ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО СВЯЗИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕЛЕКОММУНИКАЦИЙ ИМ. ПРОФ. М.А. БОНЧ-БРУЕВИЧА»
(СПбГУТ)

Факультет _____

Кафедра _____

Допустить к защите

Заведующий кафедрой

_____ _____

(подпись) *(Ф.И.О.)*

“____”_____ _____ г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

_____

_____

_____

_____

(тема ВКР)

Вид выпускной квалификационной работы

_____

(бакалаврская работа, дипломная работа, дипломный проект, магистерская диссертация)

Направление/специальность подготовки

_____

(код и наименование направления/специальности)

_____

Направленность (профиль)

_____

(наименование)

Квалификация _____

(наименование квалификации в соответствии с ФГОС ВО / ГОС ВПО)

Студент:

_____ _____

(Ф.И.О., № группы) *(подпись)*

Научный руководитель:

_____ _____

(учёная степень, учёное звание, Ф.И.О.) *(подпись)*

Санкт-Петербург

20___

Оборотная сторона титульного листа

Работа написана мною самостоятельно, не содержит неправомерных заимствований и может быть размещена в электронно-библиотечной системе университета.

_____ _____

(дата) *(подпись)*

Текст ВКР размещен в электронно-библиотечной системе университета

Руководитель отдела комплектования библиотеки _____

(Ф.И.О.)

_____ _____

(дата) *(подпись)*

Коэффициент оригинальности ВКР _____ % .

Проверил: _____

(Должность, Ф.И.О.)

_____ _____

(дата) *(подпись)*

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ....4
ГЛАВА 1. ТЕОРИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ....6
1.1 Сущность предпринимательских рисков и факторы их определяющие....6
1.2 Классификация предпринимательских рисков....8
1.3 Факторы, оказывающие влияние на уровень рисков....14
1.4 Методы управления риском....17
1.5 Процесс управления рисками на предприятии....23
1.6 Страхование коммерческих рисков....30
ГЛАВА 2. РИСКИ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ООО «БЕРГ ХОЛДИНГ»....33
2.1. Общая характеристика компании....33
2.2 Экономическая характеристика предприятия ООО «БЕРГ ХОЛДИНГ»....35
2.3. Анализ предпринимательских рисков компании....50
ГЛАВА 3. ПУТИ СНИЖЕНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ ООО «БЕРГ Холдинг»...54
3.1 Предлагаемые мероприятия по снижению предпринимательских рисков....54
ЗАКЛЮЧЕНИЕ....57
ИСТОЧНИКИ ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ....59

ВВЕДЕНИЕ

В нашей жизни невозможно избежать рискованных ситуаций, особенно если это касается бизнеса. В любой хозяйственной деятельности есть опасность финансовых и иных потерь. В условиях рыночной экономики наличие жесткой конкуренции подразумевает выбор отчетливой направленности становления бизнеса, определение стратегий развития с учётом вероятности возникновения тех или иных рисков.

Риски в современном бизнесе - это динамичный и постоянно развивающийся процесс, где выиграть может только тот, кто сможет держать под контролем и управлять риском в условиях конкурентной деловой среды. Нельзя полностью избегать рисков, так как это не только не убережёт бизнес от возможных форс-мажорных ситуаций, но и лишит предприятия прибыли.

Процесс управления риском подразумевает не только анализ и контроль, но и поиск путей минимизации риска до возможно более низкого уровня.

Целью дипломного проекта является анализ системы управления рисками в деятельности предприятия и выработка методов по их минимизации.

В соответствии с поставленной целью определены следующие задачи:

- изучить понятие и сущность предпринимательских рисков и их классификацию;

- рассмотреть приемы и методы управления предпринимательскими рисками;

- провести анализ финансовой устойчивости предприятия, выявить основные риски на современном этапе его деятельности;

- разработать систему мер, направленную на снижение влияния рисков на деятельность предприятия;

Объект исследования - компания ООО «БЕРГ Холдинг»

Предмет исследования - процесс управления рисками в компании.

Структуру дипломного проекта составляют введение, три главы, заключение, список литературы.

Актуальность данной темы заключается в том, что экономические риски являются непосредственной составляющей любого бизнеса, так как реальность практически никогда не соответствует планируемым и желаемым параметрам. Именно поэтому грамотно выполненный анализ и оценка экономических рисков позволяет предприятию выявить сферы повышенного риска и вовремя принять необходимые меры по снижению влияния рисков на деятельность предприятия, а также минимизации неблагоприятных последствий.

ГЛАВА 1. ТЕОРИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ

1.1 Сущность предпринимательских рисков и факторы их определяющие

В условиях рыночной экономики предприятие подвержено влиянию факторов внутренней и внешней среды. Они оказывают прямое воздействие на деятельность компании и заставляют ее предпринимать ряд действий для успешного функционирования. Целью любого предприятия является получение максимальных доходов при минимальных затратах. При осуществлении любого вида хозяйственной деятельности объективно существует опасность (риск) потерь, объем которых обусловлен спецификой конкретного бизнеса

В предпринимательской деятельности под «риском» принято понимать вероятность потери предприятием части своих ресурсов, недополучение доходов или появление дополнительных расходов в результате осуществления производственной и финансовой деятельности.

Величина риска измеряется частотой и вероятностью возникновения того или иного уровня потерь.

Характерными особенностями риска являются – неопределенность, неожиданность и неуверенность.

Противоречивость, как одна из черт риска, представляет собой разновидность деятельности, имеется ввиду, что риск, с одной стороны, нацелен на получение общественно значимых результатов нестандартными, свежими методами в условиях неопределенности и ситуации неизбежного выбора, с другой стороны, риск ведет к авантюризму, субъективизму, торможению социального прогресса, к тем или иным социально-экономическим и моральным издержкам, если в условиях неполной исходной информации о ситуации риска

альтернатива выбирается без должного учета объективных закономерностей развития явления, по отношению к которому принимается решение.

К основным характеристикам рисков относятся:

1. Экономическая природа риска

Риск характеризуется как экономическая категория, занимая определённое место в системе экономических понятий, связанных с осуществлением хозяйственного процесса предприятия. Он проявляется в сфере экономической деятельности предприятия, прямо связан с формированием его прибыли и часто характеризуется возможными экономическими последствиями в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

2. Объективность проявления.

Риск является объективным явлением в деятельности предприятия, т.е. сопровождает всё и все направления его деятельности. Несмотря на то что ряд параметров риска зависит от субъективных управленческих решений, объективная природа его проявления остаётся неизменной.

3. Вероятность возникновения.

Она проявляется в том, что рисковое событие может произойти, а может и не произойти в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Степень этой вероятности определяется действием и объективных, и субъективных факторов, однако вероятностная природа финансового риска является постоянной его характеристикой.

4. Неопределённость последствий.

Последствия осуществления финансово-хозяйственной операции зависят от вида риска и могут колебаться в довольно значительном диапазоне. Иными словами, риск может сопровождаться как финансовыми потерями для предприятия, так и формированием дополнительных его доходов. Эта характеристика риска означает недетерминируемость (отсутствие закономерности в появлении) его финансовых результатов, в первую очередь уровня доходности осуществляемых операций.

5. Ожидаемая неблагоприятность последствий.

Хотя последствия проявления риска могут характеризоваться как негативными, так и позитивными показателями результативности финансово-хозяйственной деятельности, риск в хозяйственной практике характеризуется и измеряется уровнем возможных неблагоприятных последствий. Это связано с тем, что ряд последствий риска определяет потерю не только дохода, но и капитала предприятия, что приводит его к банкротству (т. е. к необратимым негативным последствиям для его деятельности).

Как правило, все виды рисков взаимосвязаны, изменение одного вида рисков может вызвать изменение большинства остальных, что окажет влияние на деятельность предприятия.

1.2 Классификация предпринимательских рисков

Классификация рисков означает систематизацию множества рисков на основании каких-то признаков или критериев.

Наиболее важными элементами, положенными в основу классификации рисков являются:

- время возникновения;

- основные факторы возникновения;

- характер учета;

- характер последствий;

- сфера возникновения и т.д.

В экономической литературе множество подходов и попыток классифицировать риски. Из-за большого разнообразия рисков нет «стройной» системы их классификации.

