

Факультет социологии, экономики и управления
Кафедра социально-гуманитарных дисциплин и менеджмента
Направление 38.03.02 «Менеджмент»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА БАКАЛАВРА

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ В
ООО «МОСКОВСКАЯ МЕТАЛЛОБАЗА»

Содержание

Введение	3
Глава 1. Теоретические основы управления рисками компании	7
1.1 Понятие и сущность риска для компании	7
1.2 Классификация рисков: основания и основные признаки	14
1.3 Общие принципы управления рисками	19
Глава 2. Анализ финансовых рисков в ООО "Московская Металлобаза"	25
2.1 Краткая характеристика предприятия	25
2.2 Анализ рисков предприятия на основе финансовых показателей	27
Глава 3. Меры по диагностике и нейтрализации рисков в ООО «Московская металлобаза»	44
3.1 Рекомендуемые мероприятия по созданию Отдела управления рисками	44
3.2 Экономические обоснования предлагаемых мероприятий	46
3.4 Профилактика и страхование рисков	51
Заключение	59
Список литературы	62

Введение

Актуальность и новизна исследования. Кризис мировой финансовой системы 2008-го года перевел вопросы касательно применения систем риск-менеджмента на совершенно новый уровень понимания их значимости и необходимости. Не важно какого характера предпринимательская деятельность ведется субъектом, риск – это неотъемлемая часть этого вида деятельности. Наличие риска обусловлено тем, что бизнес - это живой организм, который имеет собственные внутренние и внешние процессы взаимодействия с субъектами производственного или реализационного процессов, не говоря о том, что любая деятельность осуществляется на территории стран с определенным законодательством и менталитетом общества в целом и каждого конкретного человека в частности.

Риски в России – это отдельная тема, заслуживающая отдельного освещения – так как страна, на текущий момент относится к рангу стран с развивающейся экономикой, показатели, оценивающие наличие и уровень глобальных рисков крайне высокие в сравнении с развитыми рынками Европы и Америки. Но мы понимаем, что Россия – это молодая страна и молодой игрок в рамках рыночной экономики, что свидетельствует о том, что мы только начинаем познавать тот предпринимательских путь, который складывался в вышеуказанных странах на протяжении нескольких сотен лет и мировая практика по управлению рисками не в полной мере адаптирована к нашим реалиям. Поэтому мы должны развивать это направление с оглядкой на текущее состояние экономики и развитость производственного процесса.

Риск, неопределенность - неотъемлемый элемент и хозяйственной деятельности, и процессов управления. Неопределенность трактуется как компонент ситуации, в которой невозможно выявить вероятность потенциального результата. Нередко подобная ситуация появляется тогда, когда воздействующие на нее факторы носят инновационный характер и о них сложно получить достоверные информационные данные. Отсюда

результаты принятия управленческого решения предусмотреть сложно, и частности в быстроменяющихся условиях.

Актуальность процесса управления рисками в компании не оставляет ни малейшего сомнения так как любое производство, переработка или управление активами, ввиду своей специфики, нуждается в постоянном росте или оптимизации текущих процессов, что приводит к оценке посредством взвешивания рисков, которые повлечет за собой увеличение или оптимизация производства, что позволит предприятию быть более устойчивым к факторам внешней среды или к последствиям глобальных или локальных изменений на рынке в целом и на предприятии в частности.

Отдельное внимание хочется уделить связи рисков и конкурентоспособности предприятия, ввиду того, что конкурентоспособность является одним из основных факторов, посредством которого компания воздействует на экономическое развитие страны в целом. В связи с этим следует исследовать процесс управления рисками не только с теоретической точки зрения, но и изучать и применять наши знания на практике в рамках процесса управления предприятием – чем качественнее мы сможем оценить вероятности риска в принятии решений, тем более правильно сможем сделать выбор в процесс принятия решения.

