

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/diplomnaya-rabota/179836>

Тип работы: Дипломная работа

Предмет: Финансовые риски

Введение.....	3
Глава 1. Теоретические основы риск-менеджмента.....	5
1.1 Сущность, виды и классификация рисков.....	5
1.2 Методы анализа рисков.....	13
1.3 Сущность управления рисками.....	16
1.3.1 Этапы управления рисками.....	17
1.3.2 Способы управления рисками.....	22
1.4 Риск менеджмент и его эволюция.....	24
Выводы по главе 1.....	31
Глава 2. Проблемы и вызовы системы риск-менеджмента компании «Fix Price»..	33
2.1 Анализ рисков в ритейле.....	33
2.2 Оценка рисков предприятия на основе показателей финансовой отчетности..	35
2.3 Анализ и верификация рисков предприятия и методов, используемых для минимизации риска.....	37
2.4 Риски в сравнении с рисками конкурентов.....	44
2.5 Риски в динамике.....	45
2.6 Аудит деятельности департамента риск-менеджмента.....	47
Выводы по главе 2.....	56
Глава 3. Практические рекомендации по снижению рисков.....	60
3.1 Разработка проекта организационной структуры отдела управления риском и карты организации труда.....	60
3.2 Совершенствование технологии управления риском.....	68
Выводы по главе 3.....	76
Заключение.....	78
Список используемых источников.....	84
Приложение 1 - Отчет о прибылях и убытках «Fix-Price» за 2019 год.....	88
Приложение 2 - Отчет о прибылях и убытках «Fix-Price» за 2020 год.....	89
Приложение 3 - Бухгалтерский баланс «Fix-Price» за 2020 год.....	90

Исходя из предмета исследования - риски торговой компании - логично охарактеризовать сущность рисков в предпринимательской сфере.

Вопрос рисков в предпринимательской сфере, специфика их взаимоотношений представляет собой один из ключевых вопросов в таких областях, как бизнес-процессы, менеджмент и финансы. При рассмотрении предпринимательских рисков, как экономической категории, можно сказать, что эти риски представляют собой наличие вероятности определенного негативного события. При таком подходе предпринимательские риски представляют собой возможность того, что реальный доход, получаемый при совершении той или иной сделки, экономических операций и пр., отклоняется от предполагаемых или прогнозируемых показателей. Такую дефиницию понятия предпринимательских рисков содержат практически все труды, рассматривающие практические и теоретические вопросы торгового функционирования организации. В научных источниках содержатся следующие дефиниции рассматриваемого понятия.

Предпринимательские риски представляют собой возможность появления убытка либо недополучения прибыли в сравнении с ожидаемым направлением торгового функционирования организации. Риск представляет собой возможность или угрозу утраты предприятием или самим предпринимателем некоторых своих средств, недополучения прибыли либо возникновения факультативных, непредвиденных затрат.

Под предпринимательским риском подразумевается вероятность того, что параметры экономического состояния предприятия не будут соответствовать предполагаемым, или альтернативным, показателям. Принимая во внимание тему нашего исследования, мы наиболее пристально будем рассматривать все

вероятные положительные или отрицательные последствия принятия предпринимательского риска и средства сведения их к нулю. На этом основании предпринимательский риск мы будем рассматривать как вероятность случайного появления убытков, измеряемых в финансовом выражении, вследствие экономического функционирования организации.

Риски могут нести самые разные субъекты – индивидуальные предприниматели, предприятия и компании, кредитные и страховые организации и пр. Здесь следует подчеркнуть, что в научных экономических источниках, рассматривающих вопросы управления предпринимательским риском, отсутствует единая позиция по поводу группировки этих рисков. В совокупности можно насчитать свыше сорока разных оснований для группировки рисков и около 220 их разновидностей .

Приведем общую классификацию предпринимательских рисков. Согласно данной классификации, они могут быть разделены на несколько категорий: а) деловые; б) финансовые и кредитные; в) риски наступления случайных событий.

Деловой риск – это наличие неопределенности предстоящих результатов экономического функционирования организации, обусловленной бизнес-средой и принятием стратегических решений. К примеру, деловые риски могут возникнуть как следствие принятия управленческих решений, маркетинговой тактики, деятельности конкурирующих фирм либо неустойчивой клиентской сети. Как правило, этот вид рисков представляет собой следствие долгосрочных управленческих решений и предприятия принимают их как данность.

