Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kursovaya-rabota/296746>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Управление

СОДЕРЖАНИЕ

АННОТАЦИЯ 2

ВВЕДЕНИЕ 3

1 Теоретические особенности рисков и их виды 6

1.1 Основные термины и содержание рисков 6

1.2 Способы оценки степени риска 11

2 Теоретические аспекты и роль системы управления рисками в деятельности предприятий 16

2.1 Приемы и методы управления риском 17

2.2 Процесс управления рисками на предприятии 20

3 Оценка рисков в управлении предприятия 28

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 33

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 36

ВВЕДЕНИЕ

Риск присущ любой форме человеческой деятельности, и он связан с различными условиями и факторами, которые влияют на положительные результаты принимаемых людьми решений. Исторический опыт показывает, что риск недостижения ожидаемых результатов особенно проявляется в универсальности товарно-валютных отношений и конкуренции участников оборота.

Актуальность темы данной работы определяется процессами, происходящими в экономике. В этом случае со стремлением к стабильному и успешному развитию хозяйствующих субъектов могут столкнуться только формирующиеся институты управления основными видами деятельности.

На Западе даже при относительно стабильных экономических условиях хозяйствующие субъекты придают большое значение управлению рисками. В то же время в российской экономике, где экономическая нестабильность осложнила эффективное управление предприятиями, очевидно, что анализ и управление комплексом рисков, возникающих в ходе их хозяйственной деятельности, не были точно определены.

До недавнего времени этот метод доминировал не только на предприятиях реального сектора экономики, но и в финансово-кредитных организациях. Только после финансового кризиса вопросу управления рисками стало уделяться большое внимание, что наглядно показывает серьезность этой проблемы в России.

Понятие «риск» известно уже довольно давно. В отечественной экономике изучение вопросов теории риска в какой-то степени необходимо было только в конце 20-го века. В будущем роль административных методов командования и контроля была существенно усилена. Все это в сочетании с устранением рыночных стимулов из экономики привело к отрицанию проблем экономического и социального риска. При индивидуальной разработке производственных вопросов экономические риски не могут претендовать на право считаться научным направлением.

Организация экономического и денежно-кредитного сектора, его динамичная среда, имеет особенность работы с высоколиквидными активами, имеет высокую отдачу от инвестиций и краткосрочных проектов. Все это позволяет инвесторам реализовать некоторые основные принципы в кратчайшие сроки, чтобы минимизировать риски и получить эффективность и выгоды от принимаемых ими решений.

В сфере реальной экономики длительный цикл реализации проекта, недостаточные инвестиции, низкий коэффициент оборачиваемости, низкий коэффициент возврата капитала и относительно низкий уровень экономических знаний административного и управленческого персонала препятствуют пониманию концепции снижения рисков в деятельности компании, что приводит к неэффективному управлению финансовыми потоками, отсутствию прогнозирования результатов финансово-хозяйственной деятельности и неправильному стратегическому планированию развития компании.

Анализ опубликованных работ показывает, что проблема управления рисками предприятия в той или иной степени отражена в относительно небольшом количестве научных работ.

Среди теоретиков, внесших реальный вклад в развитие теории риска, являются: А.П. Элджин, Дж. М. Кейнс, А. Маршалл и другие ученые.

А. Маршалл был одним из первых, кто решил проблему экономического риска, и его труды положили начало неоклассической теории риска. Дж. М. Кейнс ввел в науку понятие «склонность к риску» для характеристики инвестиционных и предпринимательских рисков.

Первое стратегическое направление прикладных исследований рисков отражено в анализе производственных рисков. Поэтому М.В. Грачева проделала большую работу по рискам проектов и инвестиций. В.А. Чернов рассмотрел проблему бизнес-риска.

Объект исследования: управление рисками.

Предмет исследования: анализ системы управления рисками в деятельности предприятия.

Цель исследования: осуществить анализ системы управления рисками в деятельности предприятия, а также изучить, какую значимость он несет в себе.

Цель предопределяет задачи исследования, которые предстоит решить:

1. Рассмотреть основные термины и содержание рисков;
2. Изучить способы оценки степени риска;
3. Раскрыть приемы и методы управления риском;
4. Проанализировать процесс управления рисками на предприятии;
5. Дать оценку рисков в управлении предприятия.

Методы исследования: сравнительный метод, метод наблюдения, метод оценки, метод анализа, дедукция.

Структура. Курсовая работа включает введение, три главы, заключение и список литературы. Во введении раскрыты актуальность, цель, задачи, предмет, объект, теоретическая и методологическая база исследования.

Первая глава теоретического характера и в ней исследованы теоретические аспекты.

Во второй главе проведен анализ

В третьей главе произведены расчеты системы управления рисками.

В заключении обобщены основные выводы и предложения.

1 Теоретические особенности рисков и их виды

1.1 Основные термины и содержание рисков

Существуют очень разные мнения по поводу определения, характера и особенностей риска. Это связано с многогранным характером этого явления, недостаточным использованием в реальной деятельности и пренебрежением существующим законодательством. Рассмотрим две взаимодополняющие концепции, которые охватывают общее содержание риска.

Первое определение заключается в том, что риск определяется как возможность (угроза) потери предприятием части своих ресурсов, потери дохода или дополнительных расходов из-за определенной производственной и финансовой деятельности. Следовательно, риск относится к возможности неблагоприятных событий, возможности неудачи и возможности опасности.

Второе определение риска относится к понятию «рисковая ситуация». Вообще говоря, ситуация - это комбинация, набор различных ситуаций и условий, которые создают определенную ситуацию для определенного вида деятельности. Обстоятельства могут способствовать или препятствовать выполнению действий [5].

В случае риска степень вероятности варианта может быть определена количественно и качественно, сопровождаемая тремя условиями:

1. Наличие неопределенности;
2. Необходимость выбора альтернативы (включая отказ от выбора);
3. Оценка возможности применения выбранного заменителя.

Ситуация риска качественно отличается от ситуации неопределенности. В случае неопределенности вероятность исхода решения или события, в принципе, неустранима. Следовательно, ситуация риска - это неопределенная ситуация, поскольку наступление события в ней возможно и определено.

По своей природе риски делятся на три типа:

1. Когда субъект выбирает между несколькими вариантами, появляется объективная возможность получить ожидаемый результат. Эти вероятности напрямую не зависят от конкретного предприятия: уровень инфляции, конкуренция, статистические исследования и т.д.

2. Когда вероятность ожидаемого результата может быть получена только на основе субъективной оценки, то есть субъект имеет дело с субъективной вероятностью. Субъективная вероятность непосредственно характеризует предприятие: производственный потенциал, предмет и уровень технической специализации, организацию труда и т.д.

3. Когда субъект обладает объективными и субъективными вероятностями в процессе выбора и реализации альтернатив. Посредством этих модификаций риска субъект принимает решение и стремится его достичь. Таким образом, риск существует как на этапе отбора, так и на этапе внедрения.

Исходя из этих условий, второе определение риска выглядит следующим образом. Риск - это действие (поведение, повадки), совершаемое в условиях выборов (в случае выборов, на которые надеются получить счастливый результат), и когда оно терпит неудачу, возможно (степень опасности) оказаться в худшем положении, чем до выборов (чем не совершать эту поездку) [12].

В более широком смысле риск определяется как деятельность, связанная с преодолением неопределенности в случае неизбежного выбора, в ходе которой вероятность достижения ожидаемых результатов, неудач и отклонений от целей может быть количественно и качественно оценена.

Отталкиваясь от последнего определения, можно определить основные элементы, составляющие суть понятия «риск»:

1. Возможность отклонения от ожидаемой цели выбранной альтернативы (отклонения отрицательного и положительного характера);
2. Вероятность достижения желаемого результата;
3. Отсутствие уверенности в достижении целей;
4. Возможность материальных, моральных и других потерь связана с реализацией выбранной альтернативы в неопределенных условиях.

Принятие элементов риска включает в себя выявление и сравнение возможных потерь и доходов. Если риск не подкреплен расчетом, он обычно заканчивается неудачей и сопровождается определенными потерями.

Для того чтобы смягчить негативные явления, связанные с риском, необходимо определить: основные характеристики и источники его возникновения, его наиболее важные виды, уровень приемлемого риска, методы измерения риска и методы снижения риска.

Основными характеристиками риска являются: противоречие, подмена и неопределенность.

Характеристика противоречия риска приводит к столкновению между объективно существующим рискованным поведением и его субъективной оценкой. Благодаря инициативам, инновационным идеям, внедрению новых перспективных видов деятельности, которые ускоряют технический прогресс и влияют на общественное мнение и социальную духовную атмосферу, консерватизм, догматизм, субъективизм и т.д. Альтернативы означают, что нужно выбирать между двумя или более возможными вариантами решений, направлений и действий. Если нет выбора, то нет и опасной ситуации, значит, есть риск [23].

Неопределенностью называется неполная или неточная информация об условиях реализации проекта (решения). Существование риска напрямую связано с существованием неопределенности, которая неоднородна по форме и содержанию. Корпоративная деятельность осуществляется под влиянием неопределенности внешней среды (экономической, политической, социальной и т.д.), множества переменных, контрагентов, людей, поведение которых не всегда можно предсказать с приемлемой точностью.

Основными причинами неопределенности являются:

1. Спонтанность природных процессов и явлений, стихийные бедствия (землетрясения, ураганы, наводнения, засухи, заморозки, изморози);
2. В сходных условиях одно и то же событие происходит по-разному из-за многих социально-экономических и технологических процессов;
3. Существует противоположная тенденция и конфликт интересов. Это военные действия, межэтнические конфликты;
4. Практически невозможно определить конкретные последствия определенных научных открытий и технологических изобретений;
5. Неполная или недостаточная информация об объекте, процессе или явлении. Эта причина приводит к ограниченному числу людей при сборе и обработке информации, при постоянной изменчивости этой

информации.

Эффективность управления рисками в значительной степени зависит от классификации рисков [2]. В соответствии с возможными результатами (рисковыми событиями) риск можно разделить на две категории: чистый риск и спекулятивный риск.

Чистый риск относится к возможности получения отрицательного или нулевого результата. Эти риски включают: природные, экологические, политические, транспортные риски и некоторые коммерческие риски (собственность, производство, торговля).

Спекулятивные риски выражаются в возможности получения как положительного, так и отрицательного результата. К этим рискам относятся финансовые риски, являющиеся частью коммерческих рисков.

1.2 Способы оценки степени риска

Оценка рисков является важной частью всей системы управления рисками. Это процесс количественного или качественного определения размера (степени) риска.

Можно выделить следующие методы оценки степени риска:

1. Оценка рисков на основе финансового анализа;
2. Оценка рисков, основанная на затратах;
3. Оценка риска леммы Маркова и неравенства Чебышева;

Количественная оценка риска позволяет принимать наиболее точные решения. Однако количественная оценка также сталкивается с наибольшими трудностями, поскольку для количественной оценки рисков необходима достаточная базовая информация. В России рынок информационных услуг очень развит, и часто бывает трудно получить реальные данные, которые необходимо собрать и обработать.

Поскольку эти трудности связаны с нехваткой информации, времени, а иногда и невозможностью выполнить этот расчет из-за отсутствия необходимых данных, оценка относительного риска, основанная на анализе финансового положения компании, представляет сегодня особый интерес. Для предпринимателя, владеющего компанией, и его партнеров это один из самых доступных методов оценки рисков.

Следующий метод оценки риска заключается в оценке риска на основе анализа экономической осуществимости. Анализ затрат и выгод относится к выявлению возможных областей, в которых факторы и параметры изменяются из-за возникающих ситуаций [18].

Здесь необходимо выяснить суть концепции поля риска. Зона риска - это область общих рыночных потерь, и потери в этой области не превышают предела установленного уровня риска.

В рыночной экономике существует пять основных зон риска для любой компании: зона без риска, зона с наименьшим риском, зона с высоким риском, зона критического риска и зона неприемлемого риска.

Рассмотрим основные области риска и рассмотрим краткое описание наиболее важных областей с точки зрения этой работы. В пределах этой зоны убыток может быть больше расчетной нормы прибыли, но не больше общей нормы валовой прибыли. Фактор риска $H4 = NB1 - B1$ в четвертой области составляет от 50 до 75%. Этот риск нежелателен, поскольку компания может потерять весь доход от операций.

Неприемлемая зона риска. В рамках этой области возможна потеря, близкая к масштабу собственного капитала, то есть начало полного банкротства компании. Фактор риска $H5 = NB1 - G1$ в пятой области находится в пределах 75-100%.

Некоторые экономисты предлагают определить три показателя финансовой устойчивости компании для определения степени риска для фондов. Эти показатели являются:

1. Профицит собственных средств (+) или дефицит (-) $\pm EC$;
2. В средне- и долгосрочной перспективе формирования запасов и затрат профицит (+) или дефицит (-) $\pm E$ от источника собственных обязательств;
3. Избыток (+) или дефицит (-), который образует основной источник резервов и затрат.

Модель баланса финансовой устойчивости выглядит следующим образом:

$$F + Z + Ra = Ис + Kт + Kт + Rp, (1)$$

где F - основные средства и инвестиции;

Z - запасы и стоимость;

Ra - арендные средства, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения и другие активы;

Ис - собственный источник средств;

Kт - средне- и долгосрочные кредиты и займы;

Kт - краткосрочный кредит (до 1 года), кредит, который не был погашен вовремя;

Rp - кредиторская задолженность и заемные средства.

Чтобы проанализировать фонды, подверженные риску, финансовое положение компании следует

разделить на пять финансовых областей [22]:

1. Когда минимальные значения запасов и затрат соответствуют зоне без риска, зоне абсолютной устойчивости;
2. Нормальная зона устойчивости соответствует зоне минимального риска при нормальном значении запасов и стоимости;
3. При наличии избыточных запасов и затрат нестабильное состояние района соответствует зоне высокого риска;
4. Зона критического состояния соответствует зоне критического риска, когда наблюдается дефицит готовой продукции и спрос на продукцию низкий;
5. Зона кризиса соответствует зоне неприемлемого риска, когда имеется слишком много запасов и избыточный запас готовой продукции, а компания находится на грани банкротства.

Рассчитав три показателя финансовой устойчивости, можно определить степень устойчивости каждой финансовой области. Наличие собственного оборотного капитала эквивалентно разнице между капиталом интеллектуальной собственности и источником основных средств и инвестиций:

$$E_c = I_c - F \quad (2)$$

Приведем формулы расчета трех вышеназванных показателей финансового состояния производственной системы.

$$E_c = I_c - F \quad (3)$$

$$E_t = (E_c + K_t) - Z \quad (4)$$

$$E_n = (E_c + K_t + K_t) - Z \quad (5)$$

Правильное принятие решений требует действительно количественных характеристик надежности и риска, а не их имитации. Они должны иметь четкое содержание. Такой особенностью может быть только вероятность. Для принятия решений могут использоваться как объективные, так и субъективные вероятности. Первый может быть рассчитан на основе бухгалтерских и статистических показателей.

Лемма Маркова гласит [14]: если случайная величина X не принимает отрицательного значения, то для любого положительного числа α выполняется следующее неравенство:

$$P(X > \alpha) \leq M(x) / \alpha \quad (6)$$

где $M(x)$ – математическое ожидание, то есть среднее значение случайной величины;

X – любая случайная величин

Лемма Маркова применима к любому числу наблюдений и любому закону распределения вероятностей. Для платежей, которые не ограничены строго, существует определенная неопределенность в оценке уровня вероятности, и при использовании Леммы Маркова она значительно выше, чем при применении неравенства других ученых, к примеру Чебышева.

Если существование закона нормального распределения может быть признано, оценочная неопределенность будет значительно уменьшена.

При расчете на основе предложенной модели рейтинговый показатель рассчитывается с использованием ставки капитализации предприятия. Этот коэффициент применяется в российских условиях, когда стоимость капитала компании на балансе занижена, можно точно оценить риск корпоративного банкротства. До сих пор при расчете рейтингового номера (R) использовались только стандартные коэффициенты финансового анализа, что ограничивает его экономическую значимость.

Впервые для того, чтобы оценить качество управления и соответственно оценить степень финансовой устойчивости предприятия, используется метод расчета коэффициента управления как отношения выручки от продаж к текущему долгу предприятия. Основой для расчета этого коэффициента является система подоходного налога. Как правило, индекс управления определяется как отношение прибыли к доходу. Однако в условиях российской бизнес-среды компания склонна занижать бухгалтерскую прибыль всеми доступными способами. Таким образом, стандартный расчет коэффициента управления не позволяет принимать реальные решения о финансовой устойчивости предприятия. При применении предложенной процедуры расчета коэффициент будет отражать то, насколько эффективно компания использует источник прибыли и устойчивость компании к вредным воздействиям окружающей среды.

Следует отметить, что коэффициент важности с использованием этой математической модели должен рассчитываться отдельно для каждого подсектора. Например, для анализа финансового положения металлургических компаний черной и цветной металлургии они будут разными. Это ограничение связано с различиями в технической цепочке и характеристиках учета [21].

Прежде чем приступить к анализу финансовых показателей предприятия и коэффициентов, входящих в состав пересмотренной модели (Z), следует отметить, что при определении основных значимых

коэффициентов рассчитывается значимость этих коэффициентов. Классификация основных коэффициентов, которые являются частью модифицированной Z-модели, показывает следующее: Основными важными факторами, существенно влияющими на финансовую устойчивость предприятия, являются коэффициент текущей ликвидности, за которым следуют: общий индекс платежеспособности, индекс рентабельности капитала, коэффициент капитализации предприятия, коэффициент управления и безопасность самофинансируемых предприятий.

