

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра экономической теории
и национальной экономики

Оценка и влияние рисков на деятельность предприятия

АВТОРЕФЕРАТ МАГИСТЕРСКОЙ РАБОТЫ

Студентки 3 курса 311 группы
направления 38.04.01 Экономика
профиль «Экономика предпринимательства»
экономического факультета
Каланчи Анастасии Александровны

Научный руководитель

к.э.н., доцент _____ А.Р. Трубицын
дата, подпись

Заведующий кафедрой

к.э.н., доцент _____ Е.В. Огурцова
дата, подпись

Саратов 2020 год

Введение. Риск, это неотъемлемая часть при ведении деятельности предприятия. Просчитать или устранить полностью риск невозможно, всегда будет определённая доля неизвестности и наличия форс-мажорных обстоятельств.

Актуальность данной работы заключается в том, что риск, его оценка и влияние на платежеспособность и финансовую устойчивость очень значимо для предприятия, так как платёжеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики.

Чем выше финансовая устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

Цель работы состоит в исследовании рисков предприятия, их оценке и влиянии на деятельность предприятия.

Исходя из цели, в работе были поставлены следующие задачи:

- рассмотреть определение "риска" и изучить классификацию рисков, понять причины наступления рисков;
- изучить показатели оценки рисков на деятельность предприятия;
- провести анализ внешней и внутренней среды МУП "Тепловые сети";
- проанализировать технико-экономические показатели МУП "Тепловые сети";
- изучить показатели оценки ликвидности и финансовой устойчивости предприятия;
- рассчитать оценку риска банкротства по модели Альтмана;
- разработать мероприятия направленные на устранение финансовых рисков и повышения эффективности работы предприятия.

Объект исследования - муниципальное унитарное предприятие "Тепловые сети", находящиеся в ЗАТО Шиханы.

Предмет исследования - оценка и влияния рисков на деятельность МУП "Тепловые сети".

Работа состоит из трёх глав: теоретические основы определения рисков и их влияния на деятельность предприятия, аналитическая часть и мероприятия направленные на устранение финансовых рисков и повышение эффективности работы предприятия.

В работе был проведен анализ технико-экономических показателей МУП "Тепловые сети", в качестве информационной базы использовались такие документы как бухгалтерский баланс, отчёт о результатах деятельности МУП "Тепловые сети", штатное расписание, отчёт о дебиторской и кредиторской задолженностях, данные о протяжённости коммуникационных сетей. Это позволило увидеть состояние предприятия, понять его финансовое положение, найти слабые стороны, увидеть положительные тенденции.

Также, был проведен анализ рисков и оценка их влияния на деятельность МУП "Тепловые сети", в частности были использованы методы оценки ликвидности предприятия, произведена оценка вероятности банкротства МУП "Тепловые сети".

Так как произведенные расчёты характеризуют положение предприятия как убыточное, с очень большой вероятностью банкротства, был предложен ряд мероприятий, направленных на устранение финансовых рисков предприятия и повышение эффективности работы предприятия. Мероприятия, направленные на сокращение финансовых рисков.

В работе представлен расчёт экономической эффективности предложенных мероприятий, а также расчет необходимых затрат для осуществления данных мероприятий.

Научная новизна данной работы состоит в том, что в работе на основе анализа технико-экономических показателей реального предприятия, выявлены не только характеристики его деятельности, в частности то, что оно является убыточным, но и произведен расчет вероятности банкротства данного предприятия, по наиболее подходящим моделям. А также, предложены мероприятия, направленные на устранение финансовых рисков

и повышение эффективности предприятия. Представлены подробные и аргументированные расчёты для осуществления данных мероприятий и их обоснованность.

Основное содержание работы. Существуют разные определения риска как многомерной категории. Термин "риск" происходит от латинского "risicare", обозначающий "решиться". Рассмотрим наиболее общее и часто распространённое понятие риска. Риск - вероятность наступления ситуации или события неблагоприятного характера, которое несёт за собой различного рода потери. Риск связан с управлением и напрямую зависит от эффективности, обоснованности и своевременности управленческих решений. В процессе своей деятельности предприятия и организации сталкиваются с совокупностью различных видов риска, отличие которых состоит по месту и времени возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, влияющих на их уровень и, следовательно, по способу их анализа и методам описания.

Все виды рисков, как правило, взаимосвязаны и оказывают влияние на деятельность предприятия. Также, варьирование одного вида риска может привести к изменению большинства остальных.