Под финансовыми рисками следует понимать риски, которые появляются в связи с инвестиционной и экономической деятельностью, в связи с взаимоотношениями между кредитной организацией и непосредственно предпринимателем. Этот вид рисков можно рассматривать как следствие выбора руководством альтернативного решения, цель которого – достичь поставленной цели. Финансовые риски разделяются, как правило, на несколько подвидов. Это, в частности, операционные риски, риски ликвидности, кредитные и рыночные.

В категорию финансовых рисков включаются также валютные, которые несут субъекты, участвующие в международно-экономических отношениях. Под классическими валютными рисками понимают угрозу валютных потерь, связанных с меняющимся курсом валют стоимости (займов) по отношению к платежной валюте в промежуток времени между заключением сделки или кредитного договора и внесением выплаты. Под рыночными рисками подразумевается неопределенный будущий финансовый результат деятельности компании, обусловленный нестабильной рыночной средой. Прямое влияние рыночных рисков выражается, к примеру, в ситуации, когда операционная маржа сокращается в связи с тем, что обесценилась валюта. Отметим, что, в отличие от деловых, этот вид рисков может получить определенную количественную оценку и является управляемым.

Риски ликвидности, означают неспособность предприятия оперативно консолидировать свои средства для того, чтобы выполнить свои обязательства.

Операционные – это риски убытков, причиной которых являются несоответствующие или неправильно реализуемые внутренние процессы, работа сотрудников и структур, а также факторы внешнего характера. Под кредитными рисками подразумеваются риски невыполнения заемщиками их обязательств вовремя. Наличием данных рисков характеризуются как кредитные организации (риск того, что заемщик не выплатит кредит), так и нефинансовые компании с дебиторской задолженностью и компании, работающие с ценными бумагами.

Под рисками случайных негативных событий подразумеваются иные неблагоприятные события, которые неподконтрольны предприятию. В отличие от деловых или финансовых рисков, являющихся симметричными, то есть способные привести как к убытку, так и получению дохода, рассматриваемый вид рисков несет лишь убытки (поэтому эти риски называют чистыми), и восполнить их можно, только используя традиционное страхование.

Из приведенного набора базовых элементов в различных теоретических исследованиях и практических методиках строятся различные классификации экономических рисков, отражающие как функциональную, так и иерархическую их группировки.

Итак, мы пришли к выводу, что риск образуется как обобщенный фактор возможности появления неблагоприятных событий и их последствий.

Торговый сектор, так же как и остальные сферы экономики, несет в себе определенные риски.

В наиболее обобщенном виде они могут быть сгруппированы с точки зрения природы их появления. С этой точки зрения риски могут быть: а) полностью идентифицируемыми; б) отчасти идентифицируемыми; в) неидентифицируемыми.

Принимая во внимание все существующие источники рисков, можно сформировать немного другую их классификацию, согласно которой риски могут быть:

- 1) операционными. Эти риски появляются при проведении операций в процессах технологического, управленческого и другого характера. Данные риски представлены рисками главной деятельности, юридическими, информационными, рисками сотрудников и иными;
- 2) кредитными. Подразумеваются риски, при которых партнеры субъекта не выполняют свои обязательства. На появление этих рисков влияют также такие факторы, как контрагент, в также государственные, региональные, политические и другие. Кредитные риски означают, что предприятие рискует не выплатить дебиторскую задолженность вовремя в полной сумме. Кроме того, они подразумевают, что предприятие может не вернуть заемные средства и проценты по ним вовремя и в полной сумме. Это риски ликвидности принимаемого обеспечения, в которое входит также залог, то есть риск того, что предприятие не сможет реализовать обеспечение, не понеся существенные убытки и в установленный срок.
- 3) рыночными. Эту разновидность риска предопределяет неопределенность изменений рыночной конъюнктуры. Рыночные риски подразумевают, такие риски, как: пониженная ликвидность активов и предприятий, наличие ценовые рисков портфелей производных, долговых, долевого, а также финансовых ресурсов и рынков товара. В эту категорию можно включить и группу валютных рисков, представленных трансляционными рисками, процентными рисками изменения процентной прибыли и затрат, а также стоимости портфеля и предпринимательства.

Разумеется, весь комплекс проблем, появляющихся или в самой торговой организации, или во внешнем окружении, так или иначе сказываются на общей работе механизмов управления рисками. По уровню этого воздействия проблемы могут быть:

- 1) значительными;
- 2) незначительными.

Значительные проблемы влияют на процесс управления рисками, искажая его, а незначительные, в свою очередь, сказываются на общей стратегии управления рисками организации.

