

*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/vkr/160240>

**Тип работы:** ВКР (Выпускная квалификационная работа)

**Предмет:** Экономика

## СОДЕРЖАНИЕ

### ВВЕДЕНИЕ 3

#### 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ СОВРЕМЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ 6

1.1. Сущность и понятие финансовых рисков 6

1.2. Основные виды и классификация рисков 12

1.3. Методы оценки и подходы к управлению финансовыми рисками организации 22

#### 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ООО «ЛЕНТА» 30

2.1. Общая характеристика деятельности предприятия 30

2.2. Анализ финансово-экономических показателей ООО «ЛЕНТА» 33

2.3. Характеристика основных рисков организации 37

#### 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ ООО «ЛЕНТА» 50

3.1. Основные проблемы и угрозы финансового состояния предприятия 50

3.2. Мероприятия по управлению финансовыми рисками организации 54

3.3. Оценка эффективности предложенных мероприятий 56

#### ЗАКЛЮЧЕНИЕ 61

#### СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 65

## ВВЕДЕНИЕ

Финансовый риск является одной из основных проблем любого бизнеса в различных областях и регионах страны.

Финансовый риск - это риск, связанный с финансовыми потерями для фирм. Финансовый риск обычно возникает из-за нестабильности и потерь на финансовом рынке, вызванных колебаниями цен на акции, валюты, процентных ставок и т.д.

Финансовый риск возникает из-за рыночных движений, а рыночные движения могут включать в себя множество факторов. Исходя из этого, финансовый риск можно классифицировать на различные виды, такие как рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности, операционный риск и юридический риск.

Тип и степень подверженности организации финансовым рискам будут зависеть от характера ее заимствований и лежащего в их основе бизнеса. Анализ контрактного срока погашения долга или кредита относительно прогнозируемой чистой выручки укажет на сроки и величину несоответствия денежных потоков и, следовательно, укажет на любой потенциальный процентный риск. Если часть или все эти денежные потоки выражены в иностранной валюте, возникает валютный риск.

Актуальность темы обусловлена тем, что проблема финансовых рисков является одной из ключевых в деятельности предприятия. Это связано с тем, что принимаемый риск оказывает влияние на доходность от операций предприятий. Финансовый риск является основной формой создания угроз утраты устойчивого финансового положения и банкротств. В связи с этим, заявленная тема заслуживает самого пристального внимания.

Проблема финансовых рисков является одной из ключевых в деятельности предприятия. Это связано с тем, что принимаемый риск оказывает влияние на доходность от операций предприятий. Финансовый риск является основной формой создания угроз утраты устойчивого финансового положения и банкротств. В связи с этим, заявленная тема заслуживает самого пристального внимания.

Предметом исследования являются методы оценки и управления финансовыми рисками.

Объектом исследования выступает ООО «Лента», г.Москва.

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

Для достижения указанной цели поставлены следующие задачи:

1. Раскрыть экономическую сущность и виды финансовых рисков.
2. Охарактеризовать методы оценки рисков организации.
3. Рассмотреть основные подходы к управлению финансовыми рисками предприятия.
4. Дать организационно-экономическую характеристику ООО «Лента»
5. Охарактеризовать основные риски Компании.
6. Разработать комплекс мер, направленных на повышение эффективности управления финансовыми рисками.

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. Эмпирическая база – статистические данные и материалы компании ООО «Лента».

Методы исследования – анализ, синтез, сравнение.

Практическая значимость работы заключается в разработке мер по минимизации финансовых рисков ООО «Лента».

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

В первой главе рассматривается сущность и понятие финансового риска.

Во второй главе анализируются финансовые риски на примере организации ООО «Лента».

В третьей части предлагаются меры по минимизации финансовых рисков.

## 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ СОВРЕМЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

### 1.1. Сущность и понятие финансовых рисков

Деятельность предприятий связана с рисками. Принятие управленческого решения в значительной мере зависит от понимания сущности рисков и отношения к ним со стороны субъекта экономической деятельности.

