природопользования
Руководитель направления по молодежной науке
Офиса развития научной деятельности СФУ

К. А. Кистерский

№ 27523 -2023

Очный участник + публикация
работы в сборнике XXI
Международной научной
конференции студентов,
аспирантов и молодых ученых
«ПРОСПЕКТ СВОБОДНЫЙ –
2023»

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов
Кафедра финансов и управления рисками

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой
И.С. Ферова

подпись

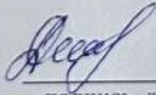
« 15 » июня 2023 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

направление 38.03.01 «Экономика»

**ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ДОРОЖНО-СТРОИТЕЛЬНОЙ
ОРГАНИЗАЦИИ И ПУТИ ИХ МИНИМИЗАЦИИ
(НА ПРИМЕРЕ АО «КРАЙДЭО»)**


Руководитель


07.06.23
подпись, дата

доцент,
канд. экон. наук

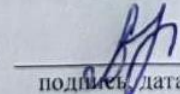
О.Ю. Дягель

Выпускник


07.06.23
подпись, дата

А.С. Поддубная

Нормоконтролер


подпись, дата

Е.В. Шкарпетина

Красноярск 2023