

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт управления бизнес-процессами и экономики

Кафедра «Экономика и управление бизнес-процессами»

УТВЕРЖДАЮ:
Заведующий кафедрой
_____ Г. Ф. Каячев
(подпись)
« ____ » _____ 2016 г

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.02 – Менеджмент

Разработка системы управления рисками лизинговой компании
(на примере ООО «Дельта»)

Руководитель

подпись, дата

доц. каф. ЭУБП,

канд. филос. наук

Э. В. Савина

Выпускник

подпись, дата

М. А. Савранская

Красноярск 2016

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме «Разработка системы управления рисками лизинговой компании (на примере ООО «Дельта»)»

Консультанты по
разделам:

1 Теоретические аспекты
управления риском

подпись, дата

Э. В. Савина

2 Управление рисками
на примере ООО «Дельта»

подпись, дата

Э. В. Савина

3 Совершенствование технологии
управления риском с помощью
создания программы целевых
мероприятий по управлению
риском

подпись, дата

Э. В. Савина

Нормоконтролер

подпись, дата

Э. В. Савина

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Разработка системы управления рисками лизинговой компании» содержит 66 страниц текстового документа, 1 приложения, 71 использованных источников.

РИСК, ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЙ РИСК, РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ, ЭЛЕМЕНТЫ ВНУТРЕННЕЙ СРЕДЫ, ОЦЕНКА РИСКА, СТРАХОВАНИЕ, КАРТА РИСКОВ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ.

Объект ВКР – лизинговая компания ООО «Дельта».

Предмет ВКР – процесс управления рисками в лизинговой компании ООО «Дельта».

Цель ВКР – разработка системы управления рисками на предприятии, которое работает в условиях рынка.

Задачи ВКР:

– проанализировать аспекты теории оценки рисков и способы управления рисками;

– проанализировать имеющиеся риски в лизинговой компании ООО «Дельта»;

– разработать комплекс мероприятий по управлению рисками в лизинговой компании ООО «Дельта».

В результате проведенного исследования была достигнута цель выпускной квалификационной работы – разработка системы управления рисками на предприятии, которое работает в условиях рынка. Также были решены все поставленные задачи во введении.

В итоге были проанализированы существующие риски в лизинговой компании ООО «Дельта». В качестве одного из методов управления ими рассматривалось страхование. Были рассчитаны затраты на страхование и его эффективность. Также были рассмотрены и другие методы и приемы снижения рисков, которыми можно воспользоваться в ООО «Дельта».

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	5
1 Теоритические аспекты управления риском	7
1.1 Понятие, классификация рисков на предприятии.....	7
1.2 Анализ и оценка степени риска	12
1.3 Приемы и методы управления риском	15
1.4 Процесс управления рисками на предприятии	19
2 Управление рисками на примере ООО «Дельта».....	23
2.1 Анализ внутренней среды	23
2.3 Анализ рисков предприятия и методов, используемых для минимизации риска	45
3 Совершенствование технологии управления риском с помощью создания программы целевых мероприятий по управлению риском	50
3.1 Совершенствование системы способов минимизации рисков, используемой на ООО «Дельта».....	50
Заключение.....	56
Список использованных источников.....	59
Приложение А. Бухгалтерский учет – форма № 1	65

ВВЕДЕНИЕ

Любая деятельность современной организации, которая работает в условиях рынка, неизбежно связана с риском. Следовательно, главным признаком естественной работоспособности предприятия относится способность руководства прогнозировать, осуществлять контроль и профилактику, а также действенно управлять рисками.

Риск в управлении во многом зависит от результативности, правильности и актуальности управленческих решений.

Риском нужно управлять, это означает, что предприятие должно осуществлять конкретные меры, которые позволят предельно спрогнозировать близость рискового события и использовать процедуры к уменьшению степени риска. Определение «риск – менеджмент» связан с управлением рисками на предприятии.

Развитые страны, на сегодняшний момент, в управление рисками предприятия используют два метода. К первому методу относят риск-менеджмент специальной и действенной организации, данный вид метода относится к управлению валютными и страховыми рисками. Второй подход нацелен на всю численность работников и руководителей на весь риск-менеджмент.

В Российской практике к управлению рисками предприятия используют первый подход, это значительно ограничивает совершенствование предпринимательства.

Организация, которая стремится занять лидирующее положение на рынке и, которое желает получать предельную прибыль, должно принять во внимание происходящие изменения новых взглядов и принципов к управлению рисками.

Таким образом, появляется необходимость рассмотреть как внутренние, так и внешние риски, способные ставить преграды предприятию достичь поставленных целей.

Актуальность исследования в области управления рисками на предприятии определена необходимостью разработки комплексного подхода к риск-менеджменту, регулирующий в рамках всей организации.

