

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФГБОУ ВО «ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
АРХИТЕКТУРЫ И СТРОИТЕЛЬСТВА»

Институт экономики и менеджмента

Кафедра «Менеджмент»

Допустить к защите:

Зав. кафедрой «Менеджмент»

д.э.н. [redacted] Резник С.Д.

подпись _____ им. фамилия

число _____ месяц _____ год _____

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА БАКАЛАВРА

Тема Комплексный проект. Управление экономической безопасностью
производственных предприятий Пензенской области: снижение финансово-
экономических рисков в форме НИР

(наименование темы)

Автор работы М.В. Пантелеева [redacted]

(подпись, дата, инициалы, фамилия)

Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент»

(номер, наименование)

Обозначение ДП-02069059-38.03.02-120324-2016 Группа МЕН 43

(наименование группы)

Руководитель работы к.э.н., доцент Е.С. Джевицкая [redacted] 8.08.16

(подпись, дата, уч. степень, уч. звание, инициалы, фамилия)

Консультанты по разделам:

Теория и методология [redacted] Е.С. Джевицкая

(наименование раздела)

(подпись, дата, инициалы, фамилия)

Анализ состояния менеджмента
по проблеме исследования [redacted] Е.С. Джевицкая

(подпись, дата, инициалы, фамилия)

Управленческие решения и их
обоснование в рамках изучаемой проблемы [redacted] Е.С. Джевицкая

(подпись, дата, инициалы, фамилия)

ПЕНЗА 2016

АННОТАЦИЯ

на бакалаврскую работу Пантелеевой Марии Владимировны

на тему: «Комплексный проект: Управление экономической безопасностью производственных предприятий Пензенской области: снижение финансово-экономических рисков (в форме НИР)»

Выпускная квалификационная работа посвящена управлению экономической безопасностью производственных предприятий Пензенской области: снижение финансово-экономических рисков. Работа состоит из трех глав

В первой главе бакалаврской работы рассматриваются теоретические и методические основы управления экономической безопасностью предприятий на основе снижения финансово - экономических рисков, а именно раскрыта сущность понятия «финансово-экономические риски» и методы их управления, а также разработана методика исследования. Вторая глава посвящена анализу управления финансово - экономическими рисками на производственных предприятиях Пензенской области, в частности оценка экономических и финансовых рисков. В третьей главе разработаны и предложены рекомендации по совершенствованию управления финансово-экономическими рисками производственных предприятий Пензенской области и обоснована оценка их экономической эффективности.

Результаты исследования могут быть применены в деятельности производственных предприятий по повышению их экономической безопасности, а именно снижению финансово-экономических рисков, а также преподавателям и студентам высших учебных заведений, при написании курсовых и дипломных работ.

СОДЕРЖАНИЕ

ВЕДЕНИЕ.....	4
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЙ НА ОСНОВЕ СНИЖЕНИЯ ФИНАНСОВО - ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ.....	7
1.1. Сущность понятия «финансово-экономические риски» деятельности хозяйствующих субъектов.....	
1.2. Методы управления финансово-экономическими рисками предприятия.....	10
1.3. Методика исследования управления экономической безопасностью производства на основании снижения финансово-экономических рисков.....	15
2. АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО - ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ НА ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ ПЕНЗЕНСКОЙ ОБЛАСТИ..	21
2.1. Анализ финансово-экономических показателей деятельности предприятий.....	21
2.2. Оценка основных экономических рисков предприятий.....	27
2.3. Оценка основных финансовых рисков предприятий.....	31
3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ ПЕНЗЕНСКОЙ ОБЛАСТИ.....	37
3.1. Основные направления снижения рисков хозяйственной деятельности предприятий.....	37
3.2. Рекомендации по повышению экономической безопасности организаций на основе совершенствования риск-менеджмента.....	42
3.3. Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	46
ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	54
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	54
ГЛОССАРИЙ	64
ПРИЛОЖЕНИЯ	66
Приложение А: Оборот организаций по видам экономической деятельности..	66
Приложение Б: Объем отгруженной продукции (работ, услуг) и её структура по отдельным чистым видам экономической деятельности 2011-2013 г...	68
Приложение В: Объем отгруженной продукции (работ, услуг) и её структура по отдельным чистым видам экономической деятельности 2014-2015 г..	70
Приложение Г: Анкета для экспертов.....	72
Приложение Д Расчет планируемой оценки эффективности мероприятий на 2018 - 2020 год.....	74

ВВЕДЕНИЕ

Развитие рыночных отношений в нашей стране привело к возникновению новых элементов хозяйственной деятельности производственных предприятий как субъектов рынка. Одним из таких элементов является финансово - экономический риск, возникающий вследствие случайных факторов и неполноты информации о рыночной среде. Развитие рискованной ситуации может привести как к наступлению неблагоприятных последствий (к убыткам, упущенной выгоде), так и к благоприятным для предприятия последствиям, то есть к увеличению прибыли. Риск является неизбежным элементом деятельности предприятия в условиях рынка, и задачей менеджмента является принятие управленческих решений, сводящих к минимуму неблагоприятные риски и повышающих вероятность благоприятного развития ситуации.¹

Риском можно управлять, т.е. использовать различные меры, позволяющие в определенной степени прогнозировать наступление рискованного события и принимать меры к снижению степени риска. Поэтому, нестабильная экономическая среда Российской Федерации, внутри которой действуют предприятия, предполагает необходимость систематического анализа финансового состояния. При этом основным объектом исследования стали финансово-экономические риски предприятия и возможные пути снижения их воздействия.

Ни отечественными, ни зарубежными экономистами не разработана целостная концепция управления финансово - экономическими рисками производственного предприятия. Имеющийся математический аппарат, базирующийся на теории игр, в силу абстрагированности не позволяет управлять рисками предприятий в условиях рынка. Большинство исследователей (Н.С. Барышникова, В.А. Лямин, Л.Н. Павлова, Т.В.Теплова, Г.Н. Ронова, и т.д.) рассматривает риски в отрыве от механизма хозяйствования предприятий, что не позволяет оценить уровень роста издержек в случае неблагоприятного развития

¹Максимчук Е. В. Управление экономическими рисками на предприятии: [Текст] дис. ... канд. экон. наук: 08.00.05.- Белгород, 2010. - 162 с. – С. 4.

ситуации и сравнить его с затратами на проведение мер по снижению рисков. Применяемые экспертные прогнозы базируются на рассмотрении большого числа случайных факторов без оценки их значимости, что существенно снижает достоверность результатов. Имеющиеся научные разработки по снижению рисков производственных предприятий разрозненны и не доведены до уровня практических рекомендаций.²

Изложенное выше определяет актуальность темы выпускной квалификационной работы, и помогает выявить ее основную цель – разработать рекомендации по совершенствованию управления финансово-экономическими рисками производственных предприятий Пензенской области.

Для достижения поставленной цели были решены, следующие задачи:

1. изучена сущность понятия финансово – экономических рисков деятельности хозяйствующих субъектов;
2. рассмотрены методы управления финансово-экономическими рисками предприятия;
3. разработана методика исследования управления экономической безопасностью производства на основании снижения финансово - экономических рисков;
4. проанализированы финансово – экономических показатели деятельности предприятий;
5. оценены основные экономические риски предприятий;
6. оценены основные финансовые риски предприятий;
7. предложены основные направления снижения рисков хозяйственной деятельности предприятий;
8. предложены рекомендации по повышению экономической безопасности организаций на основе совершенствования риск менеджмента;
9. обоснована эффективность предложенных мероприятий.

Объектом исследования является производственные предприятия Пензенской области. Предмет исследования- комплекс теоретических и

²Максимчук Е. В. Управление экономическими рисками на предприятии: [Текст] дис. ... канд. экон. наук : 08.00.05.- Белгород, 2010. - 162 с. – С. 5.

методических вопросов управления экономическими и финансовыми рисками производственных предприятий.

В выпускной квалификационной работе при разработке методических положений, обосновании выводов и предложений, практических рекомендаций использовались труды отечественных и зарубежных экономистов, материалы периодических изданий, законодательные и нормативные акты Российской Федерации.

В процессе работы использовались методы и приемы системного экономического анализа, экспертные методики, общенаучные методы исследований (анализ, обобщение, логический метод).

Научная новизна работы состоит в том, что в ней решена важная научно-практическая задача, заключающаяся в теоретическом обосновании и решении проблемы управления рисками на предприятии с целью формирования методических подходов оценки и снижения финансово-экономических рисков на основе совершенствования риск менеджмента

Практическая значимость проведенного исследования состоит в том, что основные теоретические разработки и выводы доведены до уровня конкретных практических рекомендаций. Предложенные способы управления финансово-экономическими рисками могут быть использованы производственными предприятиями Пензенской области.

Структура выпускной квалификационной работы: состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка, включающего 77 наименований и 5 приложений.

В первой главе рассматриваются теоретические и методические основы управления экономической безопасностью предприятий на основе снижения финансово - экономических рисков, вторая глава посвящена анализ управления финансово - экономическими рисками на производственных предприятиях Пензенской области. В третьей главе разработаны и предложены рекомендации по совершенствованию управления финансово-экономическими рисками производственных предприятий Пензенской области.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЙ НА ОСНОВЕ СНИЖЕНИЯ ФИНАНСОВО - ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ

1.1. Сущность понятия «финансово – экономические риски» деятельности хозяйствующих субъектов

Развитие рыночных отношений в России привело к возникновению новых элементов хозяйственной деятельности субъектов рынка. Одним из таких элементов является риск.

В системе общеэкономических понятий риск является одним из важнейших элементов предпринимательской деятельности. Опыт свидетельствует, что во многих случаях решение, сопряженное с риском, оказывается неизбежным и уклониться от рискованных действий невозможно. Необходимо уменьшить нежелательный риск, рисковать расчетливо, уметь провести четкую границу между оправданным и неоправданным риском, пользоваться преимуществами, которые способен дать обоснованный риск.

Слово «риск» испано-португальского происхождения и означает «подводная скала», то есть опасность. В толковом словаре русского языка С.И.Ожегова риск определен как «действие наудачу, в надежде на счастливый исход».³ В словаре Вебстера риск определяется как «опасность, возможность убытка или ущерба».⁴

Особая группа рисков из множества имеющихся в природе классифицирована по критерию ущерба, который может быть измерен в денежном эквиваленте. Эта группа получила название - экономические риски.

С экономическим риском может сталкиваться любой субъект - отдельный человек, группа людей, производственно-хозяйственная единица (фирма,

³ Ожегов С.Н. Словарь русского языка: [Текст] Гос.изд-во иностранных и национальных словарей, 2012. - 900 с.- С.167.

⁴ Апресян Ю.Д. О слове синонимов Вебстера: [Текст]: / Ю.Д. Апресян // Филологические науки, 2012. - № 3- С.159-164. – С. 159.

компания, банк, страховая, инвестиционная компания и т. д.), а также государство в лице органов управления.⁵

Экономический риск - это возможность случайного возникновения нежелательных убытков, измеряемых в денежном выражении. К видам экономических рисков могут быть отнесены риски, представленные на рис. 1.1.⁶

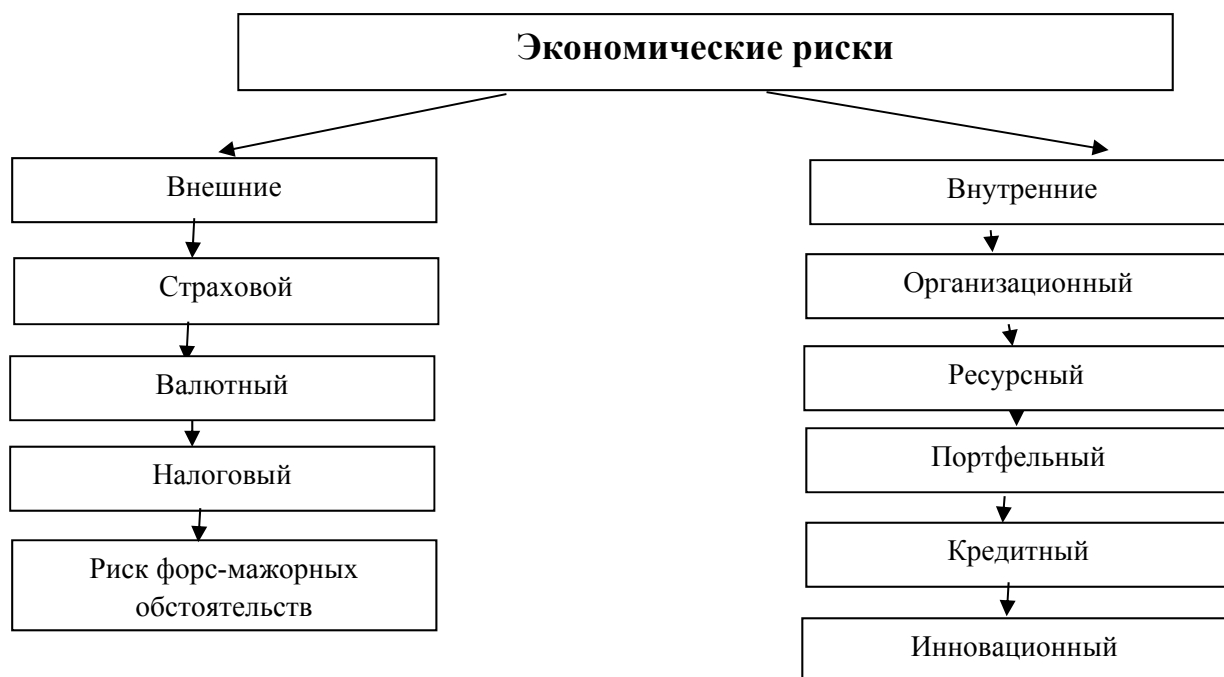


Рис. 1.1. Классификация видов экономических рисков

Понятие экономических рисков не охватывает лишь те риски, возникновение которых приводит к денежному ущербу (прямой экономический риск). Они включают также риски неэкономической природы (косвенные экономические риски), приводящие к ущербу, не имеющему денежное выражение, но ущерб от которых может быть оценен в денежной форме. Так, риск заболеваемости, являющийся риском неэкономической природы, связан с физиологическим ущербом, измеряемым как стоимость лечения, потери работодателя и т. п. Моральные страдания, снижение качества жизни и т. д., для

⁵Балдин К.В. Риск-менеджмент [Текст]: Учебное пособие / К.В. Балдин, С.Н. Воробьев - М.: Гардарики, 2012. - 285 с. – С. 143.

