

*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/kurovaya-rabota/380585>

**Тип работы:** Курсовая работа

**Предмет:** Финансовые риски

Введение 3

1 Теоретические аспекты управления финансовыми рисками организации 5

1.1 Сущность и понятие финансовых рисков 5

1.2 Основные аспекты оценки финансовых рисков организации 8

1.3 Возможные решения по управлению финансовыми рисками по результатам их оценки 13

2 Оценка финансовых рисков ПАО «Выборгский судостроительный завод» 16

2.1 Характеристика деятельности организации 16

2.2 Проведение анализа финансовых рисков организации 18

3 Направления улучшения финансового состояния по результатам финансового анализа 26

Заключение 34

Список использованных источников 36

Приложения 39

**ВВЕДЕНИЕ**

В связи с современной нестабильной экономической ситуацией российские предприятия вынуждены существовать в условиях нарастающей неопределённости и практически каждый день сталкиваются с финансовыми рисками. В целях недопущения финансовых последствий и возникновения ситуации банкротства, а также повышения доходности предприятиям необходимо создать эффективную систему управления финансовыми рисками. Следовательно, является необходимым радикальным образом изменить подходы к управлению и оценке рисков с опорой на зарубежные исследования и практики.

Анализ последних исследований и публикаций. Проблематикой оценки рисков на предприятиях, рассмотрением урегулирования рисков в условиях нестабильной экономической ситуации занимаются такие учёные: И.А. Бланк, Х.А. Абасова, И.И. Кузьмин, С.В. Alonso-Gamo, D. Chen и др.

Актуальность выбранной темы обусловлена необходимостью постоянного совершенствования структуры финансовой системы предприятий, позволяющей оперативно реагировать на влияние рисков. В последние годы наблюдается активное развитие новой сферы знаний – риск-менеджмента, появляется необходимость в специальной реакции общего управления на функционирование системы управления финансовыми рисками для достижения стратегических целей компании.

Именно финансовая отчетность доносит те информационные сведения, которые выступают пригодными для денежного измерения, что дает возможность суммировать такие сведения, выполнять анализ тех событий, которые отражаются в показателях финансового состояния, отражающих уровень финансового риска.

Объектом исследования данной курсовой работы является финансовая отчетность организации ПАО «Выборгский судостроительный завод».

Предметом исследования данной курсовой работы является анализ управления финансовыми рисками по данным финансовой отчетности организации.

Цель работы – представить рекомендации по улучшению управления финансовыми рисками организации.

Задачи исследования курсовой работы:

- рассмотреть сущность и понятие финансовых рисков;
- раскрыть основные аспекты оценки финансовых рисков компании;
- определить возможные управленческие решения по результатам оценки финансовых рисков в компании;
- представить краткую характеристику организации;
- провести анализ финансовых рисков организации;
- разработать направления улучшения управления финансовыми рисками организации на основе результатов проведенного анализа.

Основой методологии исследования является диалектический подход, а также принципы системности, научности.

В качестве методов исследования выступили такие: методы индукции и дедукции, метод анализа экономической литературы, метод синтеза.

## 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

### 1.1 СУЩНОСТЬ И ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

На состояние экономической ситуации в России каждый год влияли факторы, связанные с глобализацией рынка, ростом конкуренции, усложнением политической обстановки. Стоит отметить, что негативным фактором стало снижение предпринимательской деятельности (в частности, в сфере услуг и развлечений), связанное с карантинными ограничениями и распространением вируса Covid19. Все вышеперечисленные факторы повлияли на рост неопределённости ведения предпринимательской деятельности. Наличие неопределённости означает незнание достоверного, однозначного положения экономики в будущем и способствует появлению финансовых рисков на предприятиях.

Сегодня риск является неотъемлемой частью финансово-хозяйственной деятельности компании. Риск подвержены все компании, независимо от сфер деятельности, форм и размеров. Наличие риска можно определить, выделив следующие основные характеристики [7, с.25]:

- противоречивость (характеризуется столкновением объективно существующих рискованных действий с их субъективной оценкой);
- альтернативность (возможность выбора из двух или более сценариев развития события после принятия определённых решений; отсутствие необходимости выбора автоматически искореняет рисковую ситуацию);
- неопределённость (означает незнание достоверного и однозначного исхода после принятия определённых финансовых решений).

Важно отметить, что до сих пор нет однозначного понимания определения понятия «финансовый риск». Учёные подходят к этому понятию с различных сторон, и каждый выделяет новые отличительные черты. Рассмотрим некоторые подходы к определению понятия «финансовые риски» (табл. 1).

\*Таблица 1 – Подходы к определению понятия «финансовые риски»\*

Однако в реальности это понятие сложнее, и под ним также может подразумеваться возможность получения дополнительного дохода за проведение предпринимательской деятельности в условиях неопределённости (рис. 1) [15, с.244].

\*Рисунок 1 – Подходы к восприятию сущности риска [14, с.42]\*

В современных условиях ведения производственной деятельности в современных компаниях большую роль играет состояние экономической безопасности. Как раз ее уровень зависит от количества финансовых рисков в компании.

Таким образом, можно отметить, что финансовые риски - это вероятность возникновения неблагоприятных ситуаций при развитии, вследствие которого компания несет потери, выраженные в снижении своей прибыли и части своего капитала [10, с.251].