Финансовый риск является одной из основных проблем любого бизнеса в различных областях и регионах страны. Прежде чем понять методы контроля риска и осуществлять управление рисками, очень важно понять, что такое риск и каковы его виды.

Риск можно определить как вероятность неожиданного или негативного исхода. Любое действие или деятельность, которые приводят к потере любого типа, можно назвать риском. Существуют различные виды рисков, с которыми может столкнуться фирма и которые ей необходимо преодолеть.

Финансовый риск, как следует из этого термина, - это риск, связанный с финансовыми потерями для фирм. Финансовый риск обычно возникает из-за нестабильности и потерь на финансовом рынке, вызванных колебаниями цен на акции, валюты, процентных ставок и т.д .

Проблема финансовых рисков является одной из ключевых в деятельности предприятия. Это связано с тем, что принимаемый риск оказывает влияние на доходность от операций предприятий. Финансовый риск является основной формой создания угроз утраты устойчивого финансового положения и банкротств. В связи с этим, заявленная тема заслуживает самого пристального внимания.

Б. Бремер определяет риск как совокупность следующих элементов:

- вероятность убытков;
- величина убытков;
- функция, являющаяся величиной убытка;
- последствия рисков .

Е.С. Стоянова определяет риски как вероятность возникновения убытка и неполучения дохода предприятием.

Во многих случаях финансовые риски определяются как возможный ущерб; потери экономического характера, связанные с реализацией деятельности предприятия в неоптимальных условиях.

### Рисунок 1 – Финансовые риски предприятий

Финансовый риск относится к способности вашего бизнеса управлять своим долгом и выполнять свои финансовые обязательства. Этот тип риска обычно возникает из-за нестабильности, потерь на финансовом рынке или изменений цен на акции, валюты, процентных ставок и т.д.

Разница между деловым риском и финансовым риском заключается в том, что бизнес-риск связан с основной жизнеспособностью бизнеса. Это относится к вашей способности получать прибыль и покрывать свои операционные расходы, такие как зарплата, аренда, производственные расходы и офисные расходы. Финансовый риск, с другой стороны, связан с затратами на финансирование и суммой долга, которую вы несете для финансирования своих операций.

Финансовые риски могут принести как расходы, так и возможность получить дополнительные доходы. Это определение учитывает отрицательные и положительные последствия рисков.

Финансовые риски играют наиболее значимую роль в общем «портфеле рисков» предприятий.

Изменчивость экономической ситуации в стране и конъюнктура рынка, волатильность курса валют, рост инфляционных процессов, появление новых технологий влияет на повышение вероятности возникновения рисков ситуации.

Финансовый риск - это любая угроза, препятствующая финансовому росту и прибыльности компании. Все компании сталкиваются с финансовыми рисками от факторов, находящихся вне их контроля, от клиентов, поставщиков, экономики и правовых норм, например. Подверженность риску - это, конечно, часть ведения бизнеса: компании берут на себя риск, потому что это дает возможность получить вознаграждение. Новые клиенты могут означать больший доход, новые поставщики могут означать новые предложения продуктов, изменение экономических условий может быть в вашу пользу, а новые законы могут облегчить вам ведение бизнеса. Правильное управление рисками обеспечивает баланс между риском и вознаграждением.

Финансовые риски являются одной из наиболее сложных категорий, связанных с хозяйственной деятельностью предприятий:

## Рисунок 2 - Основные характеристики финансового риска

Финансовый риск показывает риск того, что компания не сможет выполнить свои обязательства по погашению долгов. Что, в свою очередь, может означать, что потенциальные инвесторы потеряют деньги, вложенные в компанию. Чем больше долгов у компании, тем выше потенциальный финансовый риск.