Классификация рисков означает систематизацию множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия. Так как процесс производства включает в себя несколько стадий, на каждой из которых предприятие может понести убытки в результате неверных действий руководства или отрицательного воздействия внешней среды, при ведении производственной деятельности необходимо учитывать возможность появления того или иного вида риска на каждой стадии производственного процесса, от закупки сырья до реализации товаров, работ, услуг. Объединим эти риски в систему рисков в производственной деятельности. Оценка риска - важнейшая составляющая общей системы управления риском. Оценка риска - это совокупность аналитических мероприятий, которые позволяют спрогнозировать

вероятность получения дополнительного предпринимательского дохода или определенной величины ущерба от возникшей рискованной ситуации и несвоевременного принятия мер по предотвращению риска. Она представляет собой процесс определения количественным или качественным способом степени риска.

В условиях определённости группы показателей оценки риска включают финансовые показатели, отражающие наличие, использование и размещение финансовых ресурсов, тем самым давая возможность оценить сам риск последствий результатов решений деятельности предприятия. Для этого в качестве исходной информации используют бухгалтерский баланс организации, в котором отражены имущественное и финансовое положение предприятия по состоянию на определённый период, отчёт о прибылях и убытках и др.

В работе был проведён анализ технико-экономических показателей, который показал, что объём предоставляемых услуг растёт, объём реализованной продукции предприятия имеет положительную тенденцию роста. Однако, себестоимость также растёт на протяжении трёх лет. Отсюда финансовый результат имеет отрицательную динамику. Затраты на 1 рубль реализованной продукции выше себестоимости предоставляемых услуг, это связано с действующим в Саратовской области двухставочным тарифом и ремонтом оборудования.

Анализ основных производственных фондов свидетельствует об эффективном использовании действующего оборудования. Наблюдается высокая производительность труда, но заработная плата сокращается, это связано с тем что предприятие находится в убыточном положении. Показатели рентабельности имеют отрицательное значение, так как увеличение затрат опережает увеличение выручки.

Численность персонала лавируется, это связано с тем, что производился ремонт оборудования. Но что для того чтобы предприятие задействовало больше мощностей, необходимо больше операторов

котельных и слесарей. Также, на предприятии соблюдается принцип опережения темпов роста производительности труда над темпами роста его оплаты.

Анализ основных производственных фондов свидетельствует об эффективном использовании действующего оборудования. Наблюдается рост производительности труда, но заработная плата сокращается, это связано с тем что предприятие находится в убыточном положении. Показатели рентабельности имеют отрицательное значение, так как увеличение опережает увеличение выручки.

Так как, к основным видам деятельности предприятия относят подачу горячей воды и тепла на ЗАТО Шиханы, для определения рисков был проведён анализ внешней и внутренней среды, что позволило выявить слабые и сильные стороны предприятия. Слабыми сторонами являются высокая стоимость услуг , устаревшее оборудование и нехватка денежных средств. К сильным сторонам предприятия относится то, что предприятие монополист в предоставлении услуг, также сильными сторонами является высококвалифицированный персонал и собственные каналы сбыта.

К основным угрозам на предприятии относятся: неэффективное использование различных каналов сбыта, несвоевременные поставки, кредитные риски, отказ потребителей от услуг, наличие колонок и водонагревателей. На уровень риска оказывают влияние многие факторы: объем финансово - хозяйственной деятельности; профессиональная подготовка специалистов предприятия; стиль руководства и квалификация персонала.

Исходя из анализа внешней и внутренней среды предприятия можно определить предполагаемые виды рисков данного предприятия:

Первый из них это производственный риск (он же на предприятии может являться и техническим): производственный риск – имеет не только экономическую, но и юридическую силу. Связан с производством и реализацией продукции, он состоит в невыполнении своих обязательств по

контракту; убытке от остановки производства; устаревшем оборудовании.

Следующий, финансовый риск - под финансовым риском предприятия понимается вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода и капитала в ситуации неопределенности условий осуществления его финансовой деятельности. Для МУП "Тепловые сети" характерны следующие финансовые риски:

Риск снижения финансовой устойчивости (или риск нарушения равновесия финансового развития) предприятия определяется несовершенством структуры капитала (чрезмерной долей используемых заёмных средств на предприятии), что вызывает дисбаланс положительного и отрицательного денежных потоков предприятия по объёмам.

