

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

Кафедра экономической теории
и национальной экономики

Предпринимательские риски и их оценка в коммерческой деятельности

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студента 4 курса 464 группы
направления 38.03.01 Экономика
профиля «Экономика предпринимательства»
экономического факультета
Сушко Владислава Олеговича

Научный руководитель

к.э.н., доцент _____ А.Р. Трубицын

Зав. кафедрой

к.э.н., доцент _____ Е.В. Огурцова

Саратов 2021 год

Введение. В рыночных условиях задачи анализа значительно возрастают, что связано с конкуренцией, которая заставляет предпринимателей все глубже и глубже изучать информацию, чтобы исключить все возможные ошибки при выполнении рискованных бизнес-операций. Чтобы правильно использовать законы рынка, не быть его жертвой, нужно совершенствоваться в рыночной системе, используя ее преимущества, и не отставать от физических потрясений из-за неэффективной, недостаточно рациональной деятельности в условиях неопределенности и риска, необходимо совершенствовать традиционные формы и разрабатывать новые методы анализа, составляющие процесс воспроизводства. Одной из таких форм является анализ предпринимательского риска.

Актуальность исследования заключается в необходимости разработки модели управления рисками, переложении фундаментальных трудов этого научного направления в практическую плоскость и адаптации существующих теоретических разработок в области риска к практической деятельности предприятий в условиях конкурентного рынка.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «ДНС Ритейл».

Предмет исследования – система оценки и управления рисками деятельности ООО «ДНС Ритейл».

Цель исследования – анализ системы оценки и управления рисками деятельности ООО «ДНС Ритейл» и разработка мероприятий по ее улучшению.

В соответствии с целью нами были поставлены следующие задачи:

1. Провести теоретический анализ исследования уровня рисков в деятельности организации;
2. Дать характеристику современным методам анализа рисков;
3. Провести анализ системы оценки и управления рисками в ООО «ДНС Ритейл».
4. Определить пути улучшения системы оценки и рисков в ООО «ДНС Ритейл»

Теоретической основой исследования послужили работы отечественных и зарубежных авторов, работающих в рамках темы экономических рисков

Методологической основой работы являются сравнительно-правовой, аналитический, методы экономического анализа и др.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников. Работа расширена за счет приложений, в которых представлен фотообзор филиала компании ООО «ДНС Ритейл».

В Главе 1 «Теоретические и методологические подходы к исследованию уровня рисков в деятельности организации» рассматриваются виды, а также основные функции предпринимательских рисков.

В Главе 2 «Современные методы анализа рисков» представлены основные понятия анализа моделей риска, а также модели управления финансовыми рисками.

В Главе 3 «Оценка предпринимательских рисков на примере компании ООО «ДНС Ритейл» представлена организационно-экономическая характеристика предприятия, а также пути минимизации риска компании ООО «ДНС Ритейл».

В заключении мы подводим итоги выполненной работы.

Список использованных источников включает в себя 26 наименования книг, статей и другой литературы.

Основная часть работы. В предпринимательской деятельности под термином «риск» подразумевается вероятность возникновения события, в следствии которого предприятие может потерять актив, повысить уровень расходов, с явным снижением доходов.

Джон Кейнс полагал, что «уместно отметить три основных вида риска»:

- риск предпринимателя;
- риск кредитора;
- денежный риск.

DNS (ООО «ДНС Ритейл») – российская компания, владелец розничной сети, специализирующейся на продаже компьютерной, цифровой и бытовой

техники, а также производитель компьютеров, в том числе ноутбуков, планшетов и смартфонов (сборочное производство).

Для того чтобы понять, каким рискам подвержено предприятие, необходимо изучить его основные показатели, а также провести расчет коэффициента рентабельности. Это поможет выявить слабые стороны в финансовой деятельности компании.

В таблицах 1 и 2 рассмотрены основные экономические показатели деятельности ООО «ДНС Ритейл».

Рассмотрим таблицу 1, где представлены основные экономические показатели за 2017-2019 гг.

Таблица 1 – Основные экономические показатели ООО «ДНС Ритейл».