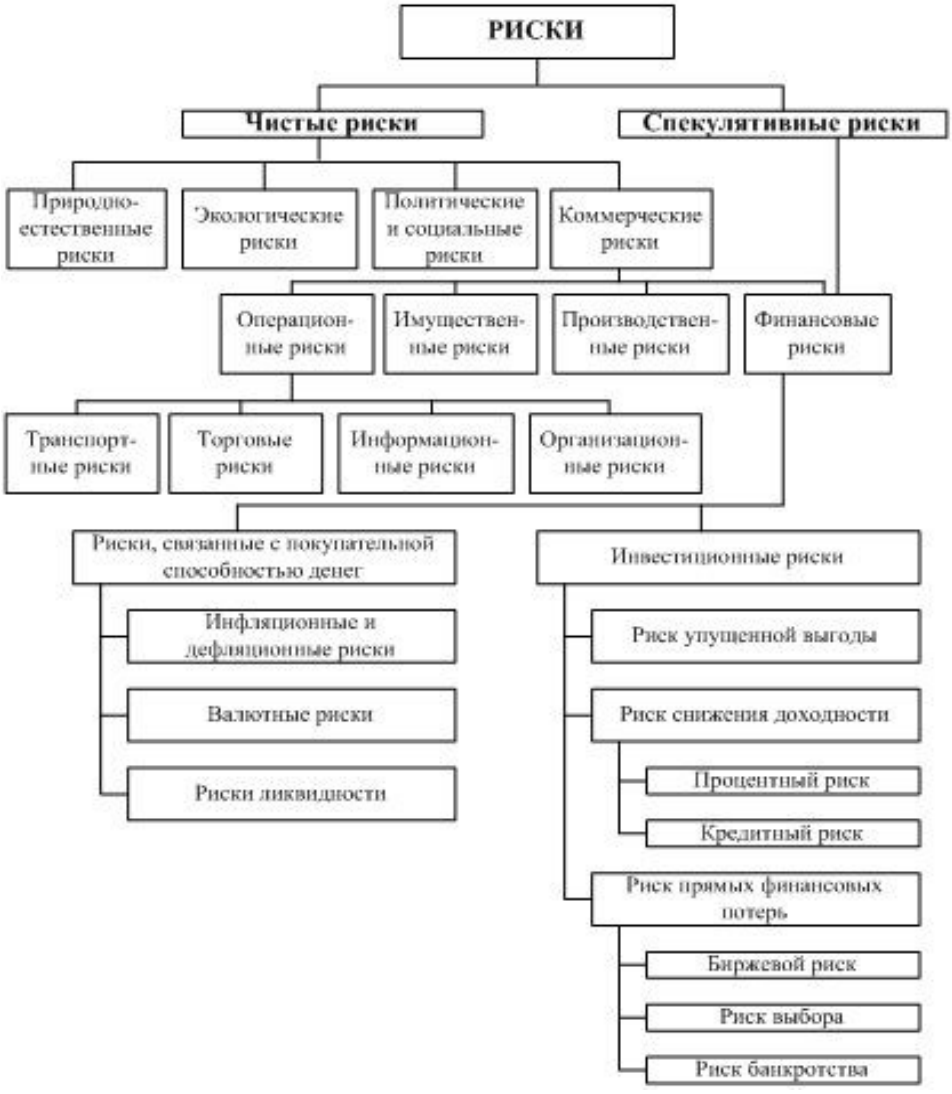


Рисунок 1 Классификация рисков

В зависимости от возможного результата (рискового события) выделяют две группы рисков: чистые и спекулятивные.

Чистые риски означают возможность получения отрицательного или нулевого результата. К этим рискам относятся следующие риски: природно- естественные, экологические, политические, транспортные и часть коммерческих рисков (имущественные, производственные, торговые). Действия и решения человека могут повлиять как в лучшую сторону на результаты деятельности, так и в худшую, разрядить ситуацию неопределённости, изменить цель проекта. Риск существует как на этапе выбора действий (принятия решений), так и на этапе реализации проекта.

Спекулятивные риски выражаются в возможности получения как положительного, так и отрицательного результата. К этим рискам относятся финансовые риски, являющиеся частью коммерческих рисков.

Самая многочисленная группа классификации рисков выделяется по сфере его возникновения. В основу данной классификации положены сферы деятельности. В соответствии со сферами предпринимательской деятельности обычно выделяют: производственный, коммерческий, финансовый и страховой риск.

Производственный риск связан с невыполнением предприятием своих планов и обязательств по производству продукции, товаров, услуг, других видов производственной деятельности в результате неблагоприятного воздействия внешней среды, а также неадекватного использования новой техники и технологий, основных и оборотных средств, сырья, рабочего времени. Среди наиболее важных причин возникновения производственного риска можно отметить: снижение предполагаемых объемов производства, рост материальных и/или других затрат, уплата повышенных отчислений и налогов, низкая дисциплина поставок, гибель или повреждение оборудования и др.

Коммерческий риск - это риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предпринимателем. Причинами коммерческого риска являются: снижение объема реализации вследствие изменения конъюнктуры или других обстоятельств, повышение закупочной цены товаров, потери товаров в процессе обращения, повышения издержек обращения и др.

Страховой риск - это риск наступления предусмотренного условиями страховых событий, в результате чего страховщик обязан выплатить страховое возмещение (страховую сумму). Результатом риска являются убытки, вызванные неэффективной страховой деятельностью как на этапе, предшествующем заключению договора страхования, так и на последующих этапах - перестрахование, формирование страховых резервов и т.п. Основными причинами страхового риска являются: неправильно определенные страховые тарифы, азартная методология страхователя.

Финансовый риск связан с возможностью невыполнения фирмой своих финансовых обязательств. Основными причинами финансового риска являются: обесценивание инвестиционно-финансового портфеля вследствие изменения валютных курсов, неосуществления платежей.

Финансовый риск, как и любой риск, имеет математически выраженную вероятность наступления потери, которая опирается на статистические данные и может быть рассчитана с достаточно высокой точностью. Чтобы количественно определить величину финансового риска, необходимо знать все возможные последствия какого-нибудь отдельного действия и вероятность самих последствий. Вероятность означает возможность получения определенного результата. Применительно к экономическим задачам методы теории

вероятности сводятся к определению значений вероятности наступления событий и к выбору из возможных событий самого предпочтительного исходя из наибольшей величины математического ожидания. Иначе говоря, математическое ожидание какого-либо события равно абсолютной величине этого события, умноженной на вероятность его наступления.

Многие ученые считают, что интерес представляет классификация рисков, предложенная профессорами Б. Мильнером и Ф. Лисом, которые всю совокупность рисков делят на две группы по сфере возникновения – внешние и внутренние риски.

Внешние риски воздействуют со стороны внешней среды, окружающей компанию. Предприятие не может повлиять на них, но может предугадать и учитывать их при выборе стратегии.

Внутренние риски формируются в процессе управления предприятием. Как правило, данный вид рисков возникает из-за неэффективного управления, ошибочной маркетинговой политики.

Таблица 1 Основные причины возникновения внешних и внутренних рисков

Риски	Основные причины возникновения	Объект направления
	Внешние риски	
Стразовый	Нестабильность государственной власти, особенности государственного законодательства, национализация и т.п.	имущество, имуществен ный
Валютные	изменение валютных курсов, валютного регулирования	имуществен ный интерес
Налоговый	изменение налоговой политики,	имуществен

	налоговых ставок	ный интерес
Форс-мажорные	природные катастрофы, войны, революции, путчи	имущество, имуществен ный интерес, человек
	Внутренние риски	
Организационный	низкий уровень организации, ошибки планирования, прогнозирования, слабое регулирование, плохая организация труда сотрудников и т.д	имущество, имуществен ный интерес, человек
Ресурсный	нехватка производственных запасов, срывы поставок, недостаточная квалификация рабочей силы, отсутствие запаса прочности по ресурсам	имущество, имуществен ный интерес, человек
Инвестиционный	риски реального инвестирования: перебои в поставках стройматериалов, ошибки в разработке инвестиционного проекта строительства или реконструкции, неудачный выбор месторасположения строительства. портфельные риски: изменение условий контракта, ошибки в выборе объектов инвестирования, неправильный подбор финансовых инструментов	имущество, имуществен ный интерес, человек
Кредитный	Невозврат долга и процентов по нему, невыполнение условий кредитного договора, невольное банкротство заемщика, изменение	Имуществен ный интерес

	платежеспособности заемщика	
Инновационный	Неправильный выбор нововведений, неверные расчеты, применение научно-технических новшеств	Имуществен ный интерес
Правовые	Используемые лицензии, патентные права, невыполнение контрактов, судебные процессы с внешними партнерами и внутренние процессы.	Имущество, человек

Классификация не только четко трактует принадлежность рисков к конкретной группе, что позволяет унифицировать оценку риска, но и наиболее полно охватывает множество рисков, что позволяет грамотно подойти к проблеме выявления рискообразующих факторов.

1.3 Факторы, оказывающие влияние на уровень рисков

Для поддержания устойчивой работы предпринимателю необходимо выявить и проанализировать факторы, влияющие на уровень рисков. Поскольку риск имеет субъективную основу в результате принятия решения самим коммерсантом и объективную — из-за влияния внешней среды, то успехи и неудачи коммерческой деятельности следует рассматривать с учетом их классификации на внутренние и внешние.

1. Внешние факторы

Под данным видом понимают те условия, которые предприниматель не может изменить, но должен учитывать, поскольку они влияют на деятельность предприятия.

Такие факторы подразделяют на:

1) Факторы прямого воздействия, которые непосредственно влияют на результаты коммерческой деятельности.

К таким факторам относятся:

- законы, регулирующие коммерческую деятельность;

- непредвиденные действия государственных служб и учреждений;

- налоговая система;

- взаимоотношения с партнерами;

- действия конкурентов;

- коррупция и рэкет;

2) Факторы косвенного воздействия (они не могут оказывать прямого воздействия, но способствуют его изменению):

- политические условия;

- экономическая обстановка в стране;

- экономическое положение на рынке;

- международные события;

- форс-мажорные обстоятельства.

