

кафедра – управления и экономики
направление – 38.03.02 Менеджмент

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

Управление финансовыми рисками на примере ООО «Мл Климат»

Содержание

	2
Введение	3
Глава 1. Теоретические основы риск-менеджмента	5
1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых рисков	5
1.2 Факторы и методы управления финансовыми рисками организаций	19
Глава 2. Экономическая оценка эффективности управления финансовыми рисками	33
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО "МЛ Климат"	33
2.2 Оценка эффективности мероприятий по управлению финансовыми рисками ООО "МЛ Климат"	39
Глава 3 Проблемы и рекомендации ООО «Мл Климат»	49
3.1. Проблемы на современном этапе ООО «Мл Климат»	49
3.2 Совершенствование организационно-методических подходов к управлению финансовыми рисками предприятия ООО "МЛ Климат"	51
Заключение	63
Список литературы	66
Приложение	72

Введение

Финансовые риски возникли на заре истории вместе с появлением денежного обращения и отношений "заемщик-кредитор". По мере развития финансовых систем спектр рисков значительно расширился. Задача грамотного управления рисками была впервые поднята на финансовом рынке. Объяснение данной тенденции кроется не столько в конкретных случаях банкротства отдельных компаний и кризисах государственных финансов в различных странах, сколько в масштабах и скорости их возникновения и распространения. Проблема заключается не в отдельных случаях, которые можно было бы объяснить неэффективной системой управления, в рамках отдельно взятой компании. К сожалению, на сегодняшний день существует целый ряд факторов, способствующих повышению уязвимости финансовых институтов и все большего числа нефинансовых компаний. К таким факторам относятся:

- Глобализация, которая делает национальные экономики все менее защищенными от влияния экономических кризисов других стран.
- Дерегулирование финансовых рынков.
- Бурное развитие производных финансовых инструментов (вся масса обращающихся в мире депозитов превышает совокупный объем производимых товаров и услуг)
- Создание и внедрение новых информационных технологий, что дало возможность заключать сделки в любой точке земного шара в режиме реального времени, и способствовало увеличению скорости изменений на рынке.

Актуальность данной темы заключается в том, что цена актива может измениться за несколько секунд, чем сложнее структура инвестиционного портфеля, тем сложнее возможные потери, и может достигать сотен миллионов долларов. Крупные финансовые учреждения давно поняли, что во избежание негативных последствий необходимо оценивать возможность потери отдельных рабочих мест, клиентов, увольнений и деятельности в

повседневной жизни, а также проводить значительную оценку рисков. Общий бизнес.

При этом выбираются актуальные темы, а также определяются цели и задачи исследования.

Цель исследования - анализ современных подходов и методов управления финансовыми рисками.

Для достижения поставленной цели реализуются задачи:

- Рассмотреть сущность и природу финансовых рисков.
- Проанализировать систему рисков финансовой деятельности с целью выявления особенностей рисков каждого вида.
- Выявить принципы управления финансовыми рисками.
- Провести анализ методов оценки финансовых рисков
- Рассмотреть способы минимизации риска.

Объект исследования - компания ООО «МЛ Климат»

Предмет исследования - система управления финансовыми рисками

Теоретической основой исследования послужили научные труды отечественных и зарубежных ученых и практиков, посвященные проблемам риск-менеджмента, законодательные и нормативные документы органов государственной власти РФ, методические рекомендации по оценке финансовых рисков, а также разработке действенной системы принятия и реализации управленческих решений.

В соответствии с намеченными целями и задачами был использован комплекс взаимосвязанных методов исследования: анализ, синтез, сравнение, абстрагирование и моделирование. Для решения поставленных задач в работе использованы следующие методы научного познания: математико-статистический, логический, анализа, синтеза, экономико-математического моделирования и др.

Поставленные цели и задачи обусловили структуру и логику данной работы, которая включает в себя: введение, три главы, заключение и список использованной литературы и приложения.