Качественный анализ предполагает идентификацию рисков, выявление источников и причин их возникновения, установление потенциальных зон риска, выявление возможных выгод и негативных последствий от реализации рискованного решения.

Значительными финансовыми рисками при определении экономической безопасности предприятия являются такие риски: связанные с потерей платежеспособности; обусловленные потерей финансовой устойчивости, а также независимости; связанные с низкой ликвидностью с учетом активов и пассивов [12, с.214]. Финансовые риски принято подразделять на риски, связанные с покупательной способностью денег, и инвестиционные риски, связанные с вложением капитала. Первая группа финансовых рисков включает инфляционные, дефляционные, валютные, риск снижения ликвидности. Инвестиционные риски представлены рисками снижения доходности, упущенной выгоды, прямых финансовых потерь. Риск снижения доходности, в свою очередь, включает процентный риск и кредитный риск, подразделяющийся на биржевой, селективный, риск банкротства.

Для снижения (или компенсации) финансовых потерь, недопущения банкротства предприятия и, возможно, получения дополнительной прибыли необходимо построение грамотной системы управления финансовыми рисками, которая базируется на их оценке.

### 1.2 ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Оценка финансового риска представляет собой соотнесение уровня финансового риска с его значением,

которое является допустимым. Ниже представленные требования предъявляют к методике проведения оценки риска:

- экономическая рациональность;
- совмещение количественных и качественных характеристик;
- допустимая точность;
- достоверность и объективность выводов.

В теории и практике выработалось огромное количество методов оценки. Согласно обобщённой классификации выделяют качественные и количественные методы. Качественные методы направлены на получение развёрнутой информации о риске посредством исследований эмпирических данных. Качественные исследования проводятся при отсутствии достаточной базы статистических данных, а результаты данных методов содержат мнения, оценки, рассуждения, ассоциации, аргументы, предложения экспертов [5, с.59].

К источникам информационных сведений для проведения оценки финансовых рисков относят:

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс»: URL: <http://www.consultant.ru/>.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 г. №51-ФЗ (с изм. от 24.07.2023). [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс»: URL: <http://www.consultant.ru/>.
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. №402-ФЗ (с изм. от 05.12.2022). [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс»: URL: <http://www.consultant.ru/>.
4. Приказ Минфина РФ «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» от 06.07.1999 №43н (с изм. 29.01.2018). [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс»: URL: <http://www.consultant.ru/>.
5. Приказ Минфина России «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. №34н (с изм. от 29.01.2018). [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс»: URL: <http://www.consultant.ru/>.
6. Приказ Минфина России «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 02.07.2010 г. №66н (с изм. от 19.04.2019). [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс»: [URL: <http://www.consultant.ru/>].
7. Приказ Федеральной налоговой службы «Об утверждении Методики проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций» от 21.04.2006 года №104. [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс»: URL: <http://www.consultant.ru/>.
8. Адлер, Ю.П. О рисках без всякого риска / Ю.П. Адлер // Методы менеджмента качества. - 2021. - №9. - С.58-61.
9. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М.А. Вахрушиной, О.В. Антоновой, М.И. Друцкой, В.И. Ситниковой, В.В. Горбачевой, Т.К. Чугаевой, Д.Н. Назарова, А.В. Остроухова, Н.В. Малиновской. - М.: Инфра-М, 2023. - 434с.
10. Афендикова, Е.Ю. Стратегическое управление финансовыми рисками и методы их оценки / Е.Ю. Афендикова, В.А. Пожиткова // Сборник научных работ серии «Финансы, учет, аудит». - 2021. - №2. - С.25-38.
11. Васильева, Я.А. Управление рисками: классификация и методы управления / Я.А. Васильева // Общество: политика, экономика, право. - 2020. - №12. - С.106-110.
12. Галицких, В.Н. Принятие управленческих решений на основе финансовых расчетов и анализа финансовой отчетности / В.Н. Галицких, Е.А. Хрючкина, Д.В. Преснякова // Бюллетень транспортной информации. - 2022. - №7-2. - С.39-45.
13. Грибов, В.Д. Экономика организации (предприятия): практикум / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов. - М.: КУРС, 2023. - 417с.
14. Исаева, А.Г. Методика оценки финансовых рисков предприятия / А.Г. Исаева, О.М. Джавадова // Вестник Северо-Кавказского федерального университета. - 2022. - №4. - С.50-55.
15. Романюк, Н.Ф. Сравнительная оценка финансовых рисков / Н.Ф. Романюк // Вестник Тульского филиала Финуниверситета. - 2022. - №1. - С.213-215.
16. Сигунова, Т.А. Финансовая отчетность предприятия как инструмент принятия управленческих решений / Т.А. Сигунова // Финансовая экономика. - 2023. - №7. - С.67-70.
17. Токарева, Е.И. Финансовые риски в условиях нестабильной экономической ситуации / Е.И. Токарева //

Известия Института менеджмента СГЭУ. – 2022. - №2. – С.42-45.

18. Чернов, А.В. Методы оценки финансовых рисков / А.В. Чернов // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2022. - №5-4. – С.244-247.

19. Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. - М.: Инфра-М, 2023. – 374с.

20. Эльгайтарова, Н.Т. Методические аспекты оценки финансовых показателей предприятия по данным финансовой отчетности [Текст] / Н.Т. Эльгайтарова, В.Ш. Расумов // Естественно-гуманитарные исследования. – 2022. - №41. – С.405-409.

*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/kurovaya-rabota/380585>