2. Внутренние факторы

К внутренним факторам относятся:

- стратегия организации (ошибочный выбор собственных целей торгового предприятия, ошибочный прогноз развития внешней среды, неверная оценка потенциала торгового предприятия);

- управление торговым предприятием и принятие управленческих решений (низкое качество управления трудовыми, материальными, финансовыми ресурсами в связи с несогласованностью действий сотрудников, недостатком опыта, финансовыми просчетами, плохой организацией труда и т.д.);

- организация процессов купли-продажи (соблюдение договорной дисциплины, рациональный выбор поставщиков, применение рационального товародвижения, выбор эффективной сервисной политики);

- наличие финансовых средств (трудности получения кредитов, высокие их проценты, создание необходимых запасов материальных ресурсов);

- потеря товаров из-за небрежности работников торгового предприятия;

- вероятность нечестности работников, что может нанести материальный ущерб торговому предприятию;

- низкая квалификация коммерческих работников, результатом деятельности которых может быть рискованная сделка;

- приостановка деловой активности торгового предприятия.

Кроме того, к внутренним факторам относят также: защиту коммерческой тайны; компетентность участников коммерческой деятельности в области экономики, менеджмента, маркетинга, рекламы и коммерции, их личностные качества; проведение

маркетинговых исследований по состоянию рынка, конкурентной среды, состава поставщиков и потребителей; строгое соблюдение законодательства в области коммерческой деятельности; ассортимент и качество реализуемых товаров; персонал предприятия; используемое оборудование; величину расходов предприятия; желаемую норму прибыли и т.п.

Определить степень риска можно с помощью нескольких методов:

1. Статистический метод (основан на приемах математической статистики с использованием показателей финансово-хозяйственной деятельности);

2. Экспертный метод (учитывают влияние различных факторов риска и определяют вероятность возникновения различных потерь).

1.4 Методы управления риском

Предпринимательства без риска не бывает. В условиях рыночной экономики на предприятие постоянно действуют разнообразные риски. Недостаточно только анализировать риски и оценивать степень их влияния на результативность деятельности предприятия, необходимо уметь грамотно управлять ими.

Управление рисками включает в себя идентификацию риска, его анализ и оценку, а также разработку мероприятий по снижению влияния рисков и устранения последствий кризисных ситуаций.

Процессы управления рисками в организации:

- Идентификация рисков – начальная стадия процесса. На ней происходит определение и описание рисков, которые могут

сопровождать проект, и их взаимосвязь между собой. Потом эти риски будут классифицированы по отдельным группам.

- Анализ рисков. На данном этапе происходит оценка рисков. А именно: производится расчет вероятности наступления рисков и размеров потенциального ущерба от них, определяются и устанавливаются границы рисков.

- Предотвращение рисков. После перечисленных этапов на стадии планирования разрабатываются предотвращающие наступление рисков мероприятия, а также устраняющие их последствия (в случае, если риск наступил).

- Контроль. Внутренний контроль управления рисками в организации заключается в мониторинге обнаруженных рисков и проведении планово-предупредительных работ. А после этого следует разработать ответные действия на проблему, если она была выявлена.

Управление рисками на предприятии – это специфическая область менеджмента, которая требует знания предметной области деятельности предприятия, страховой деятельности, анализа хозяйственной деятельности предприятия и диагностики его состояния, использования математических методов оптимизации управленческих решений, именно такая деятельность и называется риск – менеджмент.

Трактование риск-менеджмента, как «управление рисками», является ошибочным, поскольку невозможно управлять неуправляемыми событиями или обстоятельствами.

Скорее риск-менеджмент представляет собой управление организацией в целом или отдельными ее подразделениями с учетом факторов риска (т.е. случайных событий, которые влияют на

организацию) на основе их выявления и оценки, выбора методов нейтрализации последствий этих событий, обмена информацией о рисках и контроля результатов использования этих методов.

Методы управления предпринимательскими рисками – это способы активного воздействия на факторы риска и способы защиты от них объектов риска.

Всё разнообразие применяемых методов можно разделить на 4 группы:

- методы уклонения от рисков;

- методы локализации рисков;

- методы диверсификации рисков;

- методы компенсации рисков.

Методы уклонения от риска наиболее распространены, их используют тогда, когда предприниматель действует «наверняка». Такие методы можно также разделить на четыре подвида.

К первому подвиду относятся такие методы уклонения, как:

- отказ от ненадежных партнеров;

- отказ от участия в проектах, связанных с необходимостью расширить круг тех самым партнёром;

- отказ от инвестиционных и инновационных проектов;

К следующему подвиду относятся:

- отказ от рискованных проектов, т.е. отказ от инновационных и иных проектов, реализуемость и эффективность которых вызывает сомнение.

- страхование риска. Это основной прием его снижения.

- поиск гарантов, как и при страховании, целью является перенос риска на какое-либо третье лицо.

Методы локализации используется в редких случаях, когда есть возможность быстро и чётко идентифицировать сам риск и источник его возникновения.

К таким методам локализации относятся:

- создание венчурных предприятий;

- создание специальных структурных подразделений с обособленным балансом для выполнения рискованных проектов;

- заключение договоров о совместной деятельности для реализации проектов;

Метод диверсификации рисков заключается в распределении общего риска.

Сюда можно отнести:

- распределение ответственности между участниками проекта, в данном случае, за каждым участником проекта закрепляется ответственность, сфера его деятельности и все взаимодействия с другими участниками.

–диверсификация сбыта и поставок, то есть работа одновременно на нескольких рынках, убыток на одном рынке восполнит успех на другом;

- диверсификация инвестиций, то есть сделать несколько небольших вложений в разные проекты, нежели вкладывать весь резерв в какой-то определённый;

Метод компенсации рисков связаны с созданием механизмов предупреждения опасности. Это слишком трудоёмкий метод, требуется обширная предварительная аналитическая работа для эффективного применения данного метода.

При выборе метода управления риском предприниматель должен учесть несколько главных принципов:

- нельзя рисковать больше, чем это может позволить собственный капитал;

- нельзя рисковать многим ради малого;

Выбор метода управления риском зависит от конкретной ситуации на предприятии, от способностей и знаний человека, принимающего решение и многих других факторов. Применение данных методов поможет не только минимизировать ущерб, но и вовсе избежать воздействия некоторых возможных рисков.

Поскольку понятие риска не является однозначным и имеется много критериев классификации, становится понятным существование огромного набора всевозможных методов и инструментов, а также процедур управления риском.

В данный период времени для многих компаний создание подразделений по управлению рисками в организации представляет собой скорее дань моде, так как это направление еще достаточно молодое (активно о нём заговорили только в 90х годах) и не каждый предприниматель осознаёт важность данного мероприятия. К сожалению, руководство самих компаний не видит реальной выгоды и преимущества от управления рисками.

Существуют не только методы управления рисками, но и методы их снижения.

Для того, чтобы уменьшить степень вероятного риска и одновременно обеспечить достижение заданных уровней рентабельности можно использовать следующие:

1. Страхование коммерческого риска.
2. Диверсификация деятельности предприятия – расширение сферы деятельности предприятия, номенклатуры продукции. Создаются условия для своевременного и беспрепятственного перемещения финансовых и материальных ресурсов, а также капиталов из одной сферы деятельности в другую. Потери неизбежны, но они меньше тех, которые будут при однонаправленной деятельности на рынке.
3. Получение дополнительной информации. Развиваются консалтинговые, информационные фирмы, готовые предоставить информацию о деятельности конкурентов, поставщиков, финансовых кругов.
4. Профессиональная разработка хозяйственных договоров по всем рисковым пунктам. Предприниматель должен предусматривать вероятность возникновения спорных вопросов, определять двустороннюю имущественную ответственность, включать разделы по форс – мажорным обстоятельствам, проводить экономическое обоснование сделки.
5. Образование специального резервного фонда для самострахования за счет части прибыли.
6. Провести поиск партнеров с достаточными финансовыми средствами.

7. Подбор квалифицированных специалистов, повышение квалификации кадров.
8. Использование прогнозирования конъюнктуры рынка, обращение к услугам экспертов, специалистов.

В рыночной экономике снижением риска является также хеджирование. Под хеджированием понимают создание встречных требований и обязательств (валютного, коммерческого или кредитного характера). При заключении фьючерсных контрактов хеджирование выступает формой страхования цены и прибыли от нежелательного для продавца снижения или невыгодного для покупателя повышения цены.

1.5 Процесс управления рисками на предприятии

Различные виды рисков могут сопровождать работу организации в соответствии с ее сферой деятельности, стратегией и деловой средой, но есть и общие цели, достигать которые помогает правильно организованное управление рисками.

Обычно основной целью, которую преследует организация системы управления рисками в компании, является увеличение эффективности ее работы, получение максимальной прибыли и снижение расходов. Часть экспертов склоняются к мысли, что главной целью управления рисками является максимально выгодное вложение капитала и получение наибольшей прибыли. Вторые считают, что это стабильный рост в развитии предприятия, уменьшение вероятности потерь в стоимости фирмы.

Одной из основных причин неэффективного управления рисками является отсутствие ясных и четких методологических основ этого процесса.

Анализ исследований в области методологии управления рисками с учетом требований современной экономики позволяет сформировать систему принципов управления рисками:

- решение, связанное с риском, должно быть экономически грамотным и не должно оказывать негативного воздействия на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

- управление рисками должно осуществляться в рамках корпоративной стратегии организации;

- принимаемые решения должны базироваться на необходимом объеме достоверной информации;

- при управлении рисками принимаемые решения должны учитывать объективные характеристики среды, в которой предприятие осуществляет свою деятельность;

- управление рисками должно носить системный характер;

- управление рисками должно предполагать текущий анализ эффективности принятых решений и оперативную корректуру набора используемых принципов и методов управления рисками.