Заключение

Целью данной ВКР был анализ современных подходов и методов управления финансовыми рисками. Для достижения данной цели были рассмотрены различные современные подходы и методы управления финансовыми рисками, а так же были решены задачи данной ВКР, а именно:

1) Была исследована суть и природа рисков, которые необходимо интерпретировать последующим образом. Риск — оценка обстановки, наделяющей неясность исхода, при неотъемлемом существовании нежелательных последствий. Его природа напрямую соединена с возникновением неясности, которая неравномерна по разновидности возникновения и по наполнению. Конечно же, это неясность внешней среды, которая содержит субъективные финансовые, общественные и политические обстоятельства. В обусловленностях, которых реализуется предпринимательская активность и к регулированию которых она вынуждена адаптироваться.

2) Исследование структуры рисков финансово-экономической жизнедеятельности обнаружил некоторые тонкости рисков каждого вида, к которым соотносятся: опасность, связанная с покупательской возможностью денег; риски, связанные с инвестированием актива; риски, связанные с разновидностью корпорации производственной деятельности фирмы.

3) Локализованы критерии ведения финансовыми рисками, такие как: разумность введения рисков. Вышеуказанный принцип подразумевает, что экономический менеджер обязан осознанно идти на риск, если он рассчитывает обрести соответственный доход от выполнения экономической операции. Контроль принимаемыми рисками, его критерий предписывает, что в состав кейса финансовых рисков необходимо включать те из них, которые уступают нейтрализации в механизме ведения вне зависимости от их субъективной или объективной сущности. Самостоятельность ведения единичными рисками, его принцип подразумевает, что один из значимых принципов методологии риск-менеджмента означает, что риски суверенны

друг от друга и экономические утраты по одному из рисков не всегда удваивают случайность приближения рискового происшествия по другим экономическим рискам. Очередной принцип — соотнесенность показателя принимаемых рисков с показателем прибыльности экономических операций, этот принцип характеризуется системообразующим в концепции риск-менеджмента. Соотнесенность показателя принимаемых рисков с экономическими способностями компании. Это подразумевает, что рассчитываемый размер экономических утрат компании, соответствующий тому или другому показателю денежного риска, обязан соотноситься той доле актива, которая гарантирует внутреннее страхование рисков, в другом случае будет потеря конкретной части капиталов, снабжающих инвестиционную организацию предприятия. И последний принцип мониторинга способностей передачи рисков, конкретный критерий рассказывает о введении ряда экономических рисков несовместимо с экономическими способностями компании по минимизации их отрицательных осложнений при возможном продвижении рискового происшествия.

4)Проведённый анализ методов переоценки экономических рисков рассказывает о том, что компания пребывает в зоне позвольтельного риска. В данном положении у фирмы наличествуют трудности при оплате своих поручительств на кратковременном промежутке из-за недостаточного пополнения средств.

По итогам произведённой работы можно акцентировать внимание на:

1) Финансовые риски - это трудности, для которых вероятны как позитивные, так и негативные показатели. Их особенность характеризуется случайностью возникновения убытков при выполнении таких операций, которые по сути, считаются авантюрными.

2) Финансово-экономические риски чрезвычайно важны в ООО «МЛ Климат». Основополагающие экономические риски включают перспективу утери работоспособности; угрозу утраты финансовой стабильности и автономии в показателе возникновения задолженности; риски структуры

активов и пассивов. Был устроен анализ технико-экономических коэффициентов ООО «МЛ Климат» и итог такой, коэффициент основных средств снижается с 2018 года, скорее всего, из-за физического старения основных фондов технологий. SWOT-анализ открывает уязвимые стороны фирмы. Состоятельность находится на грани минимального уровня, так как ООО «МЛ Климат» имеет очень большой актив, взятый на заёмное субсидирование, и корпорации грозит огромный штраф, который сильно ударит по состоянию компании. Таким образом, можно сделать вывод, что анализируемая корпорация обуславливается высоченной выраженностью риска.

3) На этот период финансово-экономическое положение компании имеет тенденцию к допустимому риску. В этом месте деятельность компании сохраняет свою экономическую целесообразность, то есть убытки зарождаются, но они не превышают расчетную прибыль.

