****

Оглавление

[Введение 3](#_Toc43240983)

[Глава 1. Теоретические и методические основы экономических рисков. 4](#_Toc43240984)

[1.1 Понятие и сущность экономических рисков. 4](#_Toc43240985)

[1.2 Классификация экономических рисков на уровне предприятия. 6](#_Toc43240986)

[1.3 Методы оценки экономического риска 7](#_Toc43240987)

[Глава 2. Анализ и оценка экономических рисков ПАО «ПРОТЕК». 10](#_Toc43240988)

[2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия. 10](#_Toc43240989)

[2.2 Анализ системы управления рисками. 12](#_Toc43240990)

[2.3 Оценка экономических рисков ПАО «ПРОТЕК» 15](#_Toc43240991)

[Глава 3. Пути снижения экономических рисков на предприятии ПАО «Протек» 19](#_Toc43240992)

[3.1 Предложения по формированию программы снижения рисков. 19](#_Toc43240993)

[3.2 Прогнозирование финансовых показателей работы предприятия за счет реализации программы снижения рисков. 20](#_Toc43240994)

[Заключение 24](#_Toc43240995)

[Список использованной литературы 26](#_Toc43240996)

[Приложение 28](#_Toc43240997)

# Введение

Глобализация мировой экономики, ускоренное развитие бизнеса приводит к актуальности изучения такой темы, как экономические риски и управление ими. К таким неблагоприятным событиям приводят такие причины, как экономический кризис; рост криминализации общества; высокие темпы инфляции; политическая нестабильность; необязательность и безответственность хозяйствующих субъектов; нечеткость и непрерывная изменяемость законодательных и нормативных актов, регулирующих предпринимательскую деятельность и отсутствие реального предпринимательского права.

Актуальность темы заключается в том, что без экономических рисов не может существовать любой бизнес. Предприятие может выявить сферы повышения риска, если будет выполнен грамотно анализ и их оценка.

Актуальность, поставленной в работе проблемы, позволяет определить объект, предмет, цель и задачи исследования.

Объектом исследования курсовой работы является ПАО «Протек». В качестве предмета исследования курсовой работы выступают методические основы управления рисками предприятия.

Целью данной работы является изучение сущности предпринимательских рисков и выявление путей их снижения.

Задачи данного исследования:

* Изучить понятие и сущность экономических рисков.
* Классифицировать виды экономических рисков на уровне предприятия.
* Рассмотреть методы оценки экономического риска.
* Изучить организационно-экономическую характеристику предприятия ПАО «Протек».
* Провести анализ системы управления рисками на предприятии.
* Оценить экономические риски ПАО «Протек».

# Глава 1. Теоретические и методические основы экономических рисков

## 1.1 Понятие и сущность экономических рисков

Значение слова «риск» применяется в основном в экономической сфере деятельности, что представляет собой какую-либо опасность. Риск обозначает неуверенность в последствиях. Данное явление означает совокупность процессов или действий, способные причинить вред людям или вызвать материальные потери. О риске говорят лишь в тех случаях, когда возникает вероятность принятия каких-либо мер по отношению к возможным угрозам[8].

В общем случае под риском понимают «возможность наступления неблагоприятного события, влекущего за собой различного рода потери [3].

В Законе РФ «О предприятиях и предпринимательской деятельности» предпринимательство определено как «инициативная, самостоятельная деятельность граждан и их объединений, осуществляемая на свой страх и риск, под свою имущественную ответственность и направленную на получение прибыли»[ 1].

Н. П. Любушин, определяет риск как, вероятность того, что предприниматель понесет потери в виде дополнительных расходов сверх предусмотренных прогнозом, программой его действий либо получит доходы ниже тех, на которые он рассчитывал [10].

Ученый экономист Ю. М. Бахрамов рассматривает понятие риск как агрегированная вероятностная категория [2].

Как утверждает профессор Лукасевич И. Я. в своем труде «риск в предпринимательской деятельности — это вероятность (угроза) потери предпринимателем части своих ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственной и финансовой деятельности» [9].

Данное определение более дает более полное представление о риске в предпринимательской деятельности.

К основным чертам риска относятся:

1. Противоречивость

Она означает, что происходит столкновение рискованных действий и х субъективной оценки.

2. Альтернативность

Предполагает наличие выбора между несколькими решениями.

3. Неопределенность

Означает неточность информации в каком-либо решении.

