**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ФГБОУ ВО «КАЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Кафедра управления СХП

КУРСОВАЯ РАБОТА

ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ТЕОРИЯ УПРАВЛЕНИЯ»

ТЕМА «УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В ОРГАНИЗАЦИИ»

Выполнила: студентка 1 курса, группы Б321-04

Направление (профиль) подготовки:

“Государственное и муниципальное управление”

Аминова Диляра Ириковна

Проверила: Валеева Гульнара Анасовна

доцент кафедры управления с/х производством

Казань-2023 г

**Содержание:**

Введение………………………………………………………………………. 1

Глава 1. Управление рисками в организации………………………………. 3

1.1 Сущность и содержание рисков……………………………………... 3

1.2 Классификация рисков……………………………………………….. 6

1.3 Методы управления рисками……………………………………….. 10

Глава 2. ОАО «Концерн Калужский электромеханический завод»…???…..... 14

2.1 Организационно-экономическая характеристика

ОАО «Концерн Калужский электромеханический завод»………..…... 14

2.2 Экология. Утилизация отходов деятельности ОАО «Калужский электромеханический завод»…???…………………………………….…… 20

2.3 Анализ рисков на примере ОАО «Концерн Калужский электромеханический завод»…………………………………………….. 23

Глава 3. Предложения по развитию деятельности ОАО «Концерн Калужский электромеханический завод» для минимизации финансового риска.…….. 29

3.1 Предложения по развитию ОАО «Концерн Калужский электромеханический завод»…………………………………………….. 29

3.2 Расчет эффективности предложенных мероприятий………………. 31

Заключение…………………………………………………………………….. 33

Список использованной литературы…………………………………………. 35

Приложение…………………………………………………………………….. 36

**ВВЕДЕНИЕ**

Управление рисками организации – это процесс, осуществляемый советом директоров, менеджерами и другими сотрудниками, который начинается при разработке стратегии и затрагивает всю деятельность организации. Он направлен на определение событий, которые могут влиять на организацию, и управление связанным с этими событиями риском, а также контроль того, чтобы не был превышен риск-аппетит организации и предоставлялась разумная гарантия достижения целей организации.

Объектом исследования являются методы управления рисками. Предмет исследования - совокупность теоретических вопросов по изучению основных методов управления рисками.

Целью курсовой работы является:

- выявление факторов риска, классификация риска и его виды, а также зоны риска и процессы управление риском в организации ОАО «Концерн Калужский электромеханический завод».

Задачи данного курсового проекта:

- выделить сущность, классификацию рисков и способы управления ими;

- охарактеризовать виды рисков и процесс действующей системы управления рисками в организации ОАО «Концерн Калужский электромеханический завод»;

- внести свои предложения по улучшению этой системы.

Актуальность:

Я считаю выбранную тему актуальной, т. к. предпринимательства без риска не бывает.

Необходимость управления рисками обусловлена ​​особенностью российского финансового рынка, который характеризуется высоким уровнем политических, законодательных и правовых рисков, значительными ценовыми колебаниями и кризисными явлениями.

Наибольшую прибыль, как правило, приносят рыночные операции с повышенным риском. Однако всему нужна мера. Риск должен рассчитываться до максимально допустимого предела. Как известно, все рыночные оценки многомерны. Важно не бояться ошибок в своей маркетинговой деятельности ведь от них никто не застрахован, а главное, не повторять ошибок и корректировать систему действий с точки зрения максимальной прибыли.

Риском можно управлять с помощью различных мер, которые в некоторой степени предсказывают рискованные события и предпринимают соответствующие действия для снижения степени риска.

К сожалению, в нашей практике экономики и управления практически отсутствуют общепризнанные теоретические определения относительно экономического риска. Методы оценки рисков слабо разработаны применительно к условиям производства и отдельным видам деятельности, отсутствуют обобщенные практические рекомендации по путям и средствам снижения и предотвращения рисков.

**1. Управление рисками в организации.**

* 1. **Сущность и содержание рисков.**

В современной экономике сферa предпринимательских рисков является относительно новой и практически не изученной. Это обстоятельство объясняет наличие множества различных подходов к определению понятия “риск”.

Для того, чтобы разрaботaть наиболее полное и прaвильнoе тoлкoвание этого термина, рaссмотрим оснoвные из вышеупомянутых пoдхoдов:

* Прoфессор И. А. Блaнк под рискoм предприятия пoнимает верoятность вoзникнoвения неблaгоприятных пoследствий в форме пoтери дохoда или кaпитала в ситуaции неoпределенности условий осуществления финaнсово-хозяйственной деятельности
* Профессор И. Т. Балабанов в общем виде определяет риск как возможную опасность потерь, вытекающую из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человека. В то же время он подчеркивает, что с экономической точки зрения риск представляет собой возможность совершения события, которое может повлечь за собой три основных экономических результата: отрицательный (убыток), нулевой (отсутствие предполагаемой прибыли) или положительный (прибыль).
* Б. Мильнер и Ф. Лиис считают, что риск представляет собой вероятность неблагоприятного исхода, когда компания не получает ожидаемого результата.
* О. А. Грунин и С. О. Грунин отмечают, что “под фактором риска в бизнесе понимается причина, движущая сила, способная породить опасность или привести к ущербу, убытку”

Следуя из приведенных выше определений, можно сформулировать основные отличительные черты понятия “риск”. К ним относятся:

• экономическая сущность категории “риск”;

• зависимость риска от социальных, политических и правовых факторов;

• наличие неопределенности в финансово-хозяйственной деятельности организации или индивидуального предпринимателя;

• отсутствие или неполнота либо недостоверность информации о текущем состоянии самого хозяйствующего субъекта и его внешней среды;

• невозможность с абсолютной точностью прогнозировать основные тенденции развития конъюнктуры рынка;

• вероятность получения прямых убытков в результате проведения конкретной коммерческой операции;

• возможность получения нулевого результата коммерческой деятельности, т. е. отсутствие прибыли;

• наличие реального, но не безусловного шанса получения положительного результата, т. е. прибыли;

• отсутствие возможности точно определить предполагаемый экономический результат планируемой коммерческой операции.

На основе вышеизложенного можно утверждать, что с точки зрения современного бизнеса риск представляет собой потенциально существующую вероятность потери ресурсов или неполучения доходов.

Риск напрямую связан с управлением и напрямую зависит от эффективности и обоснованности принимаемых управленческих решений. Ни один менеджер не может полностью исключить риск в своих действиях. Реальная ситуация в организации практически никогда не бывает спланированной или полностью соответствующей набору параметров. Поэтому любой менеджер или предприниматель, открывая тот или иной бизнес, всегда вынужден идти на определенный риск.

А. С. Тургенев также писал, что "если вы подождете минутку, когда все будет полностью готово, вам никогда не придется начинать"

Однако, определяя, количественно определяя и регулярно отслеживая области повышенного риска, можно в ограниченной степени управлять рисками или предотвращать их. Это значительно снижает уровень риска и снижает его негативные последствия.

При этом нельзя забывать, что риск играет не только отрицательную, но и положительную роль в бизнесе. Известно, что вкладывая деньги в рискованные предприятия, трейдеры могут рассчитывать на высокую прибыль и прибыльность своих инвестиций. Кроме того, стремление минимизировать негативные последствия предпринимательских рисков создает необходимую цель для возникновения и развития конкретных и принципиально новых направлений предпринимательской деятельности, таких как страхование, финансовая безопасность и тому подобное.

В современном бизнесе риск играет фундаментальную роль, такую как инновационная, нормативная, защитная и аналитическая.

Функция предпринимательского риска реализует инновационную мобилизацию к проблемам, стоящим перед предпринимателем в поисках нетрадиционных решений. Анализ литературы зарубежного опыта показывает, что позитивное инновационное управление рисками накапливается за счет использования международной экономики. Чтобы добиться успеха и стать конкурентоспособными в инновационной экономической деятельности, количество фирм и компаний связано с риском. Рискованные решения приводят к более эффективному производству, что в конечном итоге приносит пользу предпринимателям, потребителям и обществу в целом.

Регуляторная функция носит противоположный характер и проявляется в двух формах: конструктивной и деструктивной. Риск предпринимателя, как правило, направлен на достижение заметных результатов нетрадиционным способом. Таким образом, это позволяет нам преодолеть консерватизм, догматизм, отсталость, психологические барьеры, которые обещают предотвратить инновации. Это конструктивная форма функции регулирования предпринимательского риска.

Роль защиты от рисков говорит о том, что если риск-это естественное состояние предпринимателя, то терпимое отношение к неудачам также должно быть нормальным. Активные, мотивированные руководители бизнеса нуждаются в социальной защите, правовых, политических и экономических гарантиях, чтобы исключить штрафы в случае неудачи и поощрить разумный риск.

Чтобы рискнуть, предприниматель должен быть уверен, что возможная ошибка не сможет повлиять на бизнес и его имидж. Вероятность ошибки рассматривается не как следствие профессиональной несостоятельности, а как неотъемлемая часть самостоятельности.

Следует также отметить аналитическую функцию предпринимательского риска, подразумевающую, что наличие риска означает необходимость выбора одного из возможных решений, по этой причине предприниматель в процессе принятия решений анализирует все возможные альтернативы, выбирает наиболее экономичный и даже наиболее эффективный опасный вариант. В зависимости от конкретного содержания опасной ситуации выбор другой имеет разную степень сложности и решается по-разному. В простых ситуациях, например, при заключении договора на поставку сырья, предприниматель, как правило, опирается на интуицию и прошлый опыт. Но при оптимальном решении сложных производственных задач, например, при инвестировании, необходимо использовать специальные методы анализа для принятия решений.