4) Неприятие риска, т.е. избегание опасных событий;

- Удержание риска;
- Риск несет коммерческое лицо и его ответственность;

Компания также нужно придерживаться:

- Уменьшения списка непредвиденных ситуаций в договорах с партнерами;
- Анализа и сбора вспомогательной информации о финансовых рынках;
- Планирования и развития внешней финансовой среды;
- Долгосрочного планирования компании;

В механизме методологического изучения трудности рисков были исследованы систематизации экономических рисков, всевозможные принципы переоценки и методы сопротивления экономическим рискам.

Список литературы

Нормативно-правовые акты

1. Федеральный закон от 27.12.2002 N 184-ФЗ (ред. от 28.11.2015) "О техническом регулировании" Регулирует управление техническими и производственными рисками
2. Постановление Правительства РФ от 22.11.2011 N 964 (ред. от 14.11.2014) "О порядке осуществления деятельности по страхованию экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и политических рисков" Правила страхования предпринимательских рисков отечественных организаций, осуществляющих деятельность за рубежом, связанную с экспортом товаров и услуг и инвестиций в иностранные активы за рубежом.
3. Указание Банка России от 15.04.2015 N 3624-У (ред. от 03.12.2015) "О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы Требования к организации процедур управления финансовыми рисками: определение, порядок контроля, методы выявления, оценки, ограничения и снижения рисков, отчетность и информирование по кредитным, рыночным, операционным, процентным рискам и риску ликвидности.
4. Международный стандарт финансовой отчетности (1PP3) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" (ред. от 26.08.2015) (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н) Характеристики раскрытия информации по кредитному, рыночному риску, риску ликвидности и анализу чувствительности предприятия к каждому виду рыночных рисков.

Специальная научная литература

5. Агаркова Л.В. Управление финансовыми рисками корпорация / Л.В. Агаркова // Аллея науки. 2018. Т. 4. № 1 (17). - С. 561-564.
6. Адам Смит "О богатстве народов". - М.: АСТ, 2018. с.293- 294
7. Ахундов В.М. Финансовый риск / В.М. Ахундов, А.И. Соболев; Моск. гос. авиац. ин-т (техн. ун-т). – М.: Изд-во МСХА, 2017. – с. 122-128

8. Багиева М.Н. Концептуальные основы анализа и оценки рисков предприятия: Учеб. пособие по курсу "Упр. рисками" / М.Н. Багиева; Под ред. Д.В. Соколова; М-во образования Рос. Федерации, С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов. – СПб.: Изд-во С.-Петерб. гос. ун-та экономики и финансов, 2018. – с. 50-51
9. Беликов А.Ю. Теория рисков: Учеб. пособие / А.Ю. Беликов; М-во образования Рос. Федерации, Иркут. гос. экон. акад. – Иркутск: Изд-во Иркут. гос. экон. акад., 2018. – с. 90-95
10. Боков В.В. и др. Предпринимательские риски и хеджирование в отечественной и зарубежной экономике: Учеб. пособие / В.В. Боков, П.В. Забелин, В.Г. Федцов; Акад. рус. предпринимателей, Ин-т рус. предпринимательства. – М.: ПРИОР, 2017. – с. 122-128
11. Большов А.В. и др. Риск-менеджмент: Учеб. пособие / А.В. Большов, А. Д. Хайруллина; М-во образования Рос. Федерации, Казан. финансово-экон. ин-т. – Казань: Изд-во КФЭИ, 2019. – с. 100-110
12. Буренина Г.А. Стратегический анализ рисков промышленного предприятия: Препринт / Г.А. Буренина; М-во образования Рос. Федерации, С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2018. – с. 22-28
13. Быкова Н. И. Предпринимательский риск / Н. И. Быкова; М-во образования Рос. Федерации, С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов. – [Препр.]. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2018. – с. 15-16
14. Воронцова Г. В. Методические основы управления рисками деятельности строительных предприятий: Автореф. дис. на соиск. учен. степ. к. э. н.: Спец. 08.00.05 / Г. В. Воронцова; Хабар. гос. технич. ун-т. – Хабаровск, 2017. – с. 17-18
15. Горчаков В.В. и др. Мировые информационные ресурсы: новые возможности минимизации рисков / В.В. Горчаков, О.В. Голодова; Гос. тамож. ком. Рос. Федерации, Рос. тамож. акад. Владивосток. фил. – Владивосток: Владивосток. фил. Рос. тамож. акад., 2018. – с.200-209