Риски, с которыми сталкиваются торговые организации, могут также быть разделены по уровню их прогнозируемости. По этому критерию риски могут быть:

- 1) прогнозируемыми;
- 2) непрогнозируемыми.

Появление прогнозируемых рисков можно предугадать, чего нельзя сказать о непрогнозируемых.

В основании еще одной группировки рисков торговых организаций лежит способность держать проблему под контролем. С этой точки зрения риски могут быть: 1) контролируемые; 2) неконтролируемые; 3) условно контролируемые.

Проблемы, появляющиеся в ходе осуществления торговой организацией своей деятельности, должны подвергаться трехуровневому анализу:

- 1) на первом этапе необходимо анализировать внутреннюю среду самого процесса управления рисками организации;
- 2) на втором этапе следует анализировать внутреннюю среду торговой организации, процесс управления рисками которой исследуется;
- 3) на третьем этапе необходимо анализировать факторы внешнего окружения организации.

Факторы внешнего окружения торговой организации, которые могут изменить механизм управления рисками, - это научно-техническая, правовая, социальная, политическая, экономическая ситуация в государстве. На торговые организации в наибольшей степени влияет экономическое развитие государства. При этом показатели динамики экономического развития, уменьшение показателей кредитного, налогового и банковского сектора напрямую влияют на покупательскую способность граждан, на объемы товарооборота и доходность торговой организации.

По мере того как меняются данные показатели, повышается степень и увеличивается количество рисков этой организации. Проблемы, появляющиеся во внешней среде этой организации, являются неконтролируемыми, и поэтому они таят в себе максимальную опасность для самой организации. Она может лишь предпринять попытки избежать такого рода проблем или уменьшить их опасность, собирая и анализируя полные данные обо всех событиях, которые происходят в мире.

Внутренние проблемы организации касаются невыполнения намеченных задач и недостижения целей внутриэкономической деятельности торговой организации. Данные проблемы могут касаться налаживания взаимодействия с поставщиками, клиентами, инвесторами, банками. Также это вопросы функционирования финансовой структуры организации, выработки механизма формирования стоимости и распределения

дохода и пр. Для того чтобы решить эти проблемы, предпринимателю необходимо регулярно и качественно проводить анализ активности покупательского спроса, заниматься реализацией тщательно спланированной рекламной деятельностью, сбором данных об оптимизации процесса предпринимательства и производства. Также предприниматель должен располагать данными о достижениях науки и техники и при этом заниматься оформлением сделок и сопроводительной документацией.

Внутренние риски торговой организации, то есть проблемы структуры управления рисками внутри организации, могут быть:

- 1) пространственными;
- 2) временными;
- 3) социальными;
- 4) компонентными;
- 5) функциональными;
- 6) управленческими;
- 7) организационными.

Риски организационного характера находятся во взаимосвязи как с компонентами процесса управления этими рисками, так и с внешним для этого процесса миром. В результате решения данной категории проблем должна увеличиться продуктивность работы каждого компонента механизма управления. При этом в первую очередь необходимо избавиться от противоречий между этими компонентами и направить их механизм в единое русло.

Цель управленческих рисков – это отслеживание за изменениями в состоянии компонентов механизмов управления рисками и держать под контролем их взаимодействие в ходе деятельности торговой организации. Грамотное управление такими механизмами поможет находить правильное решение основных и наиболее остро стоящих задач. Однако тут вновь могут появиться определенные проблемы управленческого характера. Это связано с большим количеством составляющих механизмов управления рисками и форм их взаимодействия. В процессе управления основное значение отводится объективному исследованию состояния механизма, оценке их успешного функционирования.

Риски функционального характера означают, что в организации существует большое количество функций рассматриваемого механизма по влиянию на торгово-экономическую деятельность. Для того чтобы организация могла осуществлять успешную экономическую деятельности, очень важно, чтобы механизм управления рисками точно и постоянно реализовывал свойственные ему функции. Функциональные задачи такого механизма заключаются также в том, чтобы постоянно обеспечивать сам механизм материально-технической базой.

Риски индивидуального характера, взаимосвязанные с каждым из компонентов механизма управления, представляют собой компонентные проблемы. Сюда входят такие проблемы, как кадровое обеспечение, достаточность правовых, информационных, денежных ресурсов, вопросы разработки грамотной и действенной стратегии изучения и оценки обстоятельств, применение оптимального метода управления этими рисками. Также сюда относятся проблемы, нуждающиеся в количественном выражении. К примеру, это проблема установления степени катастрофических, критических и допустимых рисков, расчет размера потерь убытков от каждой разновидности риска в отдельности, расчет объемов и метода восполнения данных потерь, определение лимитов и нормативных показателей потерь.