Основоположниками развития теории управления рисками являются А.П. Альгин, Дж. М. Кейнс, А. Маршал, О. Соргенштейн, Ф. Найт, Б.А. Райзберг и В. Черкасов, их можно назвать первопроходцами в данном направлении, так как они одними из первых рассмотрели предпосылки к возникновению экономических рисков, в частности Дж.М. Кейнс ввел понятие «склонности к риску», которым пользуются все аналитики и сегодня.

Отечественные ученые разработали методологии восприятия рисков как сложных экономико-социальных процессов, которые имеют под собой множество противоречий. Прикладную сторону исследования процесса управления рисками разрабатывали такие ученые как Т. Боллерслев, М.В.

Грачева, Дж. Бароне-Адези, К. Гианнопоулос, В.Е. Кузнецов, А. Ли, М.А. Рогов, В.А. Чернов, Г.В. Чернова, Р. Энгль, Г. Гуптон, П. Зангари.

Первым стратегическим направлением исследований в рамках реального развития процесса управления рисками явилось отражение риска в анализе производственно-технических рисков, проведенное М.В. Грачевой в процессе исследования проектных и инвестиционных рисков. Коммерческие риски были в удовлетворительной мере рассмотрены В.А. Черновым, который рассматривал риски, применяя методы финансового анализа.

Результатом исследования вышеуказанных ученых явилось последующее использование их достижений в популярных инструментах управления рисками как финансовыми, так и производственными.

Цель работы – на основе анализа финансовых результатов разработать рекомендации по управлению финансовыми рисками компании.

Задачи исследования состоят в том, чтобы:

- Рассмотреть теоретические основы управления рисками.
- Дать организационно-экономическую характеристику предприятия.
- Проанализировать финансовые результаты деятельности предприятия.
- Разработать и рекомендовать систему управления рисками в компании.

Объект исследования – ООО Московская «Металлобаза», коммерческая компания, основным видом деятельности которой является закупка и последующий сбыт черных и цветных металлов.

Предмет исследования - управление финансовыми рисками предприятия.

Методы исследования – анализ, синтез, сравнение, методы финансового анализа, статистический и графический методы.

Источники, используемые в процессе написания ВКР: нормативные и законодательные акты РФ; научная и учебная литература по методам

управления рисками и предпринимательской деятельности; статьи российских и зарубежных авторов; бухгалтерская и управленческая отчетность компании ООО «Московская Металобаза».

Заключение

В ходе работы были рассмотрены ряд теоретических и практических вопросов, связанных с управлением рисками на предприятии. На основе изученной информации и проделанной практической работы, можно сделать ряд выводов, которые хотелось бы представить в заключение.

Хозяйственная деятельность в рыночной экономике, безусловно, рискованна. Причины можно найти и во внешней, и во внутренней среде предприятия. Сегодня можно сделать вывод, что проблема риска актуальна как никогда, что имеются подходы к проблеме управления рисками.

Особенностями рисков предприятий в рыночной экономике являются конкуренция между хозяйствующими субъектами и недостаток информации для принятия эффективных управленческих решений. Конкуренция требует быстроты принятия решений, неопределенность требует появления дополнительной информации для принятия верного решения. В результате риски пронизывают все стороны деятельности предприятия. Отсюда столь необходимо учитывать их в деятельности предприятия, что предъявляет повышенные требования к менеджменту.

Анализ рисков проводится с целью определить причины возникновения риска, перечень и оценку последствий, вероятность реализации риска. Риски могут реализовываться в виде ожидаемых ситуаций, которые могут иметь как отрицательную, так и положительную направленность.

Риски имеют различное значение для предприятия, от незначительного до полного изменения его статуса. В случае отрицательных рисков возможно банкротство. Эти обстоятельства требуют, чтобы риски тщательно прогнозировались и, по возможности, их отрицательные последствия минимизировались.

Решение проблем управления рисками на уровне отдельного предприятия открывает возможность использования эффективных механизмов для управления рисками в российской экономике в целом.

