

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/48457>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Финансы и кредит

Введение 3

1. Теоретические аспекты и сущность финансовых рисков современных предприятий 4

1.1. Понятие и сущность финансового риска 4

1.2. Основные виды и классификация финансовых рисков предприятий 9

2. Анализ системы контроля финансовых рисков в промышленной компании «Фрегат» 12

2.1. Краткая характеристика деятельности предприятия 12

2.2. Анализ управления финансовыми ресурсами в «Фрегат» 18

3. Совершенствование системы управления финансовыми рисками в компании 28

3.1. Внедрение системы риск-контроллинга для оптимизации расходов компании 28

3.2. Направления оптимизации доходов «Фрегат» для минимизации финансовых рисков 33

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 35

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 37

Введение

Актуальность темы заключается в том, что система риск-контроллинга финансовых рисков предприятия направлена на устранение существующих проблем в финансовом менеджменте компаний и оптимизацию основных экономических показателей их деятельности.

Предметом исследования является управление финансовыми рисками.

Объектом исследования выступает компания «Фрегат».

Цель исследования заключается в разработке практических мер, направленных на совершенствование практики управления финансовыми рисками в «Фрегат».

Для достижения указанной цели поставлены следующие задачи:

Раскрыть экономическую сущность и виды финансовых рисков.

Рассмотреть основные подходы к управлению финансовыми рисками предприятия.

Дать организационно-экономическую характеристику компании «Фрегат»

Провести экспресс-анализ управления финансовыми ресурсами в компании

Разработать комплекс мер, направленных на повышение эффективности управления финансовыми ресурсами «Фрегат».

Практическая значимость исследования состоит в разработке практических рекомендаций по управлению финансовыми ресурсами «Фрегат» при внедрении системы риск-контроллинга.

Работа состоит из введения, двух глав, заключения, списка используемой литературы.

1. Теоретические аспекты и сущность финансовых рисков современных предприятий

1.1. Понятие и сущность финансового риска

Финансовый риск является одной из наиболее сложных категорий, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности, которой присущи следующие основные характеристики (рисунок 1.1.1):

Рисунок 1.1.1. Основные характеристики финансового риска

1. Экономическая природа. Финансовые риски проявляются в сфере экономической деятельности предприятий. Они связаны с формированием доходов и характеризуются возможной экономической потерей в процессе осуществления финансовой деятельности.

Объективность проявления. Финансовые риски представляют собой объективное явление в функционировании предприятий. Они сопровождают практически все виды текущих операций и направления деятельности.

Вероятностный характер реализации. Вероятность финансовых рисков проявляется в том, что рисковое

событие может произойти, а может и не произойти в процессе осуществления деятельности предприятий. Степень вероятности определяется субъективными, так и объективными факторами.

Целенаправленное воздействие. Финансовые риски всегда рассматриваются по отношению к определенной цели, на достижение которой они направлены. Вероятность недостижения цели управленческих решений из-за объективно существующей неопределенности условий осуществления деятельности, несовпадения полученных финансовых результатов с намеченными целевыми показателями, характеризует сущность финансового риска.

Неопределенность следствий. Эта характеристика финансовых рисков определяется неидентифицируемостью результатов, например, уровня дохода от осуществляемых операций. Ожидаемый уровень эффекта от операций может колебаться в зависимости от рисков. Таким образом, финансовые риски могут сопровождаться как существенными потерями для предприятий, так и формированием дополнительного дохода.

Ожидаемая благоприятность или неблагоприятность последствий. Несмотря на то, что следствия проявления финансовых рисков могут характеризоваться как негативно, так и позитивно, эти риски в хозяйственной практике характеризуются и измеряются уровнем возможных неблагоприятных следствий. Это может быть связано с потерей доходов, капитала предприятий, банкротством.

Вариабельность уровня. Уровень финансовых рисков, присущий определенной операции или определенному виду деятельности предприятий, не является неизменным. Прежде всего, он варьирует во времени, поскольку зависит от продолжительности осуществления операций, а фактор времени оказывает собственное действие на уровень финансовых рисков. Кроме этого, показатель уровня рисков значительно варьируется под воздействием объективных и субъективных факторов.

Субъективность оценки. Несмотря на объективную природу финансовых рисков как экономических явлений основной их оценочный показатель, уровень рисков носит субъективный характер. Эта субъективность, т.е. неоднозначность оценки, определяется недостоверностью информационной базы, квалификацией менеджеров.

Для количественной оценки риска применяются финансовые коэффициенты ликвидности, которые учитывают набор и относительные доли активов различных групп, рассматриваемых в качестве покрытия наиболее срочных обязательств. Исходная информация, необходимая для оценки риска потери платежеспособности включает данные бухгалтерского баланса. Технология оценивания включает расчет на фактических значений показателей и сравнение их с рекомендуемыми. В группу коэффициентов платежеспособности входят следующие показатели.