Сущность каждого этапа управления рисками предполагает применение различных методов.

Весь процесс управления рисками можно отобразить следующим образом:

1. Постановка целей управления рисками;
2. Анализ риска;
3. Качественный анализ

4. Количественный анализ;
5. Выбор методов воздействия на риск;
6. Анализ эффективности принятых решений и корректировка целей управления рисками.

Этап постановки целей управления рисками характеризуется использованием методов анализа и прогнозирования экономической конъюнктуры, выявления возможностей и потребностей предприятия в рамках стратегии и текущих планов его развития.

На этапе анализа риска используются методы качественного и количественного анализа: методы сбора имеющейся и новой информации, моделирования деятельности предприятия, статистические и вероятностные методы и т. п.

На третьем этапе производится сопоставление эффективности различных методов воздействия на риск: избежания риска, снижения риска, принятия риска на себя, передачи части или всего риска третьим лицам, которое завершается выработкой решения о выборе их оптимального набора.

При анализе эффективности принятого решения формируется новое знание о риске, позволяющее, при необходимости, откорректировать ранее поставленные цели управления риском.

Таким образом, на каждом из этапов используются свои методы управления рисками. Результаты каждого этапа становятся исходными данными для последующих этапов, образуя систему принятия решений с обратной связью. Такая система обеспечивает максимально эффективное достижение целей, поскольку знание,

получаемое на каждом из этапов, позволяет корректировать не только методы воздействия на риск, но и сами цели управления рисками.

Базовым этапом, позволяющим сформировать дальнейшую стратегию управления рисками является этап анализа риска.

Задачей качественного анализа риска является выявление источников и причин риска, этапов и работ, при выполнении которых возникает риск, то есть:

- определение потенциальных зон риска;

-выявление рисков, сопутствующих деятельности предприятия;

Прогнозирование практических выгод и возможных негативных последствии проявления выявленных рисков.

Методы качественного анализа можно разделить на четыре группы:

- методы, базирующиеся на анализе имеющейся информации;

- методы сбора новой информации;

- методы моделирования деятельности организации;

- эвристические методы качественного анализа;

Итоговые результаты качественного анализа риска, в свою очередь, служат исходной информацией для проведения количественного анализа.

На этапе количественного анализа риска вычисляются числовые значения вероятности наступления рисковых событий и объема вызванного ими ущерба или выгоды.

Рассматривая всю совокупность методов количественного анализа рисков, можно сказать, что применение конкретного метода зависит от множества факторов:

Во-первых, для каждого типа анализируемого риска существуют свои методы анализа и конкретные особенности их реализации.

Также для анализа рисков существенную роль играет объем и качество исходных данных. Так, если имеется значительная база данных по динамике РОФ, возможно применение методов имитационного моделирования и нейронных сетей. В противном случае вероятнее всего применение экспертных методов или методов нечеткой логики;

при анализе рисков принципиально важно учитывать динамику показателей, влияющих на уровень риска. В случае анализа рисков на рынках в состоянии шока ряд методов попросту неприменим;

- при выборе методов анализа следует принимать во внимание не только глубину расчетных данных, но и горизонт прогнозирования показателей, влияющих на уровень риска;

большое значение имеет срочность и технические возможности проведения анализа.

Все вышеперечисленное позволяет сделать вывод о том, что для эффективного анализа всего многообразия рисков в деятельности предприятия необходимо применять целый комплекс методов, что, в свою очередь, подтверждает актуальность разработки комплексного механизма управления рисками.

В современных условиях хозяйствования, характеризующихся политической экономической и социальной нестабильностью

существующая на предприятии система управления должна включать механизм управления рисками.

Первым этапом формирования механизма управления риском на предприятии является создание службы риск-менеджмента. На сегодняшнем этапе развития российской экономики целью этой службы является минимизация потерь посредством мониторинга деятельности предприятия, анализа всего комплекса РОФ, выработки рекомендаций по снижению рисков и контроля за их выполнением.

По завершении сбора информации предназначенной для анализа рисков служба риск-менеджмента получит возможность реально оценить динамику показателей деятельности предприятия с учетом воздействий внешних и внутренних социально-экономических и политических факторов, что позволит всесторонне и профессионально спрогнозировать будущее состояние рыночной конъюнктуры и реально оценить возможные риски.

Продолжением работы службы риск-менеджмента должно стать формирование программы мероприятий по управлению рисками, при разработке которой должно быть учтено следующее:

- размер возможного ущерба и его вероятность;

- существующие механизмы снижения риска, предлагаемые государством и их производственно-экономическая эффективность;

- производственно-экономическая эффективность предлагаемых службой мероприятий по снижению рисков;

- практическая возможность реализации мероприятий в рамках выделенного лимита средств;

- соответствие мероприятий программы существующим нормативным актам, целям долгосрочного и краткосрочного планирования развития предприятия и основным направлениям его финансовой политики;

- субъективное отношение к риску разработчиков программы и руководства предприятия.

При разработке программы мероприятий по управлению рисками специалистам службы риск-менеджмента следует ориентироваться на максимальную унификацию формируемых оценок уровня риска, что выражается в формировании универсальных параметров, характеризующих объем возможного ущерба, В качестве таких параметров наиболее целесообразно использовать воздействия рисков на финансовые потоки и финансовое состояние предприятия.

Завершающим этапом разработки программы является формирование комплекса мероприятий по снижению рисков, с указанием планируемого эффекта от их реализации, сроков внедрения, источников финансирования и лиц. ответственных за выполнение данной программы. Программа обязательно должна бытъ утверждена руководством предприятия и учтена, при финансово-производственном планировании.

При этом рекомендуется аккумулировать всю информацию об ошибках и недостатках разработки программы, проявившихся в ходе ее реализации. Такой подход позволит провести разработку последующих программ мероприятий по снижению рисков на более качественном уровне с использованием новых полученных знаний о риске.

Все вышеизложенное позволяет сделать вывод о том, что механизм управления рисками предприятия в современных условиях хозяйствования должен иметь четкую иерархическую структуру с необходимостью ее корректировки по итогам реализации программы мероприятий по снижению рисков и с учетом изменяющихся факторов воздействия.

1.6 Страхование коммерческих рисков

Страхование коммерческих рисков - это один из наиболее сложных видов страхования. Так как данный вид страхования призван возместить страхователю коммерческие риски в случае, если оговоренные в договоре страхования операции за четко установленный период не дадут той окупаемости, которая определена заранее в договоре.

Различные виды риска, которые целесообразно страховать с помощью страховых компаний

Вид риска	Способ уменьшения негативных последствий
Пожар и другие стихийные бедствия	Страхование сумм вероятных убытков
Автомобильные аварии	Страхование автомобиля
Риск уничтожения или порчи груза при транспортировке	Страхование стоимости груза (морская, авиационная и другое виды транспортной страховки)
Риск от небрежности работников фирмы	Страхование стоимости возможных убытков от небрежности работников
Риск от вероятной нечестности служащих, что может нанести мате-	Приобретение в страховой

риальный и моральный ущерб фирме	компании бондов «честности»
Риск невыполнения обязательств одним из работников или группой работников, от чего зависит выполнение всего проекта	Приобретение бондов «гарантии»
Риск приостановки деловой активности фирмы (разные причины)	Страхование суммы возможных потерь за весь период остановки бизнеса
Риск от возможной смерти или заболевания руководителя, ведущего работника фирмы, от интеллектуальной или другой квалифицированной деятельности которых зависит успех фирмы	Страхование на сумму возможных убытков. Это особенно важно в наиболее ответственный период
Риск в связи с возможным заболеванием, смертью или несчастным случаем с работником.	Страхование в страховых компаниях

Договор страхования коммерческих рисков включает в себя страхование убытков (рисков) в коммерческой деятельности. Такие договоры могут покрывать следующие виды страхования:

- имущественное страхование; от потери прибыли из-за остановки производства;

- ответственности производителя продукции; недопоставки и недопродажи товара;

- невозврата кредитов; неисполнение финансовых обязательств;

- технических рисков; от хищений и растрат.

Обычно договор страхования коммерческих рисков учитывает следующие риски:

- неблагоприятные изменения конъюнктуры рынка;

- невыполнение контрактов деловыми партнерами, заказчиками, клиентами страховщика;

- различные непредвиденные обстоятельства (форс-мажор).

Страховая сумма – это существенная сторона сделки страхования коммерческих рисков. Она определяется страхователем при участии и согласии страховой компании. При этом возможно определение страховой суммы исходя из:

- капитальных вложений страхователя в инвестируемые проекты. В этом случае страховая сумма будет равна сумме капитальных вложений;

- капитальных вложений и заложенной нормы прибыли. В этом случае страховая сумма будет равна сумме затрат на инвестируемый проект плюс прибыль от его реализации. Поэтому в данном случае такое страхование называют страхованием прибыли.

Назначение страхования коммерческих рисков состоит в том, чтобы возместить страхователю возможные потери, если через определенный период застрахованные операции не дадут предусмотренной окупаемости. Страховое возмещение определяют как разницу между страховой суммой и фактическими финансовыми результатами от застрахованной коммерческой деятельности.