⁶Терский М.В. Системный подход к исследованию экономических рисков: [Текст]: Учеб. Пособие /Терский М.В – М., 2013 – 320с. – С. 233.

которых непосредственный денежный эквивалент отсутствует, тем не менее можно оценить в экономической форме, например, через компенсирующую вариацию дохода, обеспечивающую восстановление благосостояния (полезности) или здоровье человека. Аналогичным образом может быть рассмотрена и потеря репутации субъекта, например, из-за невозврата кредита, обмана клиентов и т. п.⁷

Иными словами, при определенных обстоятельствах риски неэкономической природы могут быть включены в понятие экономических рисков.

Финансовый риск, обладая различной возможностью наступления, имеет математически выраженную вероятность наступления потерь, если рассматриваемая ситуация приводится к нескольким взаимоисключающим исходам с известным распределением вероятностей. Если же такое распределение неизвестно, то соответствующая ситуация рассматривается как неопределенностью.

К основным причинам неопределенности и, следовательно, источникам финансово - экономического риска могут быть отнесены:⁸

- неполнота, недостаточность информации об объекте, процессе, явлении, по отношению к которому принимается решение;
- ограниченность, недостаточность различных видов ресурсов при принятии и реализации решения;
- наличие противоборствующих тенденций и столкновение противоречивых интересов;
- случайность;
- спонтанность природных процессов и явлений, стихийные бедствия;
- вероятностный характер научно-технического прогресса.

Таким образом, финансовый риск предприятия — это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода

⁷ Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента [Текст]: Учебник / И.Т. Балабанов - М.: Финансы и статистика, 2013. - 224 с. – С. 123.

⁸ Глазунов В.Н. Финансовый анализ и оценка риска реальных инвестиций. [Текст]: Учебник / В.Н. Глазунов- М.: Финансы и статистика, 2014. - 300 с. – С. 54

или капитала при неопределённости условий осуществления его финансовой деятельности.

Финансовые риски можно разделить на:⁹

- валютный риск - это вероятность финансовых потерь в результате изменения курса валют, которое может произойти в период между заключением контракта и фактическим проведением расчетов по нему.
- кредитный риск, связан с возможностью невыполнения предпринимательской фирмой своих финансовых обязательств перед инвестором в результате использования для финансирования деятельности фирмы внешнего займа.
- инвестиционный риск, связан со спецификой вложения денежных средств предприятия в различные инвестиционные проекты.¹⁰

Таким образом, в данном пункте рассмотрено сущность и содержание понятий финансовые и экономические риски. Экономический риск - это возможность случайного возникновения нежелательных убытков, измеряемых в денежном выражении. Финансовый риск предприятия — это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала при неопределённости условий осуществления его финансовой деятельности. Основные виды финансового риска: валютный, кредитный и инвестиционный риск.

1.2. Методы управления финансово-экономическими рисками предприятия

В условиях формирования рыночных отношений проблема эффективного управления финансово-экономическими рисками предприятия приобретает все большую активность. Это управление играет активную роль в общей системе

⁹ Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента [Текст]: Учебник / И. Т. Балабанов - М.: Финансы и статистика, 2013. - 224 с. – С. 127.

¹⁰ Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента [Текст]: Учебник / И. Т. Балабанов - М.: Финансы и статистика, 2013. - 224 с. – С. 127.

финансового менеджмента, обеспечивая надежное достижения целей финансовой деятельности предприятия.

Главной целью управления финансово-экономическими рисками является обеспечение финансовой и экономической безопасности предприятия в процессе его развития и предотвращение возможного снижения его рыночной стоимости.¹¹

Процесс управления финансовыми и экономическими рисками предприятия базируется на определенном механизме. Механизм управления финансово-экономическими рисками представляет собой совокупность основных элементов воздействия на процесс разработки и реализации рискованных решений в области финансовой деятельности предприятия. В структуру механизма управления рисками входят следующие элементы (рис. 1.2).¹²



Рис.1.2. Основные элементы управления финансово-экономическими рисками

Рассмотрим каждый элемент управления более подробно:

¹¹Бланк И.А. Управление финансовыми рисками [Текст]: /И.А. Бланк - К.: Ника-Центр, 2012. – 600 с.- С. 87.

¹² Бланк И.А. Управление финансовыми рисками [Текст]: /И.А. Бланк - К.: Ника-Центр, 2012. – 600 с.- С. 87.

1. Система регулирования финансово-экономической деятельности включает:¹³

- государственное нормативно-правовое регулирование финансовой и экономической деятельности предприятия.
- рыночный механизм регулирования финансовой и экономической деятельности предприятия,
- внутренний механизм регулирования отдельных аспектов риск-менеджмента.

2. Система внешней поддержки финансово-экономической деятельности предприятия включает:¹⁴

- государственное и другие внешние формы финансирования предприятия. Этот механизм характеризует формы финансирования развития предприятия из государственной бюджетной системы, внебюджетных (целевых) фондов, а также различных других негосударственных фондов содействия развитию бизнеса;
- кредитование предприятия. Этот механизм основан на предоставлении предприятию различными кредитными институтами разнообразных форм кредита на возвратной основе на установленный срок под определенный процент;
- лизинг (аренда). Этот механизм основан на предоставлении в пользование предприятию целостных имущественных комплексов, отдельных видов оборотных активов за определенную плату на предусмотренный период;
- страхование. Механизм страхования направлен на финансовую и экономическую защиту активов предприятия и возмещение возможных его убытков при реализации отдельных финансовых рисков (наступлении страхового события). Различают внутреннее и внешнее страхование финансовых рисков;

¹³Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций[Текст]: / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 8-е изд. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2012. — 544 с. — С. 147.

¹⁴Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Текст]: / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 8-е изд. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2012. — 544 с. — С. 148.

—прочие формы внешней поддержки финансовой деятельности предприятия. К ним можно отнести ее лицензирование, государственную экспертизу инвестиционный

3. Система финансовых рычагов включает такие основные формы воздействия на процесс принятия и реализации управленческих решений в области финансовой деятельности как цена, процент, прибыль, чистый денежный поток, пени, штрафы, неустойки, прочие экономические рычаги.

4. Система финансовых и экономических методов состоит из следующих основных способов и приемов, с помощью которых обосновываются и контролируются конкретные управленческие решения в различных сферах финансовой деятельности предприятия:¹⁵

- метод технико-экономических расчетов;
- балансовый метод;
- экономико-статистические методы;
- экономико-математические методы;
- экспертные методы (методы экспертных оценок);
- методы дисконтирования стоимости;
- методы наращивания стоимости (компаундинга);
- методы диверсификации;
- методы амортизации активов;
- методы хеджирования;
- другие финансовые методы.

5. Система финансовых инструментов состоит из следующих контрактных обязательств, обеспечивающих механизм реализации отдельных управленческих решений предприятия и фиксирующих его финансовые отношения с другими экономическими объектами:¹⁶

- платежные инструменты(платежные поручения, чеки, и т.п.);
- кредитные инструменты(договоры о кредитовании, векселя и т.п.).

¹⁵Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Текст]: / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 8-е изд. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2012. — 544 с. — С. 149.

¹⁶Бланк И.А. Управление финансовыми рисками [Текст]: / И. А. Бланк - К.: Ника-Центр, 2012. – 600 с.- С. 89.

- депозитные инструменты(депозитные договоры, депозитные сертификаты и т.п.).
- инструменты инвестирования(акции, инвестиционные сертификаты и т.п.).
- инструменты страхования (страховой договор, страховой полис).
- прочие виды финансовых инструментов.

Эффективный механизм риск-менеджмента позволяет в полном объеме реализовать стоящие перед ним цели и задачи, способствует результативному осуществлению функций управления финансовыми и экономическими рисками предприятия. Существуют следующие формы управления рисками:¹⁷

- активная – использование имеющейся информации, прогнозирование развития событий, активное воздействие на деятельность предприятия, максимальное предупреждение негативных последствий;
- адаптивная – приспособление к сложившейся ситуации, выбор «меньшего из зол», частичное предотвращение ущерба;
- консервативная – управляющие воздействия следуют за рисковым событием, направлены на локализацию ущерба

Снижение риска осуществляется при помощи следующих механизмов нейтрализации:¹⁸

1. Игнорирование риска означает, что лицо, принимающее решение (ЛПР), не предпринимает каких-либо действий в отношении возможного риска.

2. Избегание риска. Подобной стратегии придерживаются лица, не склонные к риску.

3. Хеджирование риска. Дословно этот термин означает ограждение риска и представляет собой систему мер, с помощью которых негативные последствия риска могут быть уменьшены. Хеджирование особенно активно используется на финансовых рынках. С этой целью разработаны различные финансовые инструменты: опционы, фьючерсы, форварды и др.

¹⁷Карасева И.М. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебное пособие. / И.М. Карасева, М. А. Ревякина– М.: Омега-Л, 2013. – 335 с. – С. 134.

¹⁸Карасева И.М. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебное пособие. / И.М. Карасева, М. А. Ревякина– М.: Омега-Л, 2013. – 335 с. – С. 134.

4. Передача риска означает, что ЛПР не желает нести риск и готов на определенных условиях передать его другому лицу. Наиболее ярким примером передачи риска является страхование.¹⁹

Таким образом, в заключение данного пункта можно сказать, что процесс управления финансово-экономическими рисками предприятия базируется на определенном механизме. Механизм управления финансово-экономическими рисками представляет собой совокупность основных элементов воздействия на процесс разработки и реализации рискованных решений в области финансовой и экономической деятельности предприятия. Необходимо отметить, что эффективный механизм риск-менеджмента позволяет в полном объеме реализовать стоящие перед ним цели и задачи, способствует результативному осуществлению функций управления финансовыми рисками предприятия.

1.3. Методика исследования управления экономической безопасностью производства на основании снижения финансово - экономических рисков

В рыночной экономике каждое предприятие вынуждено работать в условиях риска. Он является неотъемлемой частью хозяйственной деятельности, играет все большую роль в управлении предприятием. Игнорирование риска ведет к неэффективному функционированию организации, потери конкурентоспособности и, в конечном счете, к банкротству.

Чтобы сознательно идти на риск, предприниматель должен опираться на надежную экономическую информацию. Это объективно обусловило необходимость оценки и учета риска как обязательного компонента всех хозяйственных операций.²⁰

На основании этого вытекает следующая цель исследования выпускной квалификационной работы: проанализировать и оценить управление финансово-

¹⁹Карасева И.М. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебное пособие. / И.М. Карасева, М. А. Ревякина– М.: Омега-Л, 2013. – 335 с. – С. 135.

²⁰Барышникова Н.С. Финансы организаций (предприятий) [Текст]: учебное пособие / Н. С. Барышникова, В. Г. Артеменко. - СПб.: Проспект Науки, 2012. - 319с.- С. 123.

экономическими рисками на производственных предприятиях Пензенской области

Основные этапы исследования: (рисунок 1.3)

1. Изучение теоретических основ управления экономической безопасностью предприятий на основе снижения финансово - экономических рисков.

2. Проведение анализа управления финансово-экономическими рисками на производственных предприятиях Пензенской области.

3. Разработка рекомендаций по совершенствованию управления финансово-экономическими рисками производственных предприятий Пензенской области.



Рис. 1.3. Алгоритм проведения исследования

Следует различать качественную и количественную оценку финансово - экономического риска. Качественная оценка может быть сравнительно простой и её главная задача состоит в определении возможных видов риска, а также факторов, влияющих на их уровень при выполнении определённого вида деятельности. Качественный анализ, как правило, проводится на стадии разработки бизнес-плана с указанием основных путей и методов минимизации риска.²¹

Существуют следующие основные методы оценки финансово-экономического риска:²²

1. Статистический метод заключается в изучении статистики потерь и прибылей, которые были на данном или аналогичном предприятии торговли, с целью определения вероятности события и установления величины риска.

Вероятность означает возможность получения определенного результата. Например, вероятность успешного продвижения нового товара на рынке товаров и услуг в течение одного года может составить $3/5$, а обратная вероятность - $2/5$.

Величина, или степень, риска измеряется с помощью таких показателей, как среднее ожидаемое значение и колеблемость возможного результата.

Средняя величина представляет собой обобщенную количественную характеристику, и по ее значению достаточно трудно принять решение в пользу какого-либо варианта вложения капитала. С этой целью измеряется Колеблемость, или размах, полученного результата. Колеблемость - это степень отклонения ожидаемого значения результата от его средней величины. Для определения колеблемости вычисляют такие статистические величины, как дисперсия и среднее квадратическое отклонение.

2. Аналитические методы применяются в том случае, когда имеющаяся информация ограничена и требуется провести количественный анализ риска. К аналитическим методам относятся стандартные функции распределения вероятностей, например, нормальное распределение, или распределение Гаусса,

²¹Лукаевич И.Я. Финансовый менеджмент: [Текст] учебник / И.Я. Лукаевич – М.: ЭКСМО, 2012. – 768 с. – С. 156

²²Новашина Т.С. Финансовый менеджмент. [Текст] Учебное пособие /Т.С. Новашина, В.И. Карпунин., В.А. Волнин– М.: МФПА, 2015. – 255 с. – С.78.

показательное (экспоненциальное) распределение вероятностей, которое широко используется в расчетах надежности, а также распределение Пуассона, которое часто применяется в теории массового обслуживания.

Вероятностная оценка риска достаточно разработана математически, однако опираться только на математические расчеты в коммерческой деятельности не всегда достаточно, поскольку точность расчетов во многом зависит от исходной информации.²³

3. Метод экспертных оценок. Может быть использован при недостатке статистических данных. Таким образом для оценки этим методом экономического риска требуется учет мнений специалистов – экспертов, с данными о вероятности возникновения потерь. Каждый эксперт оценивает вероятность наступления рисков по шкале:

- 0 - несущественный риск;
- 25 - рисковая ситуация, скорее всего не наступит;
- 50 - о возможности рискованной ситуации ничего определённого сказать нельзя;
- 75 - рискованная ситуация, вероятнее всего, наступит;
- 100 - рискованная ситуация точно наступит.