Риски пространственного характера, как правило, подразумевают перемещение как непосредственно торговой организации, так и ее клиентов и транспортных направлений. Указанные факторы в большой степени сказываются на успешности работы механизмов управления рисками.

Под временными подразумеваются проблемы, которые могут быть – разрешены в конкретный период времени. Они появляются не непрерывно, а время от времени или одновременно. К примеру, это возможность свести к минимуму временные издержки в части коммерческих расчетов, время, требующееся на принятие решений при появлении рисков.

Если организация сможет решить все указанные вопросы механизма управления рисками, она сможет обеспечить более эффективное его функционирование, что поможет в результате решить задачи, преследуемые организацией. При этом будут сведены к минимуму материальные и временные траты.

1.2 Методы анализа рисков

Проводя всестороннюю оценку всех предпринимательских рисков, следует закрепить для каждого из относительных или абсолютных показателей вероятных убытков соответствующую возможность появления

этих показателей.

Формирование кривой вероятностей можно рассматривать как первый этап оценивания рисков. Однако если речь идет о финансовой деятельности, это, как правило, сделать непросто. В связи с этим зачастую необходимо бывает применять упрощенные подходы, проводя оценку риска по одному или по ряду показателей, которые представляют собой наиболее общие характеристики, необходимые для того, чтобы выработать профессиональное суждение о приемлемости имеющегося риска. Для этого необходимо в первую очередь выделить некоторые области, или области риска, в зависимости от размера убытков (рисунок 1).

Рисунок 1. Схема зон риска

Сфера, в которой не прогнозируется несение убытков, называют «безрисковая зона», поэтому ей соответствует нулевой или отрицательный показатель убытков, когда размер прибыли превысил прогнозируемый.

Зона допустимого риска представляет собой, в которой эта форма финансовой деятельности является экономически целесообразной, то есть убытки присутствуют, но они меньше, чем прогнозируемая прибыль. Предел этой зоны соответствует показателю потерь, который равен расчетной прибыли.

Третья область представляет большую опасность, чем предыдущие две. Ее называют сферой критических рисков. Для этой сферы характерна вероятность убытков, размер которых превышает объем прогнозируемого дохода, вплоть до размера полной расчетной выручки, которая представляет собой сумму расходов и прибыли.

Область критического риска таит в себе опасность убытков, заведомо превышающих размер прибыли. В лучшем случае они могут стать причиной невозмещаемой утраты всех ресурсов предприятия.

Наряду с критическими существуют также катастрофические риски. Область катастрофических рисков – это сфера убытков, размер которых намного превышает критическую отметку и при максимальной выраженности могут достигать размеров, равных имущественному состоянию предприятия. Результатами катастрофических рисков могут стать разорение, банкротство предприятия с последующими закрытием и распродажей собственности.

Максимально полную картину рисков можно составить при помощи так называемой кривой распределения возможности убытков или схематического изображения зависимости возможности убытков от их степени, демонстрирующего, насколько велика вероятность появления этих убытков.

В соответствии с кривой возможности получения дохода составим кривую распределения возможности вероятных убытков (рисунок 2).

Рисунок 2 - Кривая распределения вероятностей возникновения определенного уровня потерь

Отметим на кривой распределения возможности потерь дохода характерные точки.

В первой точке ($DПР=0$ и $B=Вр$) показана возможность нулевых потерь дохода. Согласно принятым допущениям, возможность нулевой потери является наибольшей, но меньше единичного показателя.

Во второй точке ($DПР=ПРр$ и $B=Вд$) показан размер вероятных убытков, равный прогнозируемому доходу, то есть полной потери дохода.

Точки 1 и 2 - граничные, они определяют размещение области допустимых рисков.

В третьей точке ($DПР=ВР$ и $B=Вкр$) отражается размер убытков, составляющий расчетную выручку $ВР$. Возможность этих убытков равна $Вкр$.

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 30 сентября 2019 г. № 260-ФЗ).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 30 сентября 2019 г. № 260-ФЗ).
3. Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (ред. от 23 июля 2019 г. №210-ФЗ).
4. Приказ Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99» (ред. от 8 ноября 2018 г.).
5. Приказ Минфина РФ от 2 июля 2018 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (ред. от 4 декабря 2020 г.).