В зависимости от подхода к установлению страховой суммы меняется содержание страхования: если возмещают затраты страхователя, имеет место страхование инвестиций; при возмещении

затрат страхователя и нормативной прибыли налицо страхование дохода (прибыли).

В качестве срока страхования сторонами договора предусматривается срок окупаемости капитальных вложений предпринимателя в определенный бизнес проект.

Поскольку целью страхования является защита от возможных потерь инвестиционных вложений, срок действия договора страхования обусловлен сроком окупаемости капитальных затрат. Общие нормативные сроки окупаемости существенно различаются в зависимости от цели деятельности, размера предприятия, срока его существования, способа организации его деятельности, месторасположения и других факторов. Поэтому сроки договоров устанавливаются строго индивидуально, в зависимости от проекта. Однако по мере распространения данного вида страхования возможна стандартизация подобных договоров.

Страхование коммерческих рисков в России достаточно новый страховой продукт. Однако этот вид страхования очень перспективен, поскольку отечественные предприниматели, вслед за зарубежными коллегами, начинают ценить свое спокойствие и стабильное финансовое положение.

ГЛАВА 2. РИСКИ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ООО «БЕРГ ХОЛДИНГ»

2.1. Общая характеристика компании

Компания ООО “БЕРГ Холдинг” начала свою деятельность в 2009 году. Основное дело компании – поставка запасных частей, смазочных материалов для всех видов автомобилей по всей стране. Сотрудничает компания в основном с юридическими лицами, ведущих свою деятельность в той же сфере.

С 2013 года компания входит в состав группы AD Russia, являющейся частью крупнейшей в Европе торговой группы AutoDistribution. На данный момент группа компаний БЕРГ является официальным дистрибьютером более чем 100 брендов ведущих производителей и поставщиком автокомпонентов.

БЕРГ – это сеть дистрибуционных центров национального масштаба. Центральный распределительный склад находится в Москве, также имеются отделения компании, которые расположены в 17 региональных центрах страны.

Компания предлагает своим партнерам широкий ассортимент складского наличия, четко отложенную систему поставок практически по всей территории страны, предоставляет возможность заказа редких автозапчастей с других партнерских складов.

В некоторых регионах страны компания ведет также розничную деятельность.

БЕРГ Холдинг – крупный (по некоторым показателям - крупнейший) дистрибьютер автозапчастей на территории России, заказы клиентов доставляются «до двери» в каждый магазин или автосервис на регулярной основе. Компания ставит своей целью

сделать поставки максимально удобными для клиентов, для этого создана сеть филиалов с широким ассортиментом с собственным транспортным парком и связями с множеством транспортных компаний, включая авиаперевозки.

Группа компаний БЕРГ всегда старается идти в ногу со временем, именно поэтому ведется постоянная работа над качеством программных продуктов и оперативностью обслуживания клиентов. Одновременно с этим компания заботится о безопасности покупателей, в частности используя SSL – шифрование при передаче данных между сервисами и клиентами.

Совместно с партнерами БЕРГ проводит различные акции, семинары и мастер-классы для своих клиентов.

ООО "БЕРГ Холдинг" не состоит в реестре недобросовестных поставщиков.

2.2 Экономическая характеристика предприятия ООО «БЕРГ ХОЛДИНГ»

Организация ООО "БЕРГ Холдинг" (полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "БЕРГ Холдинг") зарегистрирована 19.02.2009 г. (ОГРН 1097746083005).

Адрес регистрации 117623 г. Москва, ул. 2-я Мелитопольская, 4Ак40.

Организации присвоен ИНН 7723706908. ООО "БЕРГ Холдинг" имеет статус "В процессе реорганизации".

Форма реорганизации: Присоединение. Статус после реорганизации: Продолжит деятельность.

Генеральный директор — Кондратьев Дмитрий Сергеевич (с 28.06.2012).

У организации ООО "БЕРГ Холдинг" 2 совладельца с суммарным вкладом в уставный капитал 36 млн ₽

ООО "БЕРГ Холдинг" имеет 16 филиалов, 1 дочернюю организацию с суммарным вкладом в уставный капитал 1,28 млн ₽

Основной вид деятельности — Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями (ОКВЭД2 45.3)

Таблица 2 Бухгалтерский баланс

Единица измерения: Тысячи руб.

	31.12.2015	31.12.2016
АКТИВ		
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	34	28
Результаты исследований и разработок	-	-
Нематериальные поисковые активы	-	-
Материальные поисковые активы	-	-
Основные средства	38 686	40 824
Доходные вложения в материальные ценности	-	-
Финансовые вложения	2 140	-
Отложенные налоговые активы	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	7 051
Итого по разделу I	**40 882**	**47 903**
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	917 559	809 697
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	795	2 263
Дебиторская задолженность	185 076	138 576
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	46 100	61 750

Денежные средства и денежные эквиваленты	42 093	13 891
Прочие оборотные активы	7 735	12 589
Итого по разделу II	**1 199 358**	**1 038 767**
БАЛАНС	**1 240 240**	**1 086 670**
ПАССИВ		
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	27 000	27 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-
Переоценка внеоборотных активов	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	-	-
Резервный капитал	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	42 021	149 204
Итого по разделу III	**69 021**	**176 204**
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	191 640	222 270
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Оценочные обязательства	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого по разделу IV	**191 640**	**222 270**
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	622 359	424 036
Кредиторская задолженность	355 529	262 971
Доходы будущих периодов	47	-
Оценочные обязательства	1 644	1 116
Прочие обязательства	-	73
Итого по разделу V	**979 579**	**688 196**
БАЛАНС	**1 240 240**	**1 086 670**

Единица измерения: Тысячи руб.

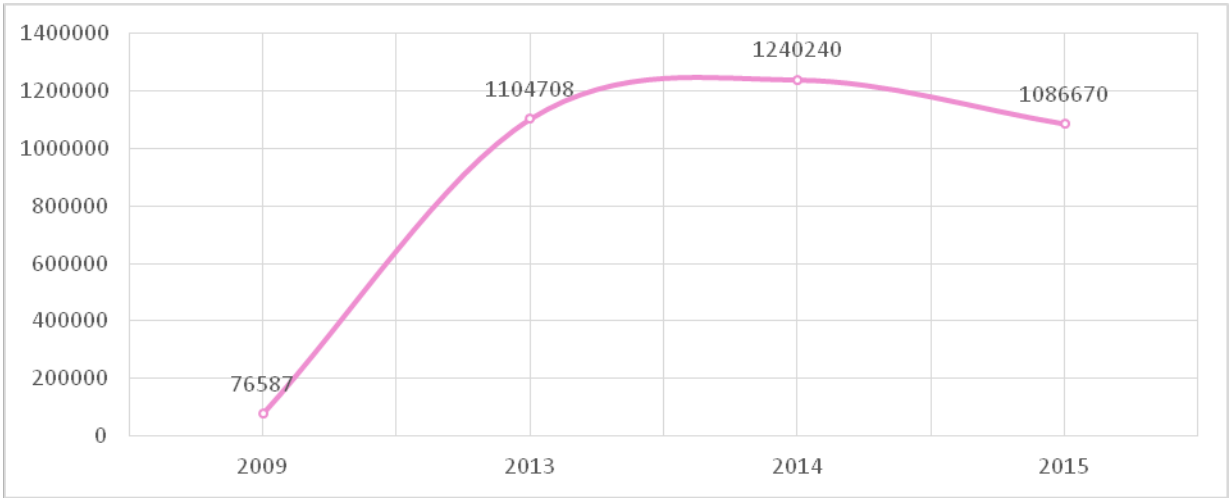


Рисунок 2 Баланс

По рисунку видно, что итог по баланс на конец 2015 уменьшился на 153570 тыс. руб.

Таблица 3 Отчет о прибылях и убытках

Единица измерения: Тысячи руб.

	31.12.2015	31.12.2016
Выручка	3 391 138	4 780 582
Себестоимость продаж	(2 783 487)	(4 078 220)
Валовая прибыль (убыток)	607 651	702 362
Коммерческие расходы	(484 287)	(559 597)
Управленческие расходы	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	123 364	142 765
Доходы от участия в других организациях	5	-
Проценты к получению	904	14 293
Проценты к уплате	(85 501)	(112 301)
Прочие доходы	126 928	152 568
Прочие расходы	(149 778)	(62 547)
Прибыль (убыток) до налогообложения	15 922	134 778
Текущий налог на прибыль	(3 724)	(27 385)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	540	430

Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	-	-
Прочее	0	0
Чистая прибыль (убыток)	12 198	107 393

Единица измерения: Тысячи руб.