Любой, кто думает об инвестировании, будет предупрежден о различных типах финансовых рисков, таких как валютный риск, и способах их снижения, таких как хеджирование. Финансовый риск - это то, чему подвержены компании, поэтому акционеры и потенциальные акционеры должны знать об этом.

Потенциальный финансовый риск должен быть фактором, который следует учитывать при принятии решения о том, инвестировать или нет в ту или иную компанию. Достаточен ли его денежный поток для покрытия долгов? Каково его отношение долга к капиталу? Последнее является лишь одним из многих коэффициентов финансового риска, которые могут помочь инвесторам. Другие включают отношение долга к собственному капиталу и процентное покрытие.

Финансовый риск связан с тем, как финансируются активы компании. Если некоторые активы финансируются за счет долга, риск для инвесторов в акции увеличивается, поскольку держатели долгов получают выплаты до любых платежей инвесторам в акции. Долевые и долговые инвесторы разделяют бизнес-риск активов, но из-за их приоритета в получении платежей долговые инвесторы несут меньше, чем их пропорциональная доля бизнес-риска фирмы. Таким образом, использование долга увеличивает или "усиливает" риск для инвесторов в акции. По этой причине долг иногда называют "рычагом" или "зацеплением".

Финансовый риск возрастает по мере увеличения доли в структуре капитала компании, финансируемой за счет долга. Финансовый риск обычно увеличивается пропорционально отношению долга к собственному капиталу, что означает, что он увеличивается более чем пропорционально отношению долга к стоимости. Финансовые риски обладают следующими особенностями:

1. Экономическая природа. Финансовые риски прямо связаны с формированием дохода и потерей в процессе деятельности.
2. Объективность проявления. Финансовые риски представляют собой объективные явления в функционировании предприятия.
3. Вероятностный характер. Вероятность рисков проявляется в том, что рисковое событие может произойти или не произойти.
4. Целенаправленное воздействие. Финансовый риск всегда рассматривается к конкретной цели.
5. Неопределенность последствий. Он может сопровождаться как существенной потерей для предприятия, так и формированием дополнительного дохода.
6. Вариабельность уровня. Уровень финансового риска, присущий той или иной операции, не является

неизменным .

7. Субъективность оценки. Несмотря на объективную природу финансовых рисков основной их показатель, уровень рисков носит субъективный характер.

Финансовый риск-это риск потери денег или ценных активов. В контексте финансовых рынков мы можем определить риск как сумму денег, которую можно потерять при торговле или инвестировании. Таким образом, риск-это не фактическая потеря, а то, что в конечном итоге может быть потеряно. Иными словами, многие финансовые услуги или операции содержат неотъемлемый риск потерь, и это то, что мы называем финансовым риском. В широком смысле эта концепция может быть применена к целому ряду сценариев, таких как финансовые рынки, управление бизнесом и руководящие органы .

Таким образом, рассмотренные выше характеристики финансового риска позволяют следующим образом сформулировать его понятие: под финансовым риском понимается вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в виде потери финансовых ресурсов, доходов, капитала, неполучения прибыли, или, напротив, - вероятность получения дополнительной выгоды.

## 1.2.Основные виды и классификация рисков

Финансовый риск является одним из приоритетных видов риска для любого бизнеса.

Чаще всего в экономической литературе приводится также классификация финансовых рисков предприятия по некоторым 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 видов финансовых рисков предприятия относят риски, представленные на рисунке 3.