Для того чтобы минимизировать главенствующее мнение лидера, оценивание проводят анонимно. После подведения итогов результаты оглашаются каждому эксперту, не говоря об оценках остальных, таким образом экспертизу повторяют.²⁴

4. Метод построения дерева решений. Метод используется в том случае, если известны все действия, которые нужно предпринять при принятии решения. Сущность этого метода – построение графиков всех вариантов решений, то есть дерева решений. Объективные и субъективные оценки отображают по ветвям дерева, учитывая при этом вероятность будущих результатов. Вдоль построенных

²³ Кузнецов Б.Т. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебное пособие. / Б.Т. Кузнецов – М.: Юнити-Дана, 2015. – 415 с. – С. 224

²⁴ Бриггем Ю. Финансовый менеджмент. Полный курс. В 2-х томах. [Текст]: / Бриггем Ю., Гапенски Л. – СПб.: Экономическая школа, 2014. – Т.2. – 669 с. – С. 185

ветвей оценивается путь, а потом выбирается тот, по которому существует вероятность получения наивысшей прибыли.²⁵

5.Метод аналогий. В данном методе применяются базы данных о рисках аналогичных проектов и сделок. На практике возможно совместить все три метода (статистический, экспертных оценок и метод аналогий) в один – комбинированный.²⁶

Таким образом, финансово - экономический риск оценивается с помощью следующих методов: статистические и аналитические методы, метод аналогий и экспертных оценок, комбинированный метод, метод построения дерева решений. В рамках выпускной квалификационной работы будет использоваться статистический метод.

Выводы по 1-ой главе.

1. Изучено понятие финансово – экономических рисков деятельности хозяйствующих субъектов. Под экономическим риском понимается возможность случайного возникновения нежелательных убытков, измеряемых в денежном выражении. Экономический риск бывает внутренним и внешним. Под финансовым риском предприятия понимается вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала при неопределённости условий осуществления его финансовой деятельности. Основные виды риска: валютный, кредитный и инвестиционный риск.

2. Рассмотрены методы управления финансово-экономическими рисками предприятия. Механизм управления финансово-экономическими рисками представляет собой совокупность основных элементов воздействия на процесс разработки и реализации рискованных решений в области финансовой деятельности предприятия. В структуру механизма управления рисками входят следующие элементы: 1. система регулирования финансово-экономической деятельности; 2. система внешней поддержки финансово-экономической деятельности

²⁵Карасева И.М. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебное пособие / И.М. Карасева, М. А. Ревякина– М.: Омега-Л, 2013. – 335 с. – С. 136.

²⁶Бриггем Ю. Финансовый менеджмент. Полный курс. В 2-х томах. [Текст]: / Бриггем Ю., Гапенски Л. – СПб.: Экономическая школа, 2014. – Т.2. – 669 с. – С. 187

предприятия; 3. система финансовых рычагов; 4. система финансовых и экономических методов; 5. система финансовых инструментов.

3. Разработана методика исследования управления экономической безопасностью производства на основании снижения финансово экономических рисков. Следует различать качественную и количественную оценку финансово - экономического риска. Финансово - экономический риск оценивается с помощью следующих методов: статистические, аналитические методы, метод аналогий и экспертных оценок, комбинированный метод, метод построения дерева решений. В рамках выпускной квалификационной работы будет использоваться статистический метод.

Анализ управления финансово - экономическими рисками на производственных предприятиях Пензенской области представлен во 2-ой главе выпускной квалификационной работы.

2. АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО - ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ НА ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ ПЕНЗЕНСКОЙ ОБЛАСТИ

2.1. Анализ финансово-экономических показателей деятельности предприятий

Для успешного функционирования предприятия большое значение имеет принятие обособленных экономических решений на основе всестороннего анализа финансового состояния и платежеспособности предприятия.

Устойчивое финансовое состояние формируется в процессе всей экономической деятельности предприятия под влиянием множества факторов внутреннего и внешнего характера. Негативное влияние совокупности факторов может стать причиной не только неустойчивого финансового состояния, но и привести к банкротству.

Значение анализа финансового состояния предприятия возрастает в связи с тем, что его показатели важны не только для управляющих предприятия, но и для его существующих и потенциальных партнеров (кредиторов, клиентов, поставщиков и др.).²⁷

Анализ финансового состояния предприятия является сложным и трудоемким видом деятельности, который характеризуется двумя основными аспектами: выбором методики анализа, соответствующей потребностям конкретного пользователя, и адекватностью интерпретации пользователем показателей финансового состояния предприятия.²⁸

На 1 февраля 2016г. в состав территориального раздела Статистического регистра хозяйствующих субъектов Пензенской области включено 62588 хозяйствующих субъектов. В том числе: 27598 юридических лиц (включая их филиалы и обособленные подразделения); 33160 индивидуальных

²⁷Фридман А.М. Финансы организации (предприятия) [Текст]: учебник / А. М. Фридман. - М.: Дашков и К, 2012. - 487с. – С. 127.

²⁸Фридман А.М. Финансы организации (предприятия) [Текст]: учебник / А. М. Фридман. - М.: Дашков и К, 2012. - 487с. – С. 127.

предпринимателей и 1830 глав крестьянских (фермерских) хозяйств. Количество учтённых на 1 февраля 2016г. 27598 организаций по сравнению с 1 февраля 2015г. увеличилось на 208 единиц (на 0,8%). В их число входят как действующие, так и не действующие организации, но не ликвидированные в установленном порядке.

В том числе по видам экономической деятельности структура указанных объектов распределена следующим образом: (рисунок 2.1)²⁹

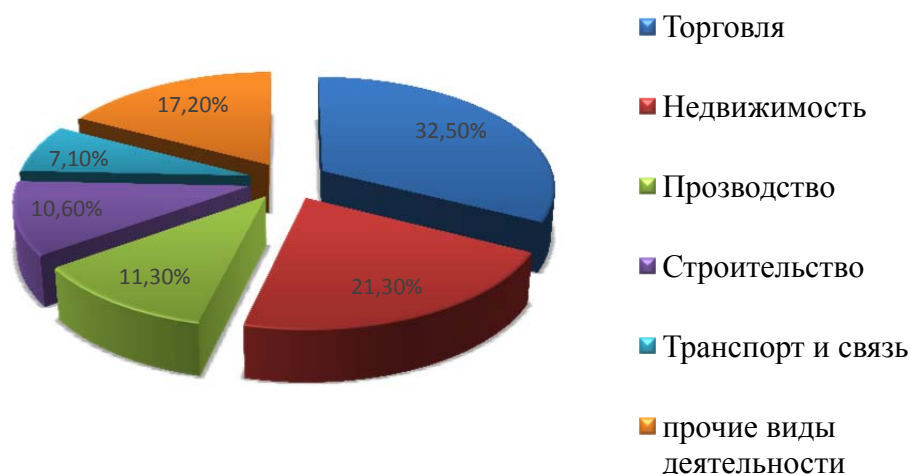


Рис. 2.1. Структура хозяйственных субъектов по отраслям на 1. 01. 2016 г.

В таблице 2.1 представлено количество число предприятий и организаций за 2011-2014 г (на 1 января)³⁰

Таблица 2.1

Количество предприятий и организаций Пензенской области в 2011-2015 гг.
(единиц)

	2011	2012	2013	2014	2015
Пенза и пензенская область	27184	27542	27339	27860	27390

Таким образом, можно отметить что наблюдается тенденция увеличения количества организаций Пензенской области.

²⁹Предварительные итоги работы промышленных предприятий г. Пензы за 2015 год [Электронный ресурс] // Портал. Официальный сайт администрации г. Пензы // URL: <http://www.penza-gorod.ru/doc2-440.html> (дата обращения 14. 01. 2016г.)

³⁰Предварительные итоги работы промышленных предприятий г. Пензы за 2015 год [Электронный ресурс] // Портал. Официальный сайт администрации г. Пензы // URL: <http://www.penza-gorod.ru/doc2-440.html> (дата обращения 14. 01. 2016г.)

Оборот организаций города Пензы по всем видам экономической деятельности (без субъектов малого предпринимательства) за январь-декабрь 2015 г. составил 238672,3 млн. руб., что на 10,6% больше (в действующих ценах) аналогичного периода прошлого года.³¹ Данные за 2014 год представлены в таблице 2.1³²

Таблица 2.2

Оборот организаций города Пензы по всем видам экономической деятельности, тыс. руб. за 2014 год

	Оборот организации (без НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	в том числе:		
		отгружено товаров собственного производства, выполнено работ и услуг собственными силами	продано товаров, приобретенных для перепродажи	продано сырья, материалов, комплектующих изделий, топлива, приобретенных ранее для производства продукции
1	2	3	4	5
Всего	251912,5	155348,9	94599,6	1964,0
из них с основным видом деятельности:				
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	27480,1	25642,2	1736,7	101,2
Добыча полезных ископаемых	403,6	382,7	К	
Обрабатывающие производства	99641,5	92922,3	5029,2	1690,0
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	29150,1	7828,4	21319,7	2,0
Строительство	11072,1	9835,5	1119,9	116,7

³¹Предварительные итоги работы промышленных предприятий г. Пензы за 2015 год [Электронный ресурс] // Портал. Официальный сайт администрации г. Пензы // URL: <http://www.penza-gorod.ru/doc2-440.html> (дата обращения 14. 01. 2016г.)

³²Пензенская область в 2014 году: Статистический ежегодник (официальное издание) [Текст]: / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза: ООП Пензастата, 2014. – 453 с. – С. 297-300

1	2	3	4	5
Оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования	64493,1	1016,0	63475,1	К
Гостиницы и рестораны	225,3	192,3	К	-
Транспорт и связь	3151,1	2191,7	957,8	1,6
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	14318,4	13430,3	859,4	28,7
Образование	281,9	281,9	К	К
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	743,5	741,1	К	К
Предоставление услуг	951,8	884,5	66,4	К

Удельный вес производственных предприятий в общем обороте предприятий Пензы (без субъектов малого предпринимательства) за январь-декабрь 2015 г. составил – 44,4% или 106003,7 млн. руб., в том числе на предприятия обрабатывающих производств приходилось 75294,2 млн.руб. По сравнению с январем-декабром 2014 года оборот организаций промышленных производств г. Пензы увеличился на 12,8%, обрабатывающих производств – на 16,5%.³³

Таким образом, можно отметить, что оборот производственных организаций города Пензы увеличился, так 2012 году составил 111582,0тыс. руб., (см приложение 1), в 2013 - 114625,7 тыс. руб., в 2014 - 129195,0 тыс. руб.а в 2015 г. составил 238672,3 млн. руб., что на 15% больше.

³³ Пензенская область в 2014 году: Статистический ежегодник (официальное издание) [Текст]: / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза: ООП Пензастата, 2014. – 453 с. – С. 297-300

В 2011 году, объем отгруженной продукции составил =118931059 тыс. руб., 2012 - 133970063 тыс. руб. 2013 г. – 143256127 тыс. руб.(данные за 2011- 2013 г. представлены приложения «Б» и приложение «В»). Таким образом, по сравнению с 2015 годом наблюдается увеличение объема отгруженных товаров.³⁴

В январе 2016г. объем отгруженных товаров собственного производства, выполненных работ и услуг по полному кругу предприятий по основным видам экономической деятельности (по «добыче полезных ископаемых», «обрабатывающим производствам», «производству и распределению электроэнергии, газа и воды») составил 13429,6 млн. руб., или 133,0% к январю 2015г., в т.ч. по виду деятельности «добыча полезных ископаемых» – 6,2 млн. руб., или 33,1%, "обрабатывающие производства" – 10774,4 млн. руб., или 139,4, "производство и распределение электроэнергии, газа и воды» – 2649,0 млн. руб., или 112,8% к январю 2015г.

Прирост объема отгруженной продукции по районам города Пензы в январе-декабре 2015 года, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года распределился следующим образом: в Октябрьском (23,5%), в Железнодорожном (19,0%), в Первомайском (5,7%), в Ленинском районе произошло снижение объемов отгрузки на 8,2%.

По видам деятельности производственных предприятий г.Пензы наибольшая часть объема отгруженных товаров собственного производства (82,0%) приходилась на предприятия обрабатывающих производств – 73271,8 млн. руб. Темп роста объема отгрузки по обрабатывающим производствам г. Пензы в январе-декабре 2015 года по сравнению с прошлым периодом составил 116,4%.³⁵

За январь - декабрь 2015 года из 20 важнейших видов производственной продукции по 11 наименованиям (55,0% от итога) объем производства вырос или

³⁴Социально-экономическое положение Пензенской области в январе-феврале 2014 года: Доклад (официальное издание) [Текст] / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза, ООП Пенза тата, 2014. – 72 с. – С. 48

³⁵Предварительные итоги работы промышленных предприятий г. Пензы за 2015 год [Электронный ресурс] // Портал. Официальный сайт администрации г. Пензы // URL: <http://www.penza-gorod.ru/doc2-440.html> (дата обращения 14. 01. 2016г.)

остался на уровне относительно соответствующего периода 2014 года. Так, за январь-декабрь увеличилось производство:³⁶

- вод минеральных (на 45,4%);
- насосов воздушных или вакуумных (на 23,2);
- чемоданов и сумок (на 17,4%) и ряд других.

По 9 позициям (45,0%) выпуск сократился, среди них производство:

- муки (на 85,3%),
- кранов, вентилях, запорной арматуры для трубопроводов (на 23,5%),
- окон и их коробок, подоконников полимерных (на 17,8%)
- кондитерских изделий (на 6,7%).

Численность работающих (по полному кругу предприятий) г. Пензы за январь-ноябрь 2015 г. составила 226,7 тыс. чел., она снизилась по сравнению с январем-ноябрем 2014 г. на 0,3%.

Средняя начисленная заработная плата работников производственных организаций, включая субъекты малого предпринимательства, за январь-ноябрь 2012 года составила 16362,2 руб., в 2015 году- 26994 тыс. рублей. Тем самым можно сказать, что наблюдается рост средней заработной платы населения России (рисунок 2.2)³⁷

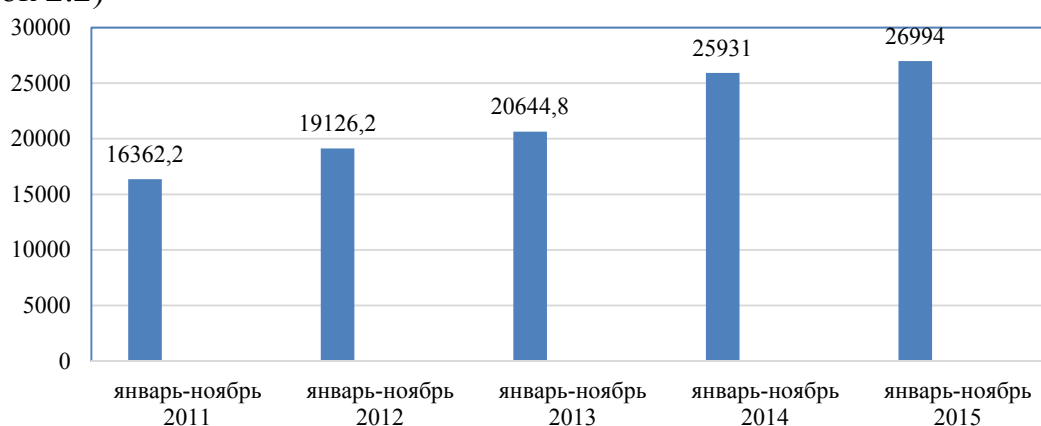


Рис. 2.2. Средняя заработная плата работников производственных предприятий в 2011-2015 гг., руб.

³⁶Предварительные итоги работы промышленных предприятий г. Пензы за 2015 год [Электронный ресурс] // Портал. Официальный сайт администрации г. Пензы // URL: <http://www.penza-gorod.ru/doc2-440.html> (дата обращения 14. 01. 2016г.)

³⁷ Предварительные итоги работы промышленных предприятий г. Пензы за 2015 год [Электронный ресурс] // Портал. Официальный сайт администрации г. Пензы // URL: <http://www.penza-gorod.ru/doc2-440.html> (дата обращения 14. 01. 2016г.)

Таким образом, из проведённого анализа можно сделать вывод, что количество предприятий г. Пензы и Пензенской области увеличивается с каждым годом по состоянию на 1 января 2016 года числилось 27598 организаций (63,2% от общего количества зарегистрированных по области). Количество производственный предприятий в общей структуре составляет 11,3%. Оборот организаций города Пензы и Пензенской области по всем видам экономической деятельности (без субъектов малого предпринимательства) за январь-декабрь 2015 г. составил 238672,3 млн. руб., что на 10,6% больше (в действующих ценах) аналогичного периода прошлого года.

2.2. Оценка основных экономических рисков предприятий

Присутствие риска в деятельности предприятий означает, что для эффективного проведения его оценки необходимо наличие предварительно разработанных и реальных планов развития фирмы с учетом вероятности характера прохождения событий. С этой целью проводится качественный и количественный анализы рисков.

Согласно данным Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области, основными факторами, ограничивающими производственную деятельность предприятий, по мнению их руководителей производственных предприятий Пензенской области, являются:³⁸

- изменения налоговых нормативов или процентных ставок по кредитам Центрального банка;
- дополнительная денежная эмиссия;
- новые правила ведения внешнеэкономической деятельности;
- изменение правил валютного обращения;
- повышение тарифов на грузовые перевозки железнодорожным транспортом и др.

³⁸Социально-экономическое положение Пензенской области в январе-феврале 2014 года: Доклад (официальное издание) [Текст] / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза, ООП Пенза тата, 2014. – 72 с. – С. 49.

Данные факторы можно отнести к рискообразующим факторам, способствующим возникновению экономических рисков, а значит, являющимися источниками появления рисков, игнорирование которых со стороны менеджмента предприятий может привести к значительным финансовым потерям хозяйствующих субъектов и даже их краху (рис. 2.3). Данные факторы были определены на основе экспертного опроса.

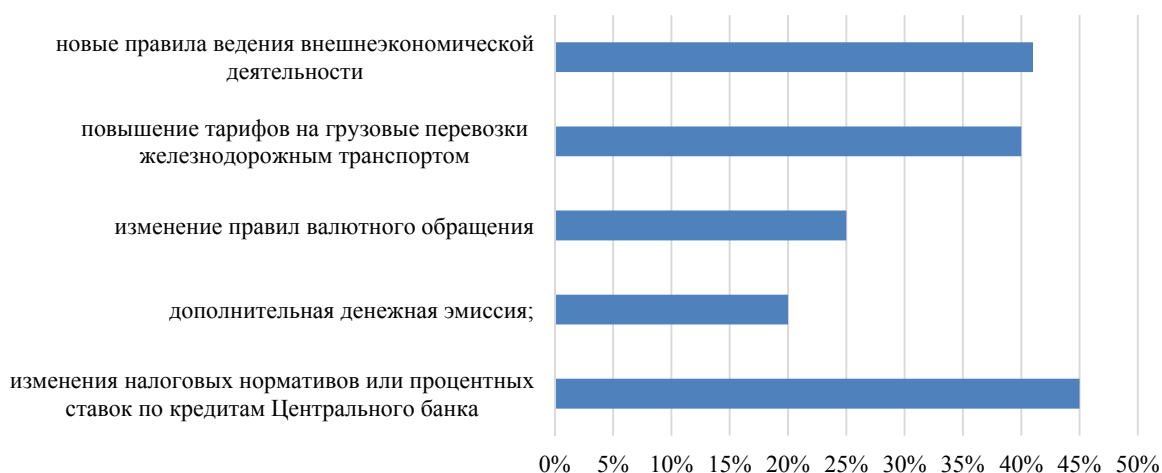


Рис. 2.3. Факторы, ограничивающие производственную деятельность предприятий Пензенской области (в % от общего предприятий)

Однако это лишь малая часть всего многообразия факторов, провоцирующих экономические риски, порождаемые элементами внешней и внутренней среды, отрицательным или положительным образом влияющие на предприятия.³⁹

В рамках выпускной квалификационной работы было проведено исследование, по оценке экономических рисков производственных предприятий Пензенской области, в исследовании приняли участие 10 экспертов, в роли которых выступили специалисты, по экономике и менеджменту, директора и руководители производственных предприятий Пензенской области. Анкета представлена в приложении Г

³⁹Социально-экономическое положение Пензенской области в январе-феврале 2014 года: Доклад (официальное издание) [Текст] / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза, ООП Пенза тата, 2014. – 72 с. – С. 52

В результате проведенного опроса среди экспертов выявлено, что 86,1% респондентов, относятся к экономическому риску как к исключительно негативному явлению, проявляющемуся в форме ущерба, убытка или потери, а сам процесс управления рисками сводят к страхованию от неблагоприятных последствий проявления рисков событий. Однако при таком одностороннем восприятии риска предприятиями упускается возможность получения дополнительного дохода, выгоды или выигрыша, что подтверждается оставшимися 13,9% респондентами, осуществляющими свою деятельность в успешно функционирующих компаниях г. Пензы.

На основе результатов данного исследования, была построена «спираль» рискобразующих факторов, влияющих на деятельность предприятий, про ранжированных по 10-балльной шкале (рис. 2.4.), было выявлено, что наиболее существенную опасность риск генного характера таят финансово-экономические, человеческие, региональные и местные законодательно-нормативные факторы.



Рис. 2.4. «Спираль» риск образующих факторов, влияющих на деятельность предприятий Пензенской области

По мнению участников опроса, среди особо значимых экономических рисков, оказывающих влияние на результаты деятельности производственных

предприятий с точки зрения вероятности реализации и тяжести последствий свершения рисковых событий, являются: (рис. 2.5)⁴⁰

- трудности с квалификационной рабочей силой;
- административно-законодательные ограничения;
- просчеты в разработке технико-экономического обоснования и проектно-сметной документации;
- снижение конкурентных преимуществ;
- ошибки при выборе и работе с поставщиками;
- повышение цен на сырье и материалы выше ожидаемого уровня;
- увеличение процентных ставок по кредитам;
- существенные сбои поставок ключевого оборудования, сырья, материалов, электроэнергии и т.п.;
- форс-мажорные обстоятельства (включая поломку машин, механизмов и оборудования; аварии; противоправные действия третьих лиц).



Рис. 2.5. «Роза» частных видов экономических рисков, оказывающих влияние на результаты деятельности предприятий⁴¹

⁴⁰Социально-экономическое положение Пензенской области в январе-феврале 2014 года: Доклад (официальное издание) [Текст] / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза, ООП Пенза тата, 2014. – 72 с. – С. 52

⁴¹Разработано автором на основании данных исследования

Реализация подобных рисков может спровоцировать появление непроизводительных расходов, как следствие, приводящих к увеличению себестоимости работ, оказываемых услуг, а значит и к снижению доходов и прибыли, возникновению убытков. В тоже время, риски представляют собой некий потенциал для получения дополнительного дохода в виде прибыли, выгоды или выигрыша при создании определенных условий посредством грамотного адекватного управления риск образующими факторами.

Таким образом, в результате исследования, проведенного в выпускной квалификационной работе, стало ясно, что основными экономическими рисками производственных предприятий Пензенской области являются: трудности с квалификационной рабочей силой; административно-законодательные ограничения; просчеты в разработке технико-экономического обоснования и проектно-сметной документации; снижение конкурентных преимуществ; ошибки при выборе и работе с поставщиками; повышение цен на сырье и материалы выше ожидаемого уровня; увеличение процентных ставок по кредитам; существенные сбои поставок ключевого оборудования, сырья, материалов, электроэнергии и т.п.; форс-мажорные обстоятельства (включая поломку машин, механизмов и оборудования; аварии; противоправные действия третьих лиц).

2.3. Оценка основных финансовых рисков предприятий

Финансовый риск – это ситуативная характеристика процесса перераспределения финансовых ресурсов. Обязательным критерием финансового риска является его проявление именно в рамках реализации финансовых отношений отдельных предприятий. Его можно рассматривать как риск, возникающий в процессе управления финансами предприятия, связанный с вероятностью потерь финансовых ресурсов, а также с позиции обособления

финансовой деятельности от операционной и инвестиционной деятельности предприятия.⁴²

В процессе осуществления своей производственно-хозяйственной деятельности производственное предприятие сталкивается с многообразием воздействующих на него финансовых рисков, источником возникновения которых является как внешняя (макро и микро), так и внутренняя среда.

В процессе деятельности производственных предприятий г.Пензы возникают следующие виды финансовых рисков:

- риск кредиторской и дебиторской задолженности;
- риски снижения платежеспособности предприятия;
- риски потери финансовой устойчивости и независимости.

Для оценки риска кредиторской и дебиторской задолженности, рассмотрим статистику состояния производственных предприятий по отношению к дебиторской и кредиторской задолженности (таблица 2.3).

Таблица 2.3⁴³

Задолженность производственных организаций Пензенской области (без субъектов малого предпринимательства)

на конец года; миллионов рублей								
Годы	Суммарная задолженность по обязательствам		в том числе				Дебиторская	
			кредиторская задолженность		задолженность по кредитам банков и займам			
	всего	из неё просроченная	всего	из неё просроченная	всего	из неё просроченная	всего	из неё просроченная
2011	101729,1	3183,9	51559,2	2728,1	50169,9	455,8	43094,7	1879,4
2012	111189,1	2846,8	55347,9	2394,5	55841,2	452,3	52055,5	1649,3
2013	132424,2	8136,1	71326,2	6733,6	61098,0	1402,5	58367,6	2367,1
2014	153246,3	7656,1	81562,	6845,7	713456,	15605,	852 823	1323,1
2015	203993,7	8384,0	91294,8	6931,8	112698,	1452,2	78680,3	2267,4

⁴²Черкасова В.А. Учет факторов риска при формировании стратегии компании [Текст]: / В.А. Черкасова. // Финансы и кредит - 2008. - №7. - С. 51–57 – С. 52.

⁴³Пензенская область в 2014 году: Статистический ежегодник (официальное издание) [Текст]: / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза: ООП Пензастата, 2014. – 453 с. – С. 400

На 1 января 2016г. суммарная задолженность по обязательствам составила 203993,7 млн. руб., из неё просроченная – 8384,0 млн. руб., или 4,1% от общей суммы задолженности (на 1 декабря 2015г. – 4,3%, на 1 января 2015г. – 4,4%).

Кредиторская задолженность (без задолженности по кредитам банков и займам) на 1 января 2016г. сложилась в размере 91294,8 млн. руб., из неё просроченная – 6931,8 млн. руб., или 7,6% (на 1 декабря 2015г. – 8,1%, на 1 января 2015г. – 7,9%).⁴⁴ (таблица 2.3)

Дебиторская задолженность на 1 января 2016г. составила 78680,3 млн. руб., из нее просроченная – 2267,4 млн. руб., или 2,9% от общего объема дебиторской задолженности (на 1 декабря 2015г. – 3,2%, на 1 января 2015г. – 3,4%).

Таким образом, можно сказать, что кредиторская задолженность преобладает над дебиторской, в итоге получается, что для производственных предприятий, на развитие их деятельности большое влияние оказывает – риск кредиторской задолженности.

Для оценки риска снижения платежеспособности предприятия и риски потери финансовой устойчивости и независимости. Рассмотрим данные представленные в таблице 2.4.

Таблица 2.4.

Основные показатели платежеспособности и финансовой устойчивости
производственных предприятий Пензенской области

	2011	2012	2013	2014	2015
1	2	3	4	5	6
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)	- норматив 200,0% и более				
Всего	134,5	131,4	130,7	126,3	130,5
из него:	134,4	171,6	166,5	152,4	150,5
добыча полезных ископаемых	372,9	330,3	192,0	250,6	251,7
обрабатывающие производства	125,1	139,2	144,9	134,9	137,8
производство и распределение электроэнергии, газа и воды	123,6	91,6	83,5	51,5	75,5
из него:	134,4	171,6	166,5	152,4	150,5

⁴⁴Социально-экономическое положение Пензенской области в январе-феврале 2014 года: Доклад (официальное издание) [Текст] / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза, ООП Пенза тата, 2014. – 72 с. – С. 58

Окончание таблицы 2.4.