Риск неплатёжеспособности (или риск несбалансированной ликвидности) предприятия определяется снижением уровня ликвидности оборотных активов, что вызывает дисбаланс положительного и отрицательного денежных потоков предприятия во времени.

На данном предприятии наиболее вероятно проявление финансовых рисков. Для этого в работе был проведён анализ финансового состояния предприятия.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является его ликвидность, то есть способ поддержания платёжеспособности.

В работе был проведён анализ ликвидности бухгалтерского баланса. Были рассчитаны абсолютный, текущий и быстрый коэффициенты ликвидности.

- коэффициент абсолютной ликвидности не соответствует норме. Это говорит о явной нехватке денежных средств на предприятии для покрытия краткосрочных обязательств;
- коэффициент текущей ликвидности не соответствует норме. Это свидетельствует о невозможности организации расплатиться по своим

обязательствам при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной продаже готовой продукции, но и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств;

- коэффициент быстрой ликвидности не соответствует норме. Это свидетельствует о неспособности организации расплатиться по своим обязательствам полностью при условии своевременных расчетов с кредиторами и благоприятной продаже готовой продукции.

Предприятие неликвидно по всем показателям ликвидности.

Так как предприятие неликвидно, была проведена оценка риска банкротства. В работе были использованы 2 модели: двухфакторная модель Альтмана и модель Альтмана-Сабато, так как эти модели являются наиболее подходящими для нашего предприятия. Мы видим что все показатели за анализируемые периоды не соответствуют норме, вероятность банкротства равна 98%. Подведём итоги: на предприятии используется высококвалифицированный персонал, себестоимость предоставляемых услуг выше стоимости предоставляемых услуг, на предприятии устаревшее оборудование, предприятие неплатёжеспособно, существует высокая вероятность банкротства.

В связи с этим были предложены мероприятия по снижению финансовых рисков, такие как: перепрограммирование котлов с целью сокращения потребления газа, постоянный мониторинг состояния коммуникационных сетей, с целью сокращения непредвиденных затрат, прокладка системы труб "прямая-обратная", что позволит сократить затраты на газ, а также повысить качество предоставляемых услуг и взыскание дебиторской задолженности, как способ погашения части кредиторской задолженности.

Анализ показателей ликвидности баланса позволил выявить, что на предприятии на конец 2018 года дебиторская задолженность составляет 11077 тыс. руб. Так как дебиторская задолженность является имуществом предприятия, то взыскание суммы задолженности нам позволит погасить

часть кредиторской задолженности и это, в конечном счёте, позволит предприятию повысить свою финансовую устойчивость и платёжеспособность.

Необходимо организовать контроль по взысканию дебиторской задолженности, подавать иски в суд, добиться вынесения решений и предъявить вынесенные судебные решения к исполнению в службу судебных приставов.

В работе был рассчитан экономический эффект предполагаемых мероприятий: Экономический эффект от перепрограммирования котла Logano-S, установленного на первой котельной, которая наиболее используемая позволит нам высвободить денежные средства в размере 550 тысяч, за счёт сокращения потребления газа.

Экономический эффект от оптимизации коммуникационных сетей. В частности рассмотрим ситуацию прорыва трубы и утечки воды в действительности происходившую на предприятии в течении 54 дней. Затраты на которую составили полтора млн рублей. Данное мероприятие позволило бы предотвратить подобные непредвиденные расходы.

А прокладка труб системы "прямая-обратная" позволит сократить затраты газа на подогрев воды, так как вода будет "подогретая". Потребителям не придётся платить за сливаемую ими воду до нужной им температуры. Для реализации данного мероприятия планируется взятие кредита сроком на 10 лет, под ставке 11,8%. Предлагается менять чугунные и стальные трубы на полиэтиленовые, так как они имеют ряд преимуществ, такие как: теплоизоляция, эластичность материала, долговечность. Доход от данного мероприятия за 10 лет составит 224 млн рублей.

Заключение. На предприятии "Тепловые сети" нет денежных средств по причине большой дебиторской задолженности по оказанию услуг населению и устранению протечек, которые вызваны отсутствием обновления труб, а также уставшим оборудованием. Выводы: Эти мероприятия позволят сократить рисковые ситуации на данном предприятии

и вывести предприятие на более высокий финансовый уровень. Основной задачей является выполнение работ при надлежащем качестве и в установленные сроки, повышение производительности труда, снижение себестоимости работ, внедрение новой технологии и повышение технико-экономического уровня.