В ходе работы мы проанализировали риски конкретной компании и сделали вывод о том, что ее руководство уделяет недостаточно внимания стратегическому планированию и управлению рисками. Предприятие незащищено от таких видов рисков как имущественные риски, инфляционные риски, риски изменения конъюнктуры рынка, недостаточно снижены риски неисполнения договоров, возникновения дебиторской задолженности, возникновения непредвиденных потерь и т.д.

Компания по ряду показателей находится в опасной близости от состояния банкротства, поэтому необходимо принимать серьезные меры для того, чтобы избежать этого и добиться улучшения положения компании на рынке, а также повышение ее прибыльности. Причиной такого положения является отсутствие страховой культуры, опыта и специалистов по управлению рисками, нестабильность экономической и политической ситуации, а также не вполне продуманная экономическая и маркетинговая политика. Это позволило нам понять и оценить значимость системы управления рисками для каждого предприятия в отдельности и экономики государства в целом.

Управление риском - деятельность, направленная на сокращение издержек, связанных с риском. Это специфическая область менеджмента, требующая знаний в области теории фирмы, страхового дела, системного анализа, анализа хозяйственной деятельности предприятий и т.д. Работа в данной области направляется на защиту фирмы от рисков, угрожающих ее прибыльности, способствует решению основной задачи управления - в зависимости от ситуации выбрать из нескольких проектов оптимальный, учитывая, что чем выше ожидаемая прибыль проекта, тем выше риск.

Качественное управление риском повышает шансы фирмы добиться успеха в долгосрочной перспективе, значительно уменьшает опасность ухудшения ее финансового положения. Действия по управлению рисками должны быть продуманными, четкими, выверенными с точки зрения экономической стратегии и перспектив развития компании. Необходимо

задействовать все доступные методы управления рисками, чтобы ни один из существующих рисков не был упущен.

Защита предприятия от излишнего, неоправданного риска - главная функция управления риском. Основное внимание должно уделяться наблюдению за параметрами потенциального риска до разработки и принятия решений, а также в ходе реализации принятых решений и мер. Здесь необходимы безотлагательные меры по уменьшению отрицательных результатов деятельности на рынке. Сейчас, в частности, достаточно широкое развитие получило использование диверсификации (формирование новых производств, направление инвестиций в другие, непрофильные сферы деятельности, создание параллельных структур в целях изготовления различных модификаций продуктов или пня решения крупной сложной проблемы).

В том случае, когда исчерпаны все возможности для минимизации рисков на предприятии, существует возможность обратиться к услугам третьих лиц, а именно страховых компаний. Однако и в отношениях со страховыми компаниями, необходимо придерживаться все тех же принципов рискованного управления, чтобы избежать лишних затрат, но обеспечить компании должный уровень защиты от рисков.

Список литературы

Нормативно-правовые акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (принят ГД ФС РФ 21.10.1994), (посл. ред.) //СПС Консультант Плюс [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
2. Федеральный закон "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.02.1998 N 14-ФЗ (последняя редакция) //СПС Консультант Плюс [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

Специальная литература:

3. Айвазян С.А. Стратегии бизнеса: Аналитический справочник. /С.А. Айвазян, О.Я. Балкинд, Т.Д. Баснина и др.; Под ред. Г.Б. Клейнера. – М.: КОНСЭКО, 2014. – 386 с.
4. Акмаева Р.И. Экономика организаций (предприятий). /Р.И. Акмаева, Р.Ш. Епифанова. – Ростов-н/Д.: Феникс, 2015. – 494 с.
5. Балдин К.В. Управление рисками. /К.В. Балдин, С.Н. Воробьев. – М.: Юнити, 2015. – 511 с.
6. Горфинкель В. Я. Экономика предприятия. /В.Я. Горфинкель, В.А. Швандар. - М.: Юнити, 2014. – 767 с.
7. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия. /А.В. Грачев. – М.: Дело и Сервис, 2014. – 358 с.
8. Домашенко Д.В. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности. /Д.В. Домашенко, Ю.Ю. Финогенова. – М.: Инфра-М, 2015. – 238 с.
9. Кинев Ю.Ю. Оценка рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятий на этапе принятия управленческого решения. /Ю.Ю. Кинев. // Менеджмент в России и за рубежом. -2012. - №5.
10. Коршунова Л.Н. Оценка и анализ рисков. /Л.Н. Коршунова, Н.А. Проданова. – Ростов-н/Д.: Феникс, 2015. – 96 с.