16. Грабовый П.Г. Проблемы управления рисками в экономической деятельности строительной организации: Автореф. дис. на соиск. учен. степ. д. э. н.: Спец. 08.00.05 / П.Г. Грабовый; Центр-ный научно-исслед. ин-т экономики и упр-я в стр-ве. – М., 2017. – с.40-46
17. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: Учеб. пособие / В.М. Гранатуров. – М.: Дело и Сервис, 2019 с 11-12.
18. Грачева М.В. и др. Риск-анализ инвестиционного проекта: Учебник для вузов / М.В. Грачева, С.Я. Бабаскин, И.М. Волков, А.Г. Новокрещенова, В.А. Первушин, С. Ю. Симаранов; Под ред. М.В. Грачевой. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – с. 300-351
19. Гудман Аллегра Семья Марковиц; Книжники, Текст - Москва, 2017. с.399- 400
20. Дмитриев М.Н., Кошечкин С.А. Методы количественного анализа рисков инвестиционных проектов // Экономика строительства. – 2018. – № 5 (508). – С. 27-34.
21. Дубров А М. и др. Моделирование рисков ситуаций в экономике и бизнесе: Учеб. Пособие / А.М. Дубров, Б.А. Лагоша, Е.Ю. Хрусталеv; Под ред. Б.А. Лагоши. – М.: Финансы и статистика, 2017. – с.111-176
22. Зуева Л. М. Учёт факторов риска в строительном производстве // Экономика строительства. – 2019. – № 8 (464). – С. 46-53.
23. Каменская Н.Ю. Финансовая среда предпринимательства, предпринимательские риски: Хрестоматия / Сост. Н.Ю. Каменская; Рос. акад. гос. службы при Президенте РФ, Сиб. акад. гос. службы, [Ин-т переподгот. специалистов]. – Новосибирск: СибАГС, 2018. – с. 88-96
24. Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег. М.: Гелиос АРВ, 2016 с 22-35

25. Клейнер Г.Б. и др. Предприятие в нестабильной экономической среде: риски, стратегии, безопасность / Г.Б. Клейнер, В.Л. Тамбовцев, Р. Качалов; Рос. акад. наук. – М.: Экономика, 2018. –с 33-35
26. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2018. – с.512-566
27. Козин М.Н. Формирование экономических моделей управления рисками в деятельности строительных предприятий: Автореф. дис. на соиск. учен. степ. к. э. н.: Спец. 08.00.05 / М. Н. Козин; Центр-ный научно-исслед. ин-т экономики и упр-я в стр-ве. – М., 2017. – с.22 -23
28. Козлов А.П. Формы управления рисками в деятельности предприятия: Препринт / А.П. Козлов. – М.: Диалог-МГУ, 2019. – 17 с.
29. Котов В.В. К вопросу защиты инвестиций от рисков // Экономика строительства. – 2018. – № 8 (511). – С. 33-42.
30. Кривов В. Проблема рисков при принятии управленческих решений // Управление риском. – 2017. – № 4. – С. 15-17.
31. Кузьмин И.И. Риск и безопасность: концепция, методология, методы / И. И. Кузьмин. – М, 2017. – с.160 -177
32. Лапин Г.Н. Методологический подход к расчёту показателя риска строительного производства // Экономика строительства. – 2017. – № 5 (496). – С. 36-43.
33. Лобанов А., Филин С., Чугунов А. Риск-менеджмент // Риск. – 2016. – № 4. – С. 43; № 5-6. – С. 45-46
34. Маркс, Карл // Еврейская энциклопедия Брокгауза и Ефрона. — СПб., 2019. С 55-56
35. Маршалл А. Принципы экономической науки: В 3-х т.: Т. 3 / А. Маршалл. - М.: Прогресс 2017. - с.351- 366
36. Можаяева И.С. Методические основы управления проектными рисками в жилищном строительстве: Автореф. дис. на соиск. учен. степ. к. э.

