

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Казанский государственный аграрный университет»

Институт экономики
Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Кафедра бухгалтерского учета, аудита и анализа

Допустить к защите
Заведующий кафедрой
_____ Клычова Г.С.
«24» мая 2019 г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

**Анализ и оценка финансовых рисков предприятия на примере
сельскохозяйственного производственного кооператива
«Имени Вахитова» Кукморского района Республики Татарстан**

Обучающийся:

Гришина Дарья Геннадьевна

Руководитель:
к.э.н., доцент

Залалтдинов Марат Миннуллович

Рецензент:
к.э.н., доцент

Амирова Эльмира Фаиловна

Казань 2019

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Казанский государственный аграрный университет»
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ
Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Кафедра бухгалтерского учета, аудита и анализа

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ Клычова Г.С.
«07» декабря 2017г.

ЗАДАНИЕ
на выпускную квалификационную работу
Гришиной Дарьи Геннадьевны

1. Тема работы Анализ и оценка финансовых рисков предприятия на примере сельскохозяйственного производственного кооператива «Имени Вахитова» Кукморского района Республики Татарстан

2. Срок сдачи выпускной квалификационной работы «24» мая 2019г.

3. Исходные данные к работе: специальная и периодическая литература, материалы Министерства сельского хозяйства и продовольствия РТ, годовые бухгалтерские отчетности сельскохозяйственных организаций, нормативно-правовые документы, федеральные и республиканские целевые программы развития сельского хозяйства, результаты личных наблюдений и разработок

4. Перечень подлежащих разработке вопросов:

Теоретические основы анализа и оценки финансовых рисков на предприятии; Основные понятия риска в АПК; Сущность и содержание финансовых рисков; Методы оценки и анализа финансовых рисков на предприятии; Анализ и оценка финансовых рисков в СХПК «имени Вахитова» Кукморского района РТ; Оценка производственных и экономических показателей деятельности предприятия; Оценка имущественного положения и показателей деловой активности; Оценка системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля; Анализ и оценка финансовых рисков деятельности предприятия; Разработка программы совершенствования системы управления финансовыми рисками; Основные мероприятия по снижению финансовых рисков; Основные мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия; Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий

5. Перечень графических материалов:

6. Дата выдачи задания

«07» декабря 2017г.

Руководитель
Задание принял к исполнению

Залалтдинов Марат Миннуллович
Гришина Дарья Геннадьевна

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов выпускной квалификационной работы	Сроки выполнения	Примечание
ВВЕДЕНИЕ	15.04.18	
1.ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ	15.04.18	
1.1 Основные понятия риска в АПК		
1.2 Сущность и содержание финансовых рисков		
1.3 Методы оценки и анализа финансовых рисков на предприятии		
2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В СХПК ИМЕНИ «ВАХИТОВА» КУКМОРСКОГО РАЙОНА РТ	15.10.18	
2.1 Оценка производственных и экономических показателей деятельности предприятия		
2.2 Оценка имущественного положения и показателей деловой активности		
2.3 Оценка системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля		
2.4 Анализ и оценка финансовых рисков деятельности предприятия		
3.РАЗРАБОТКА ПРОГРАММЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ РИСКАМИ	15.04.19	
3.1 Основные мероприятия по снижению финансовых рисков		
3.2 Основные мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия		
3.3 Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий		
ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ	10.05.19	
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	10.05.19	
ПРИЛОЖЕНИЯ	10.05.19	

Руководитель

Залалтдинов Марат Миннуллович

Задание принял к исполнению

Гришина Дарья Геннадьевна

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ.....	8
1.1 Основные понятия риска в АПК.....	8
1.2 Сущность и содержание финансовых рисков.....	11
1.3 Методы оценки и анализа финансовых рисков на предприятии.....	18
2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В СХПК ИМЕНИ «ВАХИТОВА» КУКМОРСКОГО РАЙОНА РТ.....	28
2.1 Оценка производственных и экономических показателей деятельности предприятия.....	28
2.2 Оценка имущественного положения и показателей деловой активности.....	36
2.3 Анализ и оценка финансовых рисков деятельности предприятия.....	42
3. РАЗРАБОТКА ПРОГРАММЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ РИСКАМИ.....	50
3.1 Основные мероприятия по снижению финансовых рисков.....	50
3.2 Основные мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.....	53
3.3 Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий	65
ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ.....	71
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	72
ПРИЛОЖЕНИЯ	78

ВВЕДЕНИЕ

Предпринимательство в условиях рынка по существу связана с принятием решений, последствия реализации которых неоднозначны. Это относится и к финансовой сфере: изменения финансово-экономических условий могут не только влиять на способность предприятия рассчитываться по своим обязательствам, но и определять его дальнейшее существование. Изменения финансово-экономических условий могут не только влиять на способность предприятия рассчитываться по своим обязательствам, но и определять его дальнейшее существование. За последнее десятилетие российские предприятия все больше уделяют внимание в своей деятельности финансовым рискам.

Для предпринимателей важно оценить финансовые риски на этапе стратегического планирования. Проблема игнорирования этих действий приводит к неожиданным и неприятным последствиям для финансово-хозяйственной деятельности организации в частном случае, а на макроуровне – к экономическому застою и кризису в стране. Возрастание степени влияния финансовых рисков на результаты финансовой и производственно-хозяйственной деятельности предприятия, связано с быстрой изменчивостью экономической ситуации и конъюнктуры финансового рынка, расширением сферы финансовых отношений предприятия, появлением новых для российских организаций финансовых технологий и с рядом других факторов.

На современном этапе функционирования предприятий мера влияния финансовых рисков на результаты их деятельности и уровень финансовой безопасности существенно возрастает. Увеличение влияния финансовых рисков субъектов хозяйствования на результаты экономической деятельности вызвано нестабильностью внешней среды: экономической ситуации в стране, появлением новых инновационных финансовых инструментов, расширением сферы финансовых отношений, изменчивостью конъюнктуры рынка и рядом других факторов. Поэтому идентификация,

оценка и отслеживание уровня финансовых рисков является одной из актуальных задач в практической деятельности предприятий.

К современной зарубежной так и отечественной научной литературе, предоставляющей широкий спектр разработок и теоретических обоснований факторов риска, лежащих в основе управления предприятием в различных сферах бизнеса, можно отнести работы Ван Хорн Дж., Мессена Д., а также проблема финансовой устойчивости рассматривалась в научных публикациях Агарковой Л.В., Аскеровой П.Ф., Бадаловой А.Г, Бочарова В.А., Винниковой М.В., Ковалева В.В., Шеремета А.Д., Клычовой Г.С., Закировой А.Р.

В настоящее время особое внимание должно быть уделено проблемам устойчивости финансового состояния предприятия, рентабельности производства, эффективности использования потенциала развития хозяйствующего субъекта, что уже невозможно без учета влияния финансовых рисков. Поэтому приобретают особую важность вопросы разработки эффективных методических приемов исследования финансовых рисков. Становится обязательным формирование действенного механизма оценки финансовых рисков на уровне предприятий, который основывается на оптимальном сочетании инструментов риск - менеджмента и показателей эффективности деятельности, которые могли бы давать объективную информацию о степени рискованности хозяйствования.

Объект исследования: хозяйственная деятельность СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ.

Предмет исследования: анализ и оценка финансовых рисков в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ.

Хронологические границы исследуемой проблемы: 2014 – 2018 годы.

Информационной базой исследования послужили внутренняя документация предприятия СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ.

Цель выпускной квалификационной работы- разработка мероприятий по снижению финансовых рисков в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ.

Для достижения данной цели поставлены следующие задачи:

1. Исследовать теоретические основы анализа и оценки финансовых рисков на предприятии;
2. Дать экономическую оценку СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ;
3. Провести анализ и оценку финансовых рисков в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ;
4. Сформировать проект мероприятий по снижению финансовых рисков в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ.

В выпускной квалификационной работе в качестве информационной базы исследования использованы нормативные документы, регламентирующие порядок ведения бухгалтерского учета и порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности; литература по теории бухгалтерского учета, бухгалтерскому финансовому учету, бухгалтерской (финансовой) отчетности и анализу бухгалтерской (финансовой) отчетности; годовые отчеты СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ, а так же данные регистров синтетического и аналитического учета.

Основными методами исследования в работе являются: монографический, расчетно-конструктивный, экономико-статистический, балансовый, абстрактно-логический и др.

Правила по технике безопасности, используемые методы физической культуры, обеспечивающие полноценную социальную и профессиональную деятельность, а также кодекс деловой этики представлены в Приложениях А, Б, В, Г и Д.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ

1.1 Основные понятия риска в АПК

В настоящий момент для России в системе национальной безопасности одной из приоритетных проблем является обеспечение продовольственной безопасности. Хотя и Россия и имеет достаточно ресурсов, но АПК не может обеспечить население страны продовольствием за счет собственного производства. Для того чтобы решить данную проблему, необходимо уделить внимание проблеме оценки рисков в АПК [12, с.228].

Любая предпринимательская деятельность имеет риски, но сельскохозяйственное производство отличается особой рискованной средой, так как кроме экономических, политических и социальных рисков, которые могут быть у любого предприятия, у сельскохозяйственного предприятия имеются риски, связанные с природно-климатическими условиями.

Россия расположена в зоне рискованного сельского хозяйства и поэтому у российских сельскохозяйственных предприятий имеются множество рисков, связанных с природно-климатическими условиями страны.

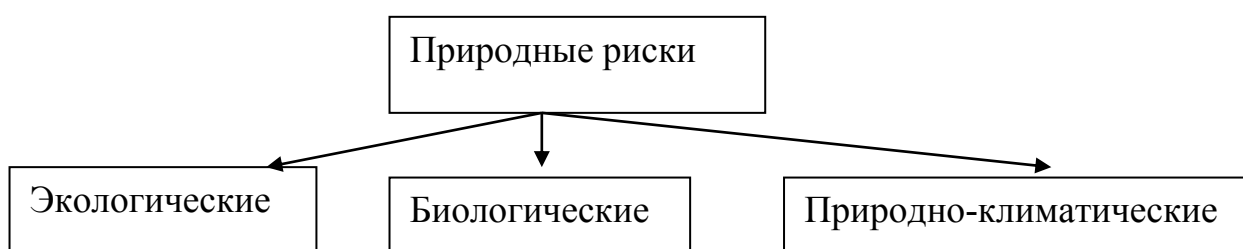


Рисунок 1 – Природные риски [55, с.628].

Экономические риски, это те риски, которые связаны с хозяйственной деятельностью предприятия, и которые регулируются рыночной средой. Виды экономических рисков рассмотрим на рисунке 2.

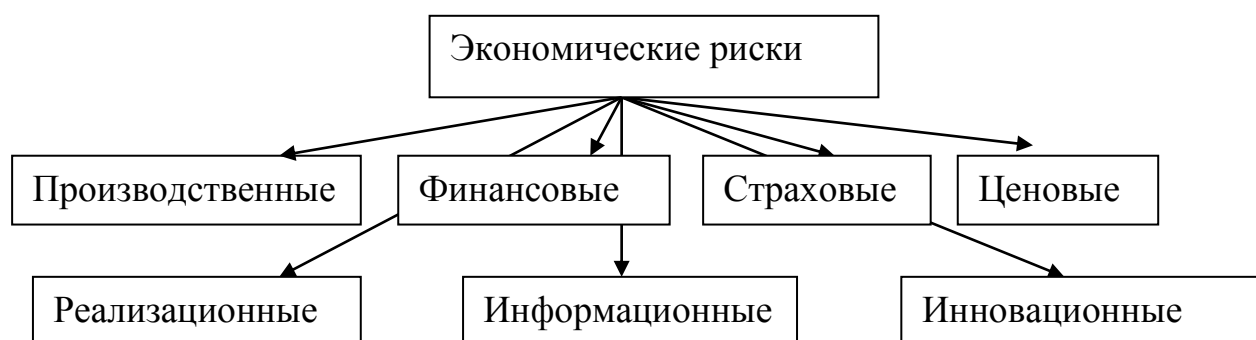


Рисунок 2- Экономические риски [55, с.629].

Производственные риски – это риски, которые могут возникнуть из-за остановки или нарушения процесса производства, из-за порчи или гибели основных средств или оборотного фонда. Для сельскохозяйственных предприятий производственные риски выражаются в ухудшение качества питательных кормов, снижение качества семян для посева и так далее.

Финансовые риски – это вероятность потери денежных средств, которые могут возникнуть из-за заключения различных финансовых договоров или при проведении финансовых операций [56, с.128].

Страховые риски. Данный вид риска может возникнуть у сельскохозяйственного предприятия из-за неправильного выбора страховых услуг или из-за несоблюдения требований страховщика.

Ценовой риск возникает тогда, когда резко и непредвиденно могут измениться цены не в пользу сельхозпроизводителей. На уровень цен оказывают такие факторы, как: политика государства, конъюнктура рынка, наличие монополистов.

Реализационный риск – это такие риски, которые возникают на стадии реализации товара. Здесь риски могут возникнуть из-за повышения тарифов на транспортировку и затрат на хранение продукции. Также реализационный риск связан с наличием посредников, которые продают нам товар по завышенной цене.

При внедрении инновационных технологий у предприятия возникает инновационный риск. Предприятие, которое покупает какие-либо новые

технологии за большие деньги, имеет риск не окупаемости. Из-за этого различные сельхоз технологии имеют высокую изношенность.

Политический риск – риск, который возникает из-за политических перемен и из-за военных конфликтов. К такому риску относятся валютные риски, инфляционные риски, кредитные риски, налоговые и инвестиционные риски.

Социальные риски связаны с экономической и политической ситуацией в стране. К ним относятся: миграционные риски, демографические риски, риски, которые связаны с безработицей и оплатой труда.

Проанализировав риски в АПК, хочется отметить, что все риски связаны между собой, то есть один риск, сопровождается появлением другого риска.

Мы так часто употребляем слово риск и поэтому рассмотрим определения риска из разных источников в таблице 1.

Таблица 1 – Определения риска

	Автор	Источник	Определения
РИСК	Бланк И.А.	Управление финансовыми рисками	Вероятность наступления события, связанного с возможными финансовыми потерями или другими негативными последствиями.[15, с.428].
	Аскерова П.Ф.	Анализ и диагностика финансового-хозяйственной деятельности	Опасность возникновения непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, дохода или имущества, денежных средств в связи со случайным изменением условий экономической деятельности, неблагоприятными обстоятельствами [12, с.128].
	Даль. В	Толковый словарь живого великорусского языка	Это явление, которое имеет множество несовпадающих, а иногда и противоположных основ
	Белов П.Г.	Управления рисками предприятия	Потенциальная, численно измеримая возможность неблагоприятных ситуаций и связанных с ними последствий в виде потерь, ущерба [14, с 200].

Итак, проанализировав литературу, экономические словари можно прийти к выводу, что не существует единого мнения относительно

определения сущности риска. Это означает, что данное определение можно трактовать по-разному.

Существует экономические результаты, которые могут произойти в случае совершения такого события:

1. Нулевой;
2. Положительный, то есть выгода, прибыль;
3. Отрицательный, то есть проигрыш, убыток.

Предприятие, которое идет на риск надеется на положительный результат. Но некоторые предприятия пытаются уклониться от риска, тем самым они отказываются от возможной прибыли.

Риском можно управлять различными методами. Управление рисками означает процесс принятия и выполнение управленческих решений, которые направлены на снижение неблагоприятного результата или для минимизации возможных потерь [56; с. 305].

С помощью данных методов можно примерно прогнозировать будущий риск и принимать меры, чтобы снизить степень риска. Данный вопрос мы рассмотрим в следующей главе.

1.2 Сущность и содержание финансовых рисков

Финансовые риски занимают особенное место в жизнедеятельности людей. Они затрагивают имущественные, денежные отношения и причисляются к зависящим как от воли бизнесменов, так и от внешних причин. Масштабы отрицательных последствий в финансовой сфере геометрически повышаются по мере роста масштабов мировой экономики. На уровне национальных хозяйств неэффективное распоряжение ресурсами ведет к социально-экономическому отставанию или стремительному развитию[11; с. 305]..

В современном мире наиболее значимую роль в общем «портфеле рисков» предприятия стали играть финансовые риски.

А. С. Шапкин отмечает: «Финансовые риски — это спекулятивные риски, для которых возможен как положительный, так и отрицательный результат». Автор утверждает, что их особенностью является вероятность наступления ущерба в результате проведения таких операций, которые по своей природе являются рискованными[55; с. 555].

Хоминич И.П. считает, что финансовый риск предприятия — это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала при неопределённости условий осуществления его финансовой деятельности [53; с. 555].

Кричевский М.Л. подразделяет финансовые риски на три вида:

1. Риски, которые связаны с покупательной способностью денег;
2. Риски, которые связаны с вложением капитала или инвестиционные риски;
3. Риски, которые связаны с формой организации хозяйственной деятельности организации[30; с. 155].

К первой группе относятся такие риски, как: риски ликвидности, инфляционные риски, дефляционные риски и валютные риски.

Инвестиционные риски, которые входят во вторую группу, выражают возможность будущих инвестиционных потерь в процессе инвестиционной деятельности предприятия.

К третьей группе относятся риски, которые связаны с формой организации хозяйственной деятельности:

1. Авансовые риски;
2. Оборотные риски.

К авансовым рискам относятся все риски, которые возникают при заключении любого контракта, при условии того, что по нему предусматривается поставка готовых изделий против денег покупателя. Оборотный риск — это риск, который предполагает наступление дефицита финансовых ресурсов в течение срока регулярного оборота. С помощью научно обоснованной классификации рисков мы можем, четко определить

какое место занимает определенный риск в общей системе и эффективно применять соответствующие методы управления рисками.

Как упоминается ниже, финансовые риски возникают из-за движения финансовых потоков, а также они проявляются преимущественно на рынках финансовых ресурсов. Финансовые риски характеризуются большим многообразием (таблица 2)[55; с. 555].

Таблица 2 - Основные признаки классификации финансовых рисков

По возможности страхования	Страхуемый риск	Не страхуемый риск	-
По уровню финансовых потерь	Допустимый риск	Критический риск	Катастрофический риск
По сфере возникновения	Внешний риск	Внутренний риск	-
По возможности предвидения	Прогнозируемый риск	Непрогнозируемый риск	-
По длительности воздействия	Постоянный риск	Временный риск	-
По возможным последствиям	Риск, вызывающий финансовые потери	Риск, влекущий упущенную выгоду	Риск, влекущий потери или дополнительные доходы
По объекту возникновения	Риск отдельной финансовой операции	Риск различных видов финансовой деятельности	Риск финансовой деятельности фирмы в целом
По возможности дальнейшей классификации	Простой риск	Сложный риск	-

С временным финансовым риском предприятие сталкивается лишь на отдельных этапах осуществления финансовой операции или финансовой деятельности. Данный вид носит временный характер. Временные финансовые риски делятся на две группы:

1. Кратковременные риски;
2. Долговременные риски.

Примером кратковременных рисков могут служить кредитованный и инвестиционный риск, а долговременных рисков - инфляционный риск.

Существуют простые и сложные финансовые риски.

К простым финансовым рискам относятся такие риски, которые невозможно разделить на отдельные подвиды, например инфляционный риск, который не подвергается дальнейшей классификации.

Сложные финансовые риски, которые включают в себя комплекс различных его подвидов. К данной группе финансовых рисков относится инвестиционный риск, который в дальнейшем классифицируется на множество подвидов.

Белов, П.Г утверждает, что к основным финансовым рискам, которые могут произойти на предприятие, относятся[14; с. 202]:

1. Риск снижения финансовой устойчивости. Данный вид риска появляется тогда, когда предприятие чрезмерно много использует заемные средства, порождая несбалансированность денежных потоков по объему;
2. Риск неплатежеспособности – это риск снижения оборотных активов.

Кроме перечисленных признаков имеется классификация рисков по видам.

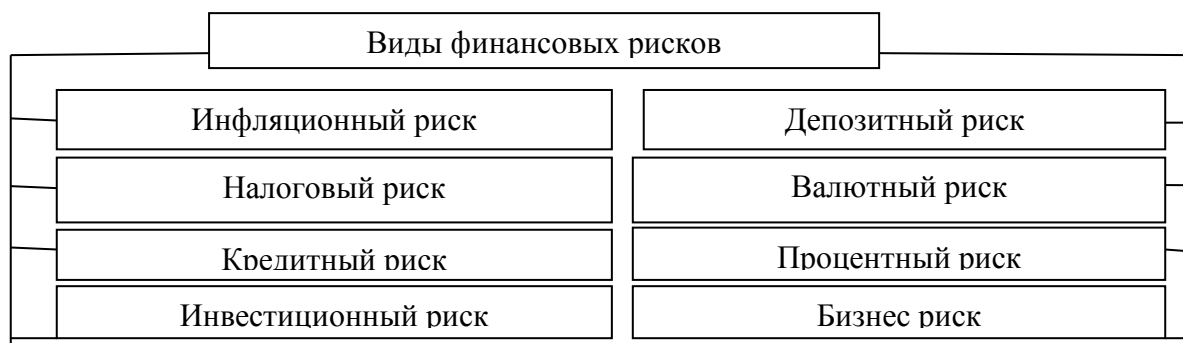


Рисунок 3 - Основные виды финансовых рисков

Рассмотрим каждый вид финансовых рисков по отдельности.

Инфляционный риск – это вид финансовых рисков, которые возникают при обесценивании реальной стоимости капитала (в форме финансовых активов фирмы), а также ожидаемых доходов и прибыли фирмы от осуществления финансовых сделок или операций в связи с ростом инфляции. Данный вид риска носит постоянный характер и сопровождает все финансовые операции предприятия в условиях инфляционной экономики.

Существует несколько методов минимизации инфляционного риска. Рассмотрим один из методов минимизации инфляционного риска – включение в состав предстоящего номинального дохода по финансовым операциям размера инфляционной премии. Существуют такие моменты, когда сложно прогнозировать темпы инфляции, тогда размер реального дохода по финансовой операции может быть заблаговременно пересчитан в одну из стабильных конвертируемых валют с обратным пересчетом в национальную валюту по действующему валютному курсу на момент проведения расчетов по финансовой операции.

Налоговый риск – это вид финансового риска, который означает вероятность возникновения потерь по следующим причинам:

1. При изменении налогового законодательства;
2. При изменении налоговых ставок по действующим налогам;
3. При отмене «налоговых льгот» или «налоговых каникул», которые раньше использовались предприятием;
4. При изменении порядка и срока внесения налоговых платежей;
5. При допущении ошибки, когда предприятие исчисляет налоговые платежи.

Следовательно, налоговый риск в то же время относится и к группе внешних финансовых рисков, и к группе внутренних финансовых рисков.

Кредитный риск – это один из видов финансовых рисков, который означает неуплату заемщиком основной суммы долга и начисленных по ним процентов. Данный вид очень важен при принятии управленческих решений предприятия, потому что кредитный риск объективен для предприятия-кредитора.

Кредитные риски также подразделяются на группы по их уровню:

1. При минимальном риске величина потерь равна 0-25% от размера предоставляемого кредита и процентов по нему;
2. При среднем риске – потери составляют 25-50%;
3. При высоком риске – 50-75%;

4. При критическом -75-100%.

Депозитный риск означает возможность невозврата депозитных вкладов (непогашения депозитных сертификатов). Он связан с неправильной оценкой и неудачным выбором коммерческого банка для осуществления депозитных операций предприятия.

Процентный риск или как его еще называют риск процентной ставки это риск, который возникает из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Данный риск в основном определен несовпадением сроков погашения обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам[35; с. 59-62].

Валютный риск – это часть финансовых рисков, которым подвержены участники международных экономических отношений. Также это вероятность финансовых потерь, при колебании курса валют. Валютный риск имеет три разновидности:

- 1.Экономический риск;
- 2.Риск перевода;
- 3.Риск сделок.

Инвестиционный риск — это вид финансового риска, который означает вероятность полной или частичной потери своих вложений или не получения ожидаемого дохода (прибыли).

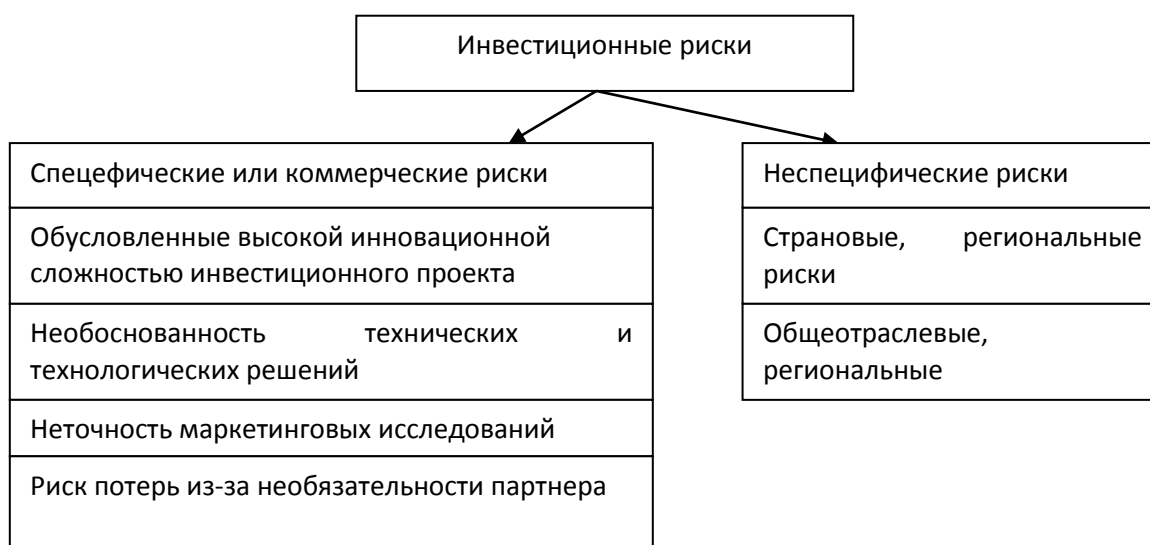


Рисунок 4 – Структура инвестиционных рисков

Инвестиционная деятельность предприятия всегда является рискованным. В зависимости от причин возникновения инвестиционный риск делится на: специфические и неспецифические риски.

Специфический риск или как его еще называют коммерческий риск – это риски, которые связаны с неопределенностью получения ожидаемого коммерческого результата в ходе реализации определенного проекта. Они связаны со специфическими особенностями самого проекта или специфическими особенностями рыночных условий его реализации.

Неспецифические (некоммерческие) инвестиционные риски – это риски, которые зависят от функционирования экономики в целом. Они связаны с воздействием внешних условий на инвестора. К данному виду относятся политические, экономические и экологические условия как регионального, так и международного уровня. Неспецифические коммерческие риски возникают вследствие войн и гражданских волнений, из-за действий органов власти, которые препятствуют инвестиционной деятельности.

Бизнес-риск – это угроза потери части своих активов из-за некорректного выбранного направления в бизнес - деятельности. Данный риск возникает в предприятие при воздействии на него определенных факторов, делая его хозяйственную деятельность менее успешной. Этот риск в основном характерен для акционерных обществ. Он заключается в невозможности для акционерного общества поддержать уровень дохода на акцию на не снижающемся уровне [37; с.179].

Таким образом, финансовые риски являются неотъемлемой частью предпринимательской деятельности в условиях рыночных отношений и относятся к группе спекулятивных рисков, которые в результате возникновения могут привести как к потерям, так и к выигрышу. Только комплексное использование количественных и качественных оценок финансовых рисков и взаимное дополнение одних методик снижения рисков другими обеспечит эффективное управление финансовыми рисками. В этой

связи анализ финансовых рисков становится все более необходимым из-за своего большого значения для всех участников бизнес-процессов в России и во всем мире.

1.3 Методы оценки и анализа финансовых рисков на предприятии

Для хозяйственных предприятий управление риском является значимой, неотъемлемой частью менеджмента. Для того чтобы предпринимательская деятельность велась успешно, ей необходимо знать обо всех источниках риска, а также разрабатывать такие мероприятия, которые будут направлены на ослабление их негативного воздействия. Предприятие постоянно ищет баланс между выгодой от снижения риска и затратами необходимыми для этого, а также принимает целый ряд решений для того чтобы достичь конечную цель. Конечная цель – это получение максимальной выгоды при оптимальном соотношении риска и дохода, путем осуществлении стратегий ведения бизнес-плана [47].

На основании принципов, методов и приемов управления финансовыми рисками на предприятии формируется политика управления финансовыми рисками. Эта политика представляет собой часть общей стратегии предприятия, заключающейся в разработке системы мероприятий по нейтрализации их возможных негативных последствий рисков, связанных с осуществлением различных аспектов хозяйственной деятельности [46]. В качестве ориентира при выборе средств снижения риска используют специальные схемы (таблица 3).

Таблица 3 – Схема для выбора средств снижения риска

Возможные потери прибыли, ресурсов	Вероятность возникновения кризисной ситуации		
	высокая	средняя	низкая
1. Сравнимы с суммой активов проекта	Отвергнуть проект	Отвергнуть проект	Анализ путей снижения риска
2. Не превышает суммы расчетной выручки	Превентивные меры	Страхование риска	Страхование риска
3. Не превышает суммы расчетной прибыли	Превентивные меры	Применение политики резервирования, самострахования	

Как мы видим, залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его устойчивость. Таким образом, задача финансового менеджера заключается в том, чтобы привести в соответствие различные параметры финансовой устойчивости предприятия и общий уровень риска.

В настоящее время нет единых подходов к управлению рисками. В экономической литературе можно найти различные подходы к оценке рискованной деятельности.

Анализ и оценку финансовых рисков следует начинать с оценки финансового риска. Существуют различные модели оценки финансового риска. Рассмотрим рейтинговые, балльные и дискриминантные модели оценки риска банкротства. Для выявления наиболее оптимального метода оценки финансового риска по перерабатывающим предприятиям, используем следующие критерии для сравнения методов:

- простота расчетов;
- комплексный характер;
- возможность прогнозирования;
- учет отраслевого фактора.

В таблице 4 проведен сравнительный анализ различных методов оценки финансового риска предприятия по выбранным критериям.

Таблица 4 - Сравнительная характеристика моделей оценки комплексного финансового риска предприятия

Критерии	Рейтинговые модели оценки	Балльные модели оценки	Дискриминантные модели оценки
Простота расчетов	+	-	+
Комплексный характер	+	+	+
Возможность прогнозирования	-	-	+
Учет специфики	-	-	+

Примечание: «+» – соответствие критерию, «-» – несоответствие критерию.

Согласно выбранным критериям самым оптимальным методом оценки совокупного финансового риска перерабатывающих предприятий являются

дискриминантные модели. Их использование позволяет не только оценить финансовое состояние предприятий, но и спрогнозировать вероятность банкротства, а также учесть их отраслевую принадлежность.

Для оценки кредитного риска используют такие методы, как:

1. Для оценки кредитного риска применяют модель Э. Альтмана. Формула расчета пятифакторной модели Альтмана имеет вид:

$$Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + X_5, \quad (1)$$

где:

X_1 = оборотный капитал к сумме активов предприятия. Показатель оценивает сумму чистых ликвидных активов компании по отношению к совокупным активам.

X_2 = не распределенная прибыль к сумме активов предприятия, отражает уровень финансового рычага компании.

X_3 = прибыль до налогообложения к общей стоимости активов. Показатель отражает эффективность операционной деятельности компании.

X_4 = рыночная стоимость собственного капитала / бухгалтерская (балансовая) стоимость всех обязательств.

X_5 = объем продаж к общей величине активов предприятия, характеризует рентабельность активов предприятия.

Таблица 5 – Критерия Альтмана в сравнение с уровнем кредитного риска

Критерий Альтмана	Кредитный риск (вероятность банкротства)
1,8 и меньше	Очень высокий риск
От 1,81–2,7	Высокий риск
От 2,8–2,9	Умеренный риск
Более 2,99	Низкий уровень риск

2. Оценка кредитных рисков по модели Р. Таффлера. Данная модель была опубликована в 1977 году, по-другому ее еще называют тестом Таффлера. Он разработал линейную регрессионную модель с

четырьмя финансовыми коэффициентами для оценки финансового здоровья предприятия. Модель Таффлера имеет вид:

$$(Z\text{-score}) = 0.53 \cdot X_1 + 0.13 \cdot X_2 + 0.18 \cdot X_3 + 0.16 \cdot X_4, \text{ где:} \quad (2)$$

X1- прибыль от продаж/краткосрочные обязательства;

X2-оборотные активы/(краткосрочные обязательства + долгосрочные обязательства);

X3-долгосрочные обязательства/активы;

X4-активы/выручку.

Если $Z\text{-score} > 0,3$, то предприятие имеет небольшой риск. Если $Z\text{-score} < 0,2$, то предприятие имеет большой риск.

3.Оценка кредитных рисков по модели Р. Лиса. Модель имеет вид:

$$L = 0.063K_1 + 0.092K_2 + 0.057K_3 + 0.001K_4, \text{ где:} \quad (3)$$

K1 – доля оборотных средств в активах,

K2 – рентабельность активов по прибыли от реализации,

K3 – рентабельность активов по нераспределенной прибыли,

K4 – коэффициент покрытия по собственному капиталу.

Если $L > 0.037$, то риск банкротства предприятия высокий, если $L < 0.037$, то риск банкротства предприятия незначителен.

Комплексная (балльная) оценка финансового состояния организации предполагает в группу показателей оценки риска включаются финансовые показатели, отражающие наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. С помощью этих показателей можно оценить риск последствий результатов экономической деятельности предприятия. Оценка финансовых рисков предполагает объединить риски по группам и выделить следующие:

- риски потери платежеспособности;
- риски потери финансовой устойчивости и независимости;
- риски структуры активов и пассивов.

Модель ликвидности баланса строится на соотношении четырех групп активов и пассивов. Согласно этой модели баланс считается ликвидным при следующем условии $A_1 \geq П_1$; $A_2 \geq П_2$; $A_3 \geq П_3$; $A_4 \leq П_4$.

Модель оценки риска ликвидности (платежеспособности) баланса с помощью абсолютных показателей представлена в таблице 6. Таблица 6 - Оценка риска потери платежеспособности [12, с.228].

Условия			
$A_1 \geq П_1$ $A_2 \geq П_2$ $A_3 \geq П$; $A_4 \leq П_4$	$A_1 < П_1$ $A_2 \geq П_2$; $A_3 \geq П_3$; $A_4 \sim П_4$	$A_1 < П_1$; $A_2 < П_2$; $A_3 \geq П_3$; $A_4 \sim П_4$	$A_1 < П_1$; $A_2 < П_2$; $A_3 < П$
Абсолютная ликвидность	Допустимая ликвидность	Нарушенная ликвидность	Кризисная ликвидность
Безрисковая зона	Зона допустимого риска	Зона критического риска	Зона катастрофического риска

Для оценки риска ликвидности необходимо оценить и сравнить с нормативами базовые коэффициенты ликвидности предприятия.

Основным условием финансовой устойчивости предприятия является процесс непрерывного осуществления ее операционной деятельности. Финансовая устойчивость – это способность организации обеспечивать условие непрерывности своей основной операционной деятельности [1, с.59]. Расчет величины источников собственных и заемных средств представлено в таблице 7.

Таблица 7 – Расчет величины источников средств и величины запасов и затрат

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (ΔСОС)	2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (ΔСДИ)	3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (ΔОИФЗ)
$\Delta СОС = СОС - З$, где СОС – собственные оборотные средства, З – запасы	$\Delta СДИ = СДИ - З$ где СДИ – заемные источники формирования запасов	$\Delta ОИФЗ = (ОИФЗ + ИОНФ - З)$ где ОИФЗ – общая величина основных источников формирования запасов и затрат. ИОНФ – это источники, ослабляющие финансовую напряженность, т. е. временно свободные денежные средства, привлеченные средства, кредиты банков под недостаток средств в обороте, прочие заемные средства
$(\Phi) = 1$, если $\Phi > 0$; $= 0$, если $\Phi < 0$.		

Оценка риска финансовой устойчивости предприятия исходя из величины источников средств и величины запасов и затрат представлена в

таблице 8. В частности П.Ф. Аскеров предлагает выделять четыре типа финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта [12, с.60].

Таблица 8 - Оценка рисков финансовой устойчивости предприятия

Тип финансового состояния			
$\pm\Phi_c \geq 0; \pm\Phi_T \geq 0; \pm\Phi_o \geq 0; S = 1, 1, 1$	$\pm\Phi_c < 0; \pm\Phi_T \geq 0; \pm\Phi_o \geq 0; S = 0, 1, 1$	$\pm\Phi_c < 0; \pm\Phi_T < 0; \pm\Phi_o \geq 0; S = 0, 0, 1$	$\pm\Phi_c < 0; \pm\Phi_T < 0; \pm\Phi_o < 0; S = 0, 0, 0$
Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое финансовое состояние	Кризисное финансовое состояние
Оценка риска финансовой неустойчивости			
Безрисковая зона	Зона допустимого риска	Зона критического риска	Зона катастрофического риска

Оценка рисков ликвидности и финансовой устойчивости проводится с применением относительных показателей посредством анализа отклонений от рекомендуемых значений [39, с.217 -218]. Комплексная (балльная) оценка финансового состояния организации заключается в классификации организаций по уровню финансового риска, то есть любая организация может быть отнесена к определенному классу в зависимости от набранного количества баллов, исходя из фактических значений ее финансовых коэффициентов [12, с.228].

Процесс управления финансовыми рисками подразделяется на четыре этапа. (рис.5)



Рисунок 5 – Этапы управления финансовыми рисками

На первом этапе определяются те риски, которые могут возникнуть у предприятия.

На втором этапе проводится анализ и количественная оценка степени риска. На третьем этапе осуществляется выбор методов управления рисками. Здесь главной задачей является уменьшение степени вероятности риска до максимального низкого уровня.

На четвертом, данные методы применяются на практике и оцениваются результаты проведенных мероприятий.

Существует несколько методов, с помощью которых можно добиться уменьшения степени вероятности риска. Рассмотрим эти методы в таблице 8.

Таблица 9 – Способы уменьшения финансовых рисков

Приемы управления финансовыми рисками	Основные методы управления финансовыми рисками
1. Избегание	финансовых операций; заемного капитала; низколиквидных активов; инвестирования; ненадежных партнеров.
2. Предотвращение	приобретение информации; стратегическое планирование; мониторинг; прогнозирование; маркетинг; установка лимитов; получение гарантий; получение обеспечения.
3. Принятие	создание резервных фондов; локализация
4. Перенос	факторинг; форфейтинг; страхование
5. Снижение	распределение; диверсификация; хеджирования

Избежание возможных рисков означает отказ от тех мероприятий, которые связаны с риском, или разработка мероприятий, которые полностью исключают данный вид риска. Следует помнить, что рисков невозможно избежать полностью. По этой причине, предприятию следует использовать другие методы снижения риска. Если же предприятие и избежит хоть один риск, это может привести к возникновению другого риска, который может быть сложнее

Лимитирование концентрации финансовых рисков осуществляется в зоне критического или катастрофического риска. Данный метод реализуется путем установления определенно внутренних нормативов в процессе осуществления финансовой деятельности предприятия. Система финансовых нормативов, которая обеспечивает лимитирование концентрации риска может включать такие показатели:

1. Предельный размер заемных средств, который используется предприятием.
2. Минимальный размер активов в высоколиквидной форме. Данный показатель обеспечивает формирование краткосрочных финансовых вложений предприятия.
3. Максимальный размер кредита, который предоставляется только одному покупателю.
4. Максимальное вложение вклада, размещаемого в одном банке;
5. Максимальный период обращения дебиторской задолженности и др.

Передача (трансфер) риска является одним из эффективных методов минимизации финансовых рисков. Трансфер риска происходит при заключении соответствующего договора, который передает риск предприятию за определенную плату. Данное предприятие берет на себя обязательства для минимизации риска, имея соответствующие полномочия. Данный договор является выгодным для обеих сторон, потому что трансферы могут иметь больше возможностей для уменьшения риска. Кроме того, размер потерь для него может оказаться не таким значительным, как для предприятия, передающего риск.

Хеджирование - это механизм уменьшения риска финансовых потерь, который основан на использовании производных ценных бумаг. К таким ценным бумагам относятся: форвардные и фьючерсные контракты, опционы, своп-операции и другие при хеджировании минимизируются инфляционные, процентные и валютные риски. Данный механизм используется предприятиями, которые работают в тех сферах предпринимательства, где движение цен на товары может оказать отрицательное влияние на прибыль.

Фьючерсы - это покупка или продажа финансовых или материальных активов в будущем на определенную дату, но по цене, зафиксированной на момент заключения контракта.

После заключения фьючерсного контракта, предприятие получает гарантию получения товаров в нужный срок по нужной цене, снижая инфляционные риски и риск неосуществления поставки.

Предприятию выгодно использовать хеджирование или фьючерсные контракты особенно во времена кризиса. Предприятие, которое несет финансовые потери из-за изменения цен к моменту поставки как продавец реального актива, и которое использует фьючерсные контракты, имеет возможность выигрывать в том же объеме, как и покупатель фьючерсных контрактов на то же самое количество активов. Здесь негативным моментом является то, что предприятие может отказаться от контракта, из-за более выгодных условий, которое предложит ему другой поставщик.

Опцион – это договор, при котором предприятие получает право купить или продать актив по заранее оговоренной цене и в определенном количестве в будущем или течение предусмотренного срока. При этой сделке покупатель, покупая или продавая актив, не обязан завершить сделку.

Предприятию выгодно использовать опцион или фьючерс, так как их можно перепродать дороже, то есть получить прибыль для предприятия. Также они обеспечивают защиту предприятия от изменений.

Диверсификация – это метод, который можно использовать для снижения финансовых рисков. Данный метод заключается в распределении ресурсов между различными видами деятельности, освоение новых видов производства для получения экономических выгод. С помощью этого метода предприятие может минимизировать валютные, инвестиционные, процентные и другие виды рисков.

Диверсификация делится на два вида: вертикальная и горизонтальная. Суть вертикальной диверсификации - распределение ресурсов между разными предприятиями и различными видами деятельности. А при горизонтальной же наоборот – распределение ресурсов происходит между разными предприятиями сходного профиля деятельности.

Данный метод эффективный, но следует знать, что не все виды финансовых рисков можно минимизировать с помощью диверсификации.

В борьбе с рисками также эффективным методом является страхование или самострахование. При страховании страховщиком является страховая компания, а при самостраховании трансфером является само предприятие.

При страховании предприятие отказывается от части своего дохода, с целью минимизации риска.

При страховании предприятию следует использовать комплексную защиту, но если же это невозможно, то нужно страховать те риски, которые влекут за собой максимальные потери.

При самостраховании предприятие создает резервный фонд, который используется для покрытия непредвиденных расходов и убытков. Обычно резервные фонды создаются в денежной форме, в виде страховых запасов товарно-материальных ценностей, посредством формирования целевых денежных фондов в системе бюджетов предприятия.

Главным недостатком этого метода является то, что резервный фонд забирает из оборота предприятия значительный объем материальных и финансовых ресурсов. Вследствие этого эффективность использования собственного капитала снижается, и предприятию приходится привлекать внешние источники финансирования, что приводит к появлению иных видов финансовых рисков.

Вывод по первой главе. В данной главе было показано, что финансовые риски играют наиболее значимую роль в общем портфеле предпринимательских рисков предприятия. Возрастание степени влияния финансовых рисков не только на результаты финансовой деятельности предприятия, но и в целом на результаты производственно-хозяйственной деятельности связано с быстрой изменчивостью экономической ситуации и конъюнктуры финансового рынка, расширением сферы финансовых отношений предприятия, появлением новых для российских организаций финансовых технологий и другими факторами.

2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ В СХПК ИМЕНИ «ВАХИТОВА» КУКМОРСКОГО РАЙОНА РТ

2.1 Оценка производственных и экономических показателей деятельности предприятия

СХПК имени «Вахитова» расположен в Предкамской природно-экономической зоне Республики Татарстан, а именно в западной части Кукморского района в 140 км от города Казань. Расстояние до районного центра п.г.т. Кукмор составляет 23 км. Центральной усадьбой является село Яныль, которая находится на расстоянии 23 км от районного центра п.г.т. Кукмор. Хозяйство имеет подходы к железнодорожным станциям Шемордан (12 км) и Кукмор (23 км). Ближайшая пристань находится в городе Вятские поляны в 35 км от СХПК имени «Вахитова». Административные центры и пункты соединены автомобильными дорогами с твердым покрытием.

В районе возделываются озимая рожь, яровая пшеница, ячмень, овес, горох, картофель. Главные отрасли животноводства – молочно-мясное скотоводство, свиноводство.

Климат района умеренно-континентальный, характеризуется теплым летом и умеренно холодной зимой. Безморозный период в среднем продолжается 160-170 дней. Среднегодовая температура +2,3 С. За весь вегетационный период (с мая по сентябрь), продолжительность которого в среднем составляет 175 дней, количество осадков достигает 250-260 мм. Продолжительность зимы около пяти месяцев, устойчивый снежный покров образуется к 23 ноябрю, полное его исчезновение происходит 20 апреля, толщина снежного покрова составляет 37-40 см.

В районе распространены дерново-подзолистые, дерново-карбонатные и серые лесные почвы. Бонитировочный балл сельскохозяйственных угодий в среднем составляет 26,6 баллов. Почвы бесструктурные, с малым содержанием гумуса (2,5-2,6%), требующие постоянное внесение различных удобрений. По механическому составу доминируют тяжелосуглинистые

почвы, что вызывает необходимость улучшения их физических свойств. Кислотность почв близка к нейтральным, однако подвижный фосфор, калий и азот обедняет их. На вершинах склонов как правило находятся коричнево-серые почвы. Они в большей степени подвержены процессам водной эрозии и машинная обработка их затруднена. Но в сельскохозяйственном плане, территория освоена хорошо.

В целом природно-климатические условия землепользования благоприятны для ведения сельскохозяйственного производства.

Для того чтобы охарактеризовать состав и структуру земельного фонда рассмотрим таблицу 7 (Приложение Ж).

Из таблицы 7 видно, что в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ наибольший удельный вес в структуре сельскохозяйственных угодий составляет пашня и в среднем за пять лет составляет 92,3 %. В 2016 году по сравнению с 2015 годом произошло незначительное уменьшение площади пашни на 11,0 %, а в 2017 году уменьшение на 376 га, в отчетном 2018 году площадь пашни занимает 6370 га. Процент распаханности составляет 93,6 %, что на 5, 9% выше средних данных по РТ.

Реализация продукции является конечным результатом деятельности предприятия. От объема реализации зависит прибыль предприятия, рентабельность и эффективность производства.

На базе СХПК имеются животноводческие фермы, парк сельскохозяйственной техники, машинно-тракторная мастерская, в которой производится ремонт и техническое обслуживание тракторов разных марок, столовая, зерноток.

С размещением хозяйства по природно-экономической зоне, тесно связана ее специализация. Специализация – это процесс сосредоточения деятельности предприятий, какой-либо зоны или экономического региона на развитии той или иной отрасли или на производстве определенных видов продукции.

Для всесторонней характеристики специализации

сельскохозяйственного предприятия, применяется система показателей. Чтобы определить ее структуру, и тем самым специализацию (в среднем за пять лет) в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ рассчитаем таблицу 8.

Таблица 8 – Структура товарной продукции в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ за 2014-2018 годы

Виды продукции	Стоимость товарной продукции, тыс. руб.					В среднем за 5 лет	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Стоимость товарной продукции, тыс. руб.	Структура, %
Зерно	170,4	201,8	172,7	192,8	194,8	186,5	4,0
Картофель	551,8	529,5	624,2	455,6	432,0	518,62	11,1
Молоко	1092,7	2524,3	2752,0	3377,7	4107,2	2770,78	59,3
Привес КРС	172,2	535,7	535,0	676,0	516,4	487,06	10,4
Привес свиней	506,0	1052,4	919,7	604,7	473,2	711,2	15,2
Всего	2493,1	4843,7	5003,6	5306,8	5723,8	4674,2	100

Из таблицы 8 видно, что наибольший удельный вес в структуре товарной продукции СХПК имени «Вахитова» Кукморского района занимают: продукция скотоводства – 69,7 % (из них: молоко – 59,3 % и привес КРС – 10,4%) и привес свиней – 15,2 %. Отсюда можно сделать вывод, что производственное направление СХПК имени «Вахитова» – скотоводческое. Сочетание отраслей в хозяйстве соответствует его местоположению и природным условиям.

$$K_c = \frac{100}{\sum P(2i-1)}, \quad (4)$$

где, K_c – коэффициент специализации;

P – удельный вес каждой отрасли в структуре товарной продукции;

i – порядковый номер отрасли в ранжированном ряду по удельному весу в структуре товарной продукции, начиная с наивысшего.

Определим по этой формуле уровень специализации СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ:

$$K_c = 100 / (69,7 * (2 * 1 - 1) + 15,2 * (2 * 2 - 1) + 11,1 * (2 * 3 - 1) + 4,0 * (2 * 4 - 1)) = 0,5$$

Величина этого коэффициента свидетельствует о высоком уровне специализации хозяйства.

Результаты сельскохозяйственного производства, а именно, уровень и темпы роста сельскохозяйственной продукции, во многом зависят от обеспеченности и уровня использования основных фондов и трудовых ресурсов. Сравнительная оценка уровня обеспеченности хозяйств основными производственными фондами производится с помощью таких показателей как фондооснащенность и фондовооруженность труда (Таблица 9).

Таблица 9 – Уровень фондооснащенности и фондовооруженности труда, энергооснащенности и энерговооруженности труда в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ за 2013-2017 годы

Показатели	Годы					В среднем по РТ за 2018 год
	2014	2015	2016	2017	2018	
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов сельскохозяйственного назначения, тыс.руб.	333509	457064	718088	1087758	1270844	308432
Площадь сельскохозяйственных угодий, га	5533	6092	6027	5651	6805	6442
Среднегодовая численность работников занятых в сельскохозяйственном производстве, чел.	344	324	324	336	332	98
Фондооснащённость на 100 га сельскохозяйственных угодий, тыс.руб.	6027,6	7502,7	11914,5	19248,9	18675,2	4787,8
Фондовооруженность, тыс. руб.	969,5	1410,7	2216,3	3237,6	3827,8	3142,6

Как видно, из таблицы 9 за рассматриваемый период показатели фондооснащенности и фондовооруженности труда имеют тенденцию к увеличению. В 2018 году по сравнению с 2014 годом фондооснащенность СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ увеличилась в 3,1 раза,

фондовооруженность увеличилась в 5,6 раза. Это, в первую очередь, произошло за счет увеличения стоимости основных производственных фондов в 3,9 раза. Если быть конкретнее, в отчетном 2018 году показатель фондооснащенности составил 18675,2 тыс. руб., что на 573,7 тыс.руб. или на 2,9% ниже чем в предыдущем 2017 году.

Показатель фондовооруженности имеет тенденцию увеличения в динамике по годам. Так в 2017 году этот показатель составил 3237,6, что на 1021,3 л.с. выше аналогичных данных 2016 года. В отчетном 2018 году этот показатель составил 3827,8 тыс.руб. на одного работника. По сравнению со средними данными по РТ за 2018 год фондооснащенность и фондовооруженность труда в СХПК имени «Вахитова» выше. А именно показатель фондовооруженности выше на 685,2 тыс. руб., а показатель фондооснащенности выше на 13887,4 тыс.руб..Необходимо отметить, что высокая фондооснащенность безусловно, положительно влияет на повышение производительности труда.

Уровень развития материально – технической базы во многом зависит от обеспеченности хозяйства энергетическими ресурсами и техникой.

Рассмотрим показатели обеспеченности СХПК имени «Вахитова» Кукморского района энергоресурсами (таблица 10).

Как видно из таблицы 10 показатель энергооснащенности в 2017 году по сравнению с данными за 2016 год увеличился 46066 л.с. или на 19,8%. В отчетном 2018 году мы наблюдаем снижение показателя энергооснащенности по сравнению с данными за 2017 год на 67,8 л.с. В сравнении с показателем в среднем по республике за 2018 год уровень энергооснащенности хозяйства в 2,8 раза выше. Это можно объяснить тем, что изучаемое хозяйство является одним из крупнейших в районе и в РТ.

Таблица 10– Уровень энергообеспеченности и энергооборуженности труда СХПК имени «Вахитова» Кукуморского района за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					В среднем по РТ за 2018 г.
	2014	2015	2016	2017	2018	
Сумма энергетических мощностей, л.с.	6477	27486	23234	23704	24628	7769
Площадь пашни, га	5508	5657	5592	5216	6370	5650
Число среднегодовых работников занятых в сельскохозяйственном производстве, чел.	98	324	324	336	332	98
Энергообеспеченность на 100 га пашни, л.с.	117,6	485,9	385,5	454,4	386,6	137,5
Энергооборуженность на 1 работника, л.с.	66,1	84,8	71,7	70,5	74,2	79,2

Показатель энергооборуженности из года в год колеблется. Так в отчетном 2018 году этот показатель равен 74,2 л.с на 1 работника, что на 3,7 л.с. или на 5,2 % выше данных за 2017 год. Также необходимо отметить, что показатель «Энергооборуженность на 1 работника» в 2018 году на 5 л.с. или на 6,3 % ниже, чем в среднем по республике за 2018 год.

Таким образом, СХПК имени «Вахитова» имеет высокие показатели обеспеченности энергетическими ресурсами.

Перейдем к рассмотрению обеспеченности изучаемого хозяйства трудовыми ресурсами. Для этого рассмотрим таблицу 11

Таблица 11 – Годовой запас труда и уровень его использования в СХПК имени «Вахитова» Кукуморского района РТ за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					В среднем по РТ за 2018 г.
	2014	2015	2016	2017	2018	
Среднегодовое число работников хозяйства, чел	106	348	348	361	356	105
Годовой запас труда, тыс. чел – час	192,4	633,4	633,4	657	648	191
Фактически отработано, тыс. чел – час	213	683	733	749	750	207
Уровень использования запаса труда в %	110,7	107,8	115,7	114,0	115,7	108,4

Данные таблицы 11 позволяют сказать, что уровень обеспеченности СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ трудовыми ресурсами в динамике за пять лет колеблется. Годовой запас труда к 2018 году составил 648 тыс. чел -час. Уровень использования запаса труда в 2018 году составил 115,7 %, то есть отклонение от нормы (100%) составило 15,7%. Это свидетельствует о перевыполнении уровня использования запаса труда. Таким образом, данные таблицы 11 показывают, что уровень использования запаса труда в динамике по годам колеблется. На наш взгляд, эта тенденция вызвана, прежде всего, колебанием числа работников хозяйства, что привело к аналогичному результату в размере показателя годового запаса труда. А это, в свою очередь, повлияло на уровень использования запаса труда. Конечно, с одной стороны, обеспечение полного и производительного расхода запасов труда – это хорошо, но с другой стороны, этот факт приводит к снижению производительности труда.

В настоящее время важным вопросом является повышение эффективности работы предприятий. Но для этого требуется иметь хорошую базу основных производственных фондов и сельхозугодий. Эффективность сельскохозяйственного производства обычно характеризуется системой показателей: производство валовой продукции, валовой доход, прибыль и рентабельность.

Сравнение уровней показателей, приведенных в таблице 12 позволяет получить всестороннюю характеристику состояния эффективности сельскохозяйственного производства в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ.

Из таблицы 12 видно, что за рассматриваемый период в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ уменьшился уровень использования земли, так как уменьшилось производство продукции сельского хозяйства с единицы площади на 8,2 %.

Таблица 12 – Показатели экономической эффективности сельскохозяйственного производства в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					В среднем по РТ за 2018 г.
	2014	2015	2016	2017	2018	
Стоимость валовой продукции в расчете на:						
- 100 га соизмеримой пашни, тыс. руб.	594,1	553,3	564,2	593,5	544,80	246,2
- 1 среднегодового работника, тыс. руб.	16,7	16,0	20,0	24,6	25,50	41,4
- 100 руб. основных производственных фондов, руб.	3,3	3,0	2,2	1,9	1,15	1,3
- 100 руб. издержек производства, руб.	2,5	2,4	2,2	2,2	1,86	1,9
Сумма валового дохода в расчете на:						
- 100 га соизмеримой пашни, тыс. руб.	10799,1	13067,8	18492,3	19692,3	15520	1992,1
- 1 среднегодового работника, тыс. руб.	303,1	378,9	654,1	815,6	726,36	335,0
- 100 руб. основных производственных фондов, руб.	60,6	70,4	72,2	62,1	32,77	10,7
- 100 руб. издержек производства, руб.	45,6	56,6	70,8	73,4	53,10	15,7
Сумма прибыли (убытка) в расчете на:						
- 100 га соизмеримой пашни, тыс. руб.	3494,4	4953,1	8509,8	8307,8	7797,83	503,6
- 1 среднегодового работника, тыс. руб.	98,1	143,6	301,0	344,1	364,94	84,6
- 100 руб. основных производственных фондов, руб.	19,6	26,7	33,2	26,2	16,47	2,7
- 100 руб. издержек производства, руб.	14,8	21,4	32,6	31,0	26,68	4,0
Уровень рентабельности (убыточности), %	23,1	33,7	52,4	49,6	36,9	5,8

По сравнению со среднереспубликанскими данными за 2018 год уровень использования земли в хозяйстве выше в 1,96 раза. Производительность

труда в СХПК имени «Вахитова» увеличилась на 3,6 раза; валовой доход на 1 среднегодового работника увеличился на 10,9 %. По сравнению со средними данными по РТ за 2018 год производство продукции на одного среднегодового работника в СХПК имени «Вахитова» ниже на 37,3 %; валовой доход на 1 среднегодового работника выше в 1,87 раза.

За рассматриваемый период в СХПК имени «Вахитова» уменьшилась эффективность использования основных производственных фондов, о чем свидетельствует уменьшение выхода на 100 рублей фондов валовой продукции на 65,1 %. В 2017 году фондоотдача в хозяйстве ниже среднереспубликанских данных на 39,4 %. Показатели суммы валового дохода превышают показатели по республике.