11. Куликова Е.Е. Управление рисками. Инновационный аспект. /Е.Е. Куликова. – М.: Бератор-Пресс, 2015. – 204 с.
12. Макаревич Л.М. Управление предпринимательскими рисками. /Л.М. Макаревич. – М.: Дело и сервис, 2016. – 448 с.
13. Мамаева Л.Н. Управление рисками. /Л.Н. Мамаева. – М.: Дашков и К, 2014. – 256 с.
14. Маренков Н.Л. Антикризисное управление: контроль и риски коммерческих банков и фирм в России./Н.Л. Маренков. – М.: Едиториал УРСС, 2015. – 360 с.
15. Никонов В. Управление рисками: Как больше зарабатывать и меньше терять. /В. Никонов. – М.: Альпина Паблишерз, 2015. – 285 с.
16. Паштова Л.Г. Риск-менеджмент на предприятии. /Л.Г. Паштова. // Справочник экономиста. – 2015. - №5.
17. Поляк Г.Б. История мировой экономики. /Г.Б. Поляк, А.Н. Маркова. – М.: Юнити, 2014. – 312 с.
18. Попов А. Экономическая теория. /А.Попов. – СПб.: Питер, 2015.- 544 с.
19. Просветов Г.И. Управление рисками: задачи и решения./Г.И. Просветов. – М.: Альфа-Пресс, 2014. – 416 с.
20. Романов В. С. Понятие рисков и их классификация как основной элемент теории рисков /В.С. Романов. // Инвестиции в России. - 2016.- № 12. - С.41-43.
21. Романов В.С. Механизм управления рисками предприятия в современных условиях хозяйствования. Автореферат. /В.С. Романов. – Ульяновск: Изд-во УГУ, 2015.
22. Рэдхед К. Управление финансовыми рисками. /К. Рэдхед, С. Хьюс. - М.: Инфра-М, 2010. – 369 с.
23. Сергеев И.В. Экономика организаций (предприятий): электронный учебник. CD. /И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова. – М.: КноРус, 2014. -312с.
24. Станиславчик Е. Н. Риск-менеджмент на предприятии. Теория и практика. /Е.Н. Станиславчик. - М.: Ось-89, 2015. – 80 с.

25. Тепман Л.Н. Управление рисками. /Л.Н. Тепман.– М.: АНИК, 2016. – 352 с.
26. Уткин Э.А. Управление рисками предприятия. /Э.А. Уткин, Д.А. Фролов. – М.: ТЕИС, 2015. – 247 с.
27. Хохлов Н.В. Управление риском. /Н.В. Хохлов. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 239 с.
28. Чепурин М.Н. Курс экономической теории. /М.Н. Чепурин, Е.А. Киселева. – М.: АСА, 2015. – 846 с.
29. Чернова Г. В. Практика управления рисками на уровне предприятия. – СПб: Питер, 2016. – 176 с.
30. Чернова Г.В. Управление рисками. /Г.В. Чернова, А.А. Кудрявцев. – М.: Проспект, 2016. – 160 с.
31. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций./А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – М.: Дашков и К, 2015. – 544 с.
32. Шаповалов В. Как управлять рисками /В. Шаповалов. // Финансовый Директор. – 2016. - №9.
33. Экономика, анализ и планирование на предприятии. / Под ред. Соломатина А.Н. – СПб.: Питер, 2016. – 560 с.

Интернет-ресурсы:

34. Официальный сайт компании ООО «Московская Металлобаза» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://moskva-metall.ru/>
35. Официальный сайт СПС Консультант Плюс [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>