н.: Спец. 08.00.05 / И.С. Можаяева; С.-Петербург. гос. ун-т экономики и финансов. – СПб., 2017. – с.19-20

37. Морозов Д. Основные принципы управления проектными рисками // Управление риском. –2018. – № 1. – С. 13-21.

38. Рогов М.. Риск-менеджмент / М. А. Рогов. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 118 с.

39. Романова М. В. Страхование строительно-монтажных рисков в аспекте налогообложения // Экономика строительства. – 2017. – №8 (499). – С. 51-59; № 9 (500). – С. 30-36.

40. Скамай Л. Кому улыбается прибыль. Критерии и методы количественной и качественной оценки уровня предпринимательских рисков // Риск. – 2018. – № 2-3. – С. 54-55

41. Скамай Л. От идеи - к расчёту. Виды и подвиды рисков в производственном предпринимательстве // Риск. –2018. – № 6. – С. 62.-66

42. Смирнов В. Процесс управления риском // Управление риском. – 2018. – № 4. – С. 9-12.

43. Смит, Адам Адам Смит о природе капитала / Адам Смит. - М.: Студия АРДИС, 2018. - с 480-488

44. Степанов И.С. Экономика строительства: учебник для вузов / Под ред. И.С. Степанова. – М.: Юрайт, 2016. – с.416 - 417

45. Стратегия и тактика управления финансами. Дата обращения 10.01.2021 metod.company/services/management_consulting.

46. Теория экономического развития. Дата обращения 10.01.2021 assistentus.ru/metody-upravleniya-riskami.

47. Управление рисками в бизнесе: Всерос. науч.-практ. конф., 26-27 июня 2017 г.: Сб. материалов / [Под ред. к.э.н. О.А. Лузгиной]. – Пенза: Приволж. дом знаний, 2017. – с.68 -69

48. Управление рисками в условиях финансового кризиса. Дата обращения 11.01.2021 assistentus.ru/vedenie-biznesa/metody-upravleniya-riskami

49. Уткин Э.А. Риск-менеджмент: Учебник / Э. А. Уткин; Ассоц. авт. и издателей "Тандем". – М.: ЭКМОС, 2018. – с.287 - 288
50. Учёт факторов неопределённости и рисков в предварительном технико-экономическом обосновании инвестиционных проектов // Управление риском. – 2017. – № 3. – С. 43-46.
51. Ф. Найт Экономическая мысль в ретроспективе. - М.: Дело Лтд, 2017. - с.688 -699
52. Хомкалов Г.В. Риски в инвестировании: анализ и оценка / Г.В. Хомкалов, Е. А. Панкратьева; М-во общ. и проф. образования Рос. Федерации, Иркут. гос. экон. акад. – Иркутск: Изд-во ИГЭА, 2018. – с.95-99
53. Хохлов Н.В. Управление риском: Учеб. Пособие для вузов / Н.В. Хохлов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – с.239-240
54. Черкасов В.В. Проблемы риска в управленческой деятельности / В. В. Черкасов. – М.: Рефл-бук; Киев: Ваклер, 2019. – с.287-288
55. Шапкин А.С, Шапкин В.А. 7-е изд. - М.: 2018. — с 432-433
56. Шаршукова Л. Классификация. Обзорно-аналитическая статья в помощь предпринимателям, ищущим золотую середину // Риск. –2018. – № 2. – С. 64-66
57. Шаршукова Л. Кто становится банкротом? Анализ факторов, влияющих на уровень предпринимательского риска // Риск. – 2018. – № 5. – С. 5.-6
58. Шумпетер Й. История экономического анализа. — СПб.: Экономическая школа, 2017. — С. 613-616.
59. Шумпетер Й.А. Теория экономического развития. - М.: Прогресс, 2018.- с 401-403
60. Эриашвили Н.Д. Предпринимательские риски в маркетинговых программах / Н. Д. Эриашвили. – М.: Финансы, 2017. – с.28-29