Рассматривая функции предпринимательского риска, следует еще раз подчеркнуть, что, несмотря на большой потенциал рискованных потерь, он является источником прибыли. Поэтому основной задачей предпринимателя является вовсе не отказ от риска, а выбор решений, связанных с риском, исходя из объективных критериев, то есть того, насколько предприниматель может заниматься рисками.

Подводя итог, можно утверждать, что предпринимательский риск, с одной стороны, объективен и неизбежен, сопровождающий любую предпринимательскую деятельность, с другой стороны, может играть не только отрицательную, но и положительную роль, приносить дополнительную прибыль и стимулировать развитие принципиально новых направлений бизнеса.{2}

* 1. **Классификация рисков**

Под классификацией риска понимают распределение риска на группы по определенным признакам для достижения поставленных целей.

Классификационная система рисков включает группу, категории, виды, подвиды и разновидности рисков.

В зависимости от возможного результата, риски делят на две большие группы - чистые и спекулятивные.

* Чистые риски означают возможность получения отрицательного или нулевого результата.
* Спекулятивные риски выражаются в возможности получения как положительного, так и отрицательного результата.

В зависимости от основной причины возникновения рисков (базисный или природный риск), они делятся на следующие категории: природно-естественные, экологические, политические, транспортные, коммерческие.

* К природно-естественным относятся риски, связанные с проявлением стихийных сил природы.
* Экологические риски - это риски, связанные с загрязнением окружающей среды.
* Политические риски связаны с политической ситуацией в стране и деятельностью государства.
* Транспортные риски связаны с перевозками грузов различными видами транспорта.
* Коммерческие риски представляют собой опасность потерь в процессе финансово-хозяйственной деятельности.

По структурному признаку коммерческие риски делятся на имущественные, производственные, торговые и финансовые.

* Имущественные риски связаны с вероятностью потерь имущества предпринимателя по причине кражи, диверсии, халатности, перенапряжения технической и технологической систем.
* Производственные риски связаны с убытком и остановки производства вследствие воздействия различных факторов.
* Торговые риски связаны с убытком по причине задержки платежа в период транспортировки товара, не поставки товара.
* Финансовые риски подразделяются на два вида - риски, связанные с покупательной способностью денег, и, связанные с вложением капитала (инвестиционные).

К рискам, связанным с покупательной способностью денег, относятся следующие разновидности рисков: инфляционные и дефляционные, валютные и риски ликвидности.

* Инфляционный риск - это риск того, что при росте инфляции получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут.
* Дефляционный - это риск того, что при росте дефляции происходит падение уровня цен, ухудшение экономических условий предпринимательства и снижение доходов.
* Валютные риски - представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой.
* Риски ликвидности- связаны с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости.

Инвестиционные включают в себя следующие подвиды рисков - риски упущенной выгоды, снижения доходности, прямых финансовых потерь.

* Риск упущенной выгоды**-**это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (страхование, инвестирование, хеджирование).
* Риск снижения доходности**-**может возникнуть в результате уменьшения размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, по вкладам и кредитам.

Риск снижения доходности включает следующие разновидности: процентные и кредитные риски.

* К процентным рискам относится опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, селинговыми (продажа) компаниями в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам. К процентным рискам относятся также риски потерь, которые могут понести инвесторы в связи с изменением дивидендов по акциям, процентных ставок на рынке по облигациям, сертификатам и другим ценным бумагам.
* Кредитный риск**-**это опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору.

Кредитный риск может быть также разновидностью рисков прямых финансовых потерь, включающих следующие разновидности: биржевой, риск банкротства и селективный риск.

* Биржевые риски представляют собой опасность потерь от биржевых сделок.
* Селективные риски (выбор, отбор) - это риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля.
* Риск банкротства**-**это опасность в результате неправильного выбора вложения капитала, полной потери предпринимателем собственного капитала и неспособности его рассчитываться по взятым на себя обязательствам.

По сфере образования риски делят на:

1. Производственный, связываемый с неисполнением планов и производственных обязательств организации из-за влияния (неблагоприятного) внешних обстоятельств или ошибочного применения новых основных или оборотных средств. Основными причинами его возникновения могут быть:

* понижение планируемых объемов выпуска;
* увеличение затрат;
* оплата завышенных сумм обязательных платежей;
* несоблюдение условий поставок;
* поломка (уничтожение) оборудования.

1. Коммерческий, возникающий при продаже товаров (услуг), изготовленных или приобретенных организацией. Главными причинами служат:

* понижение размера реализации по конъюнктурным или иным причинам;
* рост стоимости закупа продукции;
* уменьшение товарной массы в обращении;
* увеличение издержек.

1. Финансовый, зависящий от возможности неисполнения компанией обязательств по причине:

* обесценивания портфеля инвестиций из-за колебания курсов валюты;
* непроведения проплат.

1. Страховой или шанс образования страховой ситуации, оговоренной сделкой, по которой страховщик обязан оплатить возмещение.

Исходя из производственного процесса риски делят на:

* Организационные, возникающие из-за ошибок сотрудников или менеджмента компании, нарушений внутреннего контроля или правил выполнения работ.
* Рыночные, зависящие от конъюнктуры рынка (товарной стоимости, спроса на товар, потери ликвидности, курсовых колебаний).
* Кредитные, связанные с нарушением контрагентом срока исполнения обязательств по сделке. Имеют отношение к предприятиям с дебиторской задолженностью, к компаниям, занятым на рынке ценных бумаг.
* Юридические, когда потери возникают из-за отсутствия учета законодательных норм, их изменения в период сделки, некорректности составления документации, несоответствия законов разных государств.
* Технические и производственные, связанные с причинением вреда окружающей среде, с авариями из-за нарушения работы объекта из-за ошибок при проектировании, строительстве.

С учетом потенциальных последствий риски классифицируются на:

* Допустимые, когда из-за отсутствия некоторых действий компании угрожает потеря дохода (прибыли). В этом случае коммерческая деятельность не лишается экономической целесообразности, так как размер потерь не больше размера прогнозируемого дохода.
* Критические, при которых организации грозит утрата выручки, заведомо перекрывающей прогнозируемую прибыль. При самом плохом раскладе компании угрожает потеря всех средств, направленных на реализацию сделки.
* Катастрофические, когда предприятие теряет платежеспособность. Размер потерь может превысить размер собственного капитала предприятия. К указанной категории относятся ситуации, угрожающие экологической катастрофой или безопасности граждан. {1}
  1. **Методы и способы управления рисками**

Как упоминалось выше, большинство экономических оценок и управленческих решений являются вероятностными, многомерными по своей природе. Поэтому ошибки и просчеты распространены, хотя и неприятны. Однако менеджер всегда должен стремиться учитывать возможный риск и обеспечивать определенные меры по снижению его уровня и компенсации возможных убытков. По сути, это суть управления рисками (управления рисками). Основная цель управления рисками (особенно для условий moderna РФ) - обеспечить, чтобы в худшем случае речь могла идти о недостатке прибыли, но не о банкротстве организации. Международный деловой опыт показывает, что причиной большей части банкротства являются грубые ошибки и просчеты в управлении. Поэтому предприниматели и менеджеры должны уделять особое внимание эффективному управлению рисками.

Чтобы оценить степень приемлемости рисков, необходимо, прежде всего, определить определенные зоны риска в зависимости от ожидаемой суммы убытков. Общая схема зон риска представлена на Рис. 1.

Зона, в которой не ожидается потерь, то есть экономический результат хозяйственной деятельности положительный, называется зоной без риска.

Зона приемлемого риска-это область, в которой величина вероятных убытков не превышает ожидаемой прибыли и, следовательно, коммерческая деятельность имеет экономическую жизнеспособность. Предел допустимой зоны риска соответствует уровню убытков, равному расчетной прибыли.

Зона критического риска-это область возможных убытков, превышающих ожидаемую прибыль до суммы предполагаемого общего дохода (сумма расходов и прибыли). Иными словами, здесь предприниматель рискует не только не получить никакого дохода, но и понести прямые убытки в размере всех издержек производства.

И, наконец, зона катастрофического риска-это область вероятных потерь, которые превышают критический уровень и могут достигать суммы, равной собственному капиталу организации. Катастрофический риск может привести к краху и банкротству организации или предпринимателя. (Кроме того, категория катастрофического риска, независимо от величины материального ущерба, должна включать риск, связанный с угрозой для жизни или здоровья человека и возникновением экологических катастроф).

Графическое представление зависимости вероятности потерь от их величины дает наглядное представление уровня риска-кривая риска. Построение такой кривой основано на гипотезе о том, что прибыль как случайная величина подчиняется закону нормального распределения (Рис. 2), и предполагает следующие предположения:

1) наиболее вероятная прибыль равна расчетной сумме - Pr. Вероятность (PB) получения такой прибыли максимальна, и значение n можно рассматривать как математическое ожидание прибыли. Вероятность получения прибыли, выше или ниже расчетной, монотонно уменьшается по мере увеличения отклонений;

2) убытки считаются уменьшением прибыли (^N) по сравнению с расчетной суммой. Если фактическая прибыль равна N, то ^N = Pr-P.

Сегодня риск-менеджмент предполагает один из динамично развивающихся видов профессиональной деятельности в сфере менеджмента.

Управление рисками включает следующие основные виды деятельности:

* признание, анализ и оценка степени риска;
* разработка и реализация мер по предотвращению, минимизации и обеспечению рисков;
* антикризисное управление (устранение последствий вытекающих из этого потерь и развитие механизмов выживания организации).

Принятые предположения до некоторой степени противоречивы и не всегда выполняются для всех видов рисков, но в целом наиболее общие закономерности изменения торгового риска ожидаются вполне корректно и позволяют построить кривую распределения вероятностей потерь прибыли, которая называется кривой риска.

Главное в оценке предпринимательского риска-возможность построения кривой риска и определения зон и показателей приемлемых, критических и катастрофических рисков. Для этого могут применяться три основных метода оценки рисков: статистический, экспертный и аналитико-вычислительный.

Статистический метод заключается в статистическом анализе потерь, наблюдаемых в аналогичных видах хозяйственной деятельности, установлении их уровней и частоты их проявлений.

Специализированный метод заключается в сборе и обработке мнений опытных предпринимателей, менеджеров и экспертов, которые дают свои оценки вероятности определенных уровней потерь в конкретных деловых операциях.

Вычислительно-аналитический метод основан на математических моделях, предлагаемых теорией вероятностей, теорией игр и т. д.

**Методы управления рисками.**

Их можно разделить на два основных направления, различающихся как целями, так и используемым инструментом воздействия:

1) методы предотвращения и ограничения риска;

2) методы компенсации убытков.

К первому направлению можно отнести следующие методы, направленные на снижение уровня риска:

* углубленное предварительное изучение вариантов принятого решения и оценка соответствующих уровней риска;
* ограничение-это установление лимита, то есть максимальных сумм расходов, продаж, кредитов и т. д.;
* использование различных видов гарантий и гарантийных операций для обеспечения выполнения обязательств должника;
* диверсификация-это процесс распределения вложенных средств между различными объектами капитальных вложений, не имеющих прямого отношения друг к другу, с целью снижения степени риска и потери доходов;
* сосредоточение внимания на среднем уровне прибыльности (прибыльности), поскольку получение более высокой прибыли резко увеличивает риск;
* использование эффективных систем управления для своевременного обнаружения и предотвращения потерь.

Второе направление, направленное на компенсацию причиненного организации ущерба, должно включать следующие методы управления рисками:

* создание специальных страховых или резервных фондов;
* страхование рисков в страховых организациях. Этот метод предусматривает заключение договоров страхования на различные коммерческие риски, имущество и др.

**Глава 2. OAO «Концерн Кизлярский электромеханический завод»**

* 1. **. Организационно-экономическая характеристика ОАО «Концерн Калужский электромеханический завод»**

Предприятию ОАО «Концерн Кизлярский электромеханический завод» в этом году исполнилось 61 год со дня образования.

Кизлярский электромеханический завод (КЭМЗ) начинал свою деятельность с производства электромеханических агрегатов и коммутационной аппаратуры для авиационной техники, типа: контактора К-200Д, пускового сопротивления ПС- 250-0,12, электродвигателя МРТ - 1 АТВ, самолетного маяка импульсного СМИ -2КМ, пульта контроля цепи автоматики ПКЦ - Ф1 и т.п.

Одновременно со строительством завода и освоением производства авиационной техники быстрыми темпами развивалась его социальная инфраструктура: строительство жилищного фонда, Дворца культуры, баз отдыха, детских комбинатов, подсобного хозяйства, тем самым, выступая, как градообразующее предприятие.

Все это позволило предприятию перейти на качественно новый уровень освоения и выпуска изделий авиационной тематики: электромеханизмов бортового оборудования МПК и МП-100 М, наземных автоматизированных систем контроля типа УСК-6, СК - 9АМ, АСК-22, АСК-ЗИ10, КСК-84, УСК-А, МК-Т10; бортовых задатчиков температуры 2714, 2814, 4087; коммутаторов (бортовых) УБ-32, Б-13Л, 7211; наземных систем обработки полетной информации «Обзор», «ЛУЧ-71».

За высокие показатели в труде коллективу завода неоднократно присуждались классные места во Всесоюзном социалистическом соревновании с вручением переходящего Красного знамени, а также были присвоены почетные звания: «Предприятие высокой культуры производства», «Предприятие коммунистического труда».

В 1982 году за выдающиеся успехи в производственной деятельности дружному интернациональному трудовому коллективу завода было присвоено почетное наименование «Кизлярский электромеханический завод имени 60-летия Союза ССР».

Лучшие представители не одного поколения заводчан за высокие показатели в труде награждались Правительственными наградами. С назначением руководителем предприятия в 1984 году Ахматова Ибрагима Магомедовича были продолжены славные традиции во всех направлениях жизнедеятельности коллектива.

Планомерно наращивались темпы производства: силами КБ предприятия было разработано и освоено новое изделие «Маяк -- 85», которое серийно поставлялось в строевые части ВВС. Стремительно развивалась социальная инфраструктура: впервые в г. Кизляре была построена серия высотных девятиэтажных домов, сданы в эксплуатацию санаторий-профилакторий «Терек», плавательный бассейн «Дельфин», ряд спортивных сооружений, благоустраивались базы и дом отдыха, стало многоотраслевым подсобное сельское хозяйство.

В 1990 году предприятие, в связи с образованием в его составе Южно - Сухокумского электромеханического завода и Кочубеевского завода «ОЗОН» было преобразовано в Дагестанское электромеханическое производственное объединение -- ДЭМПО.

В связи с экономическими реформами в государственном масштабе на основании Указа Президента РФ «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий в акционерные общества» № 721 от 01. 06. 92, программами приватизации государственных и муниципальных предприятий РФ и РД на 1994 год, решением трудового коллектива № 5 от 14. 04.94 г. Дагестанское электромеханическое производственное объединение было преобразовано в открытое акционерное общество «Концерн КЭМЗ», при этом 3750 человек настоящих и бывших работников завода стали акционерами своего предприятия. Доля государственных акций в уставном капитале концерна составляет 25,5 %. Деятельность предприятия от иностранного капитала не зависит и иностранный капитал в уставном капитале акционерного общества отсутствует.

В трудные годы реформ, благодаря личным качествам Генерального директора Концерна И.М. Ахматова, его настойчивости, целеустремленности, и способности сплотить и направить коллектив на достижение поставленных целей, не только был сохранен потенциал завода, но и впервые были осуществлены собственные разработки новейших наземных средств эксплуатационного контроля летательных аппаратов:

* - автоматизированное рабочее место диагностического контроля «АРМ - ДК»;
* - устройство перезаписи и оперативной обработки полетной информации «Дозор».

По своим техническим характеристикам эти изделия соответствуют современному мировому уровню развития техники.

Кроме того, умело используя возможности диверсификации производства, проведена активная работа по разработке и освоению жизненно важных изделий, необходимых в народном хозяйстве республики и страны в целом.

Это:

* 1. Изделия авиационной тематики:
  + - многоцелевой одноместный самолет МАИ -- 890;
  + - мотодельтоплан-Т2 (двухместный);
* 2. Изделия автомобильной тематики:
  + - моторедуктор очистки фар и держатель щетки;
  + - моторедуктор очистки заднего стекла;
  + - автомобильная топливная газовая система (АГТС).
* 3. Изделия медицинской тематики:
  + - передвижной автоматизированный реанимационный комплекс (для новорожденных детей) «ПАРК -- 2МТ»;
  + - неонатальный стол «Пингвин».

А также изделия сельскохозяйственного, промышленного и бытового назначения, такие как:

* - кормоизмельчитель КИР -- 1,5;
* - установки для подогрева воздуха УМП -- 350 и УПВ -- 1;
* - установка для опрессовки сосудов УПОС -- 1;
* - деревообрабатывающий станок УДС;
* - блок автономного теплоснабжения БАТ -- 250;
* - газовый отопитель АКГВ;
* - электроводонагреватель проточного типа ЭВПУ -- 10/ 220;
* - электроводонагреватель проточный «Комфорт» ЭВП -- 5,0/220;
* - домкрат, грузоподъемностью 15т. и многое другое.

Кроме того, были созданы новые производства, которые позволили создать новые рабочие места для высвобождаемого при конверсии персонала.

Это: мебельное производство, швейно-трикотажное производство, производство кожаных изделий, производство тротуарной плитки, производство по розливу минеральной воды и др.

В настоящее время в состав концерна КЭМЗ помимо предприятий, расположенных непосредственно в городе Кизляре, входят:

* Южно-Сухокумский электромеханический завод;
* Кочубеевский завод «Озон»;
* Московский завод «Пневмоинструмент»;
* маслозавод в г. Краснодаре;
* филиал в с. Мачада РД.

Продукция предприятия со стороны государств также востребована, имеются государственные заказы на изделия спецтехники, в общем, объеме выпуска продукции они составляют 65-70 %, все заказы выполняются в договорные сроки.

Кизлярский электромеханический завод традиционно считается одним из лучших отечественных производителей электротоваров и другой бытовой техники. Два наименования выпускаемых нами изделий стали обладателями серебряных дипломов конкурса «100 лучших товаров России» 1998 года. Это: домкрат гидравлический ДГ-15 и газовый отопитель АКГВ «Прометей».

В 2001 году предприятие вошло в число 1000 лучших предприятий России. В сентябре 2001 года решением Генерального директора АВПК «Сухой» Погосяна М.А. ОАО Концерн «КЭМЗ» определен головным изготовителем средств наземного контроля самолетов фирмы «Сухой», а в настоящее время занимается разработкой средств контроля для самолетов 5-ro поколения.

Предприятие строило свою социальную политику, стремясь максимально обеспечивать воспроизводство своей рабочей силы, выполняя требования Трудового кодекса РФ, отраслевые соглашения и коллективный договор: планомерно, по мере роста производительности труда и по наличию финансово - экономических возможностей повышается заработная плата работающих; ежегодно 500-600 работников завода поправляют свое здоровье в санатории - профилактории концерна, около 1600 человек - отдыхает в летний сезон в доме отдыха завода «Терек», расположенном на берегу Каспийского моря, для организации культурного досуга заводчан и членов их семей, а также горожан активно работает коллектив Дворца культуры предприятия, проводя самые разнообразные мероприятия; ежегодно заводские спортокиады и другие спортивные мероприятия проводит Спорткомитет предприятия; круглогодично функционирует плавательный бассейн завода «Дельфин»; регулярно работают спортивные секции: по волейболу, спортивным единоборствам, имеются определенные успехи наших спортсменов.

Предприятия активно участвует практически во всех социальных мероприятиях, проводимых в городе: помощи ветеранам, социально незащищенным группам населения, в создании новых рабочих мест для трудоустройства горожан, в подготовке кадров по рабочим профессиям из молодежи по направлению городского и районного центров занятости населения.

Концерн КЭМЗ - правопреемник Дагестанского электромеханического производственного объединения, создан в 1962 году приборостроительное предприятие бывшего Министерства авиационной промышленности СССР.

Наименование общества: полное открытое акционерное общество Концерн «Кизлярский Электромеханический Завод» (КЭМЗ).

Место нахождение (юридический адрес) общества: 368830, Российская Федерация, Республика Дагестан, г. Кизляр, ул. Кутузова, 1.

Общество является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в судебных органах.

Общество действует на принципах самоокупаемости, самофинансирования и самоуправления, имеет банковские счета в рублях и в иностранной валюте, в отечественных и иностранных банковских учреждениях.

Основной целью предприятия является осуществление совместной деятельности по производству и реализации различных видов продукции и получения прибыли от своей производственно-хозяйственной и финансовой деятельности; расширение конкуренции и преодоление на ее основе отраслевого и регионального монополизма.

Общество осуществляет следующие виды деятельности:

* - производство бортовых и радиоэлектронных блоков для летательных аппаратов;
* - производство электродвигателей малой мощности для летательных аппаратов;
* - производство электромеханизмов и коммутирующих устройств для летательных аппаратов;
* - производство наземных автоматизированных систем контроля летательных аппаратов.

В результате конверсии основного производства предприятием за счет средств, предоставляемых Правительством РФ в виде возвратных кредитов по разработанной программе конверсии, Концерном КЭМЗ освоено производство медицинской техники.

Концерн «КЭМЗ» представляет собой объединение крупных предприятий и заводов, таких как: электромеханический, механический, пластмассово-прессовой, штамповочно-сборочный, литейно-механический, инструментальный, завод «ТЭМ», завод летательных аппаратов, завод покрытия, деревообрабатывающая фабрика, завод «Универсал», строительно-монтажное предприятие, агропредприятие «Каспий», Московский завод пневмоинструментов «МЗПИ», Южно-Сухокумский электромеханический завод, филиал «Заря» с. Маччада Шамильского района, завод «ОЗОН» пос. Кочубей.

Концерн КЭМЗ является собственником профилактория, Дворца культуры, плавательного бассейна в г. Кизляре, домов отдыха на Каспии, имеет торговые дома в г. Москва, Краснодар, Махачкала, представительства в крупных городах и регионах России.

Имущество состоит из основных фондов, оборотных средств, иных материальных ценностей, финансово-денежных, валютных ресурсов и других ценностей.

Уставный капитал Общества разделен на 14600 штук привилегированных акций и 43800 штук простых акций. Все акции Общества являются именными.

Органами управления являются:

* Общее собрание акционеров;
* Совет директоров;
* Правление Общества;
* Контрольный орган Общества в лице Ревизионной комиссии.

В 1994 году завод прошел акционирование и стал называться ОАО «Концерн КЭМЗ». До 1997 года преобразования в оргструктре концерна в основном касались служб заводоуправления: они численно сокращались и объединялись.

**2.2. Экология. Утилизация отходов деятельности ОАО «Калужский электромеханический завод»**

Одним из видов деятельности ФГУП «КЭМЗ» - является разработка и выпуск ТНП (например: замки разной модификации).

1. Выбросы отходов в атмосферу.

Законом устанавливается единая система Государственного учета вредных воздействий на атмосферный воздух. Концентрация вредных веществ в воздухе не должна превышать предельно допустимой величины.

Основными мероприятиями по снижению выбросов вредных веществ в атмосферу являются совершенствование техпроцессов, включая снижение неорганизованных выбросов: ликвидация источников загрязнения; строительство новых и повышение эффективности действующих очистных сооружений. Для этих целей используют мокрые пылеуловители (центробежного и ударно-инерционного действия), сухие пылеулавливатели (циклоны, камеры пылеосадительные), эжекторные, волокнистые и электрофильтры. Для очистки воздуха применяются следующие типы фильтров: Циклон ЦН-15 задерживает пыль от обработки абразивным режущим инструментом на 93%, фильтр Ф6-480К - задерживает пыль со степенью очистки - 85%.

На основании протокола санитарно-эпидемиологической экспертизы, заводу выдано санитарно-эпидемиологическое заключение, удостоверяющее, что деятельность ФГУП «КЭМЗ» соответствует государственным санитарно-эпидемиологическим правилам и нормативам СанПиН 2.2.1/2.1.1.1031-01 «Санитарные защитные зоны и санитарная классификация предприятий, сооружений и иных объектов»; СанПиН 2.1.6.1032-01 «Гигиенические требования к обеспечению качества атмосферного воздуха населенных мест».

Таблица 1. – таблица 1.2

Коэффициент экологической ситуации = 2,28

Коэффициент индексации = 1,2

Подлежит распределению 179,50\*2,28\*1,2 = 491,11 руб.

Доля вывозимых ламп и шин составляет 10 % от общей суммы вывозимых отходов.

Соответственно затраты на перевозку данных видов отходов составит:

491,11\*0,1 = 49,11 руб. в год.

2. Выбросы отходов в водную среду.

В результате деятельности ФГУП «КЭМЗ может происходить загрязнение водных ресурсов отходами производства (загрязнения твердыми отходами, отходы моющих и смазочно-охлаждающих жидкостей и т. д.). Согласно требованиям к охране окружающей среды, отходы моющих и смазочно-охлаждающих жидкостей, применяемых при механической обработке, собираются в специальную тару и отправляются на очистку и нейтрализацию. Также поступают с твердыми отходами. Однако нарушения техпроцессов, неэффективная работа очистных устройств или выход их из строя приводят к загрязнению водных ресурсов. Для предприятий устанавливаются нормы в соответствии с СН2875-83. Степень очистки сточных вод устанавливается согласно СНиП 2.04.02-84.

Применяют следующие виды очистки сточных вод:

1. твердых частиц - процеживание через металлические сетки, отстаивание в шлаконакопителях с использованием коагулянтов, песколовках, использование гидроциклонов, фильтров;

2. от маслопродуктов - отстаивание в отстойниках, применение напорных гидроциклонов, очистка флотацией, фильтрация сточных вод; от растворимых примесей - экстракция, сорбция, нейтрализация и т. д.

Таблица 1.3

3. Утилизация и захоронение отходов.

Повседневно промышленные предприятия сталкиваются с задачей утилизации различных видов отходов и непригодной для дальнейшего использования организационной техники. Во многих городах создаются специализированные организации по утилизации и переработке отходов. Госкомэкологии НСО с 1997г. осуществляет лицензирование видов деятельности, направленных на обращение с отходами производства и потребления (выдана 91 лицензия, в том числе на размещение и перемещение твердых бытовых отходов).

Согласно закону РФ «Об отходах производства и потребления» отходы производства и потребления являются объектами права собственности. Право собственности принадлежит собственнику сырья, материалов, полуфабрикатов, иных изделий и продуктов, а также товаров (продукции), в результате использования которых эти отходы образовались. Право собственности на отходы может быть приобретено другим лицом на основании договора купли-продажи, мены, дарения или иной сделки об отчуждении отходов.

Собственник опасных отходов вправе отчуждать опасные отходы в собственность другому лицу, передавать ему, оставаясь собственником, право владения, пользования или распоряжения опасными отходами.

Осуществление производственной деятельности подразумевает наличие следующих видов отходов:

1) отработанные люминесцентные лампы

2) отработанная авторезина

3) лом черных металлов

4) лом цветных металлов

5) отработанное масло индустриальное

6) отходы растворителей

7) отходы изоляционных материалов

8) мусор строительный

9) отходы бумаги и картона

10) ТБО

11) мониторы ПК.

Образующиеся ТБО, отходы изоляционных материалов, отходы строительных материалов, отработанные фильтры: отработанные собираются до утилизации на промплошадке, далее вывозятся на полигон ГБО.

Отработанные люминесцентные лампы, отработанные автошины передаются на утилизацию в ЗАО "Регион-Центр-Экология". Лом и отходы черных металлов, отходы растворителей и картонная тара вывозятся на специализированные предприятия. Лом и отходы цветных металлов передаются в ЗАО «КалугаВторЦветМет». Таблица 1.4

Суммарная годовая плата за загрязнение окружающей среды

Суммарная годовая плата за загрязнение окружающей среды ФГУП «КЭМЗ» в 2021 году составила:

· выброс в атмосферу загрязняющих веществ - 6974,27;

· загрязнение атмосферного воздуха передвижными источниками - 491,11;

· сброс загрязняющих веществ в поверхностные объекты - 875,72;

· размещение отходов - 23183,43.

Общая плата за загрязнение окружающей среды составила 31524,53 руб.

**2.3 Анализ финансовых рисков на примере ОАО «Концерн Калужский электромеханический завод»**

В современной экономической системе и на практике хозяйственной деятельности основным конечным итогом всей хозяйственной деятельности является составление итогового конечного баланса на отчетный период. В настоящее время ориентиром эффективной деятельности является не только показатель рентабельности предприятия, но в первую очередь финансовое состояние организации.

Финансовое состояние характеризуется размещением и использованием средств (активов) и характером источников их формирования (пассивов). Как и фактический баланс предприятия, так и прогнозный бюджетный баланс также характеризует прогнозное финансовое состояние организации и рассчитываются прогнозные показатели, характеризующие финансовое состояние на бюджетный период.

Анализ прогнозного баланса это анализ важнейших прогнозных показателей финансового состояния и определения запланированного уровня платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Для достижения поставленных целей требуется анализ прогнозного баланса разделить на следующие шаги, составляющие аналитические блоки:

А) Горизонтальный и вертикальный анализ прогнозного баланса, анализ структуры и динамики активов и пассивов;

Б) Анализ финансового состояния предприятия на основе данных прогнозного бюджетного баланса ОАО Концерн «КЭМЗ» на 2021 год.

На первом шаге был построен и определен аналитический баланс ОАО концерн «КЭМЗ» отчетный период 2021 года и проведен горизонтальный и вертикальный анализ, а также анализ структуры активов и пассивов прогнозного баланса который включает в себя бюджетные и фактические данные.

Немалую роль занимает рациональное размещение средств предприятия в финансовой деятельности и повышении ее эффективности.

В зависимости от типа вложенных средств в основные и оборотные средства, какое количество их находится в сфере производства и в сфере обращения, в материальной и денежной форме, наиболее техничное их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, следовательно, и финансовое состояние предприятия.

Рассмотрим структуру актива баланса ОАО «Концерн КЭМЗ» с помощью таблицы 2.1.

Анализируя таблицу 2.1. можно сделать следующие выводы. В структуре актива баланса наибольший удельный вес занимают оборотные активы.

За рассматриваемый период они повысились на 5,61% (86541-80,8).

В их числе значительный вес в 2020 г. составляют запасы - 42,36%.В 2012 г. наблюдается их снижение до 22,11%.

За этот же период произошло увеличение денежных средств на 19,83% (37,82-17,98).

Такое изменение можно охарактеризовать положительно. Дебиторская задолженность в 2021 г. по сравнению с 2020 г. возросла на 2,39% (2,75-20,36).

Краткосрочные финансовые вложения за 2020-2021 г в структуре источников незначительны 0,03% (0,086-0,056).Рассмотрим структуру пассива баланса ОАО «Концерн КЭМЗ» за анализируемый период с помощью таблицы 2.2.

Из таблицы 2.2. видно, что источники предприятия за 2020-2021 год были сформированы за счет заемного капитала. В 2020 г. его доля составила 83,74%, а в 2021 г. она возросла до 87,75%.

Доля собственного капитала в общей структуре источников, соответственно, снизилась на 4% (12,25-16,26). Проанализируем динамику показателей прибыли ОАО «Концерн КЭМЗ» в таблице 2.3.

По таблице 2.3. видно, что в 2020-2021 годы снижается валовая прибыль на 43,11% . Но в тоже время от реализации произошло увеличение на 14,98%. Это говорит о том, что уровень управленческих доходов значительно увеличился.

Так как происходили колебания вне реализационных расходов и доходов, их увеличения и снижения за 2020-2021 годы привело к увеличению прибыли. В итоге, что осталось у организации увеличилось на 463,33% за вычетом налогов.

Относительной величиной прибыли является рентабельность, поэтому в процессе изучения динамики валовой прибыли необходимо уделить внимание анализу показателей рентабельности.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом доходность различных направлений деятельности, окупаемость затрат. Они более полно, чем прибыль отражают окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Их используют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании. Рассмотрим основные показатели рентабельности с помощью таблицы 2.4.

Пр. - прибыль от реализации отчетного периода.

Используя информацию таблицы 2.4. рассчитаем значения коэффициентов на примере ОАО «Концерн КЭМЗ» за 2 анализируемых года. За 2020 г. значения составляют:

Р1 = 8734/141633 х 100 = 6,16

Р2 = 8734 / 48931 х 100 = 17,85

Р3 = 8734 / 300936 х 100 = 2,90

Р4 = 8734 / 57754 х 100 = 15,12

Р5 = 8734 / 118493 х 100=7,37

Р6 = 48931 / 8734 = 5,6 = 6 лет.

За 2012 г. значения составляют:

Р1 = 10043 / 226021 х 100 =4,44

Р2 = 10043 / 56332 х 100 =17,83

рз = 10043 / 459989 х 100 =2,18

Р4- 10043 / 62509 х 100 = 16,1

р5 = 10043 / 212856 х 100 = 4,72

Р6 = 56332 / 10043 = 5,6 = 6лет.

Представим результаты расчёта в таблице 2.5.

Вывод: за отчетный период коэффициенты рентабельности по сравнению с прошлым годом уменьшились, т. е доходность предприятия намного снизилась, в частности, рентабельность продаж снизилась на 1,72.

Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства. Анализ ликвидности баланса заключается в сопоставлении средств по активу с обязательствами по пассиву. При этом активы должны быть сгруппированы в порядке ее убывания, а обязательства - по срокам их погашения и расположены в порядке возрастания сроков уплаты.

В зависимости от степени ликвидности активы подразделяются:

1. Наиболее ликвидные активы А1 - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения:

2. Быстрореализуемые активы А2 - дебиторская задолженность и прочие активы:

3. Медленно реализуемые активы А3 - «Запасы», кроме строки «Расходы будущих периодов» а из раздела 1 баланса строка «Долгосрочные финансовые вложения»:

4. Труднореализуемые активы А4 - статьи раздела 1 баланса за минусом долгосрочных финансовых обязательств:

Пассивы группируются по степени срочности их оплаты:

1. Наиболее срочные обязательства П1 = кредиторская задолженность:

2. Краткосрочные пассивы П2 - краткосрочные кредиты и займы, и прочие краткосрочные пассивы:

3. Долгосрочные пассивы Пз - долгосрочные кредиты и займы:

4. Постоянные пассивы «Расходы будущих периодов»:

Для более точной оценки ликвидности баланса необходимо использовать финансовые коэффициенты (таблица 2.6).

Алгоритм такого анализа, как правило, включает следующие этапы:

* выявление возможных рисков на всех этапах реализации стратегического плана и во всех областях производственно-хозяйственной деятельности;
* определение вероятности наступления данного риска (в долях единицы измеряется в диапазоне от нуля до единицы);
* определение тяжести неблагоприятного события в баллах;
* расчет опасности данного риска для плана (произведение вероятности на тяжесть);
* ранжирование рисков по степени опасности;
* расчет потерь от наступления неблагоприятных событий и определение мер снижения риска.

Особенность применения указанных методов для анализа риска состоит в следующем. Во-первых, производится формализованное описание возможных условий реализации плана в форме различных сценариев или моделей, учитывающих основные параметры плана предприятия (цели и ограничения). Во-вторых, проводится анализ возможных сценариев развития событий и их влияния на показатели риска. Здесь возможны три подхода к анализу сценариев.

На основании вышеизложенного материла для оценки финансового риска предприятия, в практической части работы необходим расчет показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, его платежеспособность, ликвидность, обеспеченность собственными и оборотными средствами, а также для расчета показателей порога рентабельность, производственно-финансового левериджа, запаса финансовой устойчивости и диагностики банкротство. Для чего необходимо провести полный анализ структуры активов и пассивов предприятия, анализ основных и оборотных средств предприятия и источников их формирования. На основе полученных данных рассчитать необходимые показатели и коэффициенты и сделать соответствующие выводы.

**Глава 3. Предложения по развитию деятельности ОАО «Концерн Кизля́рский электромехани́ческий заво́д» для минимизации финансового риска и расчет эффективности предложенных мероприятий.**

**3.1** **Предложения по развитию ОАО «Концерн Калужский электромеханический завод».**

Одним из главных условий нормальной деятельности предприятия является обеспеченность денежными средствами, оценить которую позволяет анализ денежных потоков. Необходимо, чтобы суммы поступлений средств было достаточно как минимум для покрытия всех расходов, связанных с реализацией продукции.

Приведем в табличной форме (таблица 3.1) перечень краткосрочных и долгосрочных мер, принятие которых позволит увеличить поток денежных средств на ОАО «Концерн КЭМЗ».

Эффективное управление ассортиментом продукции позволяет увеличить прибыль и поток денежных средств. Ресурсы предприятия ограничены, следовательно, продавать необходимо только то, что приносит достаточную прибыль и стабильный поток денежных средств.

Для принятия решения относительно ассортимента, объема продаж и цены недостаточно только финансовой информации, необходима оценка внешних условий деятельности предприятия - рынок. Необходимо очень тщательно изучить спрос потребителей, их вкусы, ориентиры, ценности, а также финансовые возможности, т.е. платежеспособность населения.

В целях максимизации потока денежных средств, предприятию следует разработать системы договоров с гибкими условиями относительно сроков и форм оплаты с покупателями.

На ОАО «Концерн КЭМЗ» можно предложить следующую стратегию расчетов с покупателями:

* - нужно ввести систему скидок, вместо ряда разрозненных скидок;
* - следует оценить влияние скидок на финансовые результаты деятельности предприятия;
* - установить целевые ориентиры для различных видов продаж, например, часть продаж в кредит может быть зарезервирована: только для перспективных клиентов, которые в данный момент не имеют в наличии денежных средств; для выхода на новые рынки.

Если ОАО «Концерн КЭМЗ» перейдет к данной стратегии, она не только создаст себе имидж в глазах покупателей, но сделает себе рекламу, тем самым привлекая новых клиентов.

Составной частью процесса антикризисного управления предприятием должно являться налоговое планирование, направленное на минимизацию налоговых платежей путем использования всех особенностей налогового законодательства и учета всех возможных налоговых льгот.

Элементами налогового планирования являются:

* - Налоговый календарь, предназначенный для четкого прогнозирования и контроля правильности исчисления и соблюдения сроков уплаты в бюджет требуемых налогов, а также представления отчетности без задержек, влекущих за собой штрафные санкции;
* - Стратегия оптимизации налоговых обязательств с четким планом реализации этой стратегии;
* - Четкое исполнение налоговых и прочих обязательств, недопущение дебиторской задолженности по хозяйственным договорам за отгруженную продукцию (товары, работы, услуги) на срок свыше 4 месяцев;
* - Удовлетворительное состояние бухгалтерского учета и отчетности, позволяющее получать правильную информацию о хозяйственной деятельности, в том числе и для целей адекватного налогового планирования [12.C.14].

В составе группы методов налогового планирования необходимо выделить следующие, наиболее эффективные:

* выбор эффективных, с точки зрения налогового планирования, элементов учетной политики предприятия;
* выбор оптимальных, с точки зрения налоговых последствий, форм коммерческих сделок и их правильное юридическое оформление.
* минимизация объекта налогообложения (без учета налоговых льгот);
* использование льгот, связанных с исключением из налогооблагаемой базы определенных элементов объекта налога;
* использование льгот, связанных с понижением налоговой ставки.

Реализация данных методов осуществляется прежде всего в процессе планирования деятельности предприятия и заключения хозяйственных договоров путем анализа их потенциальных налоговых последствий и выбора наиболее эффективного варианта.

В соответствии с данным постановлением Федеральное управление по делам о несостоятельности (банкротстве) при Госкомимуществе РФ распоряжением №31-р от 12.08.1994г. утвердило Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса.

**3.2 Расчет эффективности предложенных мероприятий.**

Согласно Методическому положению анализ и оценка структуры баланса организации проводится на основе показателей:

* коэффициента текущей ликвидности;
* коэффициента обеспеченности собственными средствами;
* коэффициентов восстановления (утраты) платежеспособности.

Чтобы организация была признана платежеспособной, значения этих коэффициентов должны соответствовать нормативным.

Согласно Методическим положениям, если хотя бы один из этих коэффициентов имеет значение меньше нормативного, то рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности. На анализируемом предприятии коэффициент текущей ликвидности находится на уровне ниже нормы, следовательно, представляется необходимым определить сможет ли данное предприятие восстановить свою платежеспособность в течение ближайших 6 месяцев.

Квп = (Клткг+6/12Ч( Клткг-Клтнг))/2 = 1,20 (9)

В соответствии с расчётом, данный показатель принимает значение в 2020 году 1,20, при нормативе >1. Это свидетельствует о том, что у предприятия в ближайшие 6 месяцев есть реальная возможность восстановить свою платежеспособность.

Показатели ликвидности, характеризующие платежеспособность находятся на разных уровнях нормы, кроме того наблюдается их незначительное повышение. В целом вывод о платежеспособности можно сделать по общему коэффициенту ликвидности Кло. Его значение на конец 2019 года составило 0,94, то есть в среднем предприятие сможет покрыть 6% обязательств в порядке их очередности.

Из таблицы 3.2. видно, что все показатели ликвидности оказались чуть выше нормативного значения, что свидетельствует о благоприятной тенденции.

Из расчетов видно, что ОАО «Концерн КЭМЗ» сможет покрыть 100% обязательств в порядке их срочности, т.к. общий показатель ликвидности равен 1,24, т.е. повысит свою платежеспособность.

Также ОАО «Концерн КЭМЗ» должен четко изучать рынок своего товара, возможности создания новых каналов сбыта продукции, повышения конкурентоспособности продукции за счет увеличения качества или снижения цены, изучение спроса потребителей, расширение ассортимента продукции, чтобы цены на запасные части были доступны для любого потребителя. Различные стороны сбытовой, снабженческой и финансовой деятельности предприятия получают законченную денежную оценку в системе показателей финансовых результатов, относительными характеристиками которых являются показатели рентабельности.

Для повышения рентабельности собственных средств ОАО «Концерн КЭМЗ» может использовать эффект финансового рычага.

Эффект финансового рычага - это приращение к рентабельности собственных средств, получаемое благодаря использованию заемных средств, не смотря на их платность. Эффект финансового рычага определяется по формуле [11.C.10].

ЭФР=2/3(ЭР-СРСП)\*ЗС/СС (10)

где: ЭР - экономическая рентабельность; СРСП = 20%; ЗС - заемные средства; СС - собственные средства.

ЭФР = 2/3(0,37-0,2)\*1,55 = 0,18(11)

Из приведенных выше расчетов видно, что в 2021 году на ОАО «Концерн КЭМЗ» эффект финансового рычага положительный. Такой эффект дает приращение, а не вычет из рентабельности собственных средств. Для того, чтобы эффект финансового рычага стал более высоким, необходимо увеличивать экономическую рентабельность. Добиться этого предприятие может либо сдерживая рост активов, либо увеличивая массу прибыли, путем снижения себестоимости продукции; либо стремится ускорить оборачиваемость оборотных средств, что также даст увеличение массы прибыли. Предприятие использует эффект финансового рычага для регулирования (повышения) рентабельности собственных средств, потому что такая необходимость существует.

**Заключение.**

      В курсовой работе были поставлены и решены следующие *задачи:*

      - понятие о рисках, причинах его  возникновения и классификации;

      - исследование рыночной деятельности  предприятия;

      - анализ деловой среды предприятия;

      - выявление основных рисков предприятия;

      - предложены меры по минимизации  рисков.

      Исследования, проведенные в данной курсовой работе, позволяют сделать следующие выводы:

      Риск - это всепроникающий феномен, то, что  присуще всем рыночным субъектам. Его основные характеристики сводятся к тому, что:

* риск присутствует на всех  этапах деятельности хозяйственных  субъектов вне зависимости от  сферы их функционирования;
* полное устранение риска невозможно  в силу целого ряда причин  как объективного, так и субъективного характера (например, отсутствие полной информации, постоянное развитие как непосредственно конкретного рынка, так и более того, несмотря на значительный потенциал потерь, который несет в себе риск, он является источником возможной прибыли).

      Многообразие  рисков в предпринимательской деятельности обусловило необходимость их классификации. В современной теории их классифицируют по следующим основным признакам:

      - связь с предпринимательской деятельностью,

      - уровень возникновения,

      - сфера происхождения,

      - причины возникновения и другие.

      Все эти признаки позволяют правильно  идентифицировать конкретный риск. Поэтому  с этой точки зрения классификация рисков представляет практический интерес для организации.

Результаты  анализа показали. Что для предприятия ОАО «Концерн КЭМЗ» наиболее значимыми являются финансовые риски.

     С учетом выводов, сделанных на основе анализа рисков и методов, используемых для их снижения, были разработаны рекомендации для повышения рентабельности собственных средств ОАО «Концерн КЭМЗ», на основе использования эффекта финансового рычага. Для увеличения рентабельности собственных средств нужно увеличивать как чистую прибыль, так и сумму собственных средств или привлекать заемные средства на выгодных условиях, чтобы их привлечение способствовало увеличению рентабельности собственных средств, а не ее уменьшению.

Изложенные мероприятия по укреплению финансовой устойчивости предприятия охватывают практически весь комплекс возникающих проблем и позволяют значительно повысить эффективность управления капиталом предприятия. Контроль дебиторской задолженности позволяет исключить на будущее дебиторов с высоким риском. Формирование оборотных средств путем нормирования и контроля позволит вывить внутренние резервы от нерационального использования средств и направить их на покрытие некоторых из коммерческих расходов.

**Список  использованной литературы.**

1. Балабанов И.Т. Риск-менеджмент. М. -2000. 152 с.
2. Вяткин В., Хэмптон Дж., Казак А. Принятие финансовых решений в управлении бизнесом. М. -2000
3. Грядов С.И.Риск и выбор стратегии в предпринимательстве. М. –2003.  152 с
4. Дубров A.M. Моделирование рисковых ситуаций экономике и бизнесе. М.-2000. 319с.
5. .Лапуста М.Г., Шаршукова Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности. М.2003. 251 с.
6. Романов В. Понятие рисков, их классификация как основной элемент теории рисков // Деньги и кредит №3. -2001
7. http://szf.corp.megafon.ru
8. <http://ru.wikipedia.org>
9. [Риски предприятия, их оценка и виды (assistentus.ru)](https://assistentus.ru/vedenie-biznesa/riski-predpriyatiya/?ysclid=lejwyjjvad683770728)
10. [Риск-менеджмент. Глава 1. ПОНЯТИЕ, СУЩНОСТЬ И СОДЕРЖАНИЕ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА (Андрей Фомичев, 2011) (kartaslov.ru)](https://kartaslov.ru/%D0%BA%D0%BD%D0%B8%D0%B3%D0%B8/%D0%90%D0%BD%D0%B4%D1%80%D0%B5%D0%B9_%D0%A4%D0%BE%D0%BC%D0%B8%D1%87%D0%B5%D0%B2_%D0%A0%D0%B8%D1%81%D0%BA-%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B4%D0%B6%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D1%82/2?ysclid=lejymqglo5820963657)
11. [АО "Концерн КЭМЗ" - флагман промышленности Дагестана. (kizlyar-kemz.ru)](https://kizlyar-kemz.ru/?ysclid=lhd3pofu31731773154)
12. [Кизлярский электромеханический завод — Википедия (wikipedia.org)](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9A%D0%B8%D0%B7%D0%BB%D1%8F%D1%80%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B9_%D1%8D%D0%BB%D0%B5%D0%BA%D1%82%D1%80%D0%BE%D0%BC%D0%B5%D1%85%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D1%87%D0%B5%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B9_%D0%B7%D0%B0%D0%B2%D0%BE%D0%B4)
13. [ЭБС Лань (lanbook.com)](https://e.lanbook.com/)
14. Воронцовский, А. В. Управление рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 414 с.
15. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе: учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 381 с.
16. Северцев, Н. А. Введение в безопасность : учеб. пособие для академического бакалавриата / Н. А. Северцев, А. В. Бецков. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 177 с.
17. Страхование и управление рисками: учебник для бакалавров / Г. В. Чернова [и др.]; под ред. Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 767 с.
18. Библиотека Казанского Гау
19. Белов, П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. Часть 1: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П. Г. Белов. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 211 с.
20. Основы риск-менеджмента / Д. Гэлаи, М. Кроуи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — М.: Издательство Юрайт, 2019. — 390 с.

**Приложение:**

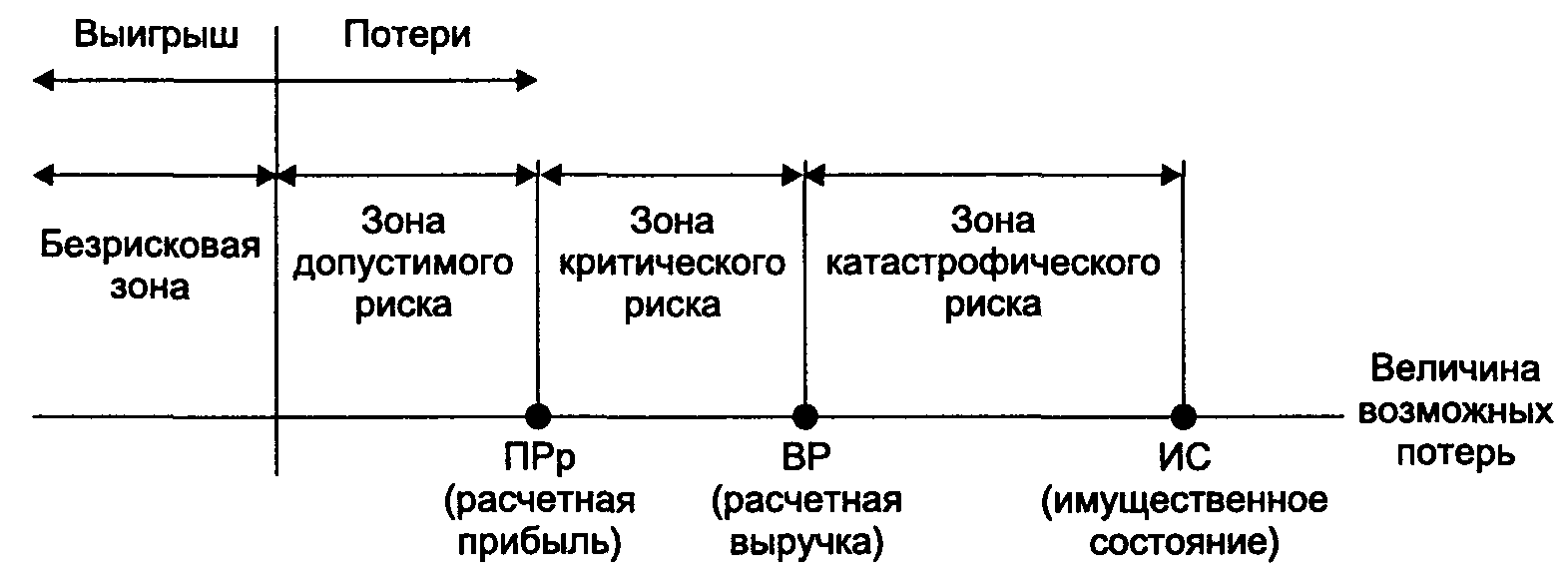


Рисунок 1. Зоны риска.

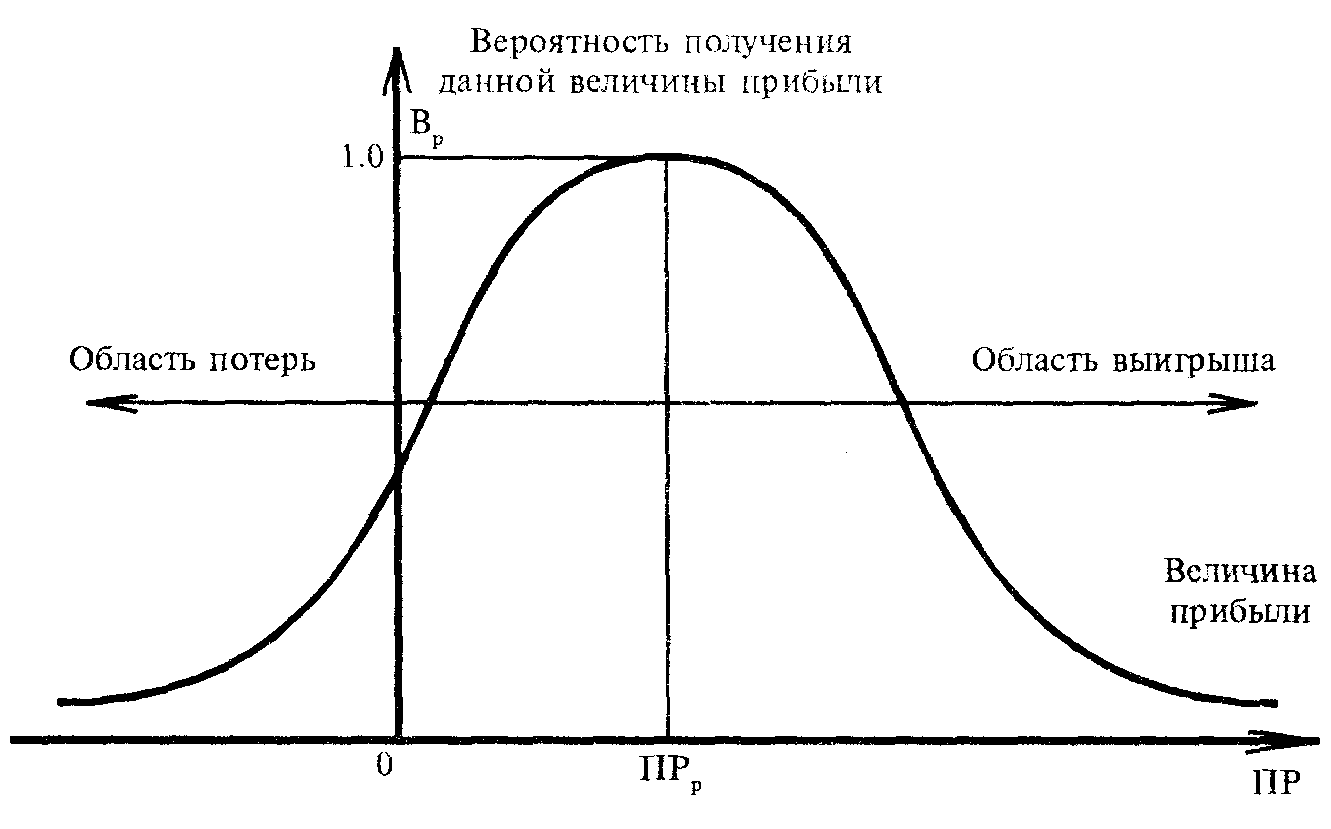
 Рис. Рисунок 2. Кривая распределения вероятности получения прибыли

Таблица 1. Расчет платы за выброс в атмосферу загрязняющих веществ ФГУП «КЭМЗ» за 2021 год

|  |
| --- |
|  |
| Наименование загрязняющих веществ | Количество выбросов (тонн) в пределах ПДВ | Нормативная плата за выброс 1 т. загрязн. в-в. (руб) в пределах ПДВ | Подлежит к оплате (руб) в пределах ПДВ |
| Железа оксид | 0,0351007 | 52,00 | 1,83 |
| Марганец и его соединения | 0,003570 | 2050,00 | 0,73 |
| Азота диоксид | 34,1687 | 52,00 | 1620,78 |
| Азота оксид | 16,8682481 | 52,00 | 877,15 |
| Водород хлористый | 0,0005400 | 11,20 | 0,01 |
| Сажа | 0,0034290 | 41,00 | 0,14 |
| Серы диоксид | 0,0140880 | 40,00 | 0,56 |
| Углерода оксид | 55,0354346 | 0,60 | 33,02 |
| Фториды газообразные | 0,0068 | 410,00 | 2,81 |
| Фториды плохо растворимые | 0,0009800 | 68,00 | 0,07 |
| Метан | 32,3956 | 0,05 | 1,619 |
| Амилены (смесь изомеров) | 0,0501950 | 1,20 | 0,06 |
| Бензол | 0,0470 | 21,0 | 0,987 |
| Ксилол | 0,0002445 | 11,20 | 0 |
| Толуол | 0,0023635 | 3,70 | 0,01 |
| Бенз(а)пирен | 0,00000082 | 2049801,00 | 1,68 |
| Спирт метиловый | 0,0258400 | 5,0 | 0,13 |
| Спирт этиловый | 0,0126 | 0,4 | 0,01 |
| Одорант СПМ | 0,0002778 | 20498,00 | 5,69 |
| Масло минеральное нефт. | 0,0016200 | 41,00 | 0,07 |
| Углеводороды предельные | 1,187456 | 1,20 | 1,42 |
| Взвешенные вещества | 0,09800 | 13,70 | 0,13 |
| ИТОГО: | 2549,076 |  |  |
| С учетом коэффициента экологической ситуации | 2,28 | 5811,8932 |  |
| С учетом коэффициента индексации | 1,2 | 6974,2718 |  |

Таблица 1 .2. Расчет платежей за загрязнение атмосферного воздуха передвижными источниками ФГУП «КЭМЗ»

|  |
| --- |
|  |
| №  п/п | Наименование топлива | Нормативная плата за 1т. (руб.) | Количество израсходованного топлива, (т) | Сумма платы (руб.) |
| 1. | Бензин этиловый | 1,3 | 90 | 117 |
| 2. | Дизельное топливо | 2,5 | 25 | 62,5 |
| Итого: | 179,50 |  |  |  |

Таблица 1.3. Расчет платы за сброс загрязняющих веществ в водные объекты

ФГУП «КЭМЗ» за 2021 год

|  |
| --- |
|  |
| Наименование загрязняющих веществ | Количество выбросов (тонн) в пределах ПДС | Нормативная плата за сброс 1 т. загрязн.в-в. (руб) в пределах ПДС | Подлежит к оплате (руб) в пределах ПДС |
| Взвешенные вещества | 0,8967 | 366,00 | 328,19 |
| Сухой остаток | 18,9225 | 0,20 | 3,7845 |
| Азот аммоний | 0,1269 | 689,00 | 87,43 |
| Азот нитритов | 0,032868 | 13775,00 | 452,75 |
| Азот нитратов | 1,48752 | 31,00 | 46,11 |
| Хлориды | 2,4828 | 0,90 | 2,2345 |
| Сульфаты | 1,2798 | 2,50 | 3,19 |
| Фосфаты | 0,0138 | 1378,00 | 19,01 |
| БПКпол | 0,1494 | 91,00 | 13,60 |
| Нефтепродукты | 0,0113 | 5510,00 | 62,26 |
| СПАВ | 0,0094 | 551 | 5,18 |
| ИТОГО: | 623,739 |  |  |
| С учетом коэффициента экологической ситуации | 1,17 | 729,77 |  |
| С учетом коэффициента индексации | 1,2 | 875,72 |  |

Таблица 1.4. Расчет платы за размещение отходов ФГУП «КЭМЗ» за 2021 год

|  |
| --- |
|  |
| Виды отходов | Ед. изм. | Количество размещенных отходов, т/год (куб. м) в пределах установленных лимитов | Нормативные платы за размещение отходов, руб./год в пределах установленных лимитов | Подлежит к оплате, руб. (в пределах установленных лимитов) |
|  |  |  |  |  |
| Твердые бытовые отходы | м3 | 1570,08 | 4,50 | 7065,36 |
| Токсичные отходы |  |  |  |  |
| - люминесцентные лампы | Т | 0,31 | 1739,20 | 539,152 |
| - масла отработ. | Т | 13,00 | 497,00 | 6461,00 |
| - шлам регенерации компр. Масла | Т | 3,01 | 248,40 | 746,68 |
| - покрышки отработан | Т | 0,85 | 248,40 | 211,14 |
| - лом чёрных метал | м3 | 45673 | 15,00 | 685,09 |
| - отходы, сод. Алюминий | м3 | 0,01 | 15,00 | 0,15 |
| - отходы, сод. Латунь | м3 | 0,01 | 15,00 | 0,15 |
| - медицинские отходы | Т | 0,01 | 74,52 | 0,75 |
| - песок загрязнённый | Т | 0,64 | 248,40 | 158,97 |
| - аккумуляторы свинцовые | Т | 4,18 | 745,40 | 3115,77 |
| - стружка черных металлов | Т | 7,925 | 15,00 | 118,87 |
| ИТОГО: | 12074,70 |  |  |  |
| С учетом коэффициента экологической ситуации | 1,6 | 19319,53 |  |  |
| С учетом коэффициента индексации | 1,2 | 23183,43 |  |  |

Таблица 2.1 - Аналитическая группировка и анализ статей актива баланса ОАО «Концерн КЭМЗ».

|  |
| --- |
|  |
| Актив баланса | 2020 г | | 2021 г. | | Абсолют.  отклон, тыс.руб. | Темп роста  % |
|  | Тыс. руб. | % к итогу | Тыс. руб. | % к итогу |  |  |
| 1) Имущество –всего | 300936 | 100 | 459989 | 100 | 159053 | 152,85 |
| 2) Долгосрочные активы  активы, в т.ч. | 57754 | 19,2 | 62509 | 13,59 | 4755 | 108 |
| 2.1 ) Основные средства | 39137 | 13 | 41924 | 9,12 | 2787 | 107,12 |
| 2.2)Незаверш. строительство | 4432 | 1,5 | 5850 | 1,27 | 1418 | 131,99 |
| 2.3) Долгосрочные финансовые вложения | 14185 | 4,7 | 14735 | 3,20 | 550 | 103,8 |
| 3) Оборотные активы, в т.ч. | 243182 | 80,8 | 397480 | 86,41 | 154298 | 163,44 |
| 3.1 ) Запасы | 127498 | 42,36 | 101678 | 22,11 | -25820 | 79,75 |
| 3.2) Дебиторская задолженность | 61284 | 20,36 | 104629 | 22,75 | 43345 | 170,73 |
| 3.3 ) Краткосрочные финансовые вложения | 259 | 0,086 | 259 | 0,056 | 0 | 100 |
| 3.4) Денежные средства | 54141 | 17,98 | 174887 | 37,82 | 120746 | 323,02 |
| 3.5) НДС по  приобретенным ценностям. | 16027 | 3,48 | 16027 | 0 |  |  |

Таблица 2.2 - Аналитическая группировка и анализ статей пассива баланса

|  |
| --- |
|  |
| Актив баланса | 2020 г | | 2021 г. | | Абсолютное отклонение, тыс. руб. | Темп роста, % |
|  | Тыс.  руб. | Процент к итогу | Тыс. руб. | Процент к итогу |  |  |
| Источники имущества, всего | 300936 | 100 | 459989 | 100 | 159053 | 152,85 |
| Собственный капитал | 48931 | 16,26 | 56332 | 12,25 | 7401 | 115,13 |
| Заемный капитал, в т.ч.: | 252005 | 83,74 | 403657 | 87,75 | 151652 | 160,18 |
| -Долгосрочн. обязательства | - | - | - | - | - | - |
| -Краткосрочн обязательства | 252005 | 83,74 | 403657 | 87,75 | 151652 | 160,18 |

Таблица 2.3 - Динамика показателей прибыли ОАО «Концерн КЭМЗ»

|  |
| --- |
|  |
| Показатели | 2020 г. | 2021 г. | Абсолютное отклонение | Темп роста, % |
| 1. Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, услуг. | 141633 | 226021 | 84388 | 159,58 |
| 2. Себестоимость (производственная) реализации товаров, продукции, работ, услуг | 118493 | 212856 | 94363 | 179,63 |
| 3. Валовый (маржинальный) доход | 23140 | 13165 | -9975 | 56,89 |
| 4. Расходы периода (коммерческие и управленческие) | 14406 | 3122 | -11284 | 21,67 |
| 5. Прибыль (убыток) от реализации | 8734 | 10043 | 1309 | 114,98 |
| 6. Сальдо операционных результатов | - | - | - | - |
| 7. Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности | 8734 | 10043 | 1309 | 144,98 |
| 8. Сальдо внереализационных результатов | -6206 | +4201 | - | - |
| 9. Прибыль (убыток) отчетного периода | 2528 | 14244 | 11716 | 563,45 |
| 10. Прибыль остающаяся в распоряжении организации | 1770 | 9971 | 8201 | 563,33 |
| 11. Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода | - | 9971 | 9971 | 0 |

Таблица 2.4 - Показатели рентабельности

|  |
| --- |
|  |
| Наименование показателя | Расчет | Пояснение |
| 1. Рентабельность продаж | Р1= Пр. / Вр х 100 | Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции |
| 2. Рентабельность собственного капитала | Р2 = Пр. / 3 раздел баланса х 100 | Эффективность использования собственного капитала |
| 3. Рентабельность экономическая | Р3 = Пр. /валюта баланса х 100 | Эффективность использования всего имущества |
| 4. Фондорентабельность | Р4 = Пр /1 раздел баланса х 100 | Эффективность использования внеоборотных активов |
| 5. Рентабельность основного капитала | Р5 = Пр / затраты на производство х 100 | Сколько прибыли от реализации приходится на один рубль затрат. |
| 6. Период окупаемости собственного капитала | Р6 = 3 раздел баланса / Пр | Число лет, в течении которых полностью окупаются вложения в данное общество |

Таблица 2.5 - Динамика показателей рентабельности ОАО «Концерн КЭМЗ»

|  |
| --- |
|  |
| Наименование показателя | 2011 г. | 2012 г | Изменения (+,-) |
| Рентабельность продаж | 6,16 | 4,44 | -1,72 |
| Рентабельность собственного капитала | 17,85 | 17,83 | -0,02 |
| Рентабельность экономическая | 2,90 | 2,18 | -0,72 |
| Фондорентабельность | 15,12 | 16,1 | 0,98 |
| Рентабельность основного капитала | 7,37 | 4,72 | -2,65 |
| Период окупаемости собственного капитала | 6 | 6 | 0 |

Таблица 2.6 - Прогнозные коэффициенты, характеризующие платежеспособность

|  |
| --- |
|  |
| Наименование показателя | Способ расчета | Нор-ма | Исходные данные на конец 2008 года | Прогнозные значения | Отклонения |
| Общий показатель ликвидности | Кло=А1+0,5А2+0,3А3  П1+0,5П2+0,3П3 | ?1 | 0,94 | 1,24 | 0,3 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | https://studwood.net/imag_/27/68853/image004.png | 0,6 | 1,07 | 0,47 |  |
| Коэффициент текущей ликвидности | https://studwood.net/imag_/27/68853/image005.png | 1,55 | 2,02 | 0,47 |  |

Таблица 3.1 - Меры по увеличению потока денежных средств

|  |
| --- |
|  |
|  | Увеличение притока денежных средств | Уменьшение оттока денежных средств | |
| Краткосрочные меры | * - Рационализация ассортимента продукции (т.е. продажа запасных частей по ценам, доступным любому покупателю); * - Реструктуризация кредиторской задолженности; * - Введение и использование кредитной системы продаж; * - Разработка системы скидок для потребителей; * - Работа по заявкам (поставка товаров по предварительному заказу); * - Привлечение клиентов акциями (подарок в придачу к покупке (сопутствующий товар)). | * - Сокращение затрат; * - Использование скидок поставщиков, т.е. постоянные отлаженные каналы; * -Налоговое планирование, т.е. стремление к снижению налога. |
| Долго-срочные меры | * - Разработка финансовой стратегии предприятия; * - Поиск стратегических партнеров. | -Долгосрочные контракты, предусматривающие скидки или отсрочки платежей. |