

Слайд 1

Здравствуйте, уважаемые члены аттестационной комиссии!

Тема моей дипломной работы - **«Управление финансовыми рисками в организации (на примере ПАО «Главстрой Девелопмент»)»**.

Актуальность темы данной работы определяется тем, что современный бизнес невозможен без риска. Риск - это одна из сторон свободы предпринимательства. В России развиваются рыночные отношения, в связи с этим растет конкурентная борьба, расширяются возможности деятельности. Чтобы преуспеть в своем деле, нужны новаторские идеи, решения и действия.

Слайд 2

Целью выпускной квалификационной работы является определение направлений по снижению финансовых рисков предприятия.

Слайд 3

Для достижения цели работы, во второй главе проводится Анализ и оценка финансового риска на примере предприятия ПАО «Главстрой - Девелопмент».

ПАО «Главстрой» осуществляет стратегическое управление строительными активами Группы «Базовый Элемент». Объединяет предприятия, работающие в сфере девелопмента, жилищно-гражданского строительства, строительства транспортной инфраструктуры и производства строительных материалов.

Компании Главстроя осуществляют полный цикл работ - от добычи необходимого для производства стройматериалов сырья до сдачи в эксплуатацию технологически уникальных объектов.

Слайд 4

Для анализа финансовых рисков предприятия был осуществлен расчет относительных показателей финансовой устойчивости организации, а также расчет коэффициента автономии и коэффициента заемных средств.

По данным бухгалтерского баланса ПАО «Главстрой - Девелопмент», на конец 2013 года коэффициент автономии уменьшился, то есть увеличилась зависимость предприятия от внешних кредиторов.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств - это отношение всего привлеченного капитала к собственному:

Он показывает, каких средств у предприятия больше - собственных или заемных. Чем больше коэффициент превышает единицу, тем больше зависимость предприятия от заемных средств.

Слайд 5

Расчет коэффициента обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами показал следующее. Нормативное значение этого показателя не должно опускаться ниже 0,1. На ПАО «Главстрой Девелопмент» по расчетам видно, что у него не достаточно источников для покрытия текущих активов собственными оборотными средствами, так как коэффициент меньше нормативного значения.

Слайд 6

Далее в работе проводилась Диагностика риска банкротства ПАО "Главстрой Девелопмент" по ряду факторных моделей.

Расчет показателей по модели Эдварда Альтмана показал, что ПАО "Главстрой Девелопмент" начиная с 2011 года находится в состоянии высокой вероятности банкротства. Причем показатели с 2011 по 2013 годы имеют негативную тенденцию, что еще более сильно отражается на состоянии предприятия.

Расчет показателей по модели Лиса говорит о том, что показатели риска банкротства ПАО "Главстрой Девелопмент" имеют негативную тенденцию, но на 2011 год предприятие находится в состоянии низкой вероятности банкротства, в 2012 году переходит в состояние средней вероятности банкротства и уже в 2013 году мы видим, что предприятие находится в состоянии высокой вероятности банкротства.

Слайд 7

Исходя из расчетов Модели Таффлера и Тишоу видно, что и в этой модели мы наблюдаем негативную тенденцию показателей. В 2011 году предприятие находится в состоянии низкой вероятности банкротства, а в 2012 и 2013 году в состоянии средней вероятности банкротства.

Расчет ценового и натурального операционных рычагов показал, что :

При увеличении цены на 1% прибыль в 2012 году увеличится на 7,8%., а в 2013 году увеличится на 3,4%

При увеличении объемов на 1% прибыль в 2011 увеличится на 0,2%., в 2012 увеличится на 4,9%, а в 2013 на 2,5%

Слайд 8

Расчет эффекта финансового рычага для ПАО «Главстрой Девелопмент» за 2011-2013 годы показал, что эффект финансового рычага действует отрицательно на предприятие – он приводит не к увеличению, а к снижению рентабельности собственного капитала предприятия.

Слайд 9

Основные Результаты анализа измерения и эффективности управления финансовыми рисками на ПАО «Главстрой Девелопмент» следующие:

1. Выявлена утрата (снижение) ликвидности.
2. Велика зависимость деятельности предприятия от заемных средств, почти вся прибыль уходит на покрытие обязательств.
3. Степень зависимости предприятия от заемных средств растет с каждым годом.
4. Не достаточно источников для покрытия текущих активов собственными оборотными средствами.
5. Предприятие находится в состоянии высокой вероятности банкротства.

Слайд 10

Третья глава работы посвящена разработке направлений совершенствования механизма управления финансовыми рисками в ПАО «Главстрой Девелопмент»

Процесс построения комплексной системы управления рисками ПАО «Главстрой Девелопмент» нужно начать с формирования приказом генерального директора рабочей группы в целях разработки следующих документов:

- политики предприятия в области управления рисками,
- карты рисков предприятия по основным бизнес-процессам,
- стандарта предприятия по управлению рисками.

Состав рабочей группы формируется из ключевых специалистов подразделений по основным бизнес процессам, имеющих опыт и авторитет в компании и специалистов отдела управления рисками.

Основная цель работы рабочей группы — формирование эффективной непрерывно действующей системы выявления, оценки и управления рисками.

Первым этапом работ должна разработка единой Политики предприятия в области управления рисками.

Второй этап работы заключается в формировании единой терминологии по управлению рисками, выявлению всех рисков компании и составлении Карты рисков ПАО «Главстрой Девелопмент».

Карта рисков отражает мнение менеджмента компании о рисках и их значимости и отражает первоочередные задачи по управлению ими.

Предлагаемая система управления рисками состоит из трех уровней:

- 1) первый уровень – совет директоров, ответственных за управление рисками;
- 2) второй уровень – подразделения предприятия, осуществляющие управления рисками;
- 3) третий уровень – исполнители, осуществляют оперативный контроль над факторами риска.

Все три уровня взаимосвязаны между собой посредством функциональных организационных связей, что обеспечивает взаимосвязь в принимаемых решениях на каждом из уровней управления.

Слайд 11

Таким образом, мероприятия по совершенствованию управления рисками на предприятии должны прежде всего включать формирование единого для предприятия механизма по управлению рисками с установлением факторов риска, ответственных за контроль над ними.

Слайд 12

Необходимо понимать, что внедрение системы управления рисками не дает ежеминутного результата и нацелено на долгосрочный характер и получение дополнительных конкурентных преимуществ в перспективе. Однако уже на сегодняшний момент можно говорить об успешности опыта внедрения комплексной системы управления рисками и эффективности процессов принятия решений с учетом факторов риска.

система управления рисками окажет позитивное воздействие на бизнес через следующие факторы:

- рост / стабилизация стоимости компании за счет более позитивных ожиданий инвесторов в отношении стабильности и определенности финансовых показателей работы компании;
- большая инвестиционная привлекательность компании при привлечении заемных средств (снижение премии за риск при кредитовании, повышение кредитных рейтингов).

Планируемый экономический эффект от управления рисками, подлежащий количественной оценке на ПАО «Главстрой Девелопмент» приведен в таблице на слайде номер 12. Эффект от внедрения системы управления рисками ПАО «Главстрой Девелопмент» составит 552,6 млн. руб., что позволяет сделать вывод, что предлагаемые мероприятия эффективны и рекомендуются к внедрению.

Слайд 13

Таким образом, Цель работы - определение направлений по снижению финансовых рисков предприятия – достигнута.

Спасибо за внимание! Доклад окончен.