Показатели прибыли в нашем хозяйстве до 2014 года стабильно увеличиваются, а начиная с 2015 года снижается. Причем сравнивая со среднереспубликанскими данными, видно, что показатели нашего хозяйства намного выше. Уровень рентабельности в хозяйстве в 2018 году составил 36,9%, что на 27,2 пункта выше, чем данные по республике.

Рассматриваемое хозяйство СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ- принадлежит к разряду крупных предприятий. Организационная структура финансовой службы представлена экономическим отделом и бухгалтерской службой.

Экономической работой занимается 2 человек - главный экономист и его заместитель. В их обязанности входит оценка финансового состояния хозяйства и составление плановых документов - финансовых планов, инвестиционных планов, баланса доходов и расходов - на основе рассмотренных показателей с учетом их влияния на деятельность хозяйства.

Штат бухгалтерии состоит из 6 человек: главный бухгалтер, заместитель главного бухгалтера, кассир, 2 бухгалтера отделений, бухгалтер по заработной плате. Бухгалтерия возглавляется главным бухгалтером. На него так же, как и на главного экономиста, возложено проведение аналитической работы.

Результаты аналитических исследований деятельности хозяйства оформляются документами. Для внешних пользователей составляется пояснительная записка, которая прилагается к годовому отчету и включает в себе общие вопросы, отражающие экономический уровень развития предприятия. В хозяйстве составляются годовые производственно-финансовые планы деятельности хозяйства.

Для осуществления любой профессиональной работы человек должен придерживаться ряда особых правил и следовать установленным нормам и требованиям. Поэтому на предприятии существуют определенные компетенции в части охраны и безопасности труда, физической культуры и деловой этики. На данном изучаемом предприятии работники экономического подразделения в своей деятельности руководствуются специальной инструкцией для бухгалтера по охране и безопасности труда. В ней расписываются основные требования. Предъявляемые к работникам занятым в хозяйстве (Приложения А, Б).

Физическая культура является не только источником энергии и бодрости, на производстве она способствует снижению вероятности проявления профессиональных травм и заболеваний, также снижению травматизма, и создает предпосылки к более высокопроизводительному труду специалистов. Определенные комплексы упражнений производственной гимнастики для сотрудников бухгалтерии и экономического отдела помогает улучшить концентрацию и внимание, снять напряжение и в целом оказывает благоприятное воздействие на самочувствие работника (Приложение В, Г)

Кодекс деловой этики. Этот кодекс представляет собой установленные норма поведения для сотрудников бухгалтерии, также основные принципы, которых должен придерживаться бухгалтер в своей профессиональной деятельности для получения наилучших результатов, как для предприятия, так и для общества в целом (Приложение Д)

2.2 Оценка имущественного положения и показателей деловой активности

В этой главе мы проведем анализ финансовых результатов деятельности СХПК имени «Вахитова». С помощью данного анализа мы сможем определить наиболее рациональные способы использования ресурсов и сформировать структуру средств предприятия.

Оценка имущественного положения рассчитывается по бухгалтерскому балансу. С помощью данной оценки можно сделать вывод о его качественном изменении, структуру хозяйственных средств и их источников. Сделаем оценку имущественного положения в таблице 13.

Таблица 13 – Оценка имущественного положения в СХПК имени «Вахитова» Кукуморского района РТ за 2014-2018 гг, тыс. руб.

Показатель	Годы					Темп прироста 2018/2014
	2014	2015	2016	2017	2018	
Общая стоимость имущества предприятия	579896	712155	962634	1225731	1508789	260,18
Стоимость иммобилизованных (т.е. внеоборотных) средств	300266	435799	691546	840978	1033369	344,15
Стоимость мобильных (оборотных) средств	279630	276356	271088	384753	475420	170,02
Стоимость материальных оборотных средств (запасов)	248774	254101	256628	255548	1835604	737,86
Величина собственного капитала предприятия	566054	694587	894271	1040404	1196389	211,36
Величина заемного капитала	13842	17568	68363	184327	312400	2256,90
Величина собственных средств в обороте	265788	258788	202725	199426	163020	61,33

Из таблицы 13 мы видим, что общая стоимость имущества предприятия увеличилась с 2014-2018 гг. на 928893 тыс. руб. и 2018 году составляла 1508789 тыс. руб., что выше значения 2014 года на 160,18%. Это является положительным фактором. На увеличение имущества в изучаемой организации повлияло строительство новых современных ферм для

молочного стада КРС. Новые объекты ввели в эксплуатацию в конце 2016 года. Также можно заметить, что оборотные средства увеличились с 2014-2018 гг. на 195790 тыс. рублей или на 70,02%. Внеоборотные активы имеют такую же положительную тенденцию, что и оборотные активы и в 2018 году их балансовая стоимость составила 1033369 тыс.рублей. темп прироста внеоборотных активов выше, чем темп прироста оборотных активов (это объясняется вводом в эксплуатацию новых объектов основных средств).

Величина собственного капитала также резко выросла на 630335 или на 111,36% тыс. рублей. Это является положительным фактором. Величина заемного капитала с 2014-2018 гг. также уменьшилась на 298558 тыс. рублей. Доля заемного капитала ниже собственного. Это является положительным фактором.

Рассчитаем показатели имущественного положения в таблице 14.

Таблица 14 – Показатели имущественного положения в СХПК имени «Вахитова» Кукуморского района РТ за 2014-2018 гг, тыс. руб.

Показатель	Годы					Отклонение (+,-) 2018/2014
	2014	2015	2016	2017	2018	
Динамика имущества, тыс.руб	579896	712155	962634	1225731	1508789	928893
Доля внеоборотных активов в имуществе, %	51,78	61,19	71,84	68,61	68,49	16,71
Доля оборотных активов в имуществе, %	48,22	38,81	28,16	31,39	31,51	17,71

Из таблицы 14, видно, что динамика имущества имеет положительную тенденцию увеличения, так с 2014-2018 гг. показатель уменьшился на 928893 тыс. рублей или на 160,18%. Это свидетельствует об увеличении масштабов ее хозяйственной деятельности и является положительным фактором. Доля внеоборотных активов в имуществе колеблется. Так с 2014-2016 гг. показатель увеличился на 20,06%, а с 2017-2018 уменьшился на 3,35%. Ее уменьшение является признаком увеличения мобильности имущества и поэтому заслуживает позитивной оценки. Доля оборотных активов в

имуществе с 2014-2018 гг. увеличилась на 16,71 %. Увеличение данного показателя является положительным фактором, так как означает повышение мобильности имущества.

Таблица 15 - Результаты анализа оборачиваемости активов в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ, за 2014-2018 гг.

Показатель	Годы					Отклонение 2018/2014
	2014	2015	2016	2017	2018	
Выручка от реализации продукции, тыс.руб., (ВР)	275325	396514	438256	564837	543664	268339
Среднегодовая стоимость активов предприятия, тыс. руб. (А)	579896	712155	962634	1225731	1508789	928893
Оборачиваемость совокупных активов, количество оборотов, (КОА)	0,47	0,56	0,46	0,46	0,36	-0,11
Продолжительность одного оборота совокупных активов, дня	758,24	646,57	790,74	781,22	999,08	240,84
Среднегодовая стоимость внеоборотных активов предприятия, тыс. руб. (ПА)	300266	435799	691546	840978	1033369	733103
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов, (КОПА)	0,92	0,91	0,63	0,67	0,53	-0,39
Продолжительность одного оборота внеоборотных активов, дня	392,61	395,67	568,06	536,00	684,27	291,66
Среднегодовая стоимость оборотных активов предприятия, тыс. руб. (ПА)	279630	276356	271088	384753	475420	195790
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, (КОПА)	0,98	1,43	1,62	1,47	1,14	0,16
Продолжительность одного оборота оборотных активов, дня	365,63	250,91	222,68	245,22	314,81	-50,82

По таблице 15, мы видим, что коэффициент оборачиваемости совокупных активов уменьшился с 2014-2018гг. на 0,11 пункта. Это означает, что каждый рубль актива предприятия приносит больше прибыли.

Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов уменьшился с 2014-2018 гг. на 0,39 пункта. Уменьшение характеризует, что использование основных средств немного ухудшилось.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов с 2014-2018 гг. увеличилась на 0,16. Это ведет к высвобождению оборотных средств предприятия из оборота.

Для комплексной оценки платёжеспособности предприятия в целом следует рассчитать коэффициенты, характеризующие платёжеспособность и отразим результаты в таблице 16.

Таблица 16 - Коэффициенты, характеризующие платёжеспособность в СХПК имени «Вахитова» Кукуморского района РТ за 2014-2018 гг.

Коэффициенты	Нормальное ограничение	2014	2015	2016	2017	2018	Отклонения 2018/2014
Общий показатель ликвидности	$L1 \geq 1$	0,93	0,73	0,85	1,53	0,75	0,22
Коэффициент абсолютной ликвидности	$L2 > 0.2-0.5$	0,08	0,76	0,07	3,03	0,38	0,09
Коэффициент текущей ликвидности	Необходимое 1; Оптимальное $L4 \sim 1.5-2$	36,9	12,82	5,11	8,2	4,2	0,86
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L7 \geq 0.1$ (чем больше, тем лучше)	0,95	0,92	0,57	0,50	0,17	-1,52

По данным таблицы 16, в соответствии с рассчитанными показателями ликвидности баланса с точки зрения оценки риска можно сказать, что общий показатель ликвидности за 4 года не укладывался, то есть финансовое состояние предприятия в анализируемом году можно охарактеризовать как недостаточно ликвидным. Можно заметить, что значение коэффициента

текущей ликвидности L1, L3,L5, L7 на 31.12.2018 года не соответствует норме.

На конец года общий показатель ликвидности составил 0,53. Коэффициент L1 меньше допустимого значения - 1. Это означает, что оборотных активов не хватает на покрытие краткосрочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности только в 2015г. и 2017 укладывались в норму. В 2015 году – 0,76. В 2017 год составил 3,03 и означает, что каждый день подлежат погашению 16% краткосрочных обязательств компании.

За весь анализируемый период доля оборотных средств в активе, а именно за 2012-2015 гг. данные подошли нормальному значению. То есть все значения за данные периоды были больше 0,5. И это является положительным фактором.

Для более подробного анализа эффективности деятельности хозяйственной деятельности изучаемого хозяйства рассмотрим показатели рентабельности в таблице 17.

Таблица 17–Анализ рентабельности деятельности СХПК имени «Вахитова» Кукуморского района РТ за 2014-2018 гг.

Показатель	Годы					Отклонение (+,-) 2018/2014
	2014	2015	2016	2017	2018	
Рентабельность продаж, %	30,02	30,57	26,98	21,03	18,00	-12,02
Рентабельность от обычной деятельности, %	43,89	44,02	36,9	26,63	21,95	-21,94
Чистая рентабельность, %	24,63	20,05	14,78	12,23	10,74	-13,89
Экономическая рентабельность, %	20,90	17,02	12,28	9,69	6,49	-14,41
Рентабельность собственного капитала, %	21,41	17,45	13,22	11,42	8,18	-13,23
Валовая рентабельность, %	43,89	44,02	36,9	26,63	21,95	-21,94

Необходимо отметить, что за анализируемый период изучаемое предприятие не имеет отрицательных финансовых результатов и получает только прибыль. Проанализировав данные таблицы 10, мы видим, что рентабельность продаж имеет тенденцию снижения и к отчетному 2018 году

составляет 18,00 %, что на 12,02 процентных пункта ниже чем в 2014 году. Это можно объяснить тем, что себестоимость проданной продукции увеличивается более быстрыми темпами роста, чем выручка. Также можно сказать, что рентабельность от обычных видов деятельности также имеет тенденцию снижения в динамике за весь анализируемый период и к 2018 году составляет 21,95%, что ниже данных 2014 года на 21,94%.

2.3 Анализ и оценка финансовых рисков

Как мы уже отмечали в первой главе работы, к финансовым рискам относят:

- риск потери ликвидности и платежеспособности;
- риск снижения финансовой устойчивости;
- кредитный риск;
- риск банкротства.

Рассмотрим каждый из этих рисков в отдельности.

Для того чтобы провести оценку риска потери ликвидности и платежеспособности необходимо проанализировать ликвидность активов и баланса в целом. Для того чтобы оценить риск неплатежеспособности необходимо использовать бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Анализ ликвидности начнем с группировки активов по степени ликвидности и пассивов по срочности оплаты. Данные приведены в таблицах

Из таблицы 17, мы видим, что выполняется только одно неравенство $A2 > P2$, это говорит о том, что быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы. СХПК имени «Вахитова» может быть платежеспособным в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами. Невыполнения неравенств $A1 > P1$, $A3 > P$, говорит о том, что предприятие имеет нарушенную ликвидность и находится в зоне критического риска.

Таблица 18 - Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ за 2014-2018 гг, тыс. руб.

Группа показателей актива	Сумма, тыс.руб.	Группа показателей пассива	Сумма, тыс.руб.	Платежный излишек/недостаток	Выполнение/ невыполнение неравенства
2014 год					
(A1)	18107	(П1)	12330	-41242	Не выполняется
(A2)	11536	(П2)	-	+43781	Выполняется
(A3)	249987	(П3)	1512	+246829	Не выполняется
(A4)	300266	(П4)	566054	-249368	Не выполняется
Баланс	579896	Баланс	579896	X	X
2015 год					
(A1)	7010	(П1)	21295	-14285	Не выполняется
(A2)	5430	(П2)	0	5430	Выполняется
(A3)	260642	(П3)	0	260642	Не выполняется
(A4)	571332	(П4)	823119	-251787	Не выполняется
Баланс	844414	Баланс	844414	X	X
2016 год					
(A1)	2394	(П1)	23498	-21104	Не выполняется
(A2)	14087	(П2)	29167	-15080	Выполняется
(A3)	252613	(П3)	62767	189846	Не выполняется
(A4)	811760	(П4)	965422	-153662	Не выполняется
Баланс	1080854	Баланс	1080854	X	X
2017 год					
(A1)	18891	(П1)	6234	12657	Не выполняется
(A2)	223039	(П2)	0	223039	Выполняется
(A3)	258482	(П3)	113989	144493	Не выполняется
(A4)	870196	(П4)	1115385	-245189	Не выполняется
Баланс	1370608	Баланс	1370608	X	X
2018 год					
(A1)	41013	(П1)	106897	-65884	Не выполняется
(A2)	67700	(П2)	0	+67700	Выполняется
(A3)	341715	(П3)	262679	+79036	Не выполняется
(A4)	1196542	(П4)	1277394	-80852	Не выполняется
Баланс	1646970	Баланс	1646970	X	X

Как видно из таблицы 17, за весь анализируемый период соотношение активов и пассивов отличается от абсолютной ликвидности. Даже

минимально необходимое условие ($A4 \leq П4$) для признания структуры баланса СХПК имени «Вахитова» удовлетворительной – не соблюдается. Таким образом, можно сделать вывод, что СХПК имени «Вахитова» осуществляет рискованную финансовую политику, то есть организация использует на формирование долгосрочных вложений в основном краткосрочные обязательства.

Также используя таблицу 18, можно сказать, что предприятие находится в зоне катастрофического риска. Имеющая тенденция снижения ликвидности баланса говорит о том, что на предприятии имеется кредитный риск и риск финансовой несостоятельности.

В данном случае предприятие по состоянию ликвидности баланса находится в кризисном состоянии ($A1 < П1$; $A3 < П3$) и не способно осуществить платежи не только в настоящем, но и в относительно отдаленном будущем (до 1 года включительно). Кроме того, если дополнительно $A4 > П4$, то это, по сути, предпосылка к возникновению риска несостоятельности предприятия, так как у него отсутствуют собственные оборотные средства для ведения предпринимательской деятельности.

Таким образом, проанализировав деятельность предприятия по данным бухгалтерской отчетности можно сделать следующие выводы: текущая ликвидность баланса к 2018 году недостаточная, необходимо принять меры по повышению текущей платежеспособности предприятия, а именно по увеличению объемов наиболее ликвидных активов.

Выявим где сосредоточен излишек источников средств для формирования запасов. Данный анализ является частью анализа финансовой устойчивости. Для этого используем таблицу 19.

Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости СХПК имени «Вахитова» показал, что в 2014 году предприятие характеризовалось абсолютной финансовой устойчивостью. В 2015 и в 2016 годах наблюдается значительное ухудшение финансового состояния предприятия, финансовая устойчивость предприятия характеризуется, как критическое финансовое

положение, но в 2017 году данный показатель немного улучшился и характеризовался, как неустойчивое финансовое положение и находился в зоне критического риска, а в отчетном 2018 году ситуация вновь ухудшилась и финансовое положение характеризуется как кризисное.

Таблица 19 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ, тыс. руб. за 2014-2018 года

Показатели	Годы					Изменения (+/-) за отчетный период
	2014	2015	2016	2017	2018	
Источники формирования собственных и оборотных средств (капитал и резервы)	566054	823119	965422	1115385	1277394	711340
Внеоборотные активы	300266	571332	811760	870196	1196542	896276
Наличие собственных оборотных средств	265788	251787	153662	245189	80852	-184936
Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	608	0	0	150000	130700	130092
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	266396	251787	153662	395189	211552	-54844
Краткосрочные обязательства (кредиты и займы)	0	0	29167	0	0	0
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	266396	251787	182829	395189	211552	-54844
Общая величина запасов	247560	260642	252613	258482	341715	94155
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	+15801	-8855	-98951	-13293	-260863	-276664
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	+16409	-8855	-98951	136707	-130163	-146572
Излишек (+), недостаток (-) общей величины источников формирования запасов и затрат	+16409	-8855	-69784	136707	-130163	-146572

По результатам расчета трехкомпонентного показателя $S(x)$ типа финансовой устойчивости предприятия можно сделать следующие выводы:

СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ в отчетном 2018 году находится в кризисном финансовом положении.

Для получения количественных характеристик финансовой устойчивости предприятия рассчитывается ряд коэффициентов (табл. 20).

Таблица 20 - Показатели финансовой устойчивости СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ за 2014-2018 гг.

Показатели	Годы					Отклонение (+/-)	
	2014	2015	2016	2017	2018	2014	2017
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,03	0,97	0,89	0,67	0,89	0,86	0,22
Коэффициент финансирования	7,45	6,36	8,36	4,3	3,45	-4	-0,85
Коэффициент маневренности собственного капитала	1,01	0,89	1,16	0,52	0,99	-0,02	0,47

Как мы видим по данным таблицы 20, коэффициент автономии за весь анализируемый период не имеет постоянного характера поведения. В отчетном 2018 году он увеличивается на 0,86 пунктов по сравнению с данными за 2014 год, и на 0,22 пункта по сравнению с 2017 годом. Необходимо отметить, что высокий уровень коэффициента автономии свидетельствует о хорошей финансовой ситуации на предприятии, то есть СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ в состоянии покрыть свои запросы за счет собственных источников.

Коэффициент финансирования показывает сколько заемных средств организация привлекла на 1 рубль собственных. В отчетном 2018 году составляет 3,45 пункта, что ниже данных 2014 года на 4 пункта, и данных 2017 года на 0,85 пункта, это свидетельствует о том что изучаемая организация начала привлекать все меньше заемных средств.

Следующая методика определения вероятности банкротства была предложена Г.В. Савицкой. Данная методика заключается в классификации предприятий по степени риска исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга каждого показателя.

Таблица 21 – Группировка показателей СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ по критериям оценки финансового состояния по методике Савицкой Г.В.

Показатели	Годы									
	2014		2015		2016		2017		2018	
	Значения	Балл	Значения	Балл	Значения	Балл	Значения	Балл	Значения	Балл
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0	0,76	14	0,07	0	3,03	28	0,38	2,0
Коэффициент «критической» оценки	0,10	0	0,16	0	0,10	0	0,13	0	0,01	0
Коэффициент текущей ликвидности	36,9	60	12,82	40	5,11	20	8,2	25	4,2	20
Коэффициент автономии	0,89	13	0,97	17	0,89	13	0,67	10	0,89	13
Коэффициент обеспеченности и СОС	0,95	6	0,92	6	0,57	12	0,50	12	0,57	14
Коэффициент обеспеченности и запасов СОК	0,7	6	0,9	12	0,8	9	0,8	9	0,9	12
Итого	-----	85	-----	89	-----	54	-----	84	-----	61

По данным таблицы 21 можно сделать вывод о том, что если в 2014, 2015 и в 2017 годах предприятие находилось в классе - «предприятие с нормальным финансовым состоянием», а в с 2016 и в 2018 годы оно перешло в 3 класс - «проблемных предприятий». Это свидетельствует об ухудшении финансового состояния.

По результатам определения вероятности банкротства с использованием российских методик выяснилось, что все полученные результаты различны.

Проанализируем финансовый риск по самой популярной модели Альтмана.

Таблица 22 – Расчет вероятности банкротства СХПК имени «Вахитова» Кукморского района по усовершенствованной пятифакторной модели Э.Альтмана, за 2014 -2018 гг.

Показатели	Годы				
	2014	2015	2016	2017	2018
X1	0,25	0,47	0,24	0,36	0,27
X2	0,15	0,14	0,13	0,10	0,09
X3	0,15	0,14	0,13	0,11	0,09
X4	0,95	0,92	0,89	0,45	3,45
X5	0,42	0,39	0,40	0,41	0,33

Рассчитаем указанный показателя Z для СХПК имени «Вахитова» с учетом его определения для производственных предприятий:

Показатели	Годы				
	2014	2015	2016	2017	2018
X1*0,717	0,179	0,337	0,172	0,258	0,194
X2*0,847	0,127	0,119	0,110	0,085	0,076
X3*3,107	0,466	0,435	0,404	0,342	0,280
X4*0,42	0,399	0,386	0,374	0,189	1,449
X5*0,995	0,418	0,388	0,398	0,408	0,328
Z	1,589	1,665	1,458	1,282	2,327
Вероятность банкротства	Вероятность банкротства очень велика	Вероятность банкротства очень велика	Вероятность банкротства очень велика	Вероятность банкротства очень велика	существует средний риск банкротства

$$Z = 0,7217 \cdot K1 + 0,847 \cdot K2 + 3,107 \cdot K3 + 0,42 \cdot K4 + 0,995 \cdot K5.$$

Если значение $Z > 2,99$, то предприятие стабильно (риск несостоятельности $< 15\%$), если $1,81 < Z \leq 2,99$, то существует средний риск банкротства (15-80 %), если $Z < 1,81$, то вероятность банкротства в ближайшие годы высокая ($> 80\%$).

Методика Альтмана разрабатывалась с учётом опыта зарубежных компаний, и не учитывает особенностей российской экономики, в то же время данная методика используется во всех зарубежных скоринговых системах и обеспечивает хороший прогноз при однородности событий выживания и банкротства.

А теперь проанализируем банковский риск по методу Р. Таффлера, используя таблицу 23.

Таблица 23 - Расчет вероятности банкротства в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ по методу Р. Таффлера, за 2014 -2018 гг.

Показатели	Годы				
	2014	2015	2016	2017	2018
X1	0,025	0,037	0,008	0,014	0,030
X2	0,015	0,702	0,610	0,528	0,617
X3	0,015	0,450	0,940	0,938	0,370
X4	0,095	0,346	0,280	0,338	0,409
X5	0,042	0,247	0,298	0,297	0,227

При $Z > 0,3$ вероятность банкротства низкая, а при $Z < 0,2$ высокая. мы Видим, что за весь анализируемый период значения $Z > 0,2$, это говорит, что в СХПК имени «Вахитова» вероятность банкротства не высокая.

Таблица 24 - Расчет вероятности банкротства СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ по методу Р.Лиса, за 2014 -2018 гг.

Показатели	Годы				
	2014	2015	2016	2017	2018
X1	0,025	-0,299	0,427	-0,443	0,146
X2	0,015	0,017	0,008	0,010	0,011
X3	0,015	0,053	0,053	0,013	0,008
X4	0,095	0,064	0,064	0,066	0,197
X5	0,042	0,021	0,031	-0,025	0,011

При $L > 0,037$, то риск банкротства предприятия высокий, При $L < 0,037$, то риск банкротства предприятия незначителен.

За весь анализируемый период данные меньше 0,037, значит по методу Р.Лиса предприятие за весь анализируемый период имеет незначительный риск банкротства.

ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА ПРОГРАММЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

3.1 Основные мероприятия по управлению финансовыми рисками предприятия

Выбор стратегии оздоровления финансового состояния, улучшения платежеспособности и минимизация рисков предприятия должен быть осуществлен на основе анализа ключевых факторов, которые характеризуют состояние СХПК имени «Вахитова» и внешнюю среду, портфеля продукции. Проведенный анализ финансового состояния послужил отправной точкой прогнозирования, планирования, управления финансовыми рисками предприятия.

Итак, на предприятие СХПК имени «Вахитова» имеются такие финансовые риски, как:

- риск потери ликвидности и платежеспособности;
- риск снижения финансовой устойчивости;
- кредитный риск;
- риск банкротства.

Для предприятия остаются актуальными риски связанные с возникновением дебиторской задолженности, риск отказа партнера от заключения договора после переговоров, и так далее.

Для того чтобы минимизировать эти риски, необходимо улучшить финансовое состояние предприятия, а также использовать методы управления рисками.

Для СХПК имени «Вахитова» необходимо чтобы сотрудники экономического отдела большое внимание уделяли рискам, для того чтобы постоянно минимизировать их.

Анализ коэффициентов и оценка динамики изменений платежеспособности и финансовой устойчивости СХПК имени «Вахитова» позволяют сделать следующие выводы: предприятие зависит от внешних

кредиторов, на данный момент у предприятия низкий уровень собственного капитала и в структуре оборотных активов преобладают неликвиды.

В 2018 году низкий уровень общего показателя ликвидности, это означает, что оборотных активов не хватает для того чтобы покрыть краткосрочные обязательства.

Чтобы повысить ликвидность оборотных активов, необходимо наращивать величину наиболее ликвидных средств, которые позволят обеспечить процесс самофинансирования хозяйствующего субъекта.

Добиться повышения финансовой устойчивости СХПК имени «Вахитова» можно наращиванием собственного капитала предприятия посредством повышения прибыли.

Для того чтобы минимизировать риски, предприятию необходимо использовать такие методы управления рисками, как:

1.Избежание. Предприятию, прежде чем начать какое-либо финансовое действие, например: покупку нового оборудования, необходимо проанализировать все риски. Если риск чрезмерно высок, то предприятию лучше отказаться от такой финансовой операции. Или если посредники очень часто нарушают контрактные обязательства, то лучше от хозяйственных отношений с ними.

2.Лимитирование. СХПК имени «Вахитова» использует много заемного капитала. У предприятия в 2017 году наблюдалась высокая дебиторская задолженность, поэтому необходимо установить лимит на дебиторскую задолженность.

3.Хеджирование. Предприятию будет выгодно использовать фьючерсные контракты, так как, мы живем в очень неспокойное время, и цены имеют тенденцию роста.

4.Диверсификация. Предприятию можно инвестировать в небольшой проект. Например, создать выездную торговлю.

5.Трансфер. Распределить риски между СХПК имени «Вахитова» и поставщиками сырья и материалов.

6.Страхование. Формировать резервный фонд предприятия.

Рассмотрим пример страхования в компании Росгосстрах. На сайте компании предоставлены «Правила страхования ответственности за вред, причиненный недостатками товаров, работ, услуг». Предположим, что в СХПК имени «Вахитова» наступил страховой случай. Исходя, из правил страхования в Росгосстрах страховым случаем является совершившееся событие, предусмотренное договором страхования, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату третьим лицам.

Страховщик вправе применять поправочный коэффициент, учитывающий фактический размер страховой суммы, из диапазона 0,1-3,0 к базовому страховому тарифу, рассчитанному для базовой страховой суммы 3 000 000 руб. В данном примере мы не будем учитывать дополнительные условия страхования, и будем придерживаться базового страхового тарифа, то есть 0,34.

Тогда, величина страховой премии (СП) будет равна:

$СП = \text{Страховая сумма} * \text{Страховой тариф} = 750000 * 0,34 / 100 = 2550$ рублей, при этом страховая компания выплатит полный размер убытка 600000 рублей. Примерный сценарий страхования представлен в таблице 25.

Таблица 25 - Предлагаемый сценарий страхования ответственности за качество продукции в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ

Денежная оценка потерь при реализации некачественного молока	Страховая франшиза, %	Предел ответственности, руб.	Страховой тариф, %
600000	Не предусмотрена	750000	0,34 %

Таким образом, исходя из таблицы 25, страхуя ответственность за качество молока можно обезопасить предприятие от выше представленного

вида риска и предотвратить убыток. Экономическую выгоду данного вида страхования покажем в таблице 26.

Таблица 26 - Экономическая эффективность страхования ответственности за вред, причиненный недостатком качества молока

Эффективность предприятия без страхования	Эффективность предприятия со страхованием
Страховая премия = 0 Размер убытка = 600000 рублей	Страховая премия = 2550 рублей Размер убытка = 600000 рублей Страховая выплата = 600000 рублей

Следовательно, выгода с использованием страхования ответственности за качество продукции очевидна. В первом случае издержки составят в размере 600000 рублей, а во втором лишь 2550 рублей.

3.2 Основные мероприятия по улучшению финансового состояния

Рассмотрим основные мероприятия по улучшению финансового состояния СХПК имени «Вахитова».

Одним из методов увеличения прибыли может стать организация выездной торговли в целях продажи мяса КРС и субпродуктов из него по всему Кукморскому муниципальному району. На данный момент мясо СХПК имени «Вахитова» реализуется только живым весом по 120 рублей за 1 кг. Предлагается реализовать:

- мясо по 270 рублей за 1 кг;
- субпродукты по 250 рублей за 1 кг;
- шкуру КРС по 50 рублей за 1 кг.

В целях осуществления данного мероприятия необходимо помещение для забоя КРС, которое оснащено канализационной, отопительной системой и сооружениями для сброса мусора, также машина с холодильным

оборудованием, все это уже есть в наличии у СХПК имени «Вахитова». Также нужно принять 2 рабочих, осуществляющих забой скота и начислить им заработную плату в размере 9 тыс. рублей. Принять продавца и водителя (заработная плата на них будет составлять 13 и 12 тыс. руб. соответственно), затраты на ГСМ (1,5 тыс. руб.). График выездной торговли 2 дня в неделю. За 2 дня торговли может быть реализовано продукции в среднем на 115,2 тыс. руб., таким образом, за 1 месяц выручка составит 500,5 тыс. руб. Можно сделать вывод, что затраты на выездную торговлю: $(41 \text{ тыс. заработная плата} + 1,5 \text{ тыс. руб. ГСМ}) * 12 = 558 \text{ тыс. руб.}$ окупятся за 1,1 месяц. После чего будет прибыль в размере 2623,2 тыс. рублей в год. $NPV=52,3$. Значит проект прибыльный и риски минимальные.

Еще одним вариантом увеличения прибыли СХПК имени «Вахитова», является поиск новых покупателей в лице новых хозяйств для реализации зерна. На данный момент СХПК имени «Вахитова» реализует зерно ниже среднерыночной цены – 7 рублей за 1 кг. Реализация 10 тыс. тонн зерна в год другим хозяйствам по 8,5 рублей принесет прибыль в размере 85 млн. рублей. Соответственно, реализуя это зерно по 7 рублей за 1 кг, ранее получали 70 млн. рублей, то есть предложенное мероприятие принесет прибыль в размере 15 млн. рублей. С дополнительной прибыли 17623,2 тыс. рублей предприятие уплатит 3524,64 тыс. руб. налога на прибыль $(17623,2 * 20 \%)$, таким образом, чистая прибыль предприятия вырастет на 14098,56 тыс. руб. $(17623,2 - 3524,64)$. Соответственно вырастет собственный капитал предприятия на 14098,56 тыс. руб. улучшится его финансовая устойчивость и уменьшится финансовый риск.

Для увеличения наиболее ликвидных активов СХПК имени «Вахитова», что приведет к улучшению показателей платежеспособности, посредством снижения дебиторской задолженности. В течение прошлого года образовалась дебиторская задолженность, сумма которой составила 223039 тыс. руб. При установлении лимита на дебиторскую задолженность и, проанализировав задолженности по видам продукции для определения

невыгодных с точки зрения инкассации товаров – дебиторской задолженность уменьшится на сумму 67700 тыс. рублей.

Для эффективного контроля запасов на предприятие СХПК имени «Вахитова» следует ввести ABC метод. Данный метод заключается в разделении запасов по мере важности. Наиболее важным запасам нужно уделять особое внимание.

Проведенный анализ показал, что финансовое состояние предприятия находится в неустойчивом положении вследствие чрезмерного использования заемного капитала.

Основное направление «оздоровления» баланса – это реструктуризация кредита. С самого основания предприятия СХПК имени «Вахитова» является постоянным партнером ОАО «РоссельхозБанк», который в свою очередь является основным кредитором исследуемого предприятия. Благодаря положительной кредитной истории СХПК имени «Вахитова», управление ОАО «РоссельхозБанк», готово пойти навстречу СХПК имени «Вахитова» и переориентировать большую часть краткосрочных обязательств в долгосрочные. После предприятию лучше использовать лимитирование для заемного капитала. Так как необходимо сначала рассчитаться с имеющимся долгом.

Для предприятия очень важным будет заключения трансфер-агентских договоров с поставщиками. Для того чтобы, в случае порчи товара во время перевозки, все расходы взял на себя поставщик. Также необходимо разработать систему заключения договоров с гибкими условиями сроков и формы оплаты.

Также для повышения в будущем конкурентоспособности своей продукции и для дальнейшего своего развития СХПК имени «Вахитова» может реализовать следующие действия:

- расширить мощности по производству молока и мяса, реклама экологически чистой продукции, производимой на экологически чистых кормах, и кормовых добавках растительного происхождения;

- создать собственную переработку молока и выйти на прямые продажи молока и молочных продуктов, что обеспечит выгодные цены, всем участникам молочного бизнеса;

- поставить устройство кормоцепа и накопительных бункеров у коровников и телятников в целях оптимизации расходов вспомогательных служб обслуживающих животноводство, снижения себестоимости молока и мяса КРС;

- построить два новых коровника по 200 голов коров с доильной площадкой разместить в отделении № 4 на месте старых развалившихся помещений и кард к ним. Здесь же построить родильное отделение на 200 коров с клетками для новорожденных телят и телятник для откорма быков на 300 голов;

- закупить новую сушилку для зерна с целью 100% сушки зерна в хозяйстве, и не перевозить лишнее зерно на элеватор и обратно;

- построить два новых коровника по 200 голов коров с доильной площадкой разместить в отделении № 4 на месте старых развалившихся помещений и кард к ним. Здесь же построить родильное отделение на 200 коров с клетками для новорожденных телят и телятник для откорма быков на 300 голов. Построить дополнительно 3 силосных ям на имеющемся кормовом дворе, приобрести два кормораздатчика-смесителя кормов и один грейферный погрузчик;

- поставить устройство кормоцепа и накопительных бункеров у коровников и телятников в целях оптимизации расходов вспомогательных служб обслуживающих животноводство, снижения себестоимости молока и мяса КРС.

Однако реализация этих мероприятий принесет прибыль лишь в последующих годах, так как требует определенных затрат, которые не окупятся в течение года.

При реализации предложенных рекомендаций в СХПК имени «Вахитова» увеличится чистая прибыль, что в свою очередь увеличит

собственный капитал и снизит потребность в кредиторской задолженности. Работа с дебиторами приведет к уменьшению значения дебиторской задолженности и возможности увеличения финансовых вложений.

Прежде чем перейти к вопросам организации выбора и особенностей внедрения ERP систем на предприятии предлагается общая информация о назначении, составе и общих особенностях организации интегрированных информационных систем автоматизации процессов управления предприятием, которые приобрели наименование ERP (системы Enterprise Resources Planning - Планирования Ресурсов Предприятия).

Основным назначением ERP систем является автоматизация процессов планирования, учета и управления по основным направлениям деятельности предприятия и поэтому Enterprise Resources Planning systems – Системы Планирования Ресурсов Предприятия в общих чертах можно рассматривать как интегрированную совокупность следующих основных подсистем:

1. Управление финансами
2. Управление материальными потоками
3. Управление производством
4. Управление проектами
5. Управление сервисным обслуживанием
6. Управление качеством
7. Управление персоналом

Приведенная последовательность функциональных подсистем не претендует на полноту и отражает основные направления деятельности предприятия.

Каждая из перечисленных подсистем может включать в себя функциональные блоки, которые также могут быть оформлены в виде отдельных подсистем. Например, подсистема управления материальными потоками, как правило, включает в себя функционально законченный блок «Управление транспортом» для составления графиков и транспортных схем доставки, планирования и управления транспортом. В перечислении не

указана подсистема информационной поддержки реинжиниринга (моделирования предприятия) и т.д.

В то же время подсистемы управления материальными потоками, производством/проектами, сервисным обслуживанием формируют в совокупности информационную логистическую систему предприятия (логистика снабжения, хранения, транспортная логистика, производственная логистика, логистика сбыта и т.д.)

В качестве ресурсов для планирования рассматриваются:

- Денежные средства
- Материально-технические ресурсы
- Мощности (станки и оборудование, склады и места хранения, транспортные единицы, трудовые ресурсы и т.д.)

Большинство из указанных подсистем обладает функциональностью, позволяющей осуществить планирование МТР и мощностей и трансформировать в соответствующие потребности в денежных ресурсах.

В общем случае управление финансами можно представить в виде четырех функциональных уровней:

1. Финансовое планирование деятельности предприятия (Финансовый план);
2. Финансовый контроль деятельности (Бюджеты и бюджетный контроль);
3. Контроль за финансовыми процессами (Контроль финансовых операций);
4. Реализация финансовых процессов (Ведение финансовых операций)

Два нижних уровня представляют процессы, в достаточной степени независимые от типа деятельности. (В качестве примера можно привести стандартные операции по регистрации входящих и исходящих счетов, банковских выписок, операций с основными средствами и т.д.)

Два верхних уровня в большей степени зависят от типа деятельности предприятия, т.к. на этих уровнях определяются особенности организации

управленческого учета предприятия. Например, для типа деятельности «Сборка на заказ» с точки зрения финансового планирования и контроля могут быть определены центры затрат (подразделения) и единицы затрат – производимые изделия. Для типа деятельности «Конструирование на заказ» в качестве объектов финансового мониторинга могут определяться конструкторские проекты.

В финансовых подсистемах ERP систем, как правило, предполагается наличие двух способов составления финансового плана:

-Снизу-вверх

-Сверху-вниз

В случае использования метода снизу-вверх, соответствующие части финансового плана формируются в низовых подразделениях, после чего система осуществляет их агрегирование.

При использовании противоположного метода основные показатели смет определяются на верхнем уровне иерархии предприятия, после чего происходит их детализация на нижних уровнях.

Финансовые планы и бюджеты, количество которых на этапе подготовки, как правило, системой не ограничивается, могут иметь различные версии, модификации и признаки. В качестве рабочего в результате принимается один, который утверждается и объявляется в системе как актуальный.

Все финансовые планы и бюджеты базируются на основе счетов главной книги и заранее описанной в системе управленческой структуры предприятия (центров финансовой ответственности, единиц затрат) определяющей распределение интегрального показателя сметы за период по счету главной книги в соответствии со структурой объектов аналитического (управленческого) учета (центров ответственности, единиц затрат).

Функциональность финансовых подсистем предлагает возможность организации бюджетного контроля и управления движением денежных средств.

Как уже упоминалось ранее, бюджетный контроль основывается на единой базе формирования бюджетов и интеграции финансовых операций – Счетах Главной книги и аналитических объектах управленческого учета.

Прогнозные данные финансового плана, разбитые по периодам, могут оперативно сравниваться с текущими результатами на счетах главной книги для принятия управленческих решений.

На основе бюджетных данных по аналитическим объектам управленческого учета имеется возможность сравнивать планируемые и фактические результаты по соответствующим статьям затрат/доходов для центров финансовой ответственности. Подсистема финансового плана совместно с подсистемой управления распределением затрат позволяют оценить сходимость результатов плановой и фактической себестоимости выпускаемой продукции, осуществить последующий анализ отклонений, на основе объективных данных сформировать мнение о рентабельности выпускаемой продукции для предприятия и т.д.

Управление движением денежных средств (ДДС), как основная задача казначейства или финансового управляющего, реализуется в системе для планирования и контроля входящих и исходящих денежных потоков (Рис. 3) и формализации процедур ведения расчетов.

Формирование прогноза ДДС системой обеспечивается на основе различных документов (Счета-фактуры закупок, Счета-фактуры продаж, Заказы на закупку, Заказы на продажу, Заказы по проектам, Поручения и т.д.).

Повседневный учет операций на счетах главной книги предполагает, как правило, два состояния операции:

- неразнесенная операция (документ)
- разнесенная операция (документ)

Статус «неразнесенная операция» определяет возможность ее исправления и удаления без каких-либо последствий. Операция с данным статусом еще не является проводкой главной книги и ждет подтверждения

корректности и разности. Процедура контроля неразношенных операций и их разности в главную книгу, как правило, выполняется периодически соответствующими должностными лицами по участкам учета. Принимая во внимание интегрированный характер ERP систем, следует заметить, что львиная доля операций порождается автоматически на основе регистрации первичных документов в подсистемах, связанных с планированием и управлением снабжением, производством, сбытом, проектными работами и т.д. Основная нагрузка по непосредственному ведению операций, как правило, падает на службу расчетов, остальные службы по участкам бухгалтерского учета в большей степени контролируют правильность автоматического формирования операций и осуществляют их разноску.

Критерием эффективности создания и внедрения новых средств автоматизации является ожидаемый экономический эффект. Он определяется по формуле:

$$\mathcal{E} = \mathcal{E}_p - E_n * K_n, \quad (5)$$

где $\mathcal{E}_p$ - годовая экономия;

E_n - нормативный коэффициент ($E_n = 0.15$);

K_n - капитальные затраты на проектирование и внедрение, включая первоначальную стоимость программы.

На достижение экономического и качественного эффекта от применения ERP систем влияют такие факторы, как степень организационной зрелости предприятия, наличие условий, необходимых для получения эффекта, выбранная схема внедрения автоматизированной системы управления.

На первоначальном этапе планируется приобретение оборудования для программного комплекса «ERP Агропромышленный комплекс 2», самого программного комплекса, подключение оборудования к сети, настройка и наладка, а также переобучение работников новой системе.

Первоначальные инвестиции для перехода на обслуживание ИС «1С:ERP Агропромышленный комплекс 2» приведены в таблице 27

Таблица 27– Первоначальные затраты, связанные с переходом на ИС «1С:ERP Агропромышленный комплекс 2» (руб.)

Наименование статьи расходов	Количество	Цена	Итоговая сумма
Приобретение сервера	1	15000	15000
Приобретение компьютера	2	45000	90000
Приобретение лицензий	1	18000	18000
Наладка и подключение системы, итого		7800	7800
В том числе:			
Материалы и комплектующие	-	3000	3000
Оплата услуг сторонней организации	-	4800	4800
Переобучение сотрудников	-	12000	12000
Другие расходы	--	5000	5000
итого	-	-	155600

Стоимость составляет «1С:ERP Агропромышленный комплекс 2». 15000 руб.

Стоимость услуг сторонней организации по ее внедрению составляют 4800 руб.

В итоге капитальные затраты на внедрение составят:

$$K = 15000 + 4800 = 19800 \text{ руб.}$$

Посчитаем расходы на содержание персонала, исходя из условия, что оклад сотрудника составляет 30000 руб.

$$Z = 1 * 30000 * (1 + 34\% / 100) = 40200 \text{ руб.}$$

Накладные и прочие расходы до и после внедрения программы будем рассматривать как неизменные, т.е. внедрение программы не вызвало экономию чернил в картриджах принтеров, расходование бумаги и т.п. Таким образом, годовая экономия будет равна экономии, связанной с повышением производительности труда пользователя.

Рассчитаем экономию за счет увеличения производительности труда сотрудника. В нашем примере бухгалтерский учет велся на компьютере, но в ручную с использованием различных программ, позволяющих хранить данные в таблицах. Например, MS Excel. В качестве исходных данных будем использовать данные, приведенные в таблице 28.

Таблица 28 - Таблица работ пользователей

№ п/п	Вид работ	До автоматизации, мин Fj	Экономия времени, мин. DT	Повышение производительности труда P _i (в %)
1.	Ввод информации	40	20	100
2.	Проведение расчетов	5	4	400
3.	Подготовка и печать отчетов	30	15	100
4.	Анализ и выборка данных	44	10	300

Экономия, связанная с повышением производительности труда пользователя:

$$P = 40200 * 14 = 562800 \text{ руб.}$$

В итоге получаем следующую ожидаемую экономическую эффективность:

$$\Xi = 562800 - 19800 * 0,15 = 559830 \text{ руб.}$$

Даже при приблизительном расчете экономическая эффективность от внедрения программного средства получилась значительной. Такой она получилась за счет увеличения производительности труда сотрудника.

Соответственно потратив всего 19800 рублей мы получаем экономию за год в 559830 рублей.

По результатам расчета экономической эффективности проектирования и внедрения средства автоматизации сразу можно , что это выгодно. Хотя выгода и косвенная, но, как правило, заметная в средне и долгосрочной перспективе. Внедрение средств автоматизации может привести к корректированию самого бизнес-процесса, так как задачи выполняются быстрее. Сотрудники могут обрабатывать большие объемы информации за свое рабочее время, что можно использовать или для уменьшения затрат на персонал или для быстрого развития бизнеса при неизменности количества сотрудников, занятых обработкой информации.

Как показывает практика автоматизация бизнес процессов, в особенности таких как расчет себестоимости продукции, подготовка регламентированной отчетности по результатам деятельности, учет

взаиморасчетов с контрагентами, формирование и учет печатных документов несет в себе большой потенциал для развития и материальную выгоду с течением времени.

В процессе расчета экономической эффективности необходимо учитывать одно свойство автоматизации. Заключается оно в следующем: чем больше средств и времени потрачено на автоматизацию тем выше экономический эффект от внедрения. Объясняется это довольно просто: если качественно подойти к выбору программного продукта, качественно проработать все бизнес-процессы на этапе проектирования и внедрения, все описать и отладить, то в последующем будет потрачено гораздо меньше средств на эксплуатацию программы.

Важно отметить, что в случае если одним программным средством автоматизируются различные подразделения и сотрудники, то уменьшаются затраты на организацию документооборота между ними. Уменьшаются как временные так и материальные затраты.

В СХПК «им. Вахитова» Кукморского района РТ выручка от реализации продукции в 2017 году составила 564837 тыс. руб., а себестоимость 446033 тыс.руб. предполагается, что увеличение доходов за счет использования системы ИС «1С:ERP Агропромышленный комплекс 2» в 2018 году произойдет на 1%. Таким образом, прогнозируемый общий объем выручки составит 570485,37 тыс.руб. в прогнозируемом 2018 году.

Себестоимость в СХПК «им. Вахитова» Кукморского района РТ, по нашим прогнозам, основанным на изучении данных других отраслей, за счет использования информационных технологий, должна снизиться в течение 5 лет до 20%. Но для расчета мы возьмем минимальные показатели – 1% в 2018 году, 2% в 2019 году, 3% в 2020 году и 4 % в 2021 году. Ежегодные затраты на обслуживание новой системы составляют 1 млн. рублей. То есть плановая себестоимость на плановый 2018 год составит $(446033+1)*101\% = 450494,34$ тыс. руб.

Для определения динамики выручки на прогнозные 2018-2021 годы

используется коэффициент роста 15%

Для определения показателей экономической эффективности предлагаемых мероприятий используем информацию о денежных потоках от реализации проекта.

Таблица 29 - Расчет планируемой чистой прибыли с учетом реализации проекта в СХПК «им. Вахитова» Кукморского района РТ, тыс. руб.

Наименование показателя	2018	2019	2020	2021	Итого
Выручка	649562	746996	859045	987903	3808343
Себестоимость	508477	574580	643530	714317	2886937
Налогооблагаемая прибыль	141085	172416	215515	273586	921406
Чистая прибыль	112868	137932	172515	218868	737406

Подводя итог вышесказанному, хотелось бы отметить следующее. Все новации, требующие дополнительных организационных усилий, мероприятий по повышению квалификации сотрудников, отрыва опытных специалистов от повседневной работы встречаются без большого энтузиазма, особенно если результат неочевиден, а оцениваемые затраты достаточно высоки.

3.3 Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий

В соответствии с рекомендованными мероприятиями по повышению платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия и минимизации риска, а также на условии допущения, что статья баланса останется на прежнем уровне в балансе СХПК имени «Вахитова» возможны изменения, представленные в таблице 30.

Сохранившийся большой объем кредиторской задолженности носит временный характер. В дальнейшей перспективе планируется лимитирования кредиторской задолженности, увеличение объема реализации продукции, валовой прибыли и производства, что снизит потребность в кредиторской задолженности.

Таблица 30 - Баланс СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ
с учетом внедрения рекомендуемых мероприятий

Наименования позиций	Код	Сумма, тыс. руб	
		2018	Прогнозный
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	1150	1074606	1100000
Прочие внеоборотные активы	1190	121936	120000
Итого по разделу I	1100	1196542	1220000
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	341715	270000
Дебиторская задолженность	1230	67700	67700
Денежные средства	1250	41013	112728 (за счет высвобождения запасов)
Итого по разделу II	1200	450428	450428
БАЛАНС	1600	1646970	1670428
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	1310	72	100
Добавочный капитал	1350	27546	1026315
Резервный капитал	1360	7	1000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1249769	250000
Итого по разделу III	1300	1277394	1277415
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	130700	100000
Итого по разделу IV	1400	130700	100000
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	-	143013
Кредиторская задолженность	1520	106897	100000
Доходы будущих периодов	1530	131979	140000
Итого по разделу V	1500	238876	293013
БАЛАНС	1700	1646970	1670428

При достижении хорошего уровня платежеспособности и финансовой устойчивости и при условии дальнейшего сохранения и улучшения этих показателей СХПК имени «Вахитова» может выйти на новый уровень развития.

Следующим этапом рассмотрим прогнозные относительные коэффициенты ликвидности в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ на 2019 год с учетом предложенных выше мероприятий и сравним их с фактическими данными

Таблица 31 - Прогнозные относительные коэффициенты ликвидности в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района, РТ

Коэффициенты	Нормальное ограничение	2019	Прогнозный	Отклонения
Общий показатель ликвидности	$L1 \geq 1$	0,531	0,583	0,22
Коэффициент абсолютной ликвидности	$L2 > 0.2-0.5$	0,156	0,210	0,09
Коэффициент «критической оценки»	Допустимо 0,7-0,8 желательно $L3 \sim 1$	0,593	0,687	0,42
Коэффициент текущей ликвидности	Необходимое 1; Оптимальное $L4 \sim 1.5-2$	1,387	1,562	0,86
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	Уменьшение показателя в динамике - положительный факт	2,054	1,557	1,26
Доля оборотных средств в активе	$L6 \geq 0.5$	0,516	0,533	-4,68
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L7 \geq 0.1$ (чем больше, тем лучше)	- 0,615	-0,595	-1,52

По данным таблицы 31, можно сказать, что коэффициенты ликвидности значительно улучшились. Коэффициент абсолютной ликвидности свидетельствует об улучшении коэффициента на 0,22 пунктов и достижения уровня рекомендуемого значения.

Коэффициент «критической оценки» вырос на 0,42 пунктов и достиг уровня рекомендуемого значения.

Особенно важно отметить возможность увеличения показателя текущей ликвидности и достижения уровня рекомендуемого значения. Ведь этот коэффициент выражает степень покрытия текущих обязательств текущими активами. Его нормативное значение позиционирует СХПК имени «Вахитова», как успешно функционирующее. Кроме того, поскольку несоответствие этого коэффициента нормативному значению считается условием признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной,

а самого предприятия – неплатежеспособным, то достижение необходимого нормативного значения в результате оптимизации – существенный положительный результат.

В целях обобщения, проведем расчет прогнозных значений коэффициентов финансовой устойчивости СХПК имени «Вахитова», которые приведены в таблице 32.

Таблица 32 – Прогнозные относительные коэффициенты финансовой устойчивости в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ

Показатель	Фактическое значение		Отклонения	Темп прироста
	Без внедрения рекомендуемых мероприятий	После внедрения рекомендуемых мероприятий		
1.Коэффициент капитализации	5,08	4,97	-0,11	-2,16
2.Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,16	0,17	0,01	6,25
3.Коэффициент финансирования	1,19	1,20	1	0,84
4.Коэффициент финансовой устойчивости	0,63	0,66	0,03	4,761

Из таблицы видно, что при внедрении предложенных рекомендаций, значения коэффициентов финансовой устойчивости улучшились. Увеличились коэффициент финансовой устойчивости 0,03 или 4,7%, коэффициент автономии 0,01 или на 6,25%, коэффициент финансирования – 1 или 0,84%. Уменьшение коэффициента капитализации является положительным фактором.

Такие значения достигаются за счет увеличения доли долгосрочных заемных средств. Долгосрочные обязательства по режиму их использования вполне правомерно присоединить к собственным источникам предприятия. Большой удельный вес долгосрочных займов является признаком устойчивого финансового состояния.

Таблица 33 -Прогнозная относительная оценка риска в СХПК имени «Вахитова»

Показатель финансового состояния	2018 год		Прогнозный		Критерий		Условия снижения критерий
	Кбал	Зфакт	Кбал	Зфакт	высший	низший	
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (L_2)	8	0,16	9	0,21	0,5 и выше — 20 баллов	Менее 0,1 — 0 баллов	За каждый 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается 4 балла
2. Коэффициент «критической оценки» (L_3)	0	0,60	0	0,69	1,5 и выше — 18 баллов	Менее 1 — 0 баллов	За каждый 0,1 пункта снижения по сравнению с 1,5 снимается по 3 балла
3. Коэффициент текущей ликвидности (L_4)	7,5	1,39	10,5	1,56	2 и выше — 16,5 балла	Менее 1 — 0 баллов	За каждый 0,1 пункта снижения по сравнению с 2 снимается по 1,5 балла
4. Коэффициент автономии (U_1)	0	0,16	0	0,17	0,5 и выше — 17 баллов	Менее 0,4 — 0 баллов	За каждый 0,01 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 0,8 балла
5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (U_3)	0	-0,62	0	-0,62	0,5 и выше – 15 баллов	Менее 0,1 – 0 баллов	За каждый 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 3 балла
6. Коэффициент финансовой устойчивости (U_4)	8,5	0,63	11	0,66	0,8 и выше – 13,5 баллов	Менее 0,5 – 0 баллов	За каждый 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,8 снимается по 2,5 балла
Общий балл	24		30,5				

Из таблицы 33, мы видим, что общий балл увеличился и составил 30,5. Предприятие все еще находится в зоне критического риска и имеет неустойчивое финансовое положение.

В полной мере оценить эффективность рекомендуемых действий по минимизации рисков можно на основе расчета вероятности банкротства по модели А. Альтмана в СХПК имени «Вахитова» в таблице 34.

Таблица 34 – Прогнозные относительный расчет вероятности банкротства СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ по усовершенствованной пятифакторной модели Э.Альтмана,

Показатели	2018 год	Прогнозный
X_1	0,194	0,200
X_2	0,076	0,081
X_3	0,280	0,300
X_4	1,449	1,450
X_5	0,328	0,450
Z	2,327	2,481

По таблице 34 мы видим, что показатель Z увеличился. Но ситуация все еще неопределенна.

Таким образом, предлагаемая программа действий по минимизации финансовых рисков в СХПК имени «Вахитова», направленная на повышение коэффициентов ликвидности и улучшения состояния платежеспособности и финансовой устойчивости, включающая в себя меры по повышению прибыли, по управлению дебиторской задолженностью, по оптимизации баланса и сокращению краткосрочных обязательств, является целесообразной. В результате ее реализации можно восстановить платежеспособность, минимизировать финансовые риски, что создаст благоприятные условия для дальнейшего успешного функционирования на рынке и повышения конкурентоспособности.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Данная работа была посвящена вопросу организации системы управления рисками на предприятии СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ. Была достигнута поставленная в выпускной квалификационной работе цель, а именно: проведение всесторонних теоретических исследований в области управления риском предприятия, анализ существующего положения СХПК имени «Вахитова» относительно выявления, оценки и управления рисками, осуществление собственно оценки рисков, разработка мероприятий по совершенствованию технологии управления риском на предприятии.

В теоретической части работы были исследована природа и экономическое содержание риска. Было установлено, что рыночная экономика несет в себе риск хозяйственной деятельности предприятия. А также, что сельскохозяйственное производство подвержена большему риску, чем другие производственные отрасли. Нестабильная экономическая, природно-климатическая среда, внутри которой действуют предприятие, предполагает необходимость систематического анализа финансового состояния. При этом основным объектом исследования должны стать финансовые риски предприятия и возможные пути снижения их воздействия.

Последствия финансовых рисков влияют на финансовые результаты предприятия, они могут привести не только к определенным финансовым потерям, но и к банкротству предприятия. Поэтому одной из задач финансового менеджера является определение именно тех финансовых рисков, которые оказывают влияние на деятельность конкретного предприятия.

В ходе исследования были рассмотрены теоретические основы управления риском на предприятии, изучены общие методы снижения риска, рассмотрены эффективные механизмы управления рисками предприятия в современных условиях хозяйствования.

На основе теоретических материалов был проведен анализ влияния рисков на функционирование предприятия на примере СХПК имени «Вахитова». На основании проведенного анализа можно сделать вывод о том, что в целом финансовое положение СХПК имени «Вахитова» за 2018 год улучшилось, однако уровень ликвидности предприятия достаточно низкий. Кроме того, в предшествующем периоде наблюдалось ухудшение финансовых показателей СХПК имени «Вахитова», т.е. положение данного предприятия нельзя назвать устойчивым. Таким образом, можно сделать вывод, что на исследуемом предприятии не уделяют достаточно внимания проблеме управления рисками.

На предприятии имеют место следующие риски: снижения финансовой устойчивости, неплатежеспособности предприятия, риск банкротства, кредитный риск. Для предприятия остаются актуальными и инфляционный и налоговый риск, есть риск неисполнения договоров, возникновения с учетом выводов, сделанных на основе анализ финансового состояния исследуемого предприятия, рисков и методов, используемых для их снижения, были разработаны рекомендации по совершенствованию системы управления рисками.

Одним из основных и наиболее радикальных направлений финансового оздоровления СХПК имени «Вахитова» является поиск внутренних резервов по увеличению прибыльности продаж.

В заключение хочется сказать, что для эффективного управления финансовыми рисками и рисками вообще необходимо опираться на научные разработки, умело комбинировать известные методы и применять их в ежедневной работе. Главное, чтобы система управления финансовыми рисками была простой, прозрачной, практичной и соответствовала стратегическим целям предприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 531с.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая. [Федер. закон: Принят Государственной Думой 5 августа 2000 г. №117-ФЗ с изм. и доп.,] – М.: Эксмо, 2018. – 906 с.
3. Федеральный закон Российской Федерации «О бухгалтерском учете» 06 декабря 2011 г. №402(последняя редакция)
4. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ (в редакции, действующей с 09 июня 2019 года.)
5. Федеральный закон Российской Федерации «Об аудиторской деятельности» от 30 декабря 2008 г. №307-ФЗ (последняя редакция)
6. ПБУ 1/08 «Учетная политика организации»: приказ Минфина РФ от 06.10.2008 № 106н
7. ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» : приказ Минфина РФ от 06.07.99 № 43н
8. О внесении изменений в формы бухгалтерской отчетности организаций : приказ МФ РФ от 02.07.2010 № 66н
9. ПБУ 10/99 «Доходы организации» : приказ Минфина РФ от 06.05.99 № 32н
10. ПБУ 10/99 «Расходы организации»: приказ Минфина РФ от 06.05.99 № 33н
11. Агаркова Л.В. Управление финансовыми рисками корпорация / Л.В. Агаркова // Аллея науки. 2018. Т. 4. № 1 (17). - С. 561-564.
12. Аскерова П.Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учеб. пособие/ Под общ. ред.П.Ф. Аскерова. – М.: ИНФРА. –М, 2017.– 176с.
13. Бадалова А.Г. Управление рисками деятельности предприятия: Учебное пособие / А.Г. Бадалова, А.В. Пантелеев. - М.: Вузовская книга, 2016. - 234 с.

14. Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. часть 2: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П.Г. Белов. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 250 с.
15. Бланк И.А. Управление финансовыми рисками. Учеб. курс. - 6-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2018. - 582 с.
16. Борисова Е.Р. Проблемы методологического обоснования управления финансовыми рисками / Е.Р. Борисова // Вестник Российского университета кооперации. 2017. № 4 (30). - С. 18-20.
17. Бочаров В.В. Корпоративные финансы : учебное пособие / В.В. Бочаров, В.Е. Леонтьев. М. :Юрайт, 2015. 592 с
18. Винникова М.В. Управление финансовыми рисками в условиях финансово – экономической нестабильности / М.В. Винников // Центральный научный вестник. 2017. Т. 2. № 24s (41s). - С. 9-10.
19. Вахрушина М. А. Бухгалтерский управленческий учет : учеб. пособие / М. А. Вахрушина. М. : Омега-Л, 2018. 570 с.
20. Гребенников П.И. Корпоративные финансы : учебник и практикум для академического бакалавриата / П.И. Гребенников, Л.С. Тарасевич. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2016. 252 с.
21. Друри К. Управленческий учет для бизнес-решений / К. Друри. М.: Юнити, 2018. 655 с.
22. Екимова К.В. Финансовый менеджмент : учебник для СПО / К.В. Екимова, И.П. Савельева, К.В. Кардапольцев. Люберцы :Юрайт, 2016. 360 с.
23. Илышева Н. Н. Анализ финансовой отчетности : учебник / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. М. : Финансы и статистика, 2015. 368 с.
24. Илышева Н. Н. Бухгалтерский учет : учеб. пособие / Н. Н. Илышева, Е. Р. Синянская, О. В. Савостина. Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2016. 156 с.
25. Ильина А. В. Управленческий учет : учеб. пособие / А. В. Ильина, Н. Н. Илышева. Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2016. 180 с.
26. Илышева, Н. Н. Учет и финансовый менеджмент: концептуальные

- основы : учеб. пособие / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов, Е. Р. Синянская ; [науч. ред. Т. В. Зырянова] ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. — Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2018. — 164
27. Ионова Ю.Г. Финансовый менеджмент : учебник / Ю.Г. Ионова, В.А. Леднев, М.Ю. Андреева. М. : Синергия, 2019. 288 с.
28. Керимов В. Э. Бухгалтерский управленческий учет : практикум / В. Э. Керимов. М. : Дашков и Ко , 2016. 96 с.
29. Ковалев В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебник / В. В. Ковалев. М. : Проспект, 2018. 1104 с.
30. Кричевский М.Л. Финансовые риски : учебное пособие / М.Л. Кричевский. — 2-е изд., стер. — М. : КНОРУС, 2017. — 248 с. — (Бакалавриат
31. Крылов С. И. Финансовый анализ : учеб. пособие / С. И. Крылов. Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2016. 160 с.
32. Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы : учебник для академического бакалавриата / В.В. Бочаров, В.Е. Леонтьев, Н.П. Радковская. 2-е изд., перераб. и доп. М. :Юрайт, 2016. 331 с.
33. Незамайкин, В. Н. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. — Москва : Издательство Юрайт, 2017. — 467 с.
34. Никитушкина И.В. Корпоративные финансы : учебник для академического бакалавриата / И.В. Никитушкина, С.Г. Макарова, С.С. Студников. 2-е изд., перераб. и доп. М. :Юрайт, 2016. 521 с.
35. Никитина Е.Н. Финансовые риски в производстве, способы защиты / Е.Н. Никитина // Инновационная наука в глобализующемся мире. 2018. Т. 2. № 1 (5). - С. 59-62.
36. Палий В. Ф. Управленческий учет издержек и доходов (с элементами финансового учета) / В. Ф. Палий. М. : Инфра-М, 2014. 279 с
37. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство

Юрайт, 2018. — 351 с.

38. Поздняков, В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / Под ред. В.Я. Позднякова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 617 с.

39. Поляк Г.Б. Финансовый менеджмент : учебник для академического бакалавриата / Г.Б. Поляк [и др.] ; отв. ред. Г.Б. Поляк. 4-е изд., перераб. и доп. М. :Юрайт, 2016. 456 с.

40. Пупшис Т. Ф. Предпринимательская (управленческая) отчетность коммерческой организации / Т. Ф. Пупшис, С. М. Галузина. М. : Знание, 2017. 320 с.

41. Рогова Е.М. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для академического бакалавриата. Люберцы :Юрайт, 2016. 540 с.

42. Романовский М.В. Корпоративные финансы : учебник для академического бакалавриата / под ред. М.В. Романовского, А.И. Вострокнутовой. М. : Питер, 2019. 592 с.

43. Румянцева, Е. Е. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 360 с.

44. Румянцева Е.Е. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Люберцы :Юрайт, 2016. 360 с.

45. Савиных А. Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие / А. Н. Савиных. М. : КНОРУС, 2015. 299 с.

46. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : учебник / Г. В. Савицкая. М.: Инфра-М, 2017. 282 с.

47. Синянская Е. Р. Бухгалтерский учет и анализ : учеб. пособие / Е. Р. Синянская, О. В. Баженов. Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2013. 259 с.

48. Соколов Я. В. Управленческий учет : учебник / Я. В. Соколов. СПб.: Магистр, 2015. 455 с.

49. Теплова Т.В. Корпоративные финансы : учебник для бакалавров / под

ред. Т.В. Теплова. М. :Юрайт, 2018. 655 с.

50. Туманидзе Т. У. Финансовый анализ : учебник / Т. У. Туманидзе. М. :Юнити-Дана, 2018. 289 с.

51. Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент : учебник / Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили. М.: Юнити, 2015. 247 с.

52. Тютюкина Е.Б. Финансы организаций (предприятий) : учебник. М. : Дашков и К°, 2015. 544 с.

53. Хоминич И.П. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. П. Хоминич [и др.]; под редакцией И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — Москва: Издательство Юрайт, 2017. — 345 с.

54. Черкасова, Т.Н. Международный финансовый менеджмент: Учебное пособие / Т.Н. Черкасова. - М.: Проспект, 2016. - 80 с.

55. Шапкин В. А. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций / В.А. Шапкин, А.С. Шапкин, — М.: «Дашков и К°», 2017. — 880 с.

56. Шохина Е.И.. Корпоративные финансы: учебник / коллектив авторов ; под ред. проф. Е.И. Шохина. М.: КНОРУС, 2016. 318 с.

57. Эскиндарова М.А. Корпоративные финансы: учебник / под ред.М.А. Эскиндарова, М.А. Федотовой [и др.] М. : КНОРУС, 2016. 480 с.

58. G.S. Klychova, Faskhutdinova M.S., Sadrieva E.R. Budget efficiency for cost control purposes in management accounting system // Mediterranean Journal of Social Sciences. - Vol 5, No20 18 (2014). – p. 79-83.

59. G.S. Klychova, Zakirova A.R., Mukhamedzyanov K.Z., Faskhutdinova M.S. Management reporting and its use for information ensuring of agriculture organization management // Mediterranean Journal of Social Sciences. - Vol 5, No20 (2014). – p. 104-110.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ИНСТРУКЦИЯ
по охране труда для бухгалтера

1. ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ ОХРАНЫ ТРУДА

1.1. Настоящая инструкция предназначена для бухгалтера, работа которого связана с приемом и вводом информации на ПЭВМ более половины своего рабочего времени.

1.2. К самостоятельной работе бухгалтером допускаются лица, которые:

- достигли возраста 18 лет;
- имеют соответствующую квалификацию;
- прошли вводный инструктаж и проверку знаний по охране труда;
- ознакомились с данной инструкцией по охране труда;
- прошли обязательный периодический медицинский осмотр;
- не имеют каких-либо медицинских противопоказаний к самостоятельной работе бухгалтером.

1.3. Во время работы на бухгалтера могут оказывать неблагоприятное воздействие следующие опасные и вредные производственные факторы:

- перенапряжение зрительного анализатора при длительной работе за экраном монитора персонального компьютера;
- длительное статическое напряжение мышц спины, шеи, рук и ног, что может привести к статическим перегрузкам;
- ионизирующие и неионизирующие излучения, источниками которых являются мониторы персональных компьютеров;
- статическое электричество;
- движущиеся части копировально-множительной техники;
- загрязнение рук химическими веществами, входящими в состав красок, порошков копировально-множительной техники;
- недостаточная освещенность рабочего места;
- электрический ток, путь которого в случае замыкания на корпус, может пройти через тело человека.

1.4. Бухгалтер обязан незамедлительно информировать своего непосредственного начальника о любой ситуации, угрожающей жизни и здоровью людей, о каждом несчастном случае, произошедшем в учреждении, о любом ухудшении в состоянии своего здоровья, в том числе о появлении первых признаков острого заболевания.

1.5. Работник, не прошедший своевременно повторный инструктаж по охране труда (не реже одного раза в 3 месяца) не должен приступать к работе. Нельзя приступать к выполнению разовых работ, не связанных с

прямыми обязанностями по специальности, без получения целевого инструктажа.

1.6. При поступлении на работу работник должен проходить предварительный медосмотр, а в дальнейшем - периодические медосмотры в установленные сроки.

1.7. Работник должен соблюдать правила внутреннего трудового порядка.

1.8. Рабочая неделя не должна составлять более сорока часов в неделю. Длительность рабочего дня устанавливается внутренним распорядком.

1.9. Работник обязан соблюдать пожарную безопасность, иметь навыки тушения возгораний средствами пожаротушения, знать их нахождение.

1.10. Работник должен соблюдать правила личной гигиены.

1.11. Недопустимо приступать к работе в состоянии алкогольного или наркотического опьянения.

1.12. Хранить пищу и употреблять ее разрешено только в специально отведенной комнате.

1.13. В случае заболевания, плохого самочувствия следует сообщить о своем состоянии непосредственному руководителю и обратиться за медицинской помощью.

1.14. Если бухгалтер оказался свидетелем несчастного случая, он должен оказать пострадавшему первую помощь и сообщить о случившемся руководителю.

1.15. Бухгалтер должен уметь оказать первую помощь, в том числе при поражении электрическим током, пользоваться медицинской аптечкой.

1.16. Бухгалтер, допустивший нарушение или невыполнение требований инструкции по охране труда, рассматривается, как нарушитель производственной дисциплины и может быть привлечен к дисциплинарной ответственности, а в зависимости от последствий - и к уголовной; если нарушение связано с причинением материального ущерба, то виновный может привлекаться к материальной ответственности в установленном порядке.

2. ТРЕБОВАНИЯ ОХРАНЫ ТРУДА ПЕРЕД НАЧАЛОМ РАБОТЫ

2.1. Перед началом работы бухгалтер обязан:

- осмотреть и привести в порядок свое рабочее место;
- отрегулировать освещенность рабочего места;
- проверить правильность подключения оборудования в электросеть;

- при подключении компьютера следует соблюдать такую последовательность: включение сетевого фильтра, затем подключение принтера и монитора, системного блока;
- запрещено приступать к работе при неисправности какого-либо оборудования;
- не захламлять рабочее место лишними предметами;
- при обнаружении поломок и неполадок в работе оборудования, сообщить о них своему непосредственному руководителю – главному бухгалтеру.

2.2. Бухгалтер должен знать о том, что площадь на одно рабочее место пользователя персонального компьютера на базе электроннолучевой трубки должна составлять не менее 6,0 м, а на базе плоских дискретных экранов (жидкокристаллических, плазменных) - 4,5 м.

2.3. При использовании персонального компьютера на базе электроннолучевой трубки (без вспомогательных устройств - принтера, сканера и др.) с продолжительностью работы менее 4-х часов в день допускается минимальная площадь 4,5 м на одно рабочее место пользователя.

2.4. Если в помещении бухгалтерии расположены несколько рабочих мест, то расстояние между рабочими столами с видеомониторами (в направлении тыла поверхности одного видеомонитора и экрана другого видеомонитора), должно быть не менее 2,0 м, а расстояние между боковыми поверхностями видеомониторов - не менее 1,2 м.

3. ТРЕБОВАНИЯ ОХРАНЫ ТРУДА ВО ВРЕМЯ РАБОТЫ

3.1. Бухгалтер должен выполнять только ту работу, по которой он прошел соответствующее обучение, инструктаж по охране труда, и к которой допущен сотрудником, ответственным за безопасное выполнение работ.

3.2. Нельзя поручать выполнение своей работы посторонним лицам.

3.3. На рабочем месте работник не должен провоцировать возникновения несчастных случаев.

3.4. Необходимо соблюдать правила перемещения в рабочем помещении и на всей территории учреждения, использовать для перемещений только установленные проходы. Не допускается загромождение установленных проходов и проездов.

3.6. Необходимо хранить документацию в специальных местах, согласно внутренним положениям.

3.7. Для обеспечения оптимальной работоспособности и сохранения здоровья сотрудника, на протяжении рабочего дня должны быть установлены регламентированные перерывы.

3.8. Так как большая часть рабочего времени бухгалтера посвящена работе на компьютере, необходимо каждые два часа проводить 15-минутный перерыв в работе для уменьшения напряжения зрительного аппарата и снижения утомляемости общефизического характера.

3.9. Все работы на копировально-множительной технике должны выполняться в соответствии с инструкцией по эксплуатации.

3.10. Копировально-множительная техника должна быть снабжена гибким шнуром с исправной штепсельной вилкой; конструкция штепсельных вилок должна исключать возможность сочленения их с розетками, рассчитанными на другое напряжение.

3.11. Копировально-множительная техника, имеющая любые дефекты или неисправности оказывающие влияние на безопасность труда, не должна допускаться к эксплуатации.

4. ТРЕБОВАНИЯ ОХРАНЫ ТРУДА В АВАРИЙНЫХ СИТУАЦИЯХ

4.1. О каждом несчастном случае, очевидцем которого он был, работник должен немедленно сообщить главному бухгалтеру, а пострадавшему оказать первую доврачебную помощь, вызвать врача или помочь доставить пострадавшего в ближайшее медицинское учреждение. Если несчастный случай произошел с самим работником, он должен по возможности обратиться в медицинское учреждение, сообщить о случившемся главному бухгалтеру или попросить сделать это кого-либо из окружающих.

4.2. В аварийной обстановке оповестить об опасности окружающих людей, доложить непосредственному руководителю – главному бухгалтеру о случившемся и действовать в соответствии с полученными указаниями.

4.3. В случае поломки оборудования работник должен отключить оборудование и сообщить об этом главному бухгалтеру.

4.4. В случае обнаружения пожара или признаков горения (задымление, запах гари, повышение температуры и т.п.) бухгалтер должен:

- прекратить работу;
- по возможности отключить электрооборудование;
- нажать кнопку пожарной сигнализации и подать сигнал о пожаре;
- сообщить о случившемся руководителю подразделения (указать должность);

- немедленно вызвать пожарную охрану по телефону 0-01 (при этом необходимо назвать адрес объекта, место возникновения пожара, а также сообщить свою фамилию, имя, отчество, тел.);
- принять меры по эвакуации людей;
- принять по возможности меры по тушению пожара (используя имеющиеся средства пожаротушения) и сохранности материальных ценностей.

5. ТРЕБОВАНИЯ ОХРАНЫ ТРУДА ПО ОКОНЧАНИИ РАБОТЫ

5.1. По окончании работ необходимо соблюдать следующую последовательность выключения вычислительной техники:

- произвести закрытие всех активных задач;
- завершить работу операционной системы;
- выключить питание системного блока (процессора);
- выключить питание всех периферийных устройств;
- отключить блок бесперебойного питания.

5.2. По окончании работ необходимо осмотреть и привести в порядок рабочее место.

5.3. Обо всех неисправностях, возникших в процессе работы, сообщить главному бухгалтеру.

5.4. По окончании работы необходимо тщательно вымыть руки теплой водой с мылом.

ИНСТРУКЦИЯ**по охране труда для экономиста****1. ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ БЕЗОПАСНОСТИ**

1.1. К самостоятельной работе экономистом допускаются лица в возрасте не моложе 18 лет, прошедшие соответствующую подготовку, инструктаж и проверку знаний по охране труда, медицинский осмотр и не имеющие противопоказаний по состоянию здоровья.

1.2. Экономист извещает своего непосредственного руководителя о любой ситуации, угрожающей жизни и здоровью людей, о каждом несчастном случае, происшедшем на производстве, об ухудшении состояния своего здоровья, в том числе о проявлении признаков острого заболевания.

1.2. Опасными и вредными факторами для работника могут быть:

- разъездной характер работы;
- выполнение работы, связанной с перевозкой и хранением документов.

1.3. Работники обязаны соблюдать правила внутреннего распорядка, режим труда и отдыха и строго соблюдать инструкцию по охране труда для оператора ПВЭМ.

1.4. В случаях травмирования и неисправностей в оборудовании работник немедленно прекращает работу и сообщает своему непосредственному начальнику о случившемся, оказывает себе или другому работнику первую доврачебную помощь и организует, при необходимости, доставку в учреждение здравоохранения.

1.5. Работник обязан знать и соблюдать правила личной гигиены:

- приходить на работу в чистой одежде и обуви;
- постоянно следить за чистотой тела, рук, волос;
- мыть руки с мылом после посещения туалета, соприкосновения с загрязненными предметами, по окончании работы.

1.6. Запрещается хранить на своем рабочем месте пожаро и взрывоопасные вещества.

1.7. Учитывая разъездной характер работы, сотрудники должны приходить на работу в удобной одежде и обуви, соответствующей сезону.

1.8. За нарушение (невыполнение) требований нормативных актов об охране труда работник привлекается к дисциплинарной, а в соответствующих случаях – материальной и уголовной ответственности в порядке, установленном законодательством РФ.

1.9. На рабочем месте работник получает первичный инструктаж по безопасности труда и проходит: стажировку; обучение устройству и правилам эксплуатации используемого оборудования; проверку знаний по электробезопасности (при использовании оборудования, работающего от электрической сети), теоретических знаний и приобретенных навыков безопасных способов работы.

1.10. Во время работы работник проходит:

- повторный инструктаж по безопасности труда на рабочем месте работник должен проходить один раз в полгода.

2. ТРЕБОВАНИЯ БЕЗОПАСНОСТИ ПЕРЕД НАЧАЛОМ РАБОТЫ

2.1. Убрать из карманов булавки, иголки, бьющиеся и острые предметы.

2.2. Подготовить рабочую зону для безопасной работы:

- проверить оснащенность рабочего места, исправность оборудования, электропроводки на видимые повреждения. При неисправности сообщить непосредственному руководителю.

- проверить внешним осмотром достаточность освещенности и исправность выключателей и розеток.

3. ТРЕБОВАНИЯ БЕЗОПАСНОСТИ ВО ВРЕМЯ РАБОТЫ

3.1. Выполнять только ту работу, по которой прошел обучение, инструктаж по охране труда и к которой допущен работником, ответственным за безопасное выполнение работ.

3.2. Не поручать свою работу посторонним лицам.

3.3. Во время нахождения на рабочем месте работники не должны совершать действия, который могут повлечь за собой несчастный случай:

- не качаться на стуле;
- не касаться оголенных проводов;
- не работать на оборудовании мокрыми руками;
- не размахивать острыми и режущими предметами.

3.4. Соблюдать правила перемещения в помещении и на территории организации, пользоваться только установленными проходами. Не загромождать установленные проходы и проезды.

3.5. Учитывая разъездной характер работы, работники должны знать и выполнять ПДД, соблюдать меры безопасности при пользовании общественным транспортом.

3.6. Хранить документацию в шкафах в специально оборудованном кабинете.

3.7. Вследствие того, что большая часть времени посвящена работе на компьютере, необходимо каждые два часа, отвлекаться и делать перерыв 15 минут, для снижения утомляемости общефизического характера.

4. ТРЕБОВАНИЯ БЕЗОПАСНОСТИ В АВАРИЙНЫХ СИТУАЦИЯХ

4.1. В аварийной обстановке следует оповестить об опасности окружающих людей и действовать в соответствии с планом ликвидации аварий.

4.2. В случае возникновения возгорания или пожара, необходимо немедленно сообщить об этом в пожарную часть, окриком предупредить окружающих людей и принять меры для тушения пожара.

4.3. При травмировании, отравлении или внезапном заболевании прекратить работу и обратиться за помощью к мед.работнику, а в случае его отсутствия оказать себе или другим пострадавшим первую доврачебную медицинскую помощь и сообщить о случившемся непосредственному руководителю, далее действовать по его указанию.

4.4. В ситуациях, угрожающих жизни и здоровью – покинуть опасный участок.

5. ТРЕБОВАНИЯ БЕЗОПАСНОСТИ ПО ОКОНЧАНИИ РАБОТЫ

5.1. Произвести уборку рабочего места.

5.2. Проверить противопожарное состояние кабинета.

5.3. Закрыть окна, отключить свет, пилот, закрыть двери.

Комплекс упражнений**Производственной гимнастики для сотрудников бухгалтерии**

Сидя на стуле и опираясь на него руками, встают на носки, потягиваясь, руки поднимают в стороны и вверх — вдох, возвращаются в исходное положение — выдох. Повторяют 3-4 раза.
Стоя возле стула, руки кладут на спинку стула, отставляя одну ногу назад разводят руки в стороны — вдох, возвращаются в исходное положение — выдох. Повторяют 3-4 раза с каждой ногой
Стоя возле стула, руки кладут на спинку стула, отставляя правую ногу в сторону, левую руку поднимают над головой — выдох, возвращаются в исходное положение — вдох. Повторяют 5-6 раз для каждой ноги.
Стоя спиной к стулу, руки опускают вдоль тела, ноги вместе, поднимают руки вверх — вдох, сгибаясь, опускают руки вниз и назад и дотрагиваются ими до стула - выдох. Повторяют 3-4 раза.
Стоя перед стулом, руки опускают вдоль тела, приседают держась вытянутыми руками за спинку стула, повторяют 4-5 раз, приседая — выдох, выпрямляясь — вдох.
Стоя перед стулом с опущенными вдоль тела руками, поднимают обе вытянутые руки и, поворачиваясь туловищем попеременно вправо и влево, дотрагиваются до спинки стула, при повороте выдох, при возвращении в исходное положение — вдох. Повторяют 5-6 раз.
Сидя на стуле и опираясь руками на него, вытянутые вперед ноги попеременно приподнимают и опускают, повторяют 6-8 раз, дыхание произвольное. 17 — сидя на стуле и опираясь на него руками, ноги вытягивают, поднимают руки в стороны и вверх — вдох, возвращаются в исходное положение — выдох. Повторяют 3-4 раза.
Стоя боком к стулу, левую руку кладут на спинку стула, отводят правую ногу в сторону, правую руку поднимают вперед — вдох, возвращаясь в исходное положение выдох. То же для левой руки и ноги, повторяют 5-6 раз в каждую сторону.
Стоя боком к стулу, левую руку кладут на спинку стула, правую руку поднимают вверх и кладут на затылок — вдох, возвращаясь в исходное положение — выдох, то же для левой руки. Повторяют для каждой стороны 3-4 раза.

Зарядка для глаз от профессора Жданова

1. Подняли глазки вверх, вниз, вверх, вниз, вверх, вниз. Поморгали-поморгали-поморгали.

2. Скосили глазки вправо, влево, вправо, влево, вправо, влево. Поморгали.

3. «Диагональ». Смотрим вправо вверх – влево вниз, вправо вверх – влево вниз, вправо вверх – влево вниз. Поморгали. Обратная «диагональ». Влево вверх – вправо вниз. Так же 3 раза. Поморгали.

4. «Прямоугольник». Подняли глазки наверх, «нарисовали» верхнюю сторону прямоугольника, правую боковую сторону, нижнюю, левую боковую, снова верхнюю, и так 3 раза подряд. Поморгали. В обратную сторону «рисует» прямоугольник (против часовой стрелки). Верхняя сторона, боковая левая, нижняя, правая. 3 раза. Поморгали.

5. «Циферблат». Представьте, перед вами огромный циферблат. Вы осматриваете его по часовой стрелке. Подняли глазки на 12 часов – 3 часа, 6, 9, 12. И так 3 круга. Поморгали. В обратную сторону «Циферблат». Подняли глаза на 12 часов, 9, 6, 3, 12... 3 круга. Поморгали.

6. «Змейка». Начинаем рисовать с хвоста. Глазки влево вниз – вверх, вниз – вверх, вниз – вверх и голова. Поморгали. Назад. От головы «змеи». Вниз – вверх, вниз – вверх, вниз – вверх и хвост. Поморгали.

7. «Бантик». Глазки влево вниз. Рисуем боковину бантика, диагональ, правую боковину, диагональ... 3 раза. Поморгали.

8. «Песочные часы». Подняли глазки вверх: верхушечка, диагональ вниз, нижняя сторона, диагональ вверх... 3 раза. Поморгали.

9. «Спираль». Раскручиваем ее глазами по часовой стрелке начиная от носа. Маленький круг, второй побольше, третий еще больше. А четвертый – по стене, потолку, другой стене, по полу. Поморгали. А теперь закручиваем спираль. Глазки вниз в пол, по стене, потолку, другой стене! Второй круг поменьше, третий еще меньше. И четвертый круг – совсем маленький. Поморгали.

10. Горизонтальная «спираль». Представьте: перед вами ЛЕЖИТ (на уровне глаз) толстая стеклянная труба. Вы наматываете на нее глазами 5 витков веревки. Глазки влево. Первый виток на трубу, второй, третий – перед собой, четвертый, пятый. Сматываем веревку. Раз виточек, два, перед собой сматывали – три, четыре и пять. Поморгали.

11. Вертикальная «спираль». Перед вами СТОИТ огромная стеклянная труба. Взгляд на пол. Виток веревки на полу – раз, на уровне груди – два, на

уровне носа – три, на уровне волос – четыре и на потолке – пять. Сматываем. Виток на потолке, на уровне волос – два, на уровне носа – три, на уровне груди – четыре, на полу – пять. Поморгали.

12. «Глобус». Представьте, перед вами большой стеклянный глобус. Вы пытаетесь его раскрутить по экватору глазами. Можно шевелить ушами, головой, волосами. Один круг по экватору, второй, третий, четвертый, пятый, шестой! Поморгали. А теперь в обратную сторону раскручиваем глобус глазами. Снова 6 кругов по экватору.

КОДЕКС ДЕЛОВОЙ ЭТИКИ

Сельскохозяйственного производственного кооператива «имени Вахитова»

I. Общие положения

1. Кодекс представляет собой свод общих принципов профессиональной служебной этики и основных правил служебного поведения, которыми должны руководствоваться работники кооператива (далее – работники) независимо от замещаемой ими должности.

2. Каждый работник должен принимать все необходимые меры для соблюдения положений Кодекса, а каждый гражданин Российской Федерации вправе ожидать от работника поведения в отношении с ним в соответствии с положениями Кодекса.

3. Знание и соблюдение работниками положений Кодекса является одним из критериев оценки качества их профессиональной деятельности и трудовой дисциплины.

II. Основные обязанности, принципы и правила служебного поведения работников

10. В соответствии со статьей 21 Трудового кодекса Российской Федерации работник обязан:

- добросовестно исполнять свои трудовые обязанности, возложенные на него трудовым договором;
- соблюдать правила внутреннего трудового распорядка;
- соблюдать трудовую дисциплину;
- выполнять установленные нормы труда;
- соблюдать требования по охране труда и обеспечению безопасности труда;
- бережно относиться к имуществу работодателя (в том числе к имуществу третьих лиц, находящемуся у работодателя, если работодатель несет ответственность за сохранность этого имущества) и других работников;
- незамедлительно сообщить работодателю либо непосредственному руководителю о возникновении ситуации, представляющей угрозу жизни и здоровью людей, сохранности имущества работодателя (в том числе имущества третьих лиц, находящегося у работодателя, если работодатель несет ответственность за сохранность этого имущества).

11. Основные принципы служебного поведения работников являются основой поведения граждан в связи с нахождением их в трудовых отношениях с кооперативом.

Работники, сознавая ответственность перед гражданами, обществом и государством, призваны:

- исходить из того, что признание, соблюдение и защита прав и свобод человека и гражданина определяют основной смысл и содержание деятельности кооператива;

- обеспечивать эффективную работу предприятия;
- осуществлять свою деятельность в пределах предмета и целей деятельности кооператива;
- при исполнении должностных обязанностей не оказывать предпочтения каким-либо профессиональным или социальным группам и организациям, быть независимыми от влияния отдельных граждан, профессиональных или социальных групп и организаций;
- исключать действия, связанные с влиянием каких-либо личных, имущественных (финансовых) и иных интересов, препятствующих добросовестному исполнению ими должностных обязанностей;
- соблюдать беспристрастность, исключаящую возможность влияния на их деятельность решений политических партий и общественных объединений;
- соблюдать нормы профессиональной этики и правила делового поведения;
- проявлять корректность и внимательность в обращении с гражданами и должностными лицами;
- проявлять терпимость и уважение к обычаям и традициям народов России и других государств, учитывать культурные и иные особенности различных этнических, социальных групп и конфессий, способствовать межнациональному и межконфессиональному согласию;
- воздерживаться от поведения, которое могло бы вызвать сомнение в добросовестном исполнении работником должностных обязанностей, а также избегать конфликтных ситуаций, способных нанести ущерб его репутации или авторитету кооператива
- не использовать должностное положение для оказания влияния на деятельность государственных органов, органов местного самоуправления, организаций, должностных лиц и граждан при решении вопросов личного характера;
- воздерживаться от публичных высказываний, суждений и оценок в отношении деятельности кооператива, его руководителя, если это не входит в должностные обязанности работника;
- соблюдать установленные в кооперативе правила предоставления служебной информации и публичных выступлений;
- уважительно относиться к деятельности представителей средств массовой информации по информированию общества о работе кооператива, а также оказывать содействие в получении достоверной информации в установленном порядке;
- постоянно стремиться к обеспечению как можно более эффективного распоряжения ресурсами, находящимися в сфере его ответственности;
- противодействовать проявлениям коррупции и предпринимать меры по ее профилактике в порядке, установленном действующим законодательством;

проявлять при исполнении должностных обязанностей честность, беспристрастность и справедливость, не допускать коррупционно опасного поведения (поведения, которое может восприниматься окружающими как обещание или предложение дачи взятки, как согласие принять взятку или как просьба о даче взятки либо как возможность совершить иное коррупционное правонарушение).

12. В целях противодействия коррупции работнику рекомендуется:

- уведомлять работодателя, органы прокуратуры, правоохранительные органы обо всех случаях обращения к работнику каких-либо лиц в целях склонения к совершению коррупционных правонарушений;

- не получать в связи с исполнением должностных обязанностей вознаграждения от физических и юридических лиц (подарки, денежное вознаграждение, ссуды, услуги материального характера, плату за развлечения, отдых, за пользование транспортом и иные вознаграждения);

- принимать меры по недопущению возникновения конфликта интересов и урегулированию возникших случаев конфликта интересов, не допускать при исполнении должностных обязанностей личную заинтересованность, которая приводит или может привести к конфликту интересов, уведомлять своего непосредственного руководителя о возникшем конфликте интересов или о возможности его возникновения, как только ему станет об этом известно.

13. Работник может обрабатывать и передавать служебную информацию при соблюдении действующих в кооперативе норм и требований, принятых в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Работник обязан принимать соответствующие меры по обеспечению безопасности и конфиденциальности информации, за несанкционированное разглашение которой он несет ответственность или (и) которая стала известна ему в связи с исполнением им должностных обязанностей.

14. Работник, наделенный организационно-распорядительными полномочиями по отношению к другим работникам, должен стремиться быть для них образцом профессионализма, безупречной репутации, способствовать формированию в организации либо ее подразделении благоприятного для эффективной работы морально-психологического климата.

Работник, наделенный организационно-распорядительными полномочиями по отношению к другим работникам, призван:

- принимать меры по предупреждению коррупции, а также меры к тому, чтобы подчиненные ему работники не допускали коррупционно опасного поведения, своим личным поведением подавать пример честности, беспристрастности и справедливости;

- не допускать случаев принуждения работников к участию в деятельности политических партий, общественных объединений и религиозных организаций;

- по возможности принимать меры по предотвращению или урегулированию конфликта интересов в случае, если ему стало известно о возникновении у работника личной заинтересованности, которая приводит или может привести к конфликту интересов.

Руководитель кооператива обязан представлять сведения о доходах, об имуществе и обязательствах имущественного характера в соответствии с законодательством Российской Федерации.

III. Рекомендательные этические правила служебного поведения работников

15. В служебном поведении работнику необходимо исходить из конституционных положений о том, что человек, его права и свободы являются высшей ценностью и каждый гражданин имеет право на неприкосновенность частной жизни, личную и семейную тайну, защиту чести, достоинства, своего доброго имени.

16. В служебном поведении работник воздерживается от:

- любого вида высказываний и действий дискриминационного характера по признакам пола, возраста, расы, национальности, языка, гражданства, социального, имущественного или семейного положения, политических или религиозных предпочтений;

- грубости, проявлений пренебрежительного тона, заносчивости, предвзятых замечаний, предъявления неправомерных, незаслуженных обвинений;

- угроз, оскорбительных выражений или реплик, действий, препятствующих нормальному общению или провоцирующих противоправное поведение;

- принятия пищи, курения во время служебных совещаний, бесед, иного служебного общения с гражданами.

17. Работники призваны способствовать своим служебным поведением установлению в коллективе деловых взаимоотношений и конструктивного сотрудничества друг с другом.

Работники должны быть вежливыми, доброжелательными, корректными, внимательными и проявлять терпимость в общении с гражданами и коллегами.

18. Внешний вид работника при исполнении им должностных обязанностей в зависимости от условий трудовой деятельности должен способствовать уважительному отношению граждан к кооперативу, а также, при необходимости, соответствовать общепринятому деловому стилю, который отличают сдержанность, традиционность, аккуратность.

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Таблица 7 – Состав земельного фонда и структура сельскохозяйственных угодий в СХПК имени «Вахитова» Кукморского района РТ за 2014-2018 годы

Виды угодий	Годы										В среднем по РТ за 2018 г. структура, %
	2014		2015		2016		2017		2018		
	Пло- щадь, га	Струк- тура, %	Пло- щадь, га	Струк- тура, %	Пло- щадь, га	Струк- тура, %	Пло- щадь, га	Струк- тура, %	Пло- щадь, га	Струк- тура, %	
Всего земель	5707	X	6266	X	6201	X	5883	X	7048	X	X
в том числе сельхозугодий	5533	100,0	6092	100,0	6027	100,0	5651	100,0	6805	100,0	100
из них: Пашня	5098	92,1	5657	92,9	5592	92,8	5216	92,3	6370	93,6	87,7
Сенокосы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,4
Пастбища	434	7,9	434	7,1	434	7,2	434	7,6	434	6,4	9,6
Процент распаханности, %	X	92,1	X	92,9	X	92,8	X	92,3	X	93,6	87,7

АННОТАЦИЯ

к выпускной квалификационной работе Гришиной Д.Г. на тему:
«Анализ и оценка финансовых рисков предприятия на примере
сельскохозяйственного производственного кооператива «Имени Вахитова»
Кукморского района Республики Татарстан».

Выпускная квалификационная работа содержит введение, 3 главы, заключение, список использованных литературы из 59 источников. Текст работы проиллюстрирован 34 таблицами, 5 приложениями. Общий объем работы 77 страниц.

Ключевые слова: финансовые риски, управленческие процессы, оптимизация, эффективность.

Объектом исследования является СХПК «им. Вахитова» Кукморского района РТ.

В работе рассматриваются анализ и оценка финансовых рисков в сельскохозяйственном производственном кооперативе «им. Вахитова» Кукморского района Республики Татарстан

Работа имеет теоретическое и практическое значение. Изложенные в ней методические подходы могут быть использованы в экономическом исследовании процессов управления на основе управления финансовыми рисками.

ABSTRACT

for final qualifying work Grishina DG on the topic: “Analysis and evaluation of financial risks of an enterprise on the example of the agricultural production cooperative“ Named after Vakhitov ”of the Kukmor district of the Republic of Tatarstan”.

Final qualifying work contains an introduction, 3 chapters, conclusion, list of references from 59 sources. The text of the work is illustrated by 34 tables, 5 appendices. The total amount of work is 77 pages. Keywords: financial risks, management processes, optimization, efficiency.

The object of the study is SHPK "them. Vakhitov "Kukmor district of the Republic of Tatarstan.

The paper discusses the analysis and assessment of financial risks in the agricultural production cooperative "them. Vakhitov "Kukmorsky district of the Republic of Tatarstan

The work has theoretical and practical significance. The methodological approaches outlined in it can be used in the economic study of management processes based on financial risk management.