Возможность благополучно работать организации на рынке, обладать финансовой устойчивостью, высокой конкурентоспособностью и постоянный доход все это возможно благодаря способности результативно оказывать влияние на риск.

Целью дипломной работы является разработка системы управления рисками на предприятии, которое работает в условиях рынка.

Достижение цели предусматривает решение следующих задач:

- проанализировать аспекты теории оценки рисков и способы управления рисками;
- проанализировать имеющиеся риски в лизинговой компании ООО «Дельта»;
- разработать комплекс мероприятий по управлению рисками в лизинговой компании ООО «Дельта».

Объектом исследования данной работы является лизинговая компания ООО «Дельта».

Предметом исследования является процесс управления рисками в лизинговой компании ООО «Дельта».

Информационным источником исследования являются финансовая отчетность, используемая при финансовом анализе лизинговой компании ООО «Дельта», отчеты о прибылях и убытках, результаты рейтинговых служб.

Структура дипломной работы состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемых источников и приложения.

1 Теоретические аспекты управления риском

1.1 Понятие, классификация рисков на предприятии

К особенностям ведения предпринимательской деятельности относится риск, который необходимо учитывать как при создании предпринимательской структуры, так и предстоящего функционирования.

Риск предпринимательской деятельности это вероятность получения отрицательного результата при принятии решения и также возможность повысить предполагаемый доход. Вероятность свершения неблагоприятных и положительных изменений от намеченных результатов характеризует предпринимательский риск.

Основанием для возникновения риска связанного с предпринимательской деятельностью является неопределенность внешней среды. Выделяют три основных положения появления неопределенности: незнание; противодействие; случайность.

Предпринимательский риск может появиться по самым различным причинам связанных с производством, реализацией продукции или услуги и так далее. Можно выделить основные моменты характерные для рискованной ситуации:

- случайный характер события;
- альтернативные решения;
- ожидаемые результаты;
- возникновение убытков;
- дополнительный доход.

Итак, риск это опасность того, что руководитель, который занимается предпринимательской деятельностью, может понести потери в виде издержек или же возможность получить доходы ниже тех, которые были спланированы.

Как правило, чем больше степень риска, тем выше вероятность получения высокого дохода. Предприятие, которое осуществляет предпринимательскую

деятельность, связано с издержками. Таким образом, риск это угроза потери прибыли. Риск имеет количественный критерий, который определяет уровни потерь:

- абсолютный уровень потерь определяется как риск, выраженный в количестве вероятных потерь в имущественном или адвалорном выражении, только в том случае если ущерб может поддаться такому измерению;

- относительный уровень потерь определяется как риск, выраженный в количестве возможных потерь, которые относятся к определенной группе, в виде которой удобно принимать материально-вещественное состояние предпринимателя, либо общие затраты ресурсов на данный вид предпринимательской деятельности, либо ожидаемая прибыль от предпринимательства.

Далее можно выделить функции предпринимательского риска:

- инновационная функция – проявление риска с его неблагоприятными последствиями становится условием для предпринимателя поиска нестандартных решений, чтобы решить возникшие задачи;

- регулятивная функция предпринимательской деятельности проявляется в процессе принятия решений на всех этапах жизненного цикла фирмы;

- защитная функция риска заключается в том, что предприниматель должен проявить терпение по отношению к неудачам;

- аналитическая функция риска заключается в выборе альтернативного решения из всех возможных, в результате чего предприниматель должен проанализировать каждый из них и выбрать один наиболее рентабельный и наименее рискованный вариант.

Предприниматель может встретиться с риском на любом жизненном цикле своего предприятия и причинами проявления рискованных ситуаций может быть различное количество. Под причиной проявления понимается какое-либо условие, которое вызывает неопределенность исхода ситуации. Для рискованного условия можно выделить несколько источников его возникновения:

- хозяйственная деятельность;

- деятельность самого предпринимателя;
- недостаток информации о состоянии внешней среды.

Классификация риска – ранжирование по признакам на категории, виды, группы. Предпринимательские риски бывают:

- а) внешние риски подразделяются на:
 - 1) страновой;
 - 2) валютный;
 - 3) налоговый;
 - 4) риск форс-мажорных обстоятельств;
- б) внутренние риски подразделяются на:
 - 1) организационный;
 - 2) ресурсный;
 - 3) портфельный;
 - 4) кредитный;
 - 5) инновационный.

В первую очередь необходимо уделить внимание тем рискам на которые предприниматель не может повлиять, то есть речь идет о внешних рисках. К источникам возникновения рисков является сама внешняя предпринимательская деятельность организации. Следовательно, руководитель, который занимается предпринимательской деятельностью, не может повлиять на внешние факторы, то он должен их учесть, так как они могут повлиять на результативность его фирмы.

Далее рассмотрим более подробно основные риски, которые входят в общую классификацию внешнего риска предпринимательской деятельности.