К основным факторам неопределенности относится:

* Неопределенность действий конкурентов.
* Неоднозначность прогнозных оценок развития объекта управления.
* Необходимость учета многокритериальности в процессе принятия решения.
* Недостаток данных для принятия решения.

Если рассматривать риск в отношении предпринимательской деятельности, то можно связать его с несколькими направления. К ним относится, во-первых, возможность потери предприятием части своих ресурсов, во-вторых, потери привлекаемых ресурсов для реализации определенных целей, в-третьих, уменьшение доходов и увеличение расходов в результате осуществления хозяйственной деятельности.

Также существуют функции риска, такие как:

1.Стимулирующая функция, состоящая из двух подходов. Первый заключается в исследовании источников риска при создании систем и называется конструктивным. Вторым является деструктивным и обозначает осуществление решений с необоснованным риском.

2. Регулятивная функция.

3.Защитная функция, содержит в себе два аспекта: социально – правовой, который заключается в объективной необходимости закреплении законодательством понятия «правомерности риска», и генетический, заключающийся в поиске формы защиты от нежелательной реализации риска физическими и юридическими лицами.

4. Компенсирующая функция, которая обеспечивает компенсирующий эффект.

## 1.2 Классификация экономических рисков на уровне предприятия

Классификация рисков представляет сложную проблему, потому что общепринятой классификации в настоящее время не существует.

Классификация рисков – это подразделение рисков на категории с применением определенных критериев. Основной целью классификации является выделение конкретных рисков.

По характеру последствий выделяют чистые и спекулятивные риски. Особенностью первых является то, что практически всегда они влекут за собой потери или не несут их вообще. Их причинами являются стихийные бедствия, несчастные случаи и т.д. Спекулятивные риски несут в себе либо потери, либо прибыль. Их причины – изменение конъюнктуры рынка или изменение курса валюты.

По сфере возникновения различают такие риски, как:

* Производственные, связываемые с неисполнением планов и производственных обязательств организации из-за влияния (неблагоприятного) внешних обстоятельств.
* Коммерческий риск, возникающий при продаже товаров или услуг, производимых организацией.
* Финансовый риcк.
* Страховой риск.

В зависимости от основной причины возникновения рисков они делятся на природно-естественные, политические, экологические, транспортные, имущественные и торговые[12].

К природно-естественным относятся те риски, которые связаны с проявлением стихий окружающей среды.

Политическими называются риски, из-за которых возникает возможность появления убытков, являющихся следствием государственной политики. Такой вид риска подразделяется на глобальный, национальный и региональный.

Экологические риски связаны с наступлением гражданской ответственности за нанесение ущерба окружающей среде[4].

Транспортными называются такие риски, которые связаны с перевозками грузов различным видом транспорта.

Риски от потери имущества предпринимателем от причин, которые не зависят от него самого, определяются как имущественные.

Торговые риски зависят от убытков из-за задержки платежей.

По критерию, какими внешними или внутренними обстоятельствами обусловлен риск, выделяют следующие риски[19]:

* Внутренние
* Внешние

По масштабам выделяют локальный, региональный, общенациональный и глобальный риски.

В зависимости риска от времени выделяют:

* Статистический риск, который не зависит от времени.
* Динамический риск, который изменяется от времени.

##

## 1.3 Методы оценки экономического риска

Оценкой риска называется совокупность аналитических мероприятий, с помощь которых осуществляется прогноз получения дополнительного дохода или ущерба от рисковой ситуации[14].

Снижение

Сохранение

Анализ риска

Качественный анализ

Количественный анализ

Выбор методов воздействия на риск при сравнении их эффективности

Принятие решения

Воздействие на риск

Передача

Контроль результатов

Рис.1 Общая схема процесса управления риском[13]

Различают качественную и количественную оценку риска.

Качественная оценка определяет потенциальные зоны риска, затем выявляет все возможные факторы конкретных рисков.

Методы качественного анализа рисков

Метод экспертных оценок

Анализ уместности затрат

Метод использования аналогов

Рис.2 Качественные методы оценки финансовых рисков организации[6].

Метод экспертных оценок применяется при недостающем объеме информации или при анализе рисков, которые не определяются другими методами, и является субъективным. Осуществляется путем сбора и обработки экспертных мнений.

Оценке уместности затрат включает в себя:

1)детализацию выявленных факторов;

2)составление контрольного перечня, который включает в себя возможное повышение затрат по различным статьям;

Суть метода использования аналогов состоит в использовании предыдущих данных формирования и развития аналогичных рисков данной организации. Цель заключается в установлении определенной зависимости между конечным результатом деятельности и принятием во внимание потенциальных рисков предприятия[15].

Количественный анализ определяет численные значения вероятностей наступления рисковых событий и их последствий, уровней риска, определяется допустимый уровень риска[13].

Выделяют несколько методов оценки анализа. Первый - статистический метод - заключается в оценке вероятности наступления случайного события исходя из относительной частоты появления данного события в ходе наблюдения. Оценка такого метода основывается на фактических данных. Инструментами данного метода является:

* среднее значение
* дисперсия,
* среднеквадратическое отклонение,
* коэффициент вариации.

Следующим является аналитический или комбинированный метод, который представляет собой объединение нескольких отдельных элементов.

Таким образом, цель оценки рисков является выявление его количественных характеристик, таких как вероятность наступления неблагоприятных событий и возможный размер ущерба.

# Глава 2. Анализ и оценка экономических рисков ПАО «ПРОТЕК»

## 2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Полное название предприятия: Публичное акционерное общество «ПРОТЕК».

ПАО «ПРОТЕК» - крупная российская фармацевтическая компания, деятельность которой развернута по трем направлениям: производство, дистрибуция и продажа лекарственных препаратов. Компания основана в 1990 г., головной офис в г. Москва.

Группа компаний ПРОТЕК представлена в трех сегментах следующими дочерними компаниями:

1. Сегмент производства – производственный комплекс ЗАО ФармФирма Сотекс (Московская область) и научно-производственный комплекс АО Рафарма (Липецкая область). Лекарственные препараты, выпускаемые под собственным брендом, используются в онкологии, неврологии, ревматологии, нефрологии, психоневрологии.

2. Сегмент дистрибуции представлен крупным национальным дистрибьютором ЗАО Фирма ЦВ ПРОТЕК. На рынке фарминдустрии с 1990г.

3. Розничное направление представлено сетью аптек под брендом «Ригла» (ценовой сегмент выше среднего), аптеками «Будь здоров» (средний ценовой сегмент) и сетью аптек-дискаунтеров «Живица».

Цель ПАО «ПРОТЕК» - извлечение прибыли.

Данное предприятие осуществляет свою деятельность по следующим направлениям:

* Оказывает бухгалтерские, посреднические, юридические, консультационные и иные услуги;
* Осуществляет все виды инвестиций, как в РФ, так и за ее пределами;
* Осуществляет деятельность в финансовой сфере (предоставляет кредиты, оказывает услуги финансового лизинга);
* Приобретает и реализует интеллектуальную собственность;
* Составляет и проводит рекламу конкурентоспособной продукции. Проводит работы и оказывает услуги в области маркетинга и менеджмента.
* Осуществляет строительство, модернизацию, техническое перевооружение и реконструкцию предприятий химической и фармацевтической промышленности;

ПАО «ПРОТЕК» определяет следующие ключевые направления развития по сегментам.

Производство:

1)расширение продуктового портфеля, в т.ч. за счёт инновационных препаратов под собственными торговыми марками, развитие производственных мощностей;

2)усовершенствование компетенций в области продвижения препаратов компании на фармацевтическом рынке;

3)повышение эффективности бизнеса, в частности, оптимизация операционных затрат и увеличение производительности труда;

4)развитие лицензионного производства совместно с крупнейшими международными фармкомпаниями.

Дистрибуция:

1)усиление работы с диверсифицированной клиентской базой компании;

2) повышение эффективности бизнеса, в частности, уменьшение операционных затрат и увеличение производительности труда;

3)внедрение новых партнерских программ для поставщиков и клиентов.

Розница:

1)качественный органический рост сети, в т.ч. с выходом в новые регионы;

2)усиление конкурентных преимуществ в части сервиса и ценообразования;

3)развитие программ лояльности клиентов;

4)повышение эффективности бизнеса, в частности, оптимизация операционных затрат и увеличение производительности труда.

В компании сезонность сказывается на деятельности компании, зима – время вирусов и простуды В компании большая доля ДЗ, КЗ и запасов, это связано с логистической деятельностью. Доля дистрибуции – самая большая в структуре выручки (82%) В занимаемых площадях большую часть занимают долгосрочные арендованные помещения, это связано со складской деятельностью.

Если рассматривать фармацевтические компании в РФ, то можно сказать, что данный рынок сильно сегментирован. Изменился состав дистрибьютеров; доля ТОП-3 выросла на 4%, лидером является «Катрен», второе место ЦВ «Протек». Продажи лекарств на российском рынке сократились на более чем на 4%. Доля лекарств импортного производства в целом на рынке составляет 72, 8% в деньгах и 39% в упаковках. Из-за кризиса произошла полная смена потребительского поведения: покупатели предпочитают более дешевые аналоги и товары со скидкой. Запущена программа «Фарма-2020» , в которой 130 госпроектов в будущем позволят увеличить долю российских лекарств. Обратная зависимость от курса валют: чем выше стоимость валюты, тем ниже прирост фарм. При импортозамещении доля отечественных лекарств выросла на 4% по итогам 2015 года. Доля российских ЖНВЛП на фармацевтическом рынке РФ в настоящий момент составляет 71, 5%. Правительство получило право устанавливать предельные отпускные цены производителя на препараты из списка ЖНВЛП, а также ограничивать оптовые и розничные надбавки.

##

## 2.2 Анализ системы управления рисками

Комплексная система управления рисками на предприятии ПАО «ПРОТЕК», определяющая основные элементы системы менеджмента рисков, предусматривает следующие подсистемы или процедуры, входящие в процесс управления рисками на предприятии ПАО «ПРОТЕК»:

1. Планирование управления рисками - выбор подходов и планирование деятельности по управлению рисками проекта. Данная подсистема функционирует в рамках выбранного инновационного проекта, цель которого обеспечить предприятию наиболее выгодное положение в конкурентной среде посредством инноваций.

2. Управление рисками - это процессы, которые связанны с анализом рисков и принятием решений, которые включают максимизацию положительных и минимизацию отрицательных последствий наступления рисковых событий.

3. Качественная оценка рисков - качественный анализ рисков и условий их возникновения с целью определения их влияния на успех проекта.

4. Количественная оценка - количественный анализ вероятности возникновения и влияния последствий рисков на проект.

Другими словами, управление рисками называется риск – менеджментом. Это процесс принятия и выполнения управленческих решений, направленных на преодоление негативных последствий, вызванных случайно, которые минимизируют неблагоприятное влияние на организацию факторов неопределенности альтернативного выбора. Поскольку риски связаны с экономической деятельностью предприятия, то первым условием управления ими будет являться снижение рисков до максимально возможного уровня.

Для ПАО «ПРОТЕК» по месту в процессе управления риском могут быть выделены следующие решения:

1. Риск-целеполагания по выбору целей управления риском. Это решения, которые в наименьшей мере могут быть исследованы и формализованы.

2. Риск-маркетинга по выбору способов или инструментов (конструктив­ные, технологические, финансовые и т.п.) управления риском.

Снижение рисков предприятия возможно:

1. На этапе планирования операции

2. На этапе принятия каких-либо решений

3. На этапе выполнения операции.

Основными конкурентами компании являются:

1.ОАО «Катрен» - крупнейший российский фармацевтический дистрибьютор, доля рынка дистрибуции лекарственных препаратов которого составляет 18,4%. География работы – 85 субъектов РФ.

2.ПАО «Аптечная сеть 36,6» - крупнейшая сеть аптек. Доля рынка российских лекарственных препаратов - 6%.

3.ПАО «Отисифарм» - крупнейший в России производитель безрецептурных препаратов. Доля рынка российских лекарственных препаратов составляет 7,4%.

Выявить и соотнести между собой ограничения и возможности, сильные и слабые стороны предприятия поможет SWOT- анализ, приведенный в таблице 1.

Таблица 1. SWOT- анализ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Положительные факторы | Негативные факторы |
| Внутренняя среда | 1. Большая емкость рынка, его надежность2. Хорошая репутация компании3. Задействованы все сегменты рынка4.Продолжительное время на рынке, большой опыт5. Единая стратегия.6. Продукция, на которую есть спрос | 1. Негибкая структура2. Недостаточное количество рекламы |
| Внешняя среда | Возможности:1. Выход на зарубежные рынки2. Подстроиться под спрос потребителей3. Более активное внедрение в государственные поликлиники. | Угрозы:1. Конкуренция2. Сильная зависимость от решений правительства3. Ограничение роста цен на ЖНВЛП |

Рассматривая угрозы ПАО «ПРОТЕК», можно выявить самую главную – возрастающее конкурентное давление и следствие этого – возможное снижение покупательной способности

Так как внешняя и внутренняя среда изменяются под воздействием деятельности предприятия, так и других факторов, то необходимо выявить ограничения, сильные и слабые стороны предприятия в изменяющейся среде, которые позволят оценить уровень риска дальнейшего стратегического развития с целью повышения дохода предприятия. На основе полученных результатов предприятие должно внести изменения в выбранную стратегию.

## 2.3 Оценка экономических рисков ПАО «ПРОТЕК»

Оценка риска потери финансовой независимости дает возможность оценить устойчивость предприятия в финансовом отношении. Фактор риска – неудовлетворительная структура капитала, а его последствием является зависимость предприятия от заемных средств, кредиторов и инвесторов[7].

Для оценки финансового риска выполним анализ финансовой устойчивости предприятия.

Оценка степени риска осуществляется по данным бухгалтерского баланса за 2017-2019 гг. (см. Приложение А) на основе относительных показателей, которые характеризуют структуру капитала. Физический смысл расчетных моделей и нормативные значения приведены в таблице 2.Финансовую независимость характеризуют 3 коэффициента[11]:

- КЗС – коэффициент соотношения заемных и собственных средств

- КОСС – коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования

- КФН – коэффициент финансовой независимости

Финансовую устойчивость характеризуют:

–коэффициент финансирования(КФ);

–коэффициент финансовой устойчивости(КФУ)

Таблица 2. Показатели финансовой устойчивости и независимости[18].

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Способ расчета | Рекомендуемое значение | Примечание |
| Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | КЗС =$ \frac{стр.1400+стр.1500}{\begin{array}{c}стр.1300\\\end{array}}$ | >= 1,0 –1,5 | Показывает сколько заемных средств привлечено на 1 руб. вложенных в активы собственных средств |
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | КОСС =$\frac{стр.1300-стр.1100}{стр.1200}$ | Рекомендуемое = 0,5;Минимальное = 0,1 | Показывает финансирование за счет собственных источников |
| Коэффициент финансовой независимости | КФН = $\frac{стр.1300}{стр.1700}$ | 0,4-0,6 | Показывает удельный вес собственных средств  |
| Коэффициент финансирования | КФ= $\frac{стр.1300}{стр.1400+стр.1500}$ | Рекомендуемое = 0,7Оптимальное = 1,5 | Показывает, финансирование деятельности |
| Коэффициент финансовой устойчивости | КФУ = $\frac{стр.1300+стр.1400}{стр.1100+стр.1200}$ | 0,6 | Показывает финансирование активов  |

Оформим результаты расчета коэффициентов финансовой независимости и устойчивости в таблицу 3. Расчеты приведены в Приложении Б[20].

Таблица 3. Расчетные значения показателей[18].

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2019 г. | 2018 г. | 2017 г. |
| 1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | 0,12 | 0,18 | 0,26 |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | 0,63 | 0,36 | 0,08 |
| 3. Коэффициент финансовой независимости | 0,89 | 0,847 | 0,79 |
| 4. Коэффициент финансирования | 8,2 | 5,5 | 3,8 |
| 5. Коэффициент финансовой устойчивости | 0,94 | 0,95 | 0,95 |

Коэффициент капитализации дает представления о том, каких источников средств у предприятия больше – привлеченных или собственных. Чем больше коэффициент превышает единицу, тем больше зависимость организации от заемных источников средств. Из расчетов видно, что у ПАО «ПРОТЕК» минимальный уровень заемных средств и на 1 рубль собственных средств, например, на 2019 год приходится 0,12 рублей заемных средств. Данные расчеты показывают высокую финансовую устойчивость компании.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования увеличился с 2017 года на 0,55. Данный факт показывает, что собственный капитал растет, уменьшается кредиторская задолженность и растет число платежеспособных контрагентов.

Коэффициент финансовой независимости указывает на удельный вес активов компании, которые могут быть сформированы за счет собственных источников. У ПАО «ПРОТЕК» данный показатель больше, чем нормативное значение коэффициента. Это означает, что компания будет более привлекательна для инвесторов, так как у нее есть необходимые средства для погашения долгов и она независима от внешних кредиторов.

Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая – за счет заемных. В предприятии данный коэффициент очень велик, что доказывает финансовую устойчивость ПАО «ПРОТЕК». Из-за высокого показателя организация увеличивает вероятность получить дополнительное финансирование.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых и долгосрочных источников. На предприятии данный показатель за три года практически не изменился и превышает рекомендуемое значение. Это показывает стабильное положение компании, поскольку доля долговременных источников финансирования гораздо выше, чем краткосрочных.

Рассчитав данные коэффициенты, можно сказать, что компания является финансово устойчивой и вероятность рисков у нее минимальная.

# Глава 3. Пути снижения экономических рисков на предприятии ПАО «Протек»

## 3.1 Предложения по формированию программы снижения рисков

Влияние рисков оказывает давление на все стороны работы предприятия, может ухудшить финансовое положение и производственные возможности[5].

Видна необходимость наличия на ПАО «ПРОТЕК» эффективной системы управления рисками для лучшей производительности. Для обеспечения максимальной безопасности предприятия, не смотря на его высокий уровень на рынке, рекомендуется создать систему риск - менеджмента. Именно поэтому проект организации системы управления риском на предприятии предусматривает для наиболее эффективной реализации данной функции выделение в системе управления предприятием отдельного структурного подразделения – отдел управления риском (ОУР). Проект должен включать разработку организационной структуры ОУР и разработку управленческой процедуры. Этот отдел должен принять на вооружение специальную программу целевых мероприятий по управлению риском (ПЦМ). Разработка такой программы на уровне фирмы должна обеспечивать такое управление рисками, при котором основным элементам структуры и деятельности фирмы гарантируется высокая устойчивость и защищенность от внутренних и внешних рисков. Целью разработки любой ПЦМ является обеспечение успешного функционирования предприятия в условиях риска. Эта цель может быть достигнута за счет решения следующих основных задач:

- выявления возможных экономических рисков;

- снижения финансовых потерь, связанных с экономическими рисками.

Эта главная цель и основные задачи могут быть конкретизированы с любой степенью глубины решения задачи разработки ПЦМ. Так, решение задачи снижения финансовых потерь, связанных с экономическим риском, может осуществляться, например, следующим образом: устранением существующего риска, предотвращением возможного риска или непосредственным предотвращением возможного ущерба.

Рассмотрим возможные риски ПАО «ПРОТЕК».

1. Наличие конкуренции.

Данный вид риска возможен, так как у компании имеется три главных конкурента в различных сферах продажи, но у анализируемой организации хороший авторитет и данный риск сводится к минимуму.

2. Высокие темпы инфляции.

Этот вид риска заключается в обесценении реальной стоимости капитала и ожидаемой прибыли в связи с ростом инфляции.

Для снижения данных видов риска можно выбрать следующие методы:

* Формирование резервных фондов для непредвиденных расходов.
* Страхование рисков, которое ведет к высвобождению денежных средств и привлечению страхового капитала.
* Анализ рынка, включающий в себя отслеживание динамики процентных ставок, инфляции и других показателей рынка.

 Для ПАО «ПРОТЕК» рекомендованы для внедрения следующие методы снижения степени рисков:

* использование страховых инструментов для защиты интеллектуальной собственности и снижении риска неисполнения хозяйственных договоров, в частности заключение договоров страхования на случай невозможности в связи с оговоренными причинами поставить товар по ранее заключенным контрактам
* резервирование средств для покрытия непредвиденных расходов.
* лимитирование при управлении дебиторской задолженностью и в заемной политике

Кроме того, для снижения риска неоптимального распределения ресурсов, экономического колебания и изменения вкусов клиентов и действий конкурентов предлагается использовать маркетинговые исследования.

## 3.2 Прогнозирование финансовых показателей работы предприятия за счет реализации программы снижения рисков

Для прогноза финансового состояния составим прогнозы отчета о финансовых показателей и бухгалтерский баланс (см. Приложение А, Приложение В). На основе данных таблиц следует вывод, что предприятие в 2019 году стало работать менее продуктивно по сравнению с 2018 годом. Это заключение можно сделать на основании того, что уменьшились показатели выручки и чистой прибыли.

На основе отчетности выполним оценку степени экономического риска.

Таблица 4. Расчет оценки степени экономического риска[20].

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2018 год, % | 2019 год, % | Изменение, % |
| Рентабельность активов | 0,58 | 16,1 | 15,52 |
| Рентабельность оборотных активов | 12,53 | 60,6 | 48,07 |
| Рентабельность собственного капитала | 3,55 | 18,5 | 14,95 |
| Рентабельность продаж | 898,8 | 137,4 | -761,4 |
| Коэффициент оборачиваемости | 0,42 | 1,8 | 1,38 |

Из данной таблицы следует вывод, что у предприятия улучшается платежеспособность и улучшается рентабельность.

В целях снижения финансового риска[17]:

* Увеличение акционерного капитала.
* Полная капитализация прибыли до момента погашения всех убытков прошлых лет.
* Мониторинг финансового состояния не менее 1 раза в квартал.

В завершении исследования акцентируем внимание на необходимости контроля. В качестве действенного инструмента контроля предлагается проводить по рассмотренной методике мониторинг финансового состояния не реже одного раза в квартал. Причем не ограничиваться только составлением бюджетов прибылей и убытков и движения денежных средств, но и проводить наблюдения за изменениями во внешней среде организации.

 Новое качество планирования, обусловленное развитием рыночных отношений, сложность и разнообразие применяемых методов, многовариантных и оптимизационных расчетов, ускорение процесса составления плановых документов, наличие итерационных расчетов снизу и сверху требуют более эффективного использования информационных технологий.

 Информационные технологии −это совокупность программного обеспечения, технических средств и телекоммуникаций, кадров и их организация. Внедрение интегрированных систем управления на базе полнофункциональных программных продуктов – довольно дорогостоящее дело, особенно для малого и среднего бизнеса, а более дешевые пакеты прикладных программ отличаются меньшей функциональностью.

 Наиболее примитивные функции финансового планирования могут быть реализованы в среде электронных таблиц нового поколения. К числу таких программ относятся EXCEL, Lotus, QuatroPro7 и др. На крупных и средних предприятиях подготовка финансовых планов и бюджетов с помощью таблиц EXCEL представляет собой весьма раздробленный процесс. Эти таблицы не могут обеспечить документооборот, который присущ бизнес-циклу финансового планирования.

 В результате внедрения предлагаемых мероприятий ПАО «ПРОТЕК» сможет улучшить свое финансовое положение, повысить результаты производственной деятельности и эффективности системы внутреннего контроля, и, что очень важно, перейти в группу предприятий с низкой степенью экономического риска[16].

# Заключение

 В современных условиях от действий руководителей проектов очень сильно зависит судьба проектов и всего предприятии в целом. Они должны работать и принимать решения в условиях неопределенности, используя инструменты и навыки управления рисками.

В общем случае под риском понимают возможность наступления некоторого неблагоприятного события, влекущего за собой различного рода потери. Существование риска непосредственно связано с неопределенностью. Неопределенность предполагает наличие факторов, при которых результаты действий непредсказуемы, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна; это неполнота или неточность информации об условиях реализации проекта.

В теоретической части работы были рассмотрены понятие рисков, их сущность и содержание, а также их классификация на уровне предприятия и методы оценки, среди которых выделяют: метод качественного анализа и метод количественного анализа.

Принятие правильного управленческого решения по поводу снижения рисков для конкретного предприятия базируется на данных выполненного анализа внешней и внутренней среды предприятия, то есть анализ финансово-хозяйственной деятельности.

Целью работы являлось изучение сущности предпринимательских рисков и выявление путей их снижения.

В соответствии с целью были решены следующие задачи:

1. Изучили понятие и сущность экономических рисков
2. Классифицировали виды экономических рисков на уровне предприятия
3. Рассмотрели методы оценки экономического риска
4. Изучили организационно-экономическую характеристику предприятия ПАО «Протек»
5. Провели анализ системы управления рисками на предприятии
6. Оценили экономические риски ПАО «Протек»

# Список использованной литературы

1. Федеральный закон от 30.11.1994 N 52-ФЗ «О предприятиях и предпринимательской деятельности».
2. Бахрамов Ю. М., Глухов В. В. Финансовый менеджмент // Издательство «Лань», 2006. — 736 с.
3. Бланк И. А. Основы финансового менеджмента // Ника-Центр, Эльга, 2001. — 592 с.
4. Быков А.А., Мурзин Н.В. Проблемы анализа безопасности человека, общества и природы // СПб.: Наука, 1997. — 108 с.
5. Воробьев С.Н. Управление рисками в предпринимательстве // Ника-центр,2015. — 600 с.
6. Кантор О.Г. Классификация методов количественной оценки экономического риска // Экономическая безопасность: концепция, стандарты, 2013г. №7(60) — с.34-39 и все про количественный анализ в данной курсовой
7. Когденко В.Г. Анализ финансовых рисков в рамках фундаментального анализа компании // Финансовая аналитика: проблемы и решения, 2015. №34 — 285 с. С устюжаниной
8. Кутафьева, Л. В. Сущность, содержание и понятие риска в предпринимательской деятельности // Молодой ученый. 2013, № 10 (57). — С. 319-321. — URL: https://moluch.ru/archive/57/7936/ (дата обращения: 04.05.2020).
9. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент: Учебник. // М.: Эксмо, 2008. — 768 с.
10. Любушин Н. П. Теория экономического анализа //М.: Экономистъ, 2004. — 480 с.
11. Селезнева Н. Н. Финансовый анализ //М.: ЮНИТИ, 2002. — 908 с.
12. Ступаков В. С., Токаренко Г. С. Риск-менеджмент // М.: Финансы и статистика, 2005. — 288 с.
13. Устюжанина А.В. Использование качественных методов при оценке и анализе финансовых рисков организации // Вестник науки и образования, часть 3, 2019 — 2-4 с. (качественный метод оценки риска)
14. Фирсова О.А. Способы оценки степени риска //«Экономика и бизнес»2001, — с.2-13 (методы оценки риска, начало)
15. Чараева М.В. Идентификация и оценка финансовых рисков в современном предпринимательстве// Финансовая аналитика: проблемы и решения 2016, №11
16. Чернов Г.В., Кудрявцев А.А. Управление рисками // М.: Проспект, 2003. — 41 с.
17. Шутов П.В. Модель риска предпринимателя // Управление риском, 2004. №3 — 5 с.
18. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие // коллектив авто-ров; под общ. ред. В. И. Бариленко. –4-е изд., перераб. –М. : КНОРУС, 2016 –234с. – (Бакалавриат). Таблица коэффициентов
19. Предпринимательство: Учебник / Государственный Университет Управления; Под ред. М. Г. Лапусты. –4-e изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА- М, 2015. – 667 с.
20. URL: <https://www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=13943> (дата обращения: 29.06.2020)

# Приложение А

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код | На 30.09.2019г. | На 31.12.2018г. | На 31.12.2017 |
| **Актив****I.Внеоборотные активы**Итого по разделу I | 1100 | 18675137 | 17535903 | 17004940 |
| **II. Оборотные активы**Запасы | 1210 | 192 | 501 | 140 |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 94898 | 363639 | 334902 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 5716130 | 5089732 | 3254631 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 1819013 | 19706 | 1378812 |
| Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| Итоги по разделу II | 1200 | 7630233 | 5473578 | 4968485 |
| **Пассив****III. Капитал и резервы**Итого по разделу III | 1300 | 23463181 | 19491790 | 17382594 |
| **IV. Долгосрочные обязательства** Итого по разделу IV | 1400 | 1338277 | 2408176 | 3478075 |
| **V. Краткосрочные обязательства**Заемные средства | 1510 | - | - | - |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 1494007 | 1101430 | 1104113 |
| Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| Оценочные обязательства | 1540 | 9906 | 8085 | 8643 |
| Итого по разделу V | 1500 | 1503913 | 1109515 | 1112756 |
| **Баланс** | 1700 | 26305371 | 23009481 | 21973425 |

Приложение Б.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2019 г. | 2018 г. | 2017 г. |
| Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | $$\frac{1338277+1503913}{\begin{array}{c}23463181\\\end{array}}$$ | $$\frac{2408176+1109515}{19491790}$$ | $$\frac{3478075+1112756}{17382594}$$ |
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | $$\frac{23463181-18675137}{7630233}$$ | $$\frac{19491790-17535903}{5473578}$$ | $$\frac{17382594-17004940}{4968485}$$ |
| Коэффициент финансовой независимости | $$\frac{23463181}{26305371}$$ | $$\frac{199790}{23009481}$$ | $$\frac{17382594}{21973425}$$ |
| Коэффициентфинансирования | $$\frac{23463181}{1338277+1503913}$$ | $$\frac{19491790}{2408176+1109515}$$ | $$\frac{17382594}{3478075+1112756}$$ |
| Коэффициент финансовой устойчивости | $$\frac{23463181+1338277}{18675137+7630233}$$ | $$\frac{19491790+2408176}{17535903+5473578}$$ | $$\frac{17382594+3478075}{17004940+4968485}$$ |

Приложение В.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2018, тыс. р. | 2019, тыс. р. | Абсолютное изменение, тыс. р. | Темп роста, % |
| Выручка | 476331 | 441865 | -34466 | 92,7 |
| Себестоимость продаж | 387044 | 301097 | -85947 | 77,8 |
| Валоваяприбыль (убыток) | 89287 | 140768 | 51481 | 157,6 |
| Управленческие расходы | 34960 | 35444 | 484 | 101,4 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 54327 | 105324 | 50997 | 193,9 |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 654332 | 3971391 | 3317059 | 606,9 |