1	2	3	4	5	6
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами норматив 10,0% и более					
Всего	12,4 - 12,5	16,3	-16,3	-21,5	-27,5
из него: сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	-82,3	-82,8	-67,0	-67,5	-67,5
добыча полезных ископаемых	72,5	66,4	29,8	48,5	49,1
обрабатывающие производства	-4,2	1,2	2,4	-4,6	-4,1
производство и распределение электроэнергии, газа и воды	-13,6	-9,7	-34,8	-123,4	-125,4
Коэффициент автономии - норматив 50,0% и более					
Всего	34,9	33,5	32,8	30,9	33,9
из него: сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	31,9	32,8	33,6	30,3	33,1
добыча полезных ископаемых	82,9	78,7	58,6	71,8	81,2
обрабатывающие производства	35,6	37,4	38,5	35,7	37,8
производство и распределение электроэнергии, газа и воды	29,1	20,7	11,1	-6,5	-7,6

За 2015г. положительный сальдированный финансовый результат организаций без субъектов малого предпринимательства составил 432,8 млн. руб. против отрицательного финансового результата за 2014г. в сумме 1828,3 млн. руб. Сальдированный финансовый результат организаций без субъектов малого предпринимательства за 2011-2013 представлен в таблице 2.5.⁴⁵

⁴⁵ Пензенская область в 2014 году: Статистический ежегодник (официальное издание) [Текст]: / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза: ООП Пензастата, 2014. – 453 с. – С. 419

Сальдированный финансовый результат деятельности производственных организаций по Российской Федерации и регионам Приволжского федерального округа за 2011 – 2013 (миллионов рублей)

	2011	2012	2013	2014	2015
Пензенская область	2795,9	4281,1	1044,0	1828,3	432,8

Таким образом, хоть и наблюдается увеличение положительного сальдированный финансовый результат производственных организаций без субъектов малого предпринимательства в 2015г. уровень возникновения таких финансовых рисков как: риска снижения платежеспособности предприятия и риски потери финансовой устойчивости и независимости – является высоким, так из представленных данных в таблице 2.4. рассчитанные коэффициенты отстают нормативного значения.

В результате проведенного анализа, можно сказать, что основными финансовыми рисками производственных предприятий являются: риск снижения платежеспособности предприятия и риск потери финансовой устойчивости и независимости, риск кредиторской задолженностей. Хоть и наблюдается тенденция снижения риска дебиторской задолженностей, все-таки его нужно оставлять во внимание.

Выводы по 2-ой главе.

1) Проведен анализ финансово-экономических показателей деятельности предприятий, в результате которого стало ясно что: На 1 февраля 2016г. в состав территориального раздела Статистического регистра хозяйствующих субъектов Пензенской области включено 62588 хозяйствующих субъектов, тем самым можно отметить тенденцию к увеличению количества организаций. Оборот организаций города Пензы по всем видам экономической деятельности (без субъектов малого предпринимательства) за январь-декабрь 2015 г. составил 238672,3 млн. руб. Количество производственный предприятий в общей структуре

⁴⁶Пензенская область в 2014 году: Статистический ежегодник (официальное издание) [Текст]: / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза: ООП Пензастата, 2014. – 453 с. – С. 419

составляет 11,3%. Оборот производственных организаций города Пензы увеличился, так 2012 году составил 111582,0 тыс. руб., в 2013 - 114625,7 тыс. руб., в 2014 - 129195,0 тыс. руб. а в 2015 г. составил 238672,3 млн. руб., что на 15% больше.

2) Проведена оценка основных экономических рисков. Основными экономическими рисками производственных предприятий Пензенской области являются: трудности с квалификационной рабочей силой; административно-законодательные ограничения; просчеты в разработке технико-экономического обоснования и проектно-сметной документации; снижение конкурентных преимуществ; ошибки при выборе и работе с поставщиками; повышение цен на сырье и материалы выше ожидаемого уровня; увеличение процентных ставок по кредитам; существенные сбои поставок ключевого оборудования, сырья, материалов, электроэнергии и т.п.; форс-мажорные обстоятельства (включая поломку машин, механизмов и оборудования; аварии; противоправные действия третьих лиц).

3) Проведена оценка основных финансовых рисков предприятий в результате которой выяснилось, что основными финансовыми рисками производственных предприятий являются: риск снижения платежеспособности предприятия и риск потери финансовой устойчивости и независимости, риск кредиторской задолженностей. Наблюдается тенденция снижения риска дебиторской задолженностей.

3.РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИМИ РИСКАМИ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ ПЕНЗЕНСКОЙ ОБЛАСТИ

3.1. Основные направления снижения рисков хозяйственной деятельности предприятий

Способы по устранению и минимизации риска включают выбор и обоснование предельно допустимых уровней риска, выбор методов снижения риска, формирование вариантов рискового вложения капитала, оценку их оптимальности на основе сопоставления ожидаемой отдачи и величины риска.

Конкретные методы и приемы снижения риска в значительной степени зависят от многих факторов: специфики производственной деятельности, конкурентной напряженности в отрасли, фазы жизненного цикла предприятия, его стратегии, конкретной ситуации и др. Общий подход к оценке эффективности методов управления рисками предприятий должен быть основан на комплексном системном применении методов (суперпозиции применения методов) – при управлении рисками важно выработать системную процедуру, позволяющую руководителю реально воздействовать на угрозы своему предприятию.⁴⁷

Политика управления финансово – экономическими рисками на предприятии предусматривает:⁴⁸

- определение рисков отдельных видов финансово-экономических рисков, связанных с деятельностью предприятия;
- оценку вероятной частоты появления финансово-экономических рисков в будущем периоде.

Данная оценка выполняется разными методами с применением большой системы показателей.⁴⁹

⁴⁷ Иванов В. Л. Методы снижения экономического риска [Текст]: / В. Л. Иванов // Управление проектами и развитие производства. - 2014. - №4 - С. 119-124 – С. 124.

⁴⁸ Лукьяненко А. В. Управление финансовыми рисками предприятия [Текст] / А. В. Лукьяненко, И. А. Кузьмичева // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. - 2015. - №8-1. - С.129-131. – С. 130

- оценку возможных финансовых потерь, связанных с отдельными рисками. В соответствии с оценкой возможных финансовых потерь производится группировка финансово - экономических рисков;
- установление предельного значения уровня рисков по отдельным и финансовым операциям;
- внутренние и внешнее страхование финансово – экономических рисков;
- оценку эффективности страхования финансово-экономических рисков.

При помощи политики управления финансовыми рисками разрабатываются мероприятия по нейтрализации для устранения угрозы его неблагоприятных последствий, связанных с осуществлением различных моментов хозяйственной деятельности.⁵⁰

Рассмотрим основные направления снижения различных рисков хозяйственной деятельности предприятия.

1. Риск неблагоприятного изменения налогового законодательства. Основными мерами по снижению рисков неблагоприятного изменения налогов являются создание в полном объеме резервного фонда предприятия согласно положениям Федерального закона «Об акционерных обществах» и другие подобные меры, направленные на повышение финансовой устойчивости.

2. Для снижения технологических рисков и части форс-мажорных рисков, по экономической природе аналогичных технологическим - аварии, пожары, забастовки персонала - проводятся мероприятия по технике безопасности, противопожарные и другие. Кроме того, реальным механизмом снижения экономических потерь от наступления указанных обстоятельств является страхование этих рисков.⁵¹

3. Меры по снижению рисков увеличения стоимости внешних затрат можно разделить на две группы - технологические и организационные. Технологические мероприятия включают внедрение ресурсосберегающих и энергосберегающих

⁴⁹ Лукьяненко А. В. Управление финансовыми рисками предприятия [Текст] / А. В. Лукьяненко, И. А. Кузьмичева // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. - 2015. - №8-1. - С.129-131. – С. 131.

⁵⁰ Лукьяненко А. В. Управление финансовыми рисками предприятия [Текст] / А. В. Лукьяненко, И. А. Кузьмичева // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. - 2015. - №8-1. - С.129-131. – С. 131.

⁵¹ Максимчук Е. В. Управление экономическими рисками на предприятии: [Текст] дис. ... канд. эко. наук: 08.00.05.- Белгород, 2012. - 162 с. – С. 110

технологий, а также переход на альтернативные источники сырья и энергии. В целом рассмотрение технологических мероприятий снижения рисков для каждого предприятия является индивидуальным.

4. Риски возникновения новых элементов внешних затрат в большей части относятся к числу технологических и связаны с необходимостью совершенствования производственного процесса, расширения номенклатуры выпускаемой продукции, внедрения новых технологий, микропроцессорной и вычислительной техники.

5. К числу непрогнозируемых рисков, связанных с возникновением новых элементов внешних затрат, могут быть отнесены введение новых или повышение действующих таможенных пошлин (для предприятий, занимающихся внешнеэкономической деятельностью), повышение платы за природные ресурсы, необходимость проведения природоохранных мероприятий, наложение на предприятие штрафов и других санкций налоговыми, природоохранными, административными и другими государственными органами. По своей экономической сути этим рискам аналогичны риски внешнего форс-мажора, например, риск утраты партии отгруженной заказчику продукции в результате транспортной аварии. Мерами по снижению перечисленных выше рисков являются создание необходимых финансовых резервов, страхование, контроль договорной работы и финансовых операции предприятия.⁵²

6. Риск условий сбыта, то есть риск не найти покупателя произведенного товара по цене, превышающей его себестоимость; риск, связанный с недостатком информации или наличием недостоверной информации о рынке производимого товара. Для снижения указанных рисков используются традиционные действия по повышению эффективности работы предприятий:⁵³

- повышение производительности труда,
- снижение затрат, модернизация,
- повышение качества продукции,

⁵²Максимчук Е. В. Управление экономическими рисками на предприятии: [Текст] дис. ... канд. эконо. наук: 08.00.05.- Белгород, 2012. - 162 с. – С. 117

⁵³Максимчук Е. В. Управление экономическими рисками на предприятии: [Текст] дис. ... канд. эконо. наук: 08.00.05.- Белгород, 2012. - 162 с. – С. 115

- переход на выпуск новых видов продукции, пользующейся спросом потребителей.

Новыми методами снижения указанных рисков, возникшими после перехода к рыночной экономике, являются возможность экспорта продукции на зарубежные рынки и возможность приобретения за рубежом высококачественных материалов и комплектующих, что позволяет повысить конкурентоспособность продукции в целом.

7. Рекламные риски. Методы снижения рассматриваемого риска вытекают из его сути - это организация и повышение качества работы службы сбора информации о рынке, то есть маркетинговой службы предприятия, и защита собственной информации.⁵⁴

8. Риски, связанные с недобросовестностью коммерческих партнеров: риск задержки оплаты или неоплаты покупателем, или посредником поставленного товара, риск недопоставки или задержки поставки необходимых для производства материалов и комплектующих риск поставки некачественного товара.

В указанных случаях для снижения риска неоплаты со стороны покупателя используют бартерные сделки, при которых вместо денежного платежа покупатель передает поставщику собственную или иную имеющуюся у него продукцию, которую поставщик самостоятельно реализует или обменивает. Кроме того, используется оплата векселями, что особенно распространено в электроэнергетике, или уступка требования долга по договору цессии.

9. Риски недопоставки или задержки поставки, а также поставки некачественного товара во многом аналогичны технологическим рискам. Для их снижения прежде всего необходим тщательных выбор поставщиков, а именно работа с постоянными партнерами или же сбор информации и проверка добросовестности вновь привлекаемых поставщиков, повышение уровня договорной работы, возможна страховка поставок.

10. Способы снижения конкурентных рисков сокращение издержек, расширение ассортимента и улучшение использования торговых площадей,

⁵⁴Олейникова О. В. Принципы управления финансовыми рисками [Текст]: / Олейникова О. В. // Kant. - 2012. - №1 (4). - С.43-45. – С. 43.

открытие новых торговых точек в привлекательных для покупателей местах и закрытие неудачно расположенных точек.⁵⁵

На основании проведенного исследования составим общую таблицу, в которой будут отражены основные методы снижения рисков хозяйственной деятельности предприятий (таблица 3.1)

Таблица 3.1.

Методы снижения рисков хозяйственной деятельности предприятий

Название риска хозяйственной деятельности	Методы снижения данного риска
1. Риск неблагоприятного изменения налогового законодательства.	создание в полном объеме резервного фонда предприятия
2. Технологические риски и части форс-мажорных рисков	Методом снижения является их страхование
3. Риски увеличения стоимости внешних затрат.	Методы снижения данного риска бывают технологические и организационные. Технологические мероприятия включают внедрение ресурсосберегающих и энергосберегающих технологий
4. Риски возникновения новых элементов внешних затрат	совершенствование производственного процесса, расширения номенклатуры выпускаемой продукции, внедрения новых технологий, микропроцессорной и вычислительной техники.
5. Непрогнозируемые риски, связанные с возникновением новых элементов внешних затрат	создание необходимых финансовых резервов, страхование, контроль договорной работы и финансовых операции предприятия
6. Риск условий сбыта	повышение производительности труда, снижение затрат, модернизация, повышение качества продукции, переход на выпуск новых видов продукции.
7. Рекламные риски	организация и повышение качества работы службы сбора информации о рынке, то есть маркетинговой службы предприятия, и защита собственной информации
8. Риски, связанные с недобросовестностью коммерческих партнеров	бартерные сделки, оплата векселями, что особенно распространено в электроэнергетике, или уступка требования долга по договору цессии.
9. Риски недопоставки или задержки поставки	необходим тщательных выбор поставщиков, повышение уровня договорной работы, возможна страховка поставок
10. Конкурентные риски	расширение ассортимента и улучшение использования торговых площадей, открытие новых торговых точек.

⁵⁵Олейникова О. В. Принципы управления финансовыми рисками [Текст]: / Олейникова О. В. // Kant. - 2012. - №1 (4). - С.43-45. – С. 43.

Таким образом, предвидя риски и выделив ресурсы, можно с этими рисками работать и разрабатывать основные направления по снижению каждого риска хозяйственной деятельности предприятия. С помощью политики управления рисками разрабатываются мероприятия по нейтрализации для устранения угрозы его неблагоприятных последствий, связанных с осуществлением различных моментов хозяйственной деятельности.

3.2. Рекомендации по повышению экономической безопасности организаций на основе совершенствования риск-менеджмента

Одной из важнейших задач общего менеджмента предприятия является формирование системы риск-менеджмента, который можно охарактеризовать как подсистему управления предприятием, ориентированную на комплексный анализ рисков, связанных с его деятельностью, и разработку эффективных механизмов управления рисками с целью обеспечения устойчивого развития и повышения конкурентоспособности. Формирование системы риск-менеджмента предприятия определяется рядом объективных и субъективных причин.

Риск-менеджмент как система управления состоит из субъекта и объекта управления и включает в себя уточнение целей и задач управления рисками, их идентификацию и диагностику, обоснование методов и разработку программы управления рисками, контроль и анализ результатов по управлению рисками, а также мониторинг и совершенствование системы риск-менеджмента.⁵⁶

Под тактикой управления риском следует, понимать теоретические и практические подходы к использованию конкретных методов и приемов менеджмента для достижения поставленных целей бизнеса в определенных условиях. Иногда к тактическим задачам относят также и выбор наилучшего решения и наиболее конструктивных в данной хозяйственной ситуации методов и приемов управления. С позиции концептуального подхода систему риск-менеджмента можно представить в виде следующих структурных составляющих.

⁵⁶Олейникова О. В. Принципы управления финансовыми рисками [Текст]: / Олейникова О. В. // Kant. - 2012. - №1 (4). - С.43-45. – С. 43

Первая составляющая характеризуется специально внедренной в бизнес-процесс структурой управления рисками, главная цель которой – оценка и анализ рисков по рисковым экспозициям предприятия. При этом рисковая экспозиция представляет собой объект, утрата которого в случае реализации риска заметно повлияет на итоги деятельности организации.

Второй составляющей системы управления рисками является ресурсное обеспечение, причем основная составляющая ресурсной базы представляет собой необходимые и достаточные инвестиционные вложения для обеспечения целей риск - менеджмента предприятия.⁵⁷

Третьей составляющей является корпоративная культура в области риск - менеджмента. Она реализуется через интеллектуальный потенциал компании, который выступает в виде процессов принятия решений по управлению бизнес-рисками.

Четвертой составляющей является информационная поддержка принятия решений и коммуникации. Это один из ключевых элементов эффективного функционирования системы риск менеджмента предприятия, для которой важны как состав и содержание самой информации, так и особенности построения функционирования подобной системы.⁵⁸

Важнейшим мероприятием создания эффективной системы организации риск-менеджмента является создание в компании службы управления рисками с разветвленной системой подразделений. Все подразделения службы управления рисками должны работать на основании общей программы мероприятий по управлению рисками. Создание регулярной службы риск-менеджмента обязывает менеджмент встроить такую службу в организационную структуру компании, чтобы она органично вписалась в совокупность традиционно самостоятельных функциональных подсистем компании.

⁵⁷ Окольнишникова И. Ю. Концептуальные основы формирования и развития системы риск-менеджмента организации [Текст] / И. Ю. Окольнишникова, Е. В. Каточков // Вестник ЮУрГУ. Серия: Экономика и менеджмент. - 2013. - №2. - С.131-136. - С. 132.

⁵⁸ Окольнишникова И. Ю. Концептуальные основы формирования и развития системы риск-менеджмента организации [Текст] / И. Ю. Окольнишникова, Е. В. Каточков // Вестник ЮУрГУ. Серия: Экономика и менеджмент. - 2013. - №2. - С.131-136. – С. 133.

Особую роль в процессе управления риском отводится системе коммуникаций риск-менеджмента, причем основное назначение коммуникативного процесса состоит в обеспечении адекватного восприятия информации всеми участниками процесса управления рисками компании.

Исходя из сказанного, формирование системы риск-менеджмента предприятия возможно, по нашему мнению, по двум направлениям. Первое направление связано с созданием автономного подразделения, которое осуществляет полностью весь процесс по управлению рисками, т. е. фактически замыкает на себя весь спектр задач по риск менеджменту. В рамках второго направления задачи по управлению рисками дополняются к основным функциям уже созданных структурных подразделений.⁵⁹

Процесс по повышению экономической безопасности организаций на основе использования риск-менеджмента проходит в 4 этапа. (рисунок. 3.2)



Рис. 3.2.Процесс риск- менеджмента в организации

Таким образом решение задачи по повышению экономической безопасности производственных предприятий может быть эффективно

⁵⁹ Окольнишникова И. Ю. Концептуальные основы формирования и развития системы риск-менеджмента организации [Текст] / И. Ю. Окольнишникова, Е. В. Каточков // Вестник ЮУрГУ. Серия: Экономика и менеджмент. - 2013. - №2. - С.131-136. – С. 136.

реализовано на базе применения технологий риск-менеджмента. Под системой риск-менеджмента (risk management system) здесь понимается часть общей системы управления, которая включает организационную структуру, обязанности, методы, процедуры, процессы и ресурсы для разработки, выполнения и достижения целей и показателей в области эффективности, а также анализа и поддержания актуальной политики. Система риск-менеджмента должна быть адекватна потребностям фирмы в области обеспечения безопасности бизнеса в пределах определенных ограничений.

3. 3. Оценка эффективности предложенных мероприятий

Исследование по оценки экономической эффективности предложенных рекомендаций проведена на основе прогноза развития г. Пензы и Пензенской области на 2017- 2020ггг. (таблица 3.2).

Эффективность мероприятий по снижению рисков определяется с помощью следующего алгоритма:⁶⁰

- рассматривается риск, имеющий наибольшую важность для проекта;
- определяется перерасход средств с учетом вероятности наступления неблагоприятного события;
- определяется перечень возможных мероприятий, направленных на уменьшение вероятности и опасности рискового события;
- определяются дополнительные затраты на реализацию предложенных мероприятий;
- сравниваются требуемые затраты на реализацию предложенных мероприятий с возможным перерасходом средств вследствие наступления рискового события;
- принимается решение об осуществлении или об отказе от против рисковых мероприятий;

⁶⁰Теплова Т.В. Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями. [Текст]: Учебник. / Т.В. Теплова – М.: ГУВШЭ, 2015. – 348 с. – С. 143.

Таблица 3.2

Расчет планируемой оценки эффективности мероприятий на 2017 год

Наименование целевого показателя	Единица измерения	Показатель базового года (2016)	Планируемый показатель (2017)	Планируемый результат достижения t-ого целевого показателя j-ой рекомендаций	Планируемый показатель результативности мероприятий	Суммарная планируемая результативность мероприятий
Прирост количества субъектов производственных предприятий к уровню прошлого года	%	3,1	3,1	1,0	X	X
Создание не менее 16200 рабочих мест в сфере производственных предприятий к 2020 году	ед.	2310	2310	1,0	X	X
Оборот продукции (услуг), производимой производственными предприятиями	млрд. рублей	249,8	264,8	1,06	X	X
Итоговое значение		X	X	X	1,02	343133,4

Расчет на 2018-2020 года представлен приложения «Д»

Рассмотрим основные формулы для расчёта данных представленных в таблице 3.2.

1. Планируемый результат достижения t-ого целевого показателя j-ой рекомендаций

$$\left(\mathcal{E}_t = \frac{Ц_{пт}^6}{Ц_{пт}^п} \cdot 100\% \right) \mathcal{E}_t = \frac{Ц_{пт}^п}{Ц_{пт}^6} \cdot 100\% \quad (3.1)$$

2. Планируемый показатель результативности рекомендаций

$$\mathcal{E}_{птj} = \frac{\sum_{s=1}^t \mathcal{E}_{ij}}{t} \quad (3.2)$$

3. Суммарная планируемая результативность рекомендаций

$$\mathcal{E}_{пт} = \sum_{j=1}^m \mathcal{E}_{птj} \cdot g_j \quad (3.3).$$

где:

$\mathcal{E}_{пт}$ - планируемая результативность рекомендаций;

$\mathcal{E}_{пт}$ - суммарная планируемая результативность входящих в реализацию рекомендаций;

$\mathcal{E}_{пти}$ - показатель результативности достижения i-ого целевого показателя;

n - количество показателей;

$Ц_{пти}^п$ - планируемое значение целевого показателя;

$Ц_{пти}^6$ - значение i-ого целевого показателя предшествующем плановому;

$\mathcal{E}_{птj}$ - планируемый показатель результативности j-ой реализации рекомендаций

g_j - весовой коэффициент влияния j-ой реализации рекомендаций

m - количество рекомендаций

\mathcal{E}_{ij} - планируемый результат достижения t -ого целевого показателя рекомендаций

t - количество целевых показателей в j -ой рекомендации

$\mathcal{C}_{\text{пт}}^{\text{п}}$ - планируемое значение t -ого целевого показателя рекомендаций;

$\mathcal{C}_{\text{пт}}^{\text{б}}$ - значение целевого t -ого показателя рекомендаций в году, предшествующему плановому.

В таблице 3.3 представлен планируемый показатель эффективности от внедрения разработанных рекомендаций.

Таблица 3.3.

Расчет планируемой эффективности по от внедрения разработанных рекомендаций годам

Наименование показателя	Планируемый показатель эффективности по годам реализации				
	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Планируемый показатель результативности (Эпп)	0,033	0,2142	0,273	0,265	0,273

Таким образом, в результате использования разработанных рекомендаций по снижению финансово-экономических рисков, произойдет прирост количества субъектов производственных предприятий к уровню прошлого года, на 3,1% и оборот продукции (услуг), производимой производственными предприятиями = возрастет на 264,8млрд. рублей.

Выводы 3 главе:

1) Определены основные направления снижения рисков хозяйственной деятельности предприятий. Для решения рисков хозяйственной деятельности разрабатывается политика управления финансово – экономическими рисками на предприятии, которая предусматривает определение рисков отдельных видов финансово-экономических рисков, связанных с деятельностью предприятия и

оценку вероятной частоты появления финансово-экономических рисков в будущем периоде.

2) Определены рекомендации по повышению экономической безопасности организаций на основе совершенствования риск-менеджмента. Риск-менеджмент как система управления состоит из субъекта и объекта управления и включает в себя уточнение целей и задач управления рисками, их идентификацию и диагностику, обоснование методов и разработку программы управления рисками, контроль и анализ результатов по управлению рисками, а также мониторинг и совершенствование системы риск-менеджмента. Важнейшим мероприятием создания эффективной системы организации риск-менеджмента является создание в компании службы управления рисками с разветвленной системой подразделений.

3) Обоснована оценка эффективности разработанных мероприятий, в результате которой можно сказать, что данные рекомендации эффективны так как в результате внедрения данных рекомендаций произойдет прирост количества субъектов производственных предприятий к уровню прошлого года, на 3,1% и оборот продукции (услуг), производимой производственными предприятиями = возрастет на 264,8 млрд. рублей.

ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

Данная выпускная квалифицированная работа написана на тему: Управление экономической безопасностью производственных предприятий Пензенской области: снижение финансово-экономических рисков (в форме НИР), в рамках данного исследования можно сделать ряд практических и теоретических выводов.

1. Под экономическим риском понимается возможность случайного возникновения нежелательных убытков, измеряемых в денежном выражении. Экономический риск бывает внутренним и внешним. Под финансовым риском предприятия понимается вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала при неопределённости условий осуществления его финансовой деятельности. Основные виды риска: валютный, кредитный и инвестиционный риск.

2. Механизм управления финансово-экономическими рисками представляет собой совокупность основных элементов воздействия на процесс разработки и реализации рискованных решений в области финансовой деятельности предприятия. В структуру механизма управления рисками входят следующие элементы: 1. система регулирования финансово-экономической деятельности; 2. система внешней поддержки финансово-экономической деятельности предприятия; 3. система финансовых рычагов; 4. система финансовых и экономических методов; 5. система финансовых инструментов.

3. Следует различать качественную и количественную оценку финансово-экономического риска. Финансово-экономический риск оценивается с помощью следующих методов: статистические, аналитические методы, метод аналогий и экспертных оценок, комбинированный метод, метод построения дерева решений. В рамках выпускной квалификационной работы будет использоваться статистический метод.

4. Проведен анализ финансово-экономических показателей деятельности предприятий, в результате которого стало ясно что: На 1 февраля 2016г. в состав территориального раздела Статистического регистра хозяйствующих субъектов Пензенской области включено 62588 хозяйствующих субъектов, тем самым можно отметить тенденцию к увеличению количества организаций. Оборот организаций города Пензы и Пензенской области по всем видам экономической деятельности (без субъектов малого предпринимательства) за январь-декабрь 2015 г. составил 238672,3 млн. руб. Количество производственный предприятий в общей структуре составляет 11,3%. Оборот производственных организаций города Пензы и Пензенской области увеличился, так 2012 году составил 111582,0 тыс. руб., в 2013 - 114625,7 тыс. руб., в 2014 - 129195,0 тыс. руб.а в 2015 г. составил 238672,3 млн. руб., что на 15% больше.

5. Основными экономическими рисками производственных предприятий Пензенской области являются: трудности с квалификационной рабочей силой; административно-законодательные ограничения; просчеты в разработке технико-экономического обоснования и проектно-сметной документации; снижение конкурентных преимуществ; ошибки при выборе и работе с поставщиками; повышение цен на сырье и материалы выше ожидаемого уровня; увеличение процентных ставок по кредитам; существенные сбои поставок ключевого оборудования, сырья, материалов, электроэнергии и т.п.; форс-мажорные обстоятельства (включая поломку машин, механизмов и оборудования; аварии; противоправные действия третьих лиц).

6. Основными финансовыми рисками производственных предприятий являются: риск снижения платежеспособности предприятия и риск потери финансовой устойчивости и независимости, риск кредиторской задолженностей. Наблюдается тенденция снижения риска дебиторской задолженностей.

7. Для решения рисков хозяйственной деятельности разрабатывается политика управления финансово – экономическими рисками на предприятии, которая предусматривает определение рисков отдельных видов финансово-экономических рисков, связанных с деятельностью предприятия и оценку

вероятной частоты появления финансово-экономических рисков в будущем периоде.

8. Риск-менеджмент как система управления состоит из субъекта и объекта управления и включает в себя уточнение целей и задач управления рисками, их идентификацию и диагностику, обоснование методов и разработку программы управления рисками, контроль и анализ результатов по управлению рисками, а также мониторинг и совершенствование системы риск-менеджмента. Важнейшим мероприятием создания эффективной системы организации риск-менеджмента является создание в компании службы управления рисками с разветвленной системой подразделений.

9. В результате внедрения данных рекомендаций произойдет прирост количества субъектов производственных предприятий к уровню прошлого года, на 3,1% и оборот продукции (услуг), производимой производственными предприятиями возрастет на 264,8 млрд. рублей.

Таким образом, в рамках написания выпускной квалификационной работе было проведено исследование основных финансово-экономических рисков производственных предприятий г. Пензы и Пензенской области, на основании которого были разработаны рекомендации по снижению данных рисков и по внедрению в деятельность предприятия системы риск – менеджмента.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Апресян Ю.Д. О словаре синонимов Вебстера: [Текст]: / Ю.Д. Апресян // Филологические науки, 2012. - № 3- С.159-164.
2. Айдинова А. Т. Финансовые риски и методы их оценки в деятельности современных предприятий [Текст]: / А. Т Айдинова , А. Ш Халидова // Молодой ученый. — 2015. — №12. — С. 373-375.
3. Балдин К.В. Риск-менеджмент [Текст]: Учебное пособие / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев - М.: Гардарики, 2012. - 285 с.
4. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента [Текст]: Учебник / И. Т. Балабанов - М.: Финансы и статистика, 2012. - 224 с.
5. Барышникова Н.С. Финансы организаций (предприятий) [Текст]: учебное пособие / Н. С. Барышникова, В. Г. Артеменко. - СПб.: Проспект Науки, 2012. - 319с.
6. Богданова А.Е. Управление риском дебиторской задолженности коммерческой организации [Текст]: / А.Е. Богданова // Научно-аналитический журнал «Управленец», Уральский государственный экономический университет. – Екатеринбург. 2013. - №1. - С. 183–187.
7. Бланк И.А. Управление финансовыми рисками [Текст]: / И. А. Бланк - К.: Ника-Центр, 2012. – 600 с.
8. Бригхем Ю. Финансовый менеджмент. Полный курс. В 2-х томах. [Текст]: / Ю.Бригхем., Л. Гапенски. – СПб.: Экономическая школа, 2014. – Т.2. – 669 с.
9. Бухтин М. А. Методы управления стратегическими рисками [Текст]: / М. А. Бухтин // Управление финансовыми рисками –2012. - №3. - С.123-135
10. Белокрылова О. С. Экономические риски системы государственных и муниципальных закупок [Текст] / О. С. Белокрылова, Е. Ф. Гуцелюк // JER. - 2015. - №4. - С.154-161.
11. Варламова, Т. П. Финансовый менеджмент.[Текст]: Учебное пособие / Т.П. Варламова, М.А. Варламова. - М.: Дашков и К, 2012. - 304 с.

12. Ванькович И.М. Финансовые риски: теоретические и практические аспекты [Текст] /И.М Ванькович// Российское предпринимательство. — 2014. — № 13 (259). — С. 18-33.
13. Галицкая С. В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятий [Текст]:учебное пособие / С. В. Галицкая. - М.: ЭКСМО, 2014. - 650с.
14. Гаврилова А. Н. Финансовый менеджмент[Текст]: Учебное пособие / А.Н. Гаврилова, Е.Ф. Сысоева, А.И. Барабанов. - М.: КноРус, 2013. - 432 с.
15. Гаврилюк Т. Ю. Финансовые риски в системе управления финансовой безопасностью предприятия [Текст] / Т. Ю. Гаврилюк // Молодой ученый. — 2013. — №3. — С. 204-20
16. Глазунов В.Н. Финансовый анализ и оценка риска реальных инвестиций. [Текст]: Учебник / В. Н. Глазунов- М.: Финансы и статистика, 2013. - 300 с.
17. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения. [Текст]: Учебник /Гранатуров В.М. – М.: Дело и сервис, 2014. – 416 с.
18. Грачева Н.А. Оценка внутренних рисков организации в процессе стратегического управления [Текст]: /Н.А. Грачева, О.А. Грачева // Экономический анализ: теория и практика – 2012 - №3. - С. 40–46
19. Глушкова Н. А. Оценка финансовых рисков на предприятии на этапе реструктуризации [Текст]: / Н. А. Глушкова, К. Н. Галстян // Концепт. 2015. - №10. - С.136-140.
20. Дорофеев А. В. Менеджмент информационной безопасности: управление рисками [Текст]/ А. В. Дорофеев // Вопросы кибербезопасности. - 2014. - №2 (3). - С.66-73.
21. Дадаян А.С. Теоретические аспекты управления финансовыми рисками предприятия [Текст] / А.С.Дадаян, А. О. Цыганова // Science Time. - 2015. - №7 (19) - С.117-122.

22. Зайков В.П. Финансовый менеджмент: теория, стратегия, организация: [Текст]: Учебное пособие / В.П. Зайков, Е.Д. Селезнева, А. В. Харсеева. - М.: Вуз. книга, 2012. - 340 с.
23. Иванов В.Л. Методы снижения экономического риска [Текст]: / В.Л. Иванов // Управление проектами и развитие производства. - 2014. - №4- С. 119-124
24. Карасева И.М. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебное пособие. / И.М. Карасева, М. А. Ревякина– М.: Омега-Л, 2013. – 335 с.
25. Каратуев А.Г. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебное пособие/ А.Г. Каратуев– М.: ИД ФБК ПРЕСС, 2013. – 600 с.
26. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. [Текст]: Учебник/ В. В.Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2014. – 1024 с.
27. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебник /М.Н. Крейнина– М.: Дело и сервис, 2014. – 327 с.
28. Кузнецов Б.Т. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебное пособие. / Б.Т. Кузнецов – М.: Юнити-Дана, 2015. – 415 с.
29. Клишевич Н.Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ: [Текст]: учебное пособие / Н. Б. Клишевич. - М.: КНОРУС, 2014. - 304 с.
30. Кудина М. В. Финансовый менеджмент: учебное пособие[Текст]: / М. В. Кудина. - М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2012. - 255 с.
31. Кубко В. В. Проблемы прогнозирования и управления экономическими рисками [Текст]/ В. В. Кубко, Ю. Н. Тишин // Молочнохозяйственный вестник. - 2015. - №2 (18). - С.103-113.
32. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент: [Текст] учебник / И.Я. Лукасевич – М.: ЭКСМО, 2012. – 768 с.
33. Лямин В.А. Финансовый менеджмент (управление финансами фирмы). [Текст] /Лямин В.А., П.В. Воробьев– СПб.: Экономическая школа, 2013. – 335 с.
34. Лукьяненко А. В. Управление финансовыми рисками предприятия [Текст] / А. В. Лукьяненко, И. А. Кузьмичева // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. - 2015. - №8-1. - С.129-131.

35. Максимчук Е. В. Управление экономическими рисками на предприятии: [Текст] дис. ... канд. эконо. наук: 08.00.05.- Белгород, 2012. - 162 с.
36. Метельский И.М. Риск-менеджмент на российском рынке недвижимости: актуальные виды рисков и способы управления ими.[Текст]: // И.М. Метельский // Экономические науки. - 2012. - №12(73) - С. 122-124.
37. Муравьева Н.Н., Блинова Т.К. Обоснование критериев эффективности управления финансовыми рисками в коммерческих организациях [Текст]: /Н.Н. Муравьева., Т.К. Блинова // Экономика и бизнес: теория и практика – 2015 - №1. С. 65–70.
38. Мозговой А.О. Механизм комплексной оценки финансовых рисков инновационных компаний [Текст]: / А.О. Мозговой // Креативная экономика. — 2012. — № 3 (51). — с. 10-16.
39. Новашина Т.С. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебное пособие / Т. С. Новашина, В.И. Карпунин., В.А. Волнин – М.: МФПА, 2015. – 255 с.
40. Нецымайло К. В. Экономические риски деятельности субъектов малого предпринимательства [Текст] / К. В. Нецымайло // Известия ОГАУ. - 2012. - №23-1. - С.131-133.
41. Мотченко А. В. Многокритериальное моделирование финансовых рисков [Текст] / А. В. Мотченко // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. - 2013. - №2. - С.173-178.
42. Менеджмент: бакалаврская работа [Текст]: учеб. пособие / под общ. ред. д-ра экон. наук, проф. С.Д. Резника. – Пенза: ПГУАС, 2014. – 252 с.
43. Ожегов С.Н. Словарь русского языка: [Текст]: /Ожегов С.Н. - Гос. изд-во иностранных и национальных словарей, 2014. - 900 с.
44. Олейникова О. В. Принципы управления финансовыми рисками [Текст]: / Олейникова О. В. // Kant. - 2012. - №1 (4). - С.43-45.
45. Радзиховская Л. Н. Современные подходы к классификации экономических рисков [Текст] / Л. Н. Радзиховская // Russ. acad. j., RAJ. - 2014. - №1.- С.64-67.

46. Ромашенко В. А. Финансовые риски и методы их оценки [Текст] / В. А. Ромашенко // Кант. - 2014. - №2 (11). - С.56-59.

47. Советова Е. А. Сущность риска как экономической категории [Текст]:/ Е. А. Советова // БИ. - 2012. - №3. - С.12-16.

48. Сизых Д. С. Метод оценки финансовых рисков с использованием динамических показателей [Текст]: /Д. С. Сизых // Теория и практика общественного развития. - 2012. - №2. - С.282-284.

49. Окольнішнікова І. Ю. Концептуальні основи формування і розвитку системи ризик-менеджменту організації [Текст] / І. Ю. Окольнішнікова, Е. В. Каточков // Вестник ЮУрГУ. Серия: Экономика и менеджмент. - 2013. - №2. - С.131-136.

50. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебник / Л.Н. Павлова– 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юнити-Дана, 2012. – 269 с.

51. Предварительные итоги работы промышленных предприятий г. Пензы за 2015 год [Электронный ресурс] // Портал. Официальный сайт администрации г. Пензы // URL: <http://www.penza-gorod.ru/doc2-440.html> (дата обращения 14. 01. 2016г.)

52. Пензенская область в 2014 году: Статистический ежегодник (официальное издание) [Текст]: / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза: ООП Пензастата, 2016. – 453 с.

53. Пястлов С. М. Экономический анализ деятельности предприятий. [Текст]: Учебное пособие для студентов экономических специальностей высших учебных заведений, экономистов и преподавателей. / Пястлов С. М. -М.: Академический проект - 2014. - 573с.

54. Подъяблонская Л.М. Финансовая устойчивость и оценка несостоятельности предприятий [Текст] /Л.М. Подъяблонская//Финансы. – 2010. – №12. – С. 18 – 20.

55. Попов М. В. Финансовые риски государства: сущность, особенности, классификация, способы управления [Текст] / М. В. Попов, Е. А. Ермакова //

Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. - 2014. - №2. - С.96-100.

56. Причины экономического риска [Электронный ресурс]. Режим доступа // http://d-66-2007.ru/glava5/5_cc.htm (дата обращения 23.04.2016).

57. Продченко И.А. Основы управления финансовыми рисками [Электронный ресурс] Режим доступа // <http://geum.ru/doc/work/104705/index.html> (дата обращения 23.04.2016).

58. Ронова Г.Н. Финансовый менеджмент. [Текст]: Учебное пособие. / Ронова Г.Н. – М.: ММИЭИФП, 2013. – 107 с.

59. Романова Л. Е. Экономический анализ: [Текст]: учебное пособие / Л. Е. Романова, Л. В. Давыдова, Г. В. Коршунова. - М.: Питер, 2014. - 331 с.

60. Социально-экономическое положение Пензенской области в январе-феврале 2014 года: Доклад (официальное издание) [Текст] / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза, ООП Пенза тата, 2016. – 72 с.

61. Селютин В. Д. Математические модели управления экономическим риском на основе концепции риска как ресурса [Текст] / В. Д. Селютин // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. - 2012. - №1. - С.171-175.

62. Теплова Т.В. Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями. [Текст]: Учебник. / Т.В. Теплова – М.: ГУВШЭ, 2015. – 348 с.

63. Терский М.В. Системный подход к исследованию экономических рисков: [Текст]: Учеб. Пособие / Терский М.В – М., 2013 – 320с.

64. Ульмасов Р. Экономический риск: миграционный аспект [Текст] / Р. Ульмасов // Magister Dixit. - 2013. - №3. - С.86-92.

65. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст]:/ под ред. Стояновой Е.С. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Перспектива, 2013. – 656 с.

66. Финансовый менеджмент. Учебник для ВУЗов. [Текст]:/ под. ред. Поляка Г.Б. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 527 с.

67. Финансовый менеджмент. Учебное пособие[Текст]: / под ред. Шохина Е.И. – М.: ФБК-Пресс, 2014. – 408 с.
68. Фридман А.М. Финансы организации (предприятия) [Текст]: учебник / А. М. Фридман. - М.: Дашков и К, 2012. - 487с.
69. Управление финансовым состоянием организации (предприятия): [Текст]: учебное пособие/ ред.: Э. И. Крылов, В. М. Власова, И. В. Иванова. - М.: ЭКСМО, 2015. -410 с.
70. Управление финансовыми рисками [Электронный ресурс] Режим доступа // <http://www.catback.ru/articles/theory/finman/finrisk.htm>(дата обращения 23.04.2016).
71. Хиггинс, Р. Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями [Текст]: / Р. Хиггинс; Пер. с англ. А.Н. Свирид. - М.: Вильямс, 2013. - 464с.
72. Хататаева Р. Ш. Факторы, влияющие на уровень экономического риска [Текст]: / Р. Хататаева // Пространство экономики. - 2012. - №4-3. - С.46-49.
73. Хмыров В. В. Основные концепции риск-менеджмента [Текст] / В. В. Хмыров // Бизнес в законе. - 2012. - №2. - С.245-249.
74. Хахонова И. И. Развитие методики управления финансовыми рисками [Текст] / И. И. Хахонова // Фундаментальные исследования. - 2012. - №6-1. - С.268-272.
75. Черкасова В.А. Учет факторов риска при формировании стратегии компании [Текст]: /В.А. Черкасова. // Финансы и кредит - 2014. - №7. - С. 51–57
76. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Текст]: / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 8-е изд. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2014. — 544 с.
77. Экономические риски. [Электронный ресурс]: Режим доступа // <http://mtc.md/consulting/Riscuri%20Economice%20ru.htm> (дата обращения 23.04.2016)

ГЛОССАРИЙ

Валютный риск - это вероятность финансовых потерь в результате изменения курса валют, которое может произойти в период между заключением контракта и фактическим проведением расчетов по нему.

Дебиторская задолженность - сумма долгов, причитающихся предприятию, фирме, компании со стороны других предприятий, фирм, компаний, а также граждан, являющихся их должниками, дебиторами, что соответствует как международным, так и российским стандартам бухгалтерского учёта.

Качественная оценка - это оценка которая может быть сравнительно простой и её главная задача состоит в определении возможных видов риска, а также факторов, влияющих на их уровень при выполнении определённого вида деятельности.

Качественный анализ – это такой анализ, проводится на стадии разработки бизнес-плана с указанием основных путей и методов минимизации риска.