Предлагаемый метод многофакторного статистического анализа корпоративной финансовой устойчивости не только отвечает на вопрос о том, находится ли компания на грани банкротства, но и определяет первопричину ухудшения финансового положения компании, оценивает факторы, определяющие условия внешней среды компании, и формулирует меры по снижению финансовые риски компаний-банкротов [8]. Предлагаемая модель оценки финансовых рисков предприятий учитывает не только требования федерального законодательства «О банкротстве (неплатежеспособности)», но и реалии российского финансового рынка и уровень менеджмента в области управления финансовыми рисками.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Альгин, А. П. Риск в предпринимательстве / А. П. Альгин. - СПб.: Наука, 2020. - 415 с.
2. Балабанов, И.Т. Риск-менеджмент / И. Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 352 с.
- 3.Бланк, И.А. Стратегия и тактика управления финансами / И. А. Бланк. - Киев: ИТЕМЛтд, АДЕФ-Украина, 2016. - 607 с.
- 4.Ван Хорн, Дж.К. Основы управления финансами / Дж.К. Ван Хорн. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 35 с.
- 5.Вишняков, Я. Д. Оценка и анализ финансовых рисков предприятия в условиях враждебной окружающей среды бизнеса // Менеджмент в России и за рубежом. - 2020. - №3. - С. 15-17.
- 6.Глухов, В.В., Бахрамов, Ю.М. Финансовый менеджмент / В. В. Глухов. - С.-Петербург: Специальная литература, 2015. - 526 с.
7. Грабовой, П. Г. Риски в современном бизнесе / П. Г. Грабовой. - М.: Аланс, 2017. - 240 с.
- 8.Градов, А. П. Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой / А. П. Градов. - СПб.: Специальная литература. - 2016. - С. 497-510.
- 9.Давыдова, Г.В., Беликов, А.Ю. Методика количественной оценки риска банкротства предприятий // Управление риском. - 2019. - № 3. - С. 13-20.
- 10.Дубров, А.М. Моделирование рискованных ситуаций в экономике и бизнесе / А. М. Дубров. - М.: Дело, 2019. - 175 с.
- 11.Ефимова, О.В. Финансовый анализ / О. В. Ефимова - М.: Бухгалтерский учет, 2018. - 265 с.
- 12.Ефимова, О. В. Как анализировать финансовое положение предприятия / О. В. Ефимова. - М.: БШ «Интер-синтез», 2019. - 374 с.
13. Клейнер, Г.Б. Предприятие в нестабильной экономической среде, риски, стратегии, безопасность / Г. Б. Клейнер. - М.: Перспектива, 2017. - 196 с.
- 14.Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В. В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 165 с.
- 15.Кошкин, В.И. Антикризисное управление / В. И. Кошкин. - М.:ИНФРА-М, 2020. - 512с.
16. Лембден, В.А., Таргет, Д. Финансы в малом бизнесе / В. А. Лембден. - М.: Финансы и статистика, Аудит, 1992. - 402 с.
17. Лялин, В.А., Воробьёв, П.В. Финансовый менеджмент (управление финансами фирмы) / В. А. Лялин. - С.-Петербург: Юность, Петрополь, 2014. - 315 с.
- 18.Недосекин, А.О. Применение теории нечетких множеств к задачам управления финансами // Аудит и финансовый анализ. - 2019. - №2. - С. 15-69.
- 19.Недосекин, А.О., Максимов, О. Б. Простейшая комплексная оценка финансового состояния предприятия на основе нечетко-множественного подхода // Хеджинг без риска. Публикации. - 2018. - С. 52-97.
- 20.Ойгензихт, В. Проблема риска промышленных предприятий / В. Ойгензихт. - М.: Прогресс, 2017. - 238 с.

21. Петраков, Н. Я. Инвестиционно-финансовый портфель / Н. Я. Петраков. – М., «Соминтэк», 2018. – 165 с.
22. Романов, В. С. Понятие рисков и их классификация как основной элемент теории рисков // Инвестиции в России. — 2020. — № 12. - С. 41—43
23. Романов, В. С., Бутуханов, А. В. Рискообразующие факторы: характеристика и влияние на риски // Управление риском. — 2019. - № 3. - С.10—12
24. Романов, В. С. Риск-менеджмент как условие развития предприятия // Теория и практика реструктуризации предприятий: Сборник материалов Всероссийской научно-практической конференции. - 2019. - № 2. — С.144—146
25. Шеремет, А.Д., Сайфулин, Р.С. Методика финансового анализа / А. Д. Шеремет. - М: ИНФРА, 2016. - 415 с.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kurovaya-rabota/296746>