Рисунок 3 – Основные виды финансовых рисков предприятия

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Александров О.А. Экономический анализ. Учеб. пособие. – М.: Инфра-М, 2016.
2. Барашьян В.Ю., Бджола В.Д., Журавлева Л.Г. Финансовый менеджмент. М., Кнорус, 2015.
3. Басовский Л.Е., Лунева А.М., Басовский А.Л. Экономический анализ. Учеб. пособие. – М.: Инфра-М, 2015.
4. Бочаров В. В., Черненко В. А. Стратегия корпоративного финансирования. М., Нестор-История, 2015.
5. Брайчева Т.В. Экономика предприятия. – СПб.: Питер, 2019.
6. Брейли Р., Майерс С., Аллен Ф. Принципы корпоративных финансов. М., Вильямс, 2015.
7. Брусов П.Н., Филатова Т.В. Финансовый менеджмент. Математические основы. Краткосрочная финансовая политика. М., Кнорус, 2019.
8. Бригхэм Ю., Хьюстон Дж. Финансовый менеджмент. СПб., Питер, 2016.
9. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Вузовский учебник, 2015.
10. Власова Е.А. Подходы к анализу финансовой деятельности организаций // Южно-Уральские научные чтения. - 2015. - № 1.
11. Володин А.А. Управление финансами. Финансы предприятий. М., Инфра-М, 2017.
12. Грибов В.Д. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски. М., Кнорус, 2017.
13. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров. Оценка, прогноз. Учебник. М., Юрайт, 2017.
14. Данилин В.И. Финансовый менеджмент. Категории, задачи, тесты, ситуации. М., Проспект, 2016.
15. Ендовицкий Д.А., Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ. Учебник. – М.: КноРус, 2016.
16. Ерина Е.С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия. Учеб. пособие. – М.: МГСУ, 2015.
17. Ефимова О.В. Анализ финансовой отчетности предприятия. – М.: Омега-Л, 2019.
18. Ефимова О.В. Финансовый анализ. Современный инструментарий для принятия экономических решений. М., Омега-Л, 2019.
19. Жароносек С.Н., Урсан Р.Ю. Управление финансовым состоянием предприятия // Вестник международных научных конференций. – 2015. - № 3 (7).
20. Жилкина А.Н. Финансовый анализ. Учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2015.

21. Ильин В.В. Финансовый менеджмент. М., Омега-Л, 2019.
22. Казакова Н.А. Финансовый анализ. Учебник и практикум. М., Юрайт, 2018.
23. Кириллова Л.Н., Черниченко Т.А., Поморцева И.М. Финансовая политика фирмы. М., Экономика, 2018.
24. Ковалев В.В., Ковалев В.В. Корпоративные финансы и учет. Понятия, алгоритмы, показатели. М., Проспект, 2015.
25. Коласс Б. Управление финансовой деятельностью организации – М.: Юнити, 2019.
26. Кричевский М.Л. Финансовые риски. М., Кнорус, 2018.
27. Куприянова Л.М. Финансовый анализ. Учеб.пособие – М.: Инфра-М, 2015.
28. Липчиу Н. В. Корпоративные финансы. М., Кнорус, 2015.
29. Литовченко В.П. Финансовый анализ. М., ИТК Дашков и К, 2017.
30. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ. М., Книма, 2017.
31. Романовский М. В., Вострокнутова А. И. Корпоративные финансы. СПб., Питер, 2019.
32. Станиславчик Е.Н. Финансовые инструменты управления рисками в инвестиционном проектировании. М., Дело и сервис, 2016.
33. Теплова Т.В. Корпоративные финансы. М., Юрайт-Издат, 2015.
34. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ. М., Юнити-Дана, 2016.
35. Филатова Т.В., Орехова Н.П., Брусов П.Н. Современные корпоративные финансы. М., Кнорус, 2017.
36. Черненко А.Ф., Башарина А.В. Корпоративные финансы. М., Феникс, 2015.
37. Четыркин Е.М. Финансовые риски. Научно-практическое пособие. М., Дело, 2015.
38. Шохин Е.И., Гермогентова М. Н., Хотинская Г. И. Корпоративные финансы. М., Кнорус, 2016.
39. Эскиндаров М.А. Корпоративные финансы. М., Кнорус, 2016.
40. <http://www.lentainvestor.com/> - ООО «Лента»

*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/vkr/160240>