Кредиторская задолженность - задолженность субъекта (предприятия, организации, физического лица) перед другими лицами, которую этот субъект обязан погасить.

Коэффициент автономии характеризует отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов) организации.

Механизм управления финансово-экономическими рисками - представляет собой совокупность основных элементов воздействия на процесс разработки и реализации рискованных решений в области финансовой деятельности предприятия.

Метод экспертных оценок - метод получения информации об объекте с помощью специалистов - экспертов в определенной области

Малое предпринимательство - предпринимательство, опирающееся на деятельность небольших фирм, малых предприятий, формально не входящих в объединения.

Платежеспособность предприятия - способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счет имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов

Риск - это «действие наудачу, в надежде на счастливый исход».

Риск – менеджмент - процесс принятия и выполнения управленческих решений, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь проекта, вызванных его реализацией.

Экономические риски - это особая группа рисков из множества имеющихся в природе классифицирована по критерию ущерба, который может быть измерен в денежном эквиваленте.

Финансовый риск предприятия — это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала при неопределённости условий осуществления его финансовой деятельности.

Хеджирование риска - этот термин означает ограждение риска и представляет собой систему мер, с помощью которых негативные последствия риска могут быть уменьшены.

Экспертный опрос - разновидность опроса, в ходе которого респондентами являются эксперты — высококвалифицированные специалисты в определенной области деятельности.

Оборот организаций
по видам экономической деятельности⁶¹ (тыс. руб.)

	2011	2012	2013	2014	2015
1	2	3	4	5	6
Всего в экономике	36459,5	111582,0	114625,7	117898,7	119897
в том числе организации с основным видом деятельности:					
сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	565,4	1495,6	1572,6	1675,6	1705,6
рыболовство, рыбоводство	54,3	136,0	137,9	138,1	140,2
добыча полезных ископаемых	3150,9	8906,1	9176,5	9214,6	9315,6
из нее:					
добыча топливно - энергетических полезных ископаемых	2751,8	7723,1	8036,6	9016,5	10012,3
добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	399,1	1183,0	1139,9	1140,1	1143,1
обрабатывающие производства	9777,5	26308,3	29520,1	30123,1	31245,1
из них:					
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	1464,3	3990,8	4216,7	4314,7	4415,7
текстильное и швейное производство	111,7	256,9	298,0	300,1	311,2
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	24,0	49,8	51,6	52,6	53,8
обработка древесины и производство изделий из дерева	146,7	308,6	328,0	330,0	335,6
целлюлозно-бумажное производство; издательская и полиграфическая деятельность	292,2	827,7	893,8	901,2	910,3
производство кокса и нефтепродуктов	2409,6	6260,6	8648,9	9648,9	11548,7
химическое производство	570,1	1890,9	2010,2	2102,4	2504,1
производство резиновых и пластмассовых изделий	183,2	704,3	684,1	586,7	786,9
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	373,7	1182,1	1246,7	1356,7	1546,7

⁶¹ Пензенская область в 2014 году: Статистический ежегодник (официальное издание) [Текст]: / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза: ООП Пензастата, 2016. – 453 с.

1	2	3	4	5	6
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	1868,3	4047,1	3965,0	4012,0	4123,0
в том числе металлургическое производство	1626,8	3272,1	3198,1	3012,1	2981,0
производство машин и оборудования	504,6	1420,7	1425,0	1426,0	1576,0
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	468,1	1329,2	1315,4	1316,7	1434,1
производство транспортных средств и оборудования	909,3	2839,6	3168,4	3576,5	4076,1
в том числе:					
производство автомобилей, прицепов и полуприцепов	549,7	1717,5	1798,6	1809,6	1820,1
производство судов, летательных и космических аппаратов и прочих транспортных средств	359,6	1122,0	1369,8	1578,1	1896,
производство и распределение электроэнергии, газа и воды	1864,3	6627,4	7187,2	8286,1	9367,1
строительство	1535,2	4660,2	4876,5	5076,5	5376,8
оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования	14123,2	47044,5	43872,4	40656,4	39656,8
из них:					
торговля автотранспортными средствами и мотоциклами, их техническое обслуживание и ремонт	1211,7	5246,8	5779,4	5967,8	6234,5
оптовая торговля, включая торговлю через агентов, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами	10251,7	33928,3	29556,7	28134,5	27123,7
розничная торговля, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами; ремонт бытовых изделий и предметов личного пользования	2659,7	7869,3	8536,2	8634,5	8756,5
гостиницы и рестораны	182,6	684,6	849,8	850,8	956,7
транспорт и связь	3055,1	8771,2	9388,3	9477,3	9788,4
из них связь	743,0	1757,4	1831,4	1944,5	2056,5
операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	1527,3	5506,2	6264,8	7664,5	8775,6
государственное управление и обеспечение военной безопасности; социальное страхование	39,9	91,2	100,1	110,1	112,1
образование	125,7	344,2	354,3	356,3	365,7

Приложение Б

Объём отгруженной продукции (работ, услуг) и её структура по отдельным
чистым видам экономической деятельности⁶² 2011-2013 г.

	2011		2012		2013	
	тыс. руб.	в % к общему итогу	тыс. руб.	в % к общему итогу	тыс. руб.	в % к общему итогу
1	2	3	4	5	6	7
сего	118931059	100	133970063	100	143256127	100
добыча полезных ископаемых	1604758	1,3	1878395	1,4	649416	0,5
из неё: добыча топливно- энергетических полезных ископаемых	1237126	1,0	1396319	1,0		x
добыча полезных ископаемых, кроме топливно- энергетических	367633	0,3	482076	0,4	649416	0,5
производства	99662894	83,8	115379131	86,1	128126702	89,4
из них: производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	34050302	28,6	37952167	28,3	44561579	31,1
текстильное и швейное производство	295003	0,2	336318	0,3	379488	0,3
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	410331	0,3	478630	0,4	633476	0,4
обработка древесины и производство изделий из дерева	2000457	1,7	2174781	1,6	2021372	1,4
целлюлозно-бумажное производство, издательская и полиграфическая деятельность	4747186	4,0	5441864	4,1	6517821	4,5
химическое производство	3225222	2,7	2787949	2,1	3052720	2,1
производство резиновых и пластмассовых изделий	1483153	1,2	1563877	1,2	1770013	1,2

⁶² Пензенская область в 2014 году: Статистический ежегодник (официальное издание) [Текст]: / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза: ООП Пензастата, 2016. – 453 с.

Окончание приложения Б

1	2	3	4	5	6	7
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	3185961	2,7	3184824	2,4	4390991	3,1
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	6427709	5,4	8550638	6,4	9004284	6,3
производство машин и оборудования(без производства оружия и боеприпасов)	18989235	16,0	22055646	16,5	21929424	15,3
производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	13423581	11,3	15240600	11,4	19095645	13,3
производство транспортных средств и оборудования	3591868	3,0	4494145	3,4	4174015	2,9
прочие производства	6217727	5,2	7084176	5,3	8495001	5,9
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	17663406	14,9	16712537	12,5	14480009	10,1
из него: производство, передача и распределение электроэнергии	9195241	7,7	8848555	6,6	6033891	4,2
производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	6288013	5,3	5731669	4,3	6213329	4,3

Приложение В

Объём отгруженной продукции (работ, услуг) и её структура по отдельным чистым видам экономической деятельности⁶³ 2014-2015 г.

	2014		2015	
	тыс. руб.	в % к общему	тыс. руб.	в % к общему итогу
1	2	3	4	5
сего	14257128	100	15125643	100
добыча полезных ископаемых	749416	0,5	749416	0,5
из неё:				
добыча топливно-энергетических полезных ископаемых		x		x
добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	749416	0,5	749416	0,5
производства	138126702	89,4	14815670	90,4
из них:				
производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	48561671	33,1	52561978	35,1
текстильное и швейное производство	399488	0,3	409488	0,3
производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	733476	0,4	753576	0,4
обработка древесины и производство изделий из дерева	1926372	1,4	1828372	1,4
целлюлозно-бумажное производство, издательская и полиграфическая деятельность	7718921	4,5	8515831	4,5
химическое производство	2832720	2,1	2556720	2,1
производство резиновых и пластмассовых изделий	1850012	1,2	1950013	1,2
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	5390991	3,1	6380991	3,1
металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	10004284	6,3	10104284	6,3

⁶³ Пензенская область в 2014 году: Статистический ежегодник (официальное издание) [Текст]: / Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области. – Пенза: ООП Пензастата, 2016. – 453 с.

Окончание приложения В

1	2	3	4	5
производство машин и оборудования(без производства оружия и боеприпасов)	19819424	15,3	19829524	15,3
производство электро-оборудования, электронного и оптического оборудования	20095646	13,3	21095646	13,3
производство транспортных средств и оборудования	3964015	2,9	3764015	2,9
прочие производства	9495001	5,9	9895001	5,9
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	13580009	10,1	12580009	10,1
из него: производство, передача и распределение электроэнергии	5034991	4,2	4035891	4,2
производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	5114429	4,3	4215329	4,3

Анкета для экспертов

Уважаемый(ая), _____ !

Просим Вас выступить в качестве эксперта и оценить экономические риски производственных предприятий. Результаты данного исследования будут использованы в ходе написания выпускной квалификационной работы при разработке рекомендаций по совершенствованию управления финансово-экономическими рисками производственных предприятий Пензенской области.

Заранее благодарим за участие!

1. Определите основные факторы, ограничивающие производственную деятельность предприятий Пензенской области?

- новые правила введения внешнеэкономической деятельности
- высокий уровень налогов
- неплатежеспособность населения
- дополнительная денежная эмиссия
- конкуренция
- погодные условия
- недостаток заказов
- изменение правил валютного обращения
- повышение тарифов на грузовые перевозки железнодорожным транспортом
- Другое (указать) _____

2. Какие из данных факторов, по вашему мнению относятся к экономическим рискам?

- трудности с квалификационной рабочей силой;
- административно-законодательные ограничения;
- просчеты в разработке технико-экономического обоснования и проектно-сметной документации;
- снижение конкурентных преимуществ;
- задержка в финансировании со стороны заказчика;
- ошибки при выборе и работе с поставщиками;
- нарушение сроков работ, оказываемых услуг;
- повышение цен на сырье и материалы выше ожидаемого уровня;
- увеличение процентных ставок по кредитам;
- существенные сбои поставок
- другое _____

3. Проранжируйте каждый вид экономического риска по степени значимости для производственных предприятий Пензенской области?

трудности с квалификационной рабочей силой;	
административно-законодательные ограничения;	
просчеты в разработке технико-экономического обоснования и проектно-сметной документации;	
снижение конкурентных преимуществ;	
ошибки при выборе и работе с поставщиками;	
повышение цен на сырье и материалы выше ожидаемого уровня;	
увеличение процентных ставок по кредитам;	
существенные сбои поставок ключевого оборудования, сырья, материалов, электроэнергии и т.п.;	
форс-мажорные обстоятельства (включая поломку машин, механизмов и оборудования; аварии; противоправные действия третьих лиц).	

4. Как вы относитесь к такому явлению как «экономический риск»:

- положительно
- как к негативному явлению
- нейтрально
- затрудняюсь ответить

5. В чем по вашему мнению заключается процесс управления экономическими рисками производственных предприятий Пензенской области?

6. Оцените, пожалуйста, степень значимости риск образующих факторов, алияющих на деятельность производственных предприятий Пензенской области?

Взаимоотношения с партнерами (посредниками, банками и т.д)	
Финансово - экономические	
Человеческие	
Региональные, местные и законодательные нормативные акты	
Политико- правовые	
Операционно – технологические	
Социально - политические	
Административно- управленческие	
Конкурентные	
Организационные	
Конъектурные и инфраструктурные факторы	
Научно- технические	
Научно- технологические	
Природно-климатические	
Прочие	

Расчет планируемой оценки эффективности мероприятий на 2018 год

Наименование целевого показателя	Единица измерения	Показатель базового года (2016)	Планируемый показатель (2017)	Планируемый результат достижения t-ого целевого показателя j-ой рекомендаций	Планируемый показатель результативности мероприятий	Суммарная планируемая результативность мероприятий
Прирост количества субъектов производственных предприятий к уровню прошлого года	%	3,1	3,1	1,0	X	X
Создание не менее 16200 рабочих мест в сфере производственных предприятий к 2020 году	ед.	2310	2310	1,0	X	X
Оборот продукции (услуг), производимой производственными предприятиями	млрд. рублей	264,8	280,7	1,06	X	X
Итоговое значение		X	X	X	1,02	349299,4

Продолжение приложения Д

Расчет планируемой оценки эффективности мероприятий на 2019 год

Наименование целевого показателя	Единица измерения	Показатель базового года (2016)	Планируемый показатель (2017)	Планируемый результат достижения t-ого целевого показателя j-ой рекомендаций	Планируемый показатель результативности мероприятий	Суммарная планируемая результативность мероприятий
Прирост количества субъектов производственных предприятий к уровню прошлого года	%	3,1	3,0	0,97	X	X
Создание не менее 16200 рабочих мест в сфере производственных предприятий к 2020 году	ед.	2310	2310	1,0	X	X
Оборот продукции (услуг), производимой производственными предприятиями	млрд. рублей	280,7	297,5	1,06	X	X
Итоговое значение		X	X	X	1,01	376702,0

Окончание приложения Д

Расчет планируемой оценки эффективности мероприятий на 2020 год

Наименование целевого показателя	Единица измерения	Показатель базового года (2016)	Планируемый показатель (2017)	Планируемый результат достижения t-ого целевого показателя j-ой рекомендаций	Планируемый показатель результативности мероприятий	Суммарная планируемая результативность мероприятий
Прирост количества субъектов производственных предприятий к уровню прошлого года	%	3,0	3,0	1,0	X	X
Создание не менее 16200 рабочих мест в сфере производственных предприятий к 2020 году	ед.	2310	2310	1,0	X	X
Оборот продукции (услуг), производимой производственными предприятиями	млрд. рублей	297,5	315,3	1,06	X	X
Итоговое значение		X	X	X	1,02	381375,6

Бакалаврская работа выполнена мной самостоятельно. Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 2 экземпляре(ах).

Библиография 77 позиции.

Один экземпляр сдан в архив университета.

« » _____ 2016 г.

(подпись автора работы)

(Ф.И.О.)