Общий показатель ликвидности

$$L1=(A1+0,5A2+0,3A3)/(П1+0,5П2+0,3П3) \quad (1.1)$$

где A1, A2, A3 – быстро, медленно и трудно реализуемые активы;
П1, П2, П3 – наиболее срочные обязательства.

Значение данного показателя должно быть $L \geq 1$. Чем больше величина общего показателя ликвидности, тем меньше риск потери платежеспособности.

Коэффициент абсолютной ликвидности

$$L2=A1/(П1+П2) \quad (1.2)$$

Значение данного коэффициента должно находиться в интервале $L2=0,2:0,7$.

Коэффициент «критической оценки»

$$L3=(A1+A2)/(П1+П2) \quad (1.3)$$

Коэффициент «критической оценки» должен удовлетворять требованиям $L3 = 0,7:0,8$.

Коэффициент текущей ликвидности

$$L4=(A1+A2+A3)/(П1+П2) \quad (1.4)$$

Оптимальное значение для данного показателя $L4 = 2,5:3$.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала

$$L5 = A3 / ((A1 + A2 + A3) - (P1 + P2))$$

(1.5)

Уменьшение данного показателя в динамике свидетельствует о снижении риска ликвидности.

Доля оборотных средств в активах

$$L6 = (A1 + A2 + A3) / B$$

(1.6)

Нормативное значение данного показателя должно быть $L6 \geq 0,5$.

К наиболее распространенным качественным методам оценки рисков относится построение сигнальной карты рисков.

Карта рисков служит основой для формализации сведений о рисках и для разработки мероприятий по управлению финансовым риском предприятия.

Пример сигнальной карты рисков приведен на рисунке 1.1.2.

Рисунок 1.1.2. Пример сигнальной карты рисков

Основным показателем, характеризующий конкретный вид финансового риска, является его уровень. Для оценки уровня финансового риска применяют количественные и качественные методы.

Количественные методы оценки предполагают расчет финансовых коэффициентов, например: показателей финансовой устойчивости в методе анализа целесообразности затрат, финансового левериджа, коэффициентов ликвидности. К количественным методам оценки также относятся модели прогнозирования вероятности банкротства различных авторов, в частности, Альтмана, Таффлера и Спрингейта.

В области управления финансовыми рисками чаще всего используются динамическая концепция, адаптивный подход, а также концепция управления интегральным финансовым риском.

Рассмотренные выше характеристики финансовых рисков позволяют сформулировать следующее понятие:

Под финансовым риском предприятий следует понимать вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий таких, как потеря финансовых ресурсов, доходов, капитала, или, наоборот, - вероятность получения дополнительных выгод (доходов), в ситуации неопределенности условий осуществления предприятием своей деятельности.

1.2. Основные виды и классификация финансовых рисков предприятий

Существуют различные виды финансовых рисков. Чаще всего в экономической литературе приводится классификация финансовых рисков предприятия по видам. Именно этот классификационный признак является основным параметром их дифференциации в процессе управления. Наиболее часто выделяют кредитный, процентный и валютный финансовые риски.

Чаще всего в экономической литературе приводится классификация финансовых рисков предприятия по видам. Этот классификационный признак финансовых рисков является основным параметром их дифференциации в процессе управления. Характеристика конкретного вида риска одновременно дает представление о генерирующем его факторе, что позволяет «привязать» оценку степени вероятности возникновения и размера возможных финансовых потерь по данному виду риска к динамике соответствующего фактора. В настоящее время к числу основных

Азаренкова Г.М. Финансы предприятия. – М.:Юнити-Дана, 2013.. Доступ через <http://uchebnikionline.com>

Александров О.А. Экономический анализ. Учеб. пособие. – М.: Инфра-М, 2016. – 180 с.

Балдин К.В.. Банкротство предприятий: анализ, учёт, прогнозирование. – М.: Дашков и К, 2011. – 244 с.

Басовский Л.Е., Лунева А.М., Басовский А.Л. Экономический анализ. Учеб. пособие. – М.: Инфра-М, 2015. – 224 с.

Бочаров В.В. Финансовый анализ. Учебное пособие. С-Петербург. 2012. – 341 с.

Брайчева Т.В. Экономика предприятия. – СПб.: Питер, 2014. – 382 с.

Бухалков М.И. Производственный менеджмент (организация производства). Учебник. – М.: Инфра-М, 2015. – 400 с.

- Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Вузовский учебник, 2015. – 347 с.
- Власова Е.А. Подходы к анализу финансовой деятельности организаций строительного комплекса // Южно-Уральские научные чтения. 2015. № 1 (1). С. 62-64.
- Волкова Н.А. Методика расчета и оценка показателей деловой активности предприятия // Нива Поволжья. 2013. № 4 (29). С. 107-111.
- Володин А.А. Управление финансами. Финансы предприятий: учеб. – 2-е изд. – М.: Инфра-М, 2013. – 510 с.
- Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз. Учебник. 3-е изд. – М.: Юрайт, 2016. – 488 с.
- Джевицкая Е.С. Повышение финансово-экономической безопасности предприятия на основе управления его деловой активностью // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2016. № 11 (93). С. 22.
- Ендовицкий Д.А., Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ. Учебник. – М.: КноРус, 2016. – 300 с.
- Ерина Е.С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия. Учеб. пособие. – М.: МГСУ, 2013. – 96 с.
- Ефимова О.В. Анализ финансовой отчетности предприятия. – М.: Омега-Л, 2012. – 449 с.
- Жароносек С.Н., Урсан Р.Ю. Управление финансовым состоянием предприятия // Вестник международных научных конференций. – 2015. - № 3 (7). – С.55-58.
- Жилкина А.Н. Финансовый анализ. Учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2015. – 286 с.
- Кирьянова Э.В. Анализ финансовой отчетности. – М.: Юрайт, 2014. – 428 с.
- Коласс Б. Управление финансовой деятельностью организации – М.: Юнити, 2014. – 712 с.
- Куприянова Л.М. Финансовый анализ. Учеб.пособие – М.: Инфра-М, 2015. – 160 с.
- Львова Н.А. Финансовая диагностика предприятия / под ред. В.В. Иванова. – М.: Проспект, 2015. – 304 с.
- Люшина Э.Ю. Управление финансовым состоянием организации на основе оценки финансовой надежности // Приволжский научный вестник. – 2015. - № 12 (52). – С.17-20.
- Малышенко В.А., Малышенко К.А., Тараданов В.В. Экспресс-анализ финансового состояния как базисная система финансового анализа предприятия // Научная дискуссия: вопросы экономики и управления. 2016. № 1-1 (45). С. 28-34.
- Морозова С.Н. Анализ деловой активности организации // Вестник международного Института управления. 2015. № 5-6 (135-136). С. 80-84.
- Полюшко Ю.Н. Оценка и анализ системы показателей деловой активности предприятия // Научноград наука производство общество. 2016. № 2. С. 63-67.
- Производственный менеджмент. Учебник / под ред. В. Позднякова, В. Пруднякова. – М.: Инфра-М, 2017. – 416 с.
- Производственный менеджмент. Учебник и практикум / под ред. Л.С. Леонтьевой, В.И. Кузнецова. – М.: Юрайт, 2015. – 306 с.
- Ровенских В.А. Бухгалтерская отчетность. – М.: Дашков и К, 2013. – 562 с. Устаревший материал по финансовой отчетности
- Румянцева Е.Е. Экономический анализ. Учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2016. – 382 с.
- Сергеев И.В. Экономика предприятий. Выходные данные: изд-во, год? Доступ через <http://uchebnik.biz>
- Скороход Н.В. Управление финансовым состоянием хозяйствующих субъектов // Вопросы экономики и права. – 2014. - № 70. – С.91-95.
- Старкова А.А., Смагина М.Н. Роль финансового состояния в анализе деятельности предприятия // Вестник научных конференций. 2016. № 10-6 (14). С. 174-176.
- Степанова Т.А., Друшлякова И.В., Ануфриева А.В. Методические подходы к анализу финансового состояния предприятия // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. 2014. № 6 (96). С. 30-32.
- Титова П.А. Об анализе финансового состояния предприятия // Экономика и социум. 2016. № 6-2 (25). С. 759-761.
- Турманидзе Т.У., Эриашвили Н.Д. Финансовый менеджмент. Учебник. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 248 с.
- Удалова Н.Н. Роль и значение комплексной оценки в анализе финансового состояния организации // Экономика. Инновации. Управление качеством. 2014. № 3 (8). С. 18-21.
- Улаева Е.В. Финансовый анализ как один из важнейших компонентов анализа хозяйственной деятельности // Интеллектуальный потенциал XXI века: ступени познания. 2013. № 17. С. 342-348.
- Чалдаева Л.А. Экономика организации. Учебник и практикум. 5-е изд. – М.: Юрайт, 2016. – 436 с.
- Чуев И.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: Дашков и К, 2013. – 367 с.
- Чурсина Ю.А., Лыскова Л.Н. Оценка методик, применяемых для анализа деловой активности предприятия //

Аудит и финансовый анализ. 2013. № 3. С. 448-454.

Шадрина Г.В. Экономический анализ. Теория и практика. Учебник. – М.: Юрайт, 2016. – 516 с.

Экономика фирмы. Учебник и практикум. 2-е изд. / под ред. проф. М.С. Мокия. – М.: Юрайт, 2016. – 336 с.

<http://fregat.org/kachestvo/> - компания «Фрегат»

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/48457>