6. Алексеева Н.А. Обоснование показателей ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации на основе анализа денежных потоков // Перспективы науки. - 2019. - № 16. - С. 98-103.
7. Арабян К.К. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности внешними пользователями: Учебное пособие. - М.: КноРус, 2018. - 304с.
8. Беспалов М.В., Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: Учебное пособие. - М.: Инфра-М, 2019. - 215с.
9. Битков В.П., Насибян С.С. Банковское кредитование: минимизация рисков. - М.: Инфра-М, 2009. - 226 с..
10. Векленко В.И., Своински Э. Проблемы, связанные с управлением риском в малых и средних предприятиях / Материалы всероссийской научно-практической конференции, 2007. - с. 172-173.
11. Давыденко Е.А. Проблемы организации финансового планирования и контроля на отечественных предприятиях и пути их решения // Финансовый менеджмент, 2010. - № 2. - С. 25-36.
12. История создания Общества по анализу риска [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.sra.org/history> (дата обращения: 4.05.2021).
13. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. - М.: Проспект, 2019. - 1024 с.
14. Коваль И.В., Виничук О.Ю. Оценка рисков снижения качества организации коммерческой деятельности розничного торгового предприятия // Экономика и предпринимательство, 2015. № 9-1. С. 686- 690.
15. Коммерческая деятельность предприятия: стратегия, организация, управление / Под ред. В.К. Козлова, С.А. Уварова. - СПб.: Политехника, 2013. - 322 с.
16. Коношенко Л. Управление бизнес-рисками торговой организации // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2013. № 1. - С. 220-223.
17. Коряков Р.И. Особенности и этапы развития риск-менеджмента в российских коммерческих банках // Экономика и управление, 2012. № 8 (82). С. 75-79.
18. Лобанов А.А., Чугунов А.В. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. - М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. - 932 с.
19. Макарова Я.Н., Гнездова Ю.В. Оценка рисков деятельности торговых организаций // Сборник материалов конференции «Теоретические и прикладные аспекты научных исследований», 2016. - С. 89-93.
20. Морсман Э.М. Кредитный департамент банка: организация эффективной работы / Пер. с англ. Савельева А.И. - М.: Альпина Бизнес Букс, 2005. - 255 с.
21. Окунева А. Анализ и оценка рисков в деятельности российских торговых организаций в современных рыночных условиях // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. Серия: Экономика и право, 2014. № 12. - С. 95-99.
22. Описание Женевской ассоциации [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.genevaassociation.org/about-us> (дата обращения 4.05.2021).
23. Отчетные документы компании «Fix Price».
24. Павлова О.С. Исторический обзор становления риск-менеджмента как науки И Известия Санкт-Петербургского университета экономики и финансов, 2010. № 3(63). - С. 128-131.
25. Протасов В.Ф., Протасова А.В. Анализ деятельности предприятия (фирмы): Производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг: Учебное пособие. - М.: ФиС, 2019. - 522 с.
26. Русанов Ю.Ю. Теория и практика риск-менеджмента кредитных организаций России. - М.: Экономистъ, 2004. - 199 с.
27. Смолина И.С. Теоретические аспекты управления денежными потоками и ликвидностью компании // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов, 2020 . - № 11(77). - С. 6-9.
28. Тункина М. А. История взглядов на риски И Проблемы анализа риска, 2014. Т. 11, № 1. - С. 64-73.
29. Фон Нейман Дж., Моргенштерн О. Теория игр и экономическое поведение: [Пер.]. М., 1970. - 707 с.
30. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. - М.: Дашков и К, 2009. - 544 с.
31. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - М.: Инфра-М, 2019. - 208 с.
32. Шуляк П.Н. Финансы предприятия: Учебник. - М.: «Дашков и Ко», 2019. - 624 с.
33. Эрроу К. Дж. Восприятие риска в психологии и экономической науке // THESIS, 1994. Вып. 5. - С. 81-90.
34. Global Derivatives Study Group. Derivatives: Practices and Principles. July 1993.
35. Grose, Vernon L. Managing Risk: Systematic Loss Prevention for Executives, Prentice Hall, 1987. 404 p.
36. Hamilton G. (1996) Risk Management 2000. Lund: Studentlitteratur.
37. Harry Markowitz. Portfolio selection. The Journal of Finance. Vol. 7, No. 1 (Mar., 1952), P. 77-91.
38. Keynes J. M. The Collected Writings of John Maynard Keynes. Vol. XX. London, 1972.

39. Kloman H. E, 1976. The Risk Management Revolution. Fortune Magazine (July).

40. WD Ruckelshaus. Science, risk, and public policy. Science 09 Sep 1983: Vol. 221, Issue 4615, pp. 1026-1028.

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/diplomnaya-rabota/179836>