

Секция «Экономика и управление на транспорте (СГУВТ)»

**Возможности использования многокритериальной оценки финансового состояния предприятий речного транспорта в составе холдинговых структур**

*Басова Мария Дмитриевна*

*Студент (бакалавр)*

Сибирский государственный университет водного транспорта, Факультет управления на водном транспорте, Новосибирск, Россия

*E-mail: 8913908@mail.ru*

**ВОЗМОЖНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МНОГОКРИТЕРИАЛЬНОЙ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА В СОСТАВЕ ХОЛДИНГОВЫХ СТРУКТУР**

**Автор:** Басова М. Д.

Студент

**Сибирский Государственный Университет Водного Транспорта**

**Институт управления транспортным производством**

**Новосибирск, Россия**

В статье представлены результаты комплексной многокритериальной оценки финансового состояния трех предприятий, входящих в структуру крупнейшего речного перевозчика Западной Сибири: головной компании (ПАО «ОИРП»), дочернего ПАО «ИРП» и АО «Тобольский речной порт». Исследование проведено за период 2022–2024 гг. на основе данных публичной отчетности при использовании нескольких методов исследований.

**Ключевые слова:** многокритериальная оценка, предприятия речного транспорта, метод эталона, кластерный анализ, рейтинговый метод, матричный метод, финансовое состояние, холдинг.

Многокритериальный анализ финансового состояния предприятия основан на некотором количестве ключевых показателей, позволяющих осуществить ранжирование предприятий с учетом этой множественности показателей. Данный подход применялся при исследовании финансового состояния ключевых предприятий холдинга ПАО «Обь-Иртышское речное пароходство» (далее ПАО «ОИРП») за период 2022–2024 гг. были применены 6 методов многокритериального анализа.

Метод эталона основан на 20-ти показателях оценки, позволяющий выявить степень отклонения финансового состояния исследуемых предприятий от эталонного финансового состояния. Первые два периода Превосходство АО «Тобольский речной порт» (далее АО «ТРП») по критериям текущей ликвидности обеспечивало порту статус близкого к эталону предприятия. В 2024 году падение прибыли и рентабельности АО «ТРП» было для порта критичным, что нивелировало преимущества в критериях ликвидности. Показатели деловой активности, эффективности управления и рентабельности обеспечили преимущества ПАО «ОИРП» и ПАО «Иртышское речное пароходство» (далее ПАО «ИРП») над АО «ТРП».

Кластеризация предприятий по четырем ключевым критериям (коэффициентам текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами, оборачиваемости оборотных средств рентабельности), показала, что у ПАО «ОИРП» - самое сбалансированное финансовое состояние, все три года его финансовое состояние лучшее в названной группе предприятий. В 2023-2024 годах финансовое состояние ПАО «ИРП» оказалось на грани потери финансовой устойчивости. Кластеризация позволяет оценить финансовое состояние ПАО «ОИРП» выше, чем у ПАО «ИРП» и АО «ТРП».

Балльный метод, основанный на нормативах тех же четырех показателей, что и при кластерном методе, показал: что в 2023 году все предприятия имели хорошее финансовое

состояние, ни одно из них не имело преимуществ. Но в 2024 году лучшее финансовое состояние у ПАО «ОИРП» (10 баллов), а худшее – у ПАО «ИРП» (6 баллов).

Метод РФА опирается на те же критерии, но с учетом равного «взноса» каждого критерия в совокупную оценку при расчетных коэффициентах значимости: 0,125; 2,500; 0,041; 1,250. Данный метод все три периода финансовое состояние ПАО «ОИРП» оценивает лучше, чем у ПАО «ИРП», финансовое состояние ПАО «ИРП» лучше, чем у АО «ТРП».

Матричный метод основан на определении темпов роста двадцати одного показателя. Данный метод лучшим финансовым состоянием все три года признает финансовое состояние ПАО «ИРП».

Метод попарного сравнения по коэффициентам текущей ликвидности, обеспеченности собственными средствами, оборачиваемости оборотных средств, рентабельности основной деятельности позволяет сформировать матрицу попарных сравнений и рассчитать значимость каждого критерия в результате корреляционно-регрессионного анализа. Значимость критериев, указанная в методе РФА, изменилась на 0,05-0,15. Использование шкалы, предложенной Л.С.Комаровой позволило оценить финансовое состояние ПАО «ОИРП» как очень хорошее, ПАО «ИРП» как хорошее, АО «ТРП» как нормальное.

Итоговый рейтинг, обобщающий результаты всех шести методов, демонстрирует устойчивое распределение финансового состояния у ПАО «ОИРП» – лидер (1-е место), АО «Тобольский речной порт» – второй с кризисом прибыльности, ПАО «ИРП» – третий из-за финансовой неустойчивости. Общей системной проблемой холдинга из 15 предприятий является низкая оборачиваемость оборотных средств, не достигающая норматива ни у одного предприятия за весь исследуемый период.

#### **Список литературы:**

1. Комарова, С. Л. Многокритериальная оценка финансового состояния торгового предприятия / С. Л. Комарова, А. В. Лонский // Вестник Белорусско-Российского университета. – 2010. – № 3(28). – С. 174-183. – DOI 10.53078/20778481\_2010\_3\_174. – EDN OGUAVD.

2. Билан, Ю. Е. Методы и показатели анализа и оценки финансового состояния предприятия / Ю. Е. Билан // Современные научные исследования: актуальные вопросы, достижения и инновации: Сборник статей XX Международной научно-практической конференции, Пенза, 15 августа 2021 года. – Пенза: Наука и Просвещение, 2021. – С. 135-139. – EDN IDAVUK.

3. Черкасова, Е. А. Оценка финансового состояния предприятия: показатели, методы и инструменты анализа / Е. А. Черкасова, Р. Р. Дыганова // Аллея науки. – 2024. – Т. 1, № 4(91). – С. 470-473. – EDN OSGDNA.

4. Сервер раскрытия информации «Интерфакс» [электронный ресурс] - <https://www.interfax.ru/>