Приложение 1

Таблица Баланса за три года

Наименование показателя	Код	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Актив				
Материальные внеоборотные активы	1150	704	1 111	462
Запасы	1210	5 477	7 586*	4 180
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	18 257	3 406	9 374
Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)	1230	4 908	2 523	21 443
БАЛАНС	1600	29 346	14 626	35 459
Пассив				
Капитал и резервы	1300	10 930	9 219	15 585
Долгосрочные заемные средства	1410	1 329	0	0
Краткосрочные заемные средства	1510	2 045	1 900	0
Кредиторская задолженность	1520	14 678*	3 507	19 874*
Другие краткосрочные обязательства	1550	364	0	0
БАЛАНС	1700	29 346	14 626	35 459

Приложение 2

Оценка конкурентоспособности

Факторы Конкуренции	Вес фактора	Средняя оценка фактора	Краткий комментарий
1.Привлекательность рынка для работающих на нем конкурентов	0,25	2,3	Рынок умеренно привлекателен
2. Степень насыщенности и концентрации рынка (число и рыночная доля крупных предприятий, конкурирующих на рынке)	1	1,8	Рынок в настоящее время достаточно насыщен торговыми площадями и достаточно концентрирован (число и рыночная доля крупных сетевых компаний значительны)
3. Разнообразие форматов товаров и степень стандартизации форматов у присутствующих на рынке конкурентов	1,3	1,5	Существует видимое разнообразие форматов торговли, так же они имеют четкие критерии различия и зачастую наблюдается смешение форматов и переход из одного в другой, что свидетельствует о еще достаточной сильной конкуренции между форматами
4. Разнообразие сопутствующих услуг, предлагаемых конкурентами рынку (доставка на дом, дисконт, охраняемая а/стоянка и пр.)	0,9	1	Большое разнообразие сопутствующих услуг, оказываемых магазинами, наблюдаются, что свидетельствует о высоком уровне внутриотраслевой конкуренции
5. Барьеры ухода с рынка (ликвидность основных фондов и стоимость затрат на ликвидацию бизнеса)	0,05	1	Барьеры для ухода с рынка не высоки (основные фонды достаточно ликвидны), что работает в направлении снижения внутриотраслевой конкуренции
6. Наличие и разнообразие стратегий у конкурирующих на рынке компаний	1,4	1,9	Ограниченное число работающих на розничном рынке предприятий имеют продуманную стратегию, «места на рынке уже начинает не хватает всем»
7. Ситуация на смежных товарных рынках (рынке розничной торговли, в частности)	0,9	2,1	Рынок сантехнического оборудования недостаточно организован , но конкуренция на нем достаточно высока, что способствует усилению конкуренции
Средневзвешенная оценка уровня внутриотраслевой конкуренции	5,8		В целом уровень внутриотраслевой конкуренции в настоящее время высок – ввиду высокой степени насыщенности и концентрации рынка, неоднородности и высокой организованности его участников

Приложение 3

Матрица портера

		Неповторимость продукта с точки зрения покупателя	Преимущества в себестоимости
		Продукт не уникален, есть много похожих товаров на рынке	Из-за большого количества конкурентов клиенты могут повлиять на ценообразование
СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЦЕЛЬ	Вся отрасль	ДИФФЕРЕНЦИРОВАНИЕ	ЛИДЕРСТВО В ОБЛАСТИ ЗАТРАТ
	Стабильная компания с большим уровнем доверия	Имеет большое количество различных процессов, так же есть дополнительные виды заработка	Наличие заёмных средств увеличивают затраты
Получение прибыли	Один сегмент рынка	КОНЦЕНТРАЦИЯ НА СЕГМЕНТЕ	
	Уверенный лидер с достаточно сильными конкурентами	В основном направление на «Производство электромонтажных, санитарно-технических и всевозможных строительно-монтажных работ», но так же зафиксировано 13 вспомогательных видов	