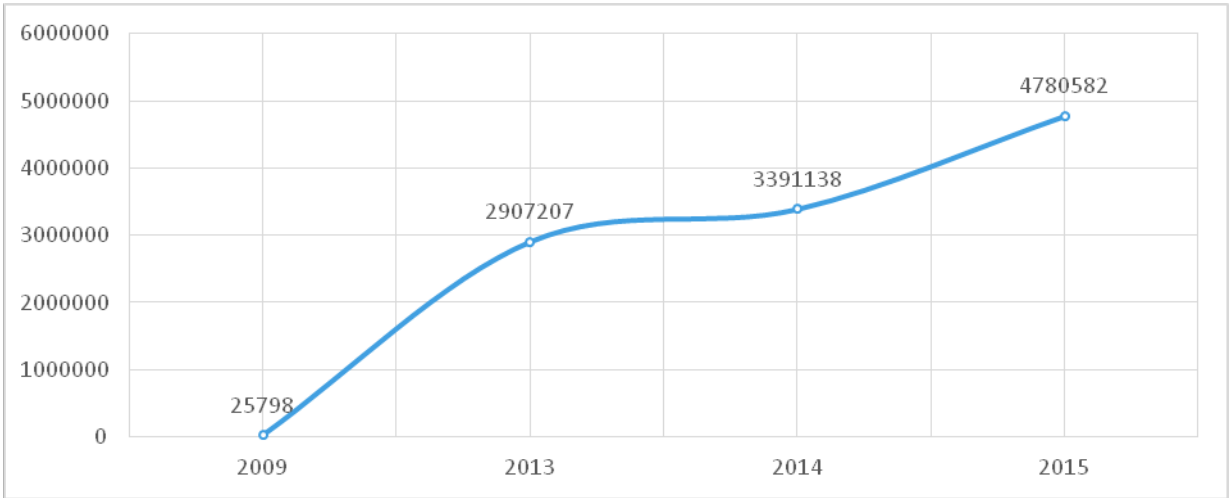


Рисунок 3 Выручка

Выручка организации в 2015 году выросла на 40,97% и составила 4 780 582 000 ₽.

Единица измерения: Тысячи руб.

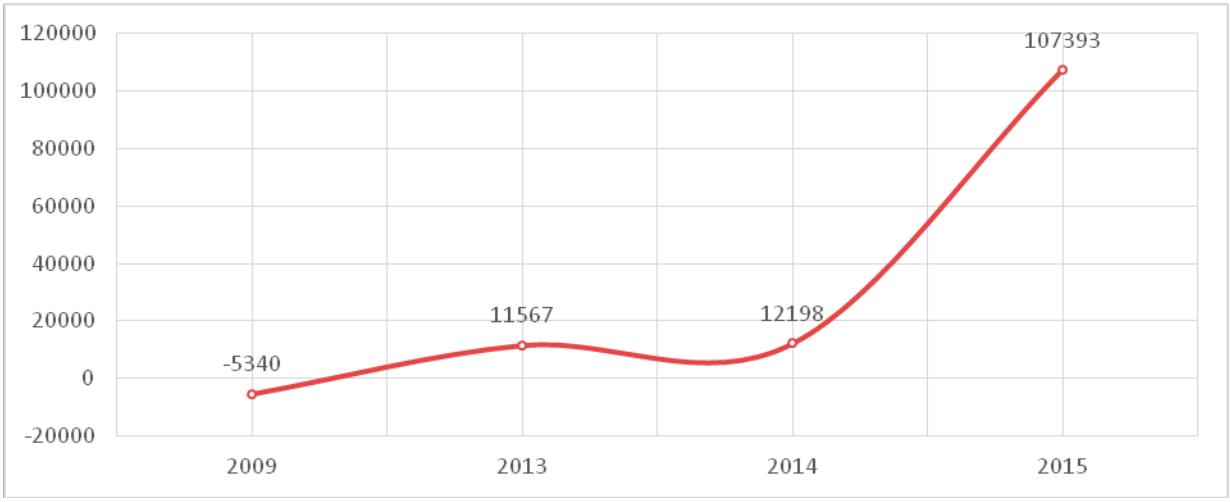


Рисунок 4 Чистая прибыль

Чистая прибыль при этом выросла на 780,41% и составила 107 393 000 ₽.

Коэффициенты ликвидности

Ликвидность — легкость реализации, продажи, превращения материальных или иных ценностей в денежные средства для покрытия текущих финансовых обязательств, а также показатель способности компании вовремя выполнять свои краткосрочные финансовые обязательства. Под ликвидностью подразумевается способность активов к быстрой и легкой мобилизации, т.е. превращаться в деньги быстро и легко, сохраняя фиксированной свою номинальную стоимость.

Анализ ликвидности предприятия – это анализ возможности для предприятия покрыть все его финансовые обязательства.

Ликвидность бывает нескольких видов и считается следующим образом:

Коэффициент абсолютной ликвидности — финансовый коэффициент, равный отношению денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам (текущим

пассивам). Источником данных служит бухгалтерский баланс компании аналогично, как для текущей ликвидности, но в составе активов учитываются только денежные и близкие к ним по сути средства:

Кал = (Денежные средства + краткосрочные финансовые вложения) / Текущие обязательства

Коэффициент быстрой ликвидности (иногда называют промежуточной или срочной ликвидности; англ. quick ratio, QR) — финансовый коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам). Источником данных служит бухгалтерский баланс компании аналогично, как для текущей ликвидности, но в составе активов не учитываются материально-производственные запасы так как при их вынужденной реализации убытки будут максимальными среди всех оборотных средств. Формула быстрой ликвидности:

Кбл = (Краткосрочная дебиторская задолженность + Краткосрочные финансовые вложения + Денежные средства) / Текущие обязательства

Коэффициент отражает способность компании погашать свои текущие обязательства в случае возникновения сложностей с реализацией продукции.

Нормальным считается значение коэффициента не менее 1.

Коэффициент текущей (общей) ликвидности (коэффициент покрытия; англ. current ratio, CR) — финансовый коэффициент, равный отношению текущих (оборотных) активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам). Это наиболее общий и часто используемый показатель ликвидности. Формула:

Ктл = ОА / КО

где: Ктл – коэффициент текущей ликвидности; ОА – оборотные активы (внимание: до 2011 г. в Балансе в составе оборотных активов указывалась долгосрочная дебиторская задолженность - ее необходимо исключить из оборотных активов!); КО – краткосрочные обязательства.

Коэффициент отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем показатель больше, тем лучше платежеспособность предприятия.

Нормальным считается значение коэффициента 2 и более (это значение наиболее часто используется в российских нормативных актах; в мировой практике считается нормальным от 1.5 до 2.5, в зависимости от отрасли). Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 3 может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала.

Таблица 3 Коэффициенты ликводности

	31.12.2009	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.05	0.01 (-0.04)	0.09 (+0.08)	0.11 (+0.02)
Коэффициент срочной ликвидности	0.38	0.24 (-0.14)	0.28 (+0.04)	0.31 (+0.03)
Коэффициент текущей ликвидности	1.58	1.08 (-0.50)	1.22 (+0.14)	1.51 (+0.29)

У организации для погашения своих краткосрочных обязательств по состоянию на 31.12.2015 недостаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, недостаточно наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов, достаточно оборотных средств.

Коэффициенты зависимости и финансового риска

Анализ финансовой устойчивости связан с общей структурой финансов и зависимостью предприятия от кредиторов и инвесторов. Финансовая устойчивость определяется соотношением собственных и заемных средств организации в составе источников средств.

Таблица 4 Анализ финансовой устойчивости

	31.12.2009	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Коэффициент финансовой независимости	0.06	0.04 (-0.02)	0.06 (+0.02)	0.16 (+0.10)
Коэффициент финансовой зависимости	0.94	0.96 (+0.02)	0.94 (-0.02)	0.84 (-0.10)
Коэффициент финансового риска	15.72	23.53 (+7.81)	16.97 (-6.56)	5.17 (-11.80)

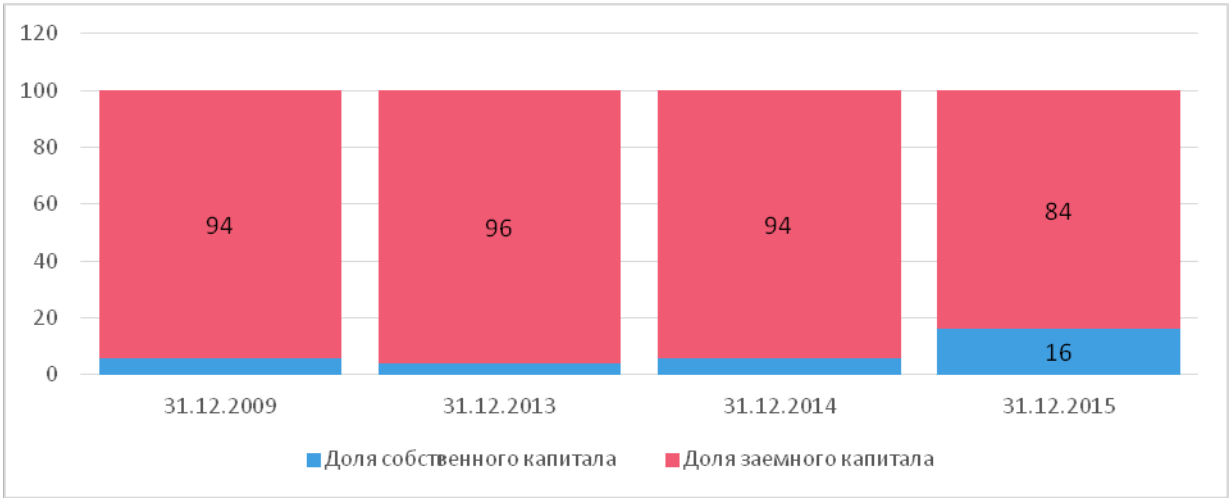


Рисунок 5 Структура собственного и заемного капитала

Организация по состоянию на 31.12.2015 зависит от внешних кредиторов.