Показатели	2017 год	2018 год	2019 год	Изменение (+,-)		Темп прироста (%)	
				2018-2017	2019-2018	2018-2017	2019-2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Нематериальные активы тыс. руб.	7926	9555	9199	1629	-356	20,55	-3,73
Финансовые вложения тыс. руб.	5223647	5223647	6533647	0	1310000	0,00	25,08
Отложенные налоговые активы тыс. руб.	501	2693	3564	2192	871	437,52	32,34
Прочие необоротные активы тыс. руб.	10171	11166	10459	995	-707	9,78	-6,33
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям тыс. руб.	1214	692	1336	-522	644	-42,99	93,06
Нематериальные активы тыс. руб.	7926	9555	9199	1629	-356	20,55	-3,73
Финансовые вложения тыс. руб.	5223647	5223647	6533647	0	1310000	0,00	25,08
Отложенные налоговые активы тыс. руб.	501	2693	3564	2192	871	437,52	32,34
Прочие необоротные активы тыс. руб.	10171	11166	10459	995	-707	9,78	-6,33

Продолжение таблицы 1

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям тыс. руб.	1214	692	1336	-522	644	-42,99	93,06
---	------	-----	------	------	-----	--------	-------

Источник: Данные взяты из финансовой отчетности магазина ДНС (Мичурина 47/41) за период с 2017 по 2019 год.

На основе анализа основных показателей деятельности DNS за период с 2017 по 2019г. можно сделать вывод, что по сравнению с 2017годом в 2018 году наблюдается прирост нематериальных активов на 1629 тыс.рублей (20,55%). В 2019 году произошло снижение данного показателя на 356 (3,56%) по отношению к 2018 году. Показатель финансовых вложений с 2017 по 2018 год не изменился, т.е. темп прироста его составил 0,00. В 2019 году произошло увеличение на 25,08% по отношению к 2018 году. Отложенные налоговые активы, в свою очередь, значительно увеличились на 437,52% в 2018 году, а в 2019 еще на 32,34%.

Прочие внеоборотные активы в 2018 году увеличились на 995 тыс. рублей, что составляет 9,78% по сравнению с 2017 годом, а в 2018 году снизились на 707 тыс. рублей (6,33%) по отношению к 2018 году.

В 2018 году снизился налог на приобретенные ценности на 522 тыс.рублей, а в 2019 году был замечен рост финансов на 644 тыс. рублей (93,06%).

Дебиторская задолженность за анализируемые периоды то резко понижалась, то возрастала. В 2018 г. наблюдается резкое снижение задолженности на 95,57% (3503398 тыс. руб.), но в 2019 г. возник прирост на 68,06% (110463 тыс. руб.).

За период 2017-2018г. показатель финансовых вложений остался неизменным 1435000 т.руб. А в 2019 году произошло снижение на 91,29% и значение этого показателя стало равным 125000 тыс. рублей по сравнению с 2018 годом.

За период 2017-2018 г. был замечен спад денежных средств и денежных эквивалентов на 49,70% по отношению к 2018г. (1079тыс.руб.). В 2018г. денежный эквивалент увеличился на 10,43% по отношению к 2017 г. (205тыс.руб.). Прочие оборотные активы в 2018 году снизились на 14 тыс. рублей или на 93,33%, а в 2019 году на 1 тыс. рублей или на 100,00%.

С 2017 по 2019 год уставной капитал, добавочный и резервный капитал остались неизменными.

Было замечено увеличение кредиторской задолженности. В 2018 г. прирост кредиторской задолженности составит 291,51% (9866 тыс. руб.) по отношению с 2017г., а в 2019 рост увеличился на 43,77% или на 17807тыс.руб по отношению к 2018г. На период с 2017 по 2019 было замечено увеличение оценочных обязательств на 100,00% (2579 тыс.руб.).

В 2017г. коэффициент рентабельности собственного капитала DNS составил 34,8088%. Коэффициент рентабельности собственного капитала показывает, сколько чистой прибыли имеет предприятие с каждого рубля, внесенного в капитал.

В то время как рентабельность продаж в 2017г. составила 52,1771%, это может говорить о том, что предприятие на протяжении всего 2017года с каждого вложенного рубля получали 52 копейки.

Рассчитаем рентабельность по данному магазину за 2018 год.

В 2018г. коэффициент рентабельности собственного капитала DNS составил 1,2668%, по отношению к 2017г. значение данного показателя уменьшилось на 33,5422. Данный показатель свидетельствует о том, что предприятие стало получать меньше чистой прибыли, данный результат можно связать со снижением чистой прибыли.

В то время как рентабельность продаж в 2018г. составил 13,1050%.

По отношению к 2017 году значение этого показателя снизилось на 21,704%. Данные изменения связаны с тем, что в 2018г. увеличились управленческие расходы, в следствии чего прибыль продаж снизилась.

В 2019г. коэффициент рентабельности собственного капитала DNS составил 1,4681%, по отношению к 2018г. значение данного показателя уменьшилось на 0,2012%. Данный показатель свидетельствует о том, что предприятие начало увеличивать свою чистую прибыль.

В то время как рентабельность продаж в 2019г. составил 18,7801%, по отношению к 2018 году значение этого показателя увеличился на 5,675%. Данные результаты свидетельствуют о том, что предприятие улучшает свое финансовое состояние.