Страновой риск связан с интернационализацией предпринимательской деятельности. Они зависят от политико-экономической устойчивости стран - импортеров, экспортеров.

Валютный риск связан с различными переменами валютных курсов. Лишение покупательской способности связано со степенью валютного риска, и

поэтому она находится в прямой подчиненности от разрыва во времени между сроком заключения сделки и моментом платежа.

Налоговые риски можно рассмотреть с двух позиций, во-первых, с положения предпринимателя, а во-вторых – государства. Вероятные перемены налоговой политики, изменения величины налоговых ставок могут стать причиной появления налогового риска предпринимателя. Именно эти признаки характеризуют налоговый риск государства.

Такие опасные события как война, забастовка, пожары, наводнения, ураган и тому подобное, может неблагоприятно повлиять на предпринимательскую деятельность, все эти условия характеризуют риск форс-мажорных обстоятельств. Страхование является инструментом возмещения ущерба вызванного форс - мажорными обстоятельствами.

После внешних рисков, необходимо рассмотреть внутренние риски источников возникновения которых является само предприятие. Внутренние риски могут быть связаны с некорректными решениями при выборе стратегии, а также, что не мало важно, принятие самих управленческих решений.

Далее рассмотрим более подробно основные риски, которые входят в общую классификацию внутреннего риска предпринимательской деятельности.

Организационный риск, проявляется при ошибках в организационной деятельности. К некоторым источникам возникновения организационного риска можно отнести:

- организация на низком уровне (ошибки в планировании, слабое регулирование);
- недостатки в организации маркетинговой деятельности (неверный выбор продукции, некачественный товар, неверный выбор рынка сбыта);
- низкий уровень финансового состояния.

Источником возникновения ресурсного риска является недостаток надежности по ресурсам, недостаток рабочей силы, материалов, дефицит продукции.

Причиной проявления портфельного риска может стать лишение ценных бумаг по различным видам, а также всей категории ссуд.

Кредитный риск характеризует неспособность выполнять свои финансовые обязательства перед кредиторами. К отличительным характеристикам проявления кредитного риска можно отнести непорядочность заемщика, невыгодная экономическая ситуация, неосведомленность предпринимателя и так далее.

Особенностями появления инновационного риска является финансирование и научно-технические новшества. Инновационный риск связан со спецификой капиталовложения руководителем денежных средств в различные проекты.

Помимо выделенной классификации существует классификация рисков по источникам, где можно выделить:

- производственный риск (производство и реализация продукции), примером может выступить риск невыполнение хозяйственных договоров, рост конкуренции, появления незапланированных расходов, потери имущества организации;

- коммерческий риск (закупка и реализация товара), примером может выступить риск роста цен при закупке продукции и уменьшение уровня цен при его реализации, порча или потеря продукции;

- финансовый риск (финансовое обеспечение предприятия), примером может выступить риск неплатежеспособности партнеров, падение или рост курса валюты;

- инвестиционный риск – обесценивание финансового портфеля, который содержит в себе собственные и приобретенные ценные бумаги;

- неопределенность национальных валют и банковских ставок, инфляция все это предопределяет рыночный риск.

Информация должна обладать полнотой, достоверностью, своевременностью, с другой стороны, предприниматель должен верно дать

оценку полученной информации а также правильно ее использовать, всем этим обусловлен информационный.

Существует еще одна классификация с точки зрения времени проявления:

- постоянные риски – это те риски, которые существуют в течение всего жизненного цикла организации;
- временные риски – это те риски, которые связаны с конкретными действиями, сделками в течение ограниченного периода времени.

Следующая классификация определяет возможность регулирования степень риска:

- управляемые риски – это риски, связанные с внутренней средой организации, и следовательно она может ими управлять;
- неуправляемые риски – риски, связанные с факторами внешней среды, а соответственно это те риски, на которые невозможно оказать влияние.

В соответствии с возможностью страхования выделяют:

- страховой риск – вероятное событие, в случае если оно произойдет, проводят страхование (потери в результате стихийных бедствий, автомобильных аварий, порчи или уничтожения продукции);
- не страхуемые риски, то есть те риски, которые невозможно застраховать (потери возмещаются из собственных средств организации).

1.2 Анализ и оценка степени риска

Процесс обнаружения причин появления рисков и их оценки, фактически это анализ возможности того, что появится конкретное отрицательная ситуация и негативно окажут влияние на достижение целей проекта. Две составляющие, к которым относятся оценка рисков и методы их минимизации является основой для анализа рисков.

Различают качественный и количественный анализ.

Качественный анализ включает в себя методы и подходы к количественной оценке нормально степени риска.

Количественный анализ рисков дает возможность численно определить размеры отдельных рисков и риска предприятия в целом. Данный вид анализа традиционно проводят на основе методов математической статистики.

Алгоритