

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/kursovaya-rabota/118745>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Менеджмент организации

ВВЕДЕНИЕ 3

1.ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ И СУЩНОСТЬ РИСКОВ СОВРЕМЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ 5

1.1.Понятие и сущность риска 5

1.2.Классификация рисков 11

2.ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ 18

2.1.Основные задачи управления рисками 18

2.2.Основные подходы к риск-менеджменту предприятий 28

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 36

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 40

ВВЕДЕНИЕ

Настоящая работа посвящена управлению финансовыми рисками предприятия.

Под риском предприятий следует понимать вероятность возникновения неблагоприятных финансовых следствий таких, как потеря финансовых ресурсов, доходов.

Актуальность выбранной темы обусловлена тем, что проблема управления рисками является одной из ключевых в деятельности предприятий.

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

Предметом исследования является управление рисками.

Цель исследования заключается в изучении мер и практики управления рисками.

Для достижения указанной цели поставлены следующие задачи:

Раскрыть экономическую сущность и виды финансовых рисков.

Рассмотреть основные подходы к управлению финансовыми рисками предприятия.

Научная новизна работы заключается в исследовании и применении на практике в компании новых подходов к риск-менеджменту и управлению рисками.

Был подробно изучен и применен в работе такой качественный метод оценки рисков, как построение сигнальной карты рисков. Карта рисков служит основой для формализации сведений о рисках и для разработки мероприятий по управлению риском предприятия.

Теоретической базой исследования являются работы отечественных авторов В.Д.Грибова, М.Л. Кричевского, Е.Н. Станиславчика, Е.М. Четыркина и др., переводы трудов зарубежных экономистов Р. Брейли, С. Майерса, Ю. Бригхэма и др., публикации в периодической печати и ресурсы сети Интернет, посвященные оценке и управлению рисками предприятий.

Для написания работы были использованы учебные пособия по финансовому менеджменту, ресурсы Интернет.

1.ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ И СУЩНОСТЬ РИСКОВ СОВРЕМЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

1.1.Понятие и сущность риска

Деятельность предприятий в современных условиях рынка связана с рисками. Принятие эффективных управленческих решений находится в зависимости от понимания сущности рисков и отношения к ним со стороны предприятий.

В словаре С.И. Ожегова «риск» понимается как «возможность опасности» или как «действие на удачу в надежде на счастливый исход». Понимание риска как возможной опасности или неудачи является достаточно распространенным сегодня.

В современной экономической литературе понятие «риска» также понимается по-разному: С.А. Вилльямс и

Р.М. Хейнс связывают риск с понятием ситуационности, определяя его как вариацию исхода, который может произойти в течение определенного периода времени в определенной ситуации; Б. Бремер представляет риски как совокупности следующих элементов:

вероятности убытков;

величины возможных убытков;

функции, являющейся итогом убытков;

эквивалента распределения вероятности всех возможных следствий риска [23, с.102].

Е.С. Стоянова определяет риск как вероятность возникновения убытка или недополучения дохода относительно прогнозируемого варианта; Н.В. Хохлов считает, что риски - «это события или группа родственных случайных событий, наносящих ущерб объектам, обладающим риском». В указанных определениях также есть характерная особенность рисков как опасности.

Похожую позицию занимает П.Г. Грабовый. Он отмечает: «Под «риском» понимается вероятность (угроза) потерь предприятием части своих ресурсов, недополучение дохода или появление дополнительных расходов в результате осуществления деятельности».

Следовательно, авторы определяют риск как вероятность недостижения желаемых результатов или вероятность несовпадения прогнозируемых результатов и фактических.

Я.Р. Рейльян связывает понятие рисков с несовпадением количественных отношений результатов реализации различных альтернатив при различных состояниях окружающей среды. Во многих случаях риски определяются как деятельность, которая связана с возможными ущербами; затратами или потерями экономического эффекта, с реализацией плановых вариантов деятельности в неоптимальных условиях. Некоторые авторы определяют риски как возможности иметь непредвиденные расходы вместе с возможностью получения дополнительного дохода. Последнее определение является наиболее полным, поскольку учитывает и отрицательные, и положительные следствия рисков.

В специальной литературе обычно выделяют следующие виды рисков:

-производственный,

-кредитный,

- процентный,

- рыночный,

-инвестиционный и т.д.

Отдельная группа принадлежит рискам, сопровождающим финансовую деятельность предприятий – финансовые риски, которые играют наиболее значительную роль.

Рост степени влияния риска на результат деятельности предприятий связан со следующими факторами: быстрое изменение экономической ситуации в стране и на рынке, волатильность курсов валюты, рост инфляции, появление новых технологий в области финансов.

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.

Значение данного коэффициента должно находиться в интервале $L_2=0,2:0,7$.

Коэффициент «критической оценки

Коэффициент «критической оценки» должен удовлетворять требованиям $L_3 = 0,7:0,8$.

Коэффициент текущей ликвидности

Оптимальное значение для данного показателя $L_4 = 2,5:3$.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала

Уменьшение данного показателя в динамике свидетельствует о снижении риска ликвидности.

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 3.

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.

Азаренкова Г.М. Финансы предприятия. – М.:Юнити-Дана, 2016. Доступ через <http://uchebnikionline.com>

Александров О.А. Экономический анализ. Учеб. пособие. – М.: Инфра-М, 2016. – 180 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. 2018. – 341 с.

Брайчева Т.В. Экономика предприятия. – СПб.: Питер, 2017. – 382 с.

Володин А.А. Управление финансами. Финансы предприятий: учеб. – 2-е изд. – М.: Инфра-М, 2016. – 510 с.

Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз. Учебник. 3-е изд. – М.: Юрайт, 2016. – 488 с.

Ендовицкий Д.А., Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ. Учебник. – М.: КноРус, 2016. – 300 с.

Жилкина А.Н. Финансовый анализ. Учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2015. – 286 с.

Кирьянова Э.В. Анализ финансовой отчетности. – М.: Юрайт, 2017. – 428 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.

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.

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>

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.

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.

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.

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://stuservis.ru/kursovaya-rabota/118745>