Динамика коэффициента абсолютной ликвидности, коэффициента критической ликвидности и коэффициента покрытия ООО «ДНС Ритейл» на протяжении всего анализируемого периода отрицательна.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что на конец 2019 г. предприятие способно оплатить 10% своих краткосрочных обязательств. Данный коэффициент ниже критерия значения, что является отрицательным моментов ООО «ДНС Ритейл».

Коэффициент критической ликвидности показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена не только за счет ожидаемых поступлений от разных дебиторов. Оптимальным считается значение 0,7-0,8 (приблизительно равен 1), в значительной степени зависит от качества дебиторской задолженности, что выявляется по внутреннему учету. ООО «ДНС Ритейл» значение коэффициента критической ликвидности не соответствует критерию на протяжении 2017-2019 гг. При этом наблюдается отрицательная динамика данного показателя, что также может быть оценено негативно.

Коэффициент текущей ликвидности позволяет установить отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Коэффициент текущей ликвидности – главный показатель платежеспособности, оптимальным значением считается соотношение от 1,5 до 3,5. Если значение коэффициента текущей ликвидности превышает единицу, то организация располагает некоторым объемом собственных ресурсов, формируемых за счет собственных источников. По мнению Ефимовой О.А.: «Коэффициент текущей ликвидности

объединяет предыдущие показатели и является показателем удовлетворительного состояния бухгалтерского баланса». Ухудшение платежеспособности ООО «ДНС Ритейл» в 2018 г. связано с отрицательным влиянием двух факторов: спадом объемов реализации и чистой прибыли и со значительными инвестициями предприятия в оборотные активы.

Динамика показателей платежеспособности ООО «ДНС Ритейл» за 2017-2019 гг. показана на рисунке 6.

Коэффициент маневренности характеризует способность ООО «ДНС Ритейл» поддерживать достаточный уровень собственного оборотного капитала и возможность пополнять оборотные средства при необходимости за счет реального собственного капитала.

В связи с тем, что на протяжении всего анализируемого периода объем собственного оборотного капитал ООО «ДНС Ритейл», коэффициент маневренности в 2015-2017 гг. имеет отрицательную динамику.

Из проведенных в таблице 4 расчетов видно, что зависимость ООО «ДНС Ритейл» от заемных источников формирования запасов усиливается на протяжении всего анализируемого периода.

Заключение. Предпринимательский риск – это возможное ухудшение бизнеса. Предпринимательская деятельность всегда предполагает, что есть возможность получения прибыли, но есть и риск угодить в убытке. В ходе выполнения курсовой работы мною были сделаны нижеперечисленные выводы и заключения.

В ходе проделанной дипломной работы поставленные задачи были достигнуты:

1. Рассмотрел теоретические и методологические подходы к исследованию уровня рисков в деятельности организации.
2. Охарактеризовал современные методы анализа рисков.
3. Проанализировал систему оценки и управления рисками в ООО «ДНС Ритейл» и определил пути улучшения.

Стоит отметить, что не от всех рисков предприятие способно уклониться, поэтому наибольшую часть оно берет на себя.

При появлении таких ситуаций стоит выбрать определенный метод для снижения риска.

На сегодняшний день не существует методики управления предпринимательскими рисками, которая подходила бы для деятельности большого количества предприятий

Все инструменты управления имеют совершенства и недостатки, следовательно, критика предпринимательского зарубежа и анализ порядка войны с ним необходимо создавать для бизнеса в соотношении как от стратегической, так и от хитрой монолитнее предпринимателя.

Любое неправильное решение в вопросе управления рисками, может иметь тяжелые последствия, следовательно, верно выбранное решение напрямую влияет на итоги и перспективы развития деятельности.

При выборе конкретного средства разрешения риска предприятие должно основываться на следующих принципах:

- не рисковать больше, чем позволяет собственный капитал;
- не рисковать многим ради чего-то незначительного;
- необходимо заранее предугадать последствия экономического риска.

Объектом исследования предпринимательских рисков являлся общество с ограниченной ответственностью «ДНС Ритейл».

На протяжении 2017-2019 гг. финансовая ситуация в ООО «ДНС Ритейл» может быть охарактеризована как неустойчивая. В организации наблюдается недостаток собственных оборотных средств. Деятельность ООО «ДНС Ритейл» преимущественно финансируется за счет заемных источников. При этом также стоит отметить, что в 2019 году финансовое состояние предприятия несколько улучшилось. В 2019 г. в ООО «ДНС Ритейл» наблюдается неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности предприятия. При данном типе финансовой ситуации сохраняется возможность

восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств.

Рассмотрев пути минимизации предпринимательских рисков можно сделать вывод о том, что только руководители и специальные подразделения предприятий смогут принять решения, о том какие методы использовать, в какое время, для меньшей угрозы для предприятия в потери прибыли.