Доля заемного капитала в совокупных источниках финансирования деятельности на 31.12.2015 составляет 84%

На каждый рубль собственных средств, вложенных в активы, на 31.12.2015 приходится 5 ₽ 17 коп. заемных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для текущей деятельности и финансовой устойчивости. Рекомендуемое значение 0.1, оптимальное значение 0.5 и выше.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается по формуле:

Косс= Собственные оборотные средства\Оборотные средства

Таблица 5 Анализ обеспеченности собственными оборотными средствами

	31.12.2009	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0.03	-0.01	0.02	0.12



Рисунок 6 Анализ обеспеченности собственными оборотными средствами

По состоянию на 31.12.2015 у организации достаточно собственных оборотных средств, необходимых для текущей деятельности и финансовой устойчивости.

Коэффициент платежеспособности

Степень (коэффициент) платежеспособности по текущим обязательствам характеризует ситуацию с текущей платежеспособностью организации, объемами ее краткосрочных заемных средств и сроками возможного погашения текущей задолженности организации перед ее кредиторами. Рекомендуемое значение менее 3 месяцев.

Коэффициент платежеспособности рассчитывается по формуле:

Коп = ИА\КО+ДО

Коп — коэффициент платёжеспособности;

ИА — активы предприятия;

КО — краткосрочная задолженность;

ДО — долгосрочная задолженность.

Таблица 6 Анализ платежеспособности

	31.12.2009	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Коэффициент платежеспособности	21.76	4.02	3.47	1.73



Рисунок 7 Анализ платежеспособности

Организация по состоянию на 31.12.2017 может погасить кредиторскую задолженность за счет полученной выручки за 1.73 месяцев. Степень платежеспособности по текущим обязательствам соответствует рекомендуемому значению, т.е. не превышает 3 месяцев.

Чистые активы

Чистые активы – это реальная стоимость имеющегося у организации имущества, ежегодно определяемая за вычетом его долгов.

Размер чистых активов (ЧА) рассчитывается по формуле:

$$ЧА = (А1 + А2 - ЗУ - ЗВА) - (П2 + П3 - ДБП);$$

где:

ЧА – стоимость чистых активов предприятия;

А1 – внеоборотные активы предприятия;

А2 – оборотные активы;

ЗУ – задолженности учредителей по взносам в уставной капитал;

ЗВА – затраты по выкупу собственных акций;

П2 – долгосрочные обязательства

П3 – краткосрочные обязательства;

ДБП – доходы будущих периодо

	31.12.2009	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Чистые активы, х 1 000 ₽	4580	45080	69068	176204

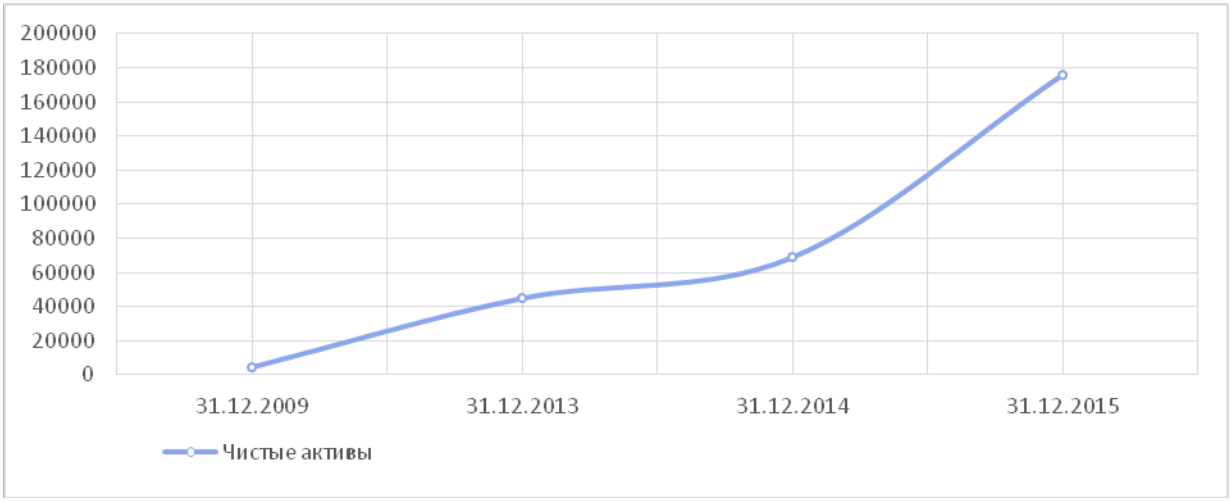


Рисунок 8 Чистые активы

Организация работает эффективно. Возможно распределение прибыли между участниками или увеличение уставного капитала.

Коэффициенты рентабельности

Рентабельность – это показатель эффективности использования материальных, трудовых, денежных и иных ресурсов.

Коэффициент рентабельности продаж

Крп = прибыль (убыток) от продаж / выручка (нетто) от продаж х 100%

Показывает рентабельность именно основной деятельности предприятия, очищенной от прочих доходов и результатов, что позволяет пользователю определить эффективность и планировать поступление прибыли от основной деятельности. Коэффициент

рассчитывается посредством деления объема результата от реализации на объем чистой выручки от реализации.

Коэффициент рентабельности активов позволяет судить об эффективности вложений в ту или иную деятельность.

Кра = прибыль / среднегодовая валюта баланса х 100%.

Таблица 7 Анализ рентабильности

	31.12.2009	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Рентабельность продаж	-16.68	2.44 (+19.12)	3.64 (+1.20)	2.99 (-0.65)
Рентабельность капитала	-116.59	25.69 (+142.28)	17.67 (-8.02)	60.95 (+43.28)
Рентабельность активов	-6.97	1.05 (+8.02)	0.98 (-0.07)	9.88 (+8.90)

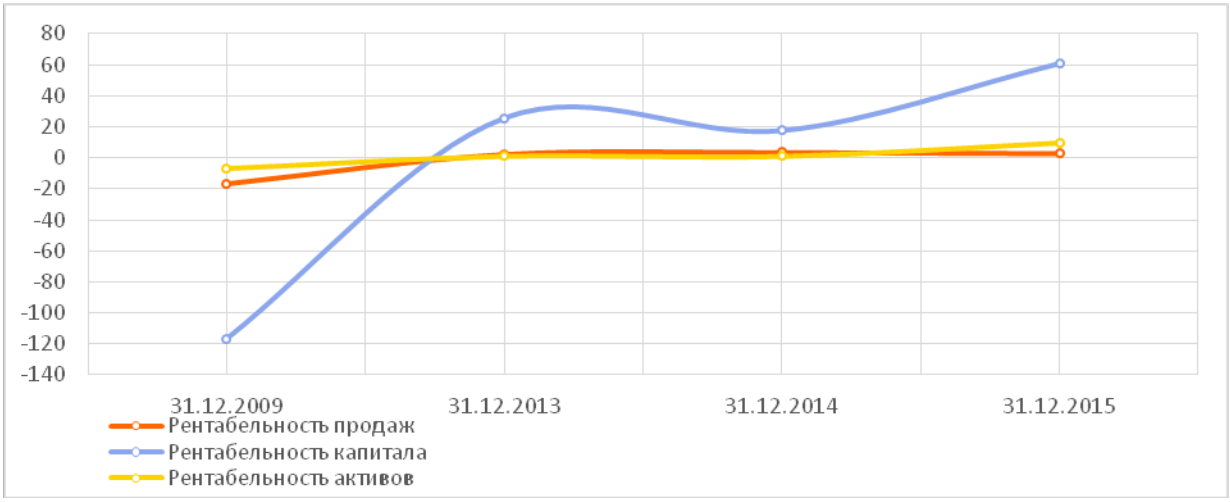


Рисунок 9 Рентабельность продаж

Выручка организации в 2015 году выросла на 40,97% и составила 4 780 582 000 ₽. Чистая прибыль при этом выросла на 780,41% и составила 107 393 000 ₽. Доля заемных средств организации за 2015 год составила 84,00%.

2.3. Анализ предпринимательских рисков компании.

Характер рисков в работе компании и их динамика

Как и в любой предпринимательской деятельности в любых сферах для компании возможны разного рода риски. Некоторые из них можно спрогнозировать, другие же являются непрогнозируемыми, но также оказывают влияние на работу компании. Для данного предприятия возможны следующие риски:

Риск конкуренции

Российский рынок по реализации автокомпонентов характеризуется высокой конкуренцией. Так как компания сотрудничает в основном с юридическими лицами, то рассмотрим распределение рынка именно здесь. Три ведущих дистрибьютера автокомпонентов совместно покрывают потребности 83,3% юридических лиц данной ниши на территории России. ООО «Автоконтинент» имеет 28,2% доли рынка, ООО «Микадо» занимает 19,3% , ООО «БЕРГ Холдинг» по данным таблицы имеет 17,4%.

Таблица 8 Доля рынка ООО"БЕРГ Холдинг" в России

Место дистрибьютера	Количество клиентов (юр.лиц) по всей территории России (тыс.)	Доля на российском рынке по количеству клиентов (%)
1. Автоконтинент	246,75	28,2
2. Микадо	168,87	19,3
3. БЕРГ Холдинг	152,25	17,4
4. ШАТТЕ-М	132,13	15,1
5. РИК	63,8	7,3

6. Автопитер	45,5	5,2
7. Иксора	37,7	4,3
8. Росско	10,5	1,2
9. Автосистема	9,6	1,1
10. Юником	7,9	0,9

В каждом из восьми российских макрорегионов идет конкуренция по меньшей мере с двумя дистрибьютерами, которые также имеют сеть филиалов на территории страны. Конкуренция ведется в области наличия широкого ассортимента предоставляемой продукции, цен на данную продукцию, а также наличие дополнительных услуг, одним из которых является доставка.

В данном случае для клиента важна не только закупочная для него цена, но и другие условия работы: наличие широкого ассортимента на собственных складах, количество предоставляемых дней отсрочки платежа и лимит кредита по отгрузке, промежуток времени между оформлением заказа и его получением, количество доставок в день, наличие партнерских складов, возможность бесплатного посещения семинаров и мастер-классов, организуемых компанией, проведение акций и специальных предложений.

Риск снижения объема реализации в результате падения спроса на продукцию

Данный риск существует из-за отклонений от нормальных условий в нескольких отраслях: производящей и реализующей. В

данном случае речь идет о компании реализующей продукцию. На возможность возникновения такого риска влияют внешнеэкономическая ситуация, внешнеполитическая ситуация, информационная база, научно-технический уровень.

Примером внешнеэкономической ситуации является экономический кризис. Падает покупательская способность, тем самым падает и спрос на продукцию, оно и понятно, ведь покупка автозапчастей не является первоочередной потребностью потребителя.

Также неблагоприятную роль может сыграть и увеличение курса рубля по отношению к иностранным валютам, что тоже оказывает влияние на конечную цену реализации.

Примером внешнеполитической ситуации могут послужить вводимые санкции против других стран. Достаточно большое количество продукции известных и популярных брендов производится именно зарубежом. Данная ситуация, конечно, отразится на всех игроках рынка (в равной мере как и экономическая), но здесь очень важно успеть заменить продукцию данного бренда на новый, неуступающий по своему качеству и цене, раньше конкурентов.

Также к факторам, которые могут негативно повлиять на сбыт продукции можно отнести:

- снижение цен на реализуемую продукцию за счет появления на рынке новых игроков

- поздний выход на новые региональные рынки, когда уже основная часть платежеспособных потребителей уже будут является клиентами конкурентов

Для снижения рисков ухудшения сбыта продукции, вследствии описанных выше факторов, компания будет разрабатывать и внедрять разного рода программы лояльности, такие как увеличение отсрочек платежа или увеличение скидки на определенные категории товара, для удержания базы и привлечения новых клиентов.

Риск повышения издержек обращения в сравнении с запланированными в результате выплаты штрафов, непредвиденных пошлин отчислений, что приводит к снижению прибыли фирмы.

В особую группу можно выделить имущественные риски – вероятность повреждения, уничтожения, потери основных и оборотных средств, принадлежащих предприятию, что приведет к материальным и денежным потерям, также появиться потребность в восстановлении или приобретении нового имущества.

Основными причинами возникновения данного риска могут стать:

- риск, связанный с утерей имущества в результате стихийных бедствий (наводнений, пожаров и т.д.);

- риск, связанный с потерей имущества в результате кражи (хищения имущества третьими лицами);

- повреждение или уничтожение имущества в результате аварии отопительной, электрической, канализационных сетей;

Риск, связанный с неисполнением договорных обязательств

Наиболее часто перед компанией стоит риск заключения договора с неплатежеспособным партнером.

Несмотря на то, что в компании «БЕРГ Холдинг» есть служба безопасности, которая проверяет платежеспособность юридических лиц (работающих исключительно с отсрочкой платежа), это абсолютно не уберегает от возможности финансовых потерь в связи с неплатежеспособностью юридического лица. Так как договор, как правило, заключается сроком не менее года, а неплатежеспособность клиента может наступить в любой момент времени.

Также существует риск задержки выполнения партнерам договорных обязательств (например, задержка поставки продукции), причем это может быть как по их вине, так и по вине их подрядчиков.

Риск возникновения непредвиденных расходов

Данные риски могут возникать в связи увеличения рыночных цен у поставщиков, с которыми заключены долгосрочные договорные отношения, предусматривающие возможности для пересмотра цен.

ГЛАВА 3. ПУТИ СНИЖЕНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ РИСКОВ ООО «БЕРГ Холдинг».

3.1 Предлагаемые мероприятия по снижению предпринимательских рисков.

Влияние рисков сказывается на всех сторонах работы компании, ухудшая его финансовое положение.

Так как предприятие заинтересовано в снижении возможных потерь, связанных с риском, в первую очередь нужно:

- проанализировать состояние среды и самого предприятия, выявить возможные ситуации риска, оценить возможный ущерб;

- определить конкретный метод управления риском по каждой из рисковых ситуаций: уклонение, локализация риска, диверсификация риска, компенсации риска.

На мой взгляд, одним из более предпочтительных для компании является метод уклонения от рисков.

Не имея собственного производства, компания очень зависит от поставщиков: добросовестность и надёжность поставщика определяет отношение к компании её клиентской базы. Соответственно, если поставщик нарушает условия договора, задерживает сроки поставки, поставляет контрафактную продукцию и т.д., то это не только понесет за собой финансовые убытки, но и негативным образом скажется на дальнейшем сотрудничестве с клиентами.

В данный момент определиться с поставщиком достаточно просто, так как не обязательно проводить исследование предложений на рынке, для собственного удобства компании, каким-либо образом связанные с данной сферой, составляют «рейтинг поставщиков», это поможет уберечь себя от сотрудничества с недобросовестными поставщиками.

Такой же рейтинг составлен и по всем потенциальным клиентам, что также уберегает компанию от сотрудничества с неплатежеспособными клиентами.

Страхование предпринимательской деятельности также является одним из способов снижения рисков ООО «БЕРГ Холдинг». Страхование имущества от возможных стихийных бедствий, техногенных катастроф и недобросовестных сотрудников существенно снизит возможные материальные потери. Также страхование

Помимо страхования предприятию целесообразно использовать такой метод минимизации рисков как самострахование или резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов. Тщательно разработанная оценка непредвиденных расходов сводит до минимума перерасход средств. Предприятию необходимо расходовать чистую прибыль не только на развитие компании, но и создание резервного фонда для покрытия возможных материальных потерь.

На мой взгляд, создание подразделения риск-менеджмента не требуется, так как на предприятии уже существует отдел развития, и его деятельность включает в себя анализ возможных рисков и поиск методов управления ими.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Подводя итоги работы можно сделать следующие выводы.

Риск – это действие, выполняемое в условиях выбора (в ситуации выбора в надежде на счастливый исход), когда в случае неудачи существует возможность (степень опасности) оказаться в худшем положении, чем до выбора (чем в случае несовершения этого действия). Это определение является наиболее полным и отражающим содержание риска.

Многообразие финансовых рисков в их классификационной системе представлено в широком диапазоне. Следует подчеркнуть, что применение новых финансовых технологий, современных финансовых инструментов и другие инновационные факторы обуславливают появление новых видов финансовых рисков.

Для ООО «БЕРГ Холдинг» рекомендованы для внедрения следующие методы снижения степени рисков:

- использование страховых инструментов для защиты собственности и снижении риска неисполнения хозяйственных договоров, в частности заключение договоров страхования на случай невозможности в связи с оговоренными причинами поставить груз по ранее заключенным контрактам, а также отказа покупателя от приема сформированного и укомплектованного портом груза. В этих случаях страхователю возмещают убытки, связанные с необходимостью поиска новых покупателей, осуществлением возврата груза и т. п.;

- резервирование средств для покрытия непредвиденных расходов;

- лимитирование при управлении дебиторской задолженностью и в заемной политике.

В систему нормативов, обеспечивающих лимитирование концентрации рисков рекомендуется включать:

- предельный размер заемных средств;

- минимальный размер активов в высоколиквидной форме;

- максимальный период отвлечения средств в дебиторскую задолженность.

К сожалению, в нашей стране еще недостаточно внимания уделяется проблеме эффективного управления рисками на предприятии. В понимании предпринимателей, создание подразделений риск-менеджмента скорее дань моде, нежели необходимость. Но именно анализ среды и предприятия, а также подбор методов управления рисками способствует минимальному воздействию рисков на деятельность.

ИСТОЧНИКИ ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Бартон Л., Шенкир Г., Уокер Л. Комплексный подход к риск-менеджменту: стоит ли этим заниматься. М. -2003
2. Венцель Е.С. Теория вероятностей. М. -2002. 312 с.
3. Вяткин В., Хэмптон Дж., Казак А. Принятие финансовых решений в управлении бизнесом. М. -2000
4. Грядов С.И.Риск и выбор стратегии в предпринимательстве. М. -2003. 152 с
5. Дубров А.М. Моделирование рисковых ситуаций экономике и бизнесе. М.-2000. 319с.
6. Кадинская О.А. Управление финансовыми рисками, М. -2000. 295 с.
7. Коротков Э.М. Антикризисное управление. М. -2003. 432 с.
8. Лапуста М.Г., Шаршукова Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности. М.2003. 251 с.
9. Малашихина Н.Н., Белокрылова О.С. Риск-менеджмент. Ростов-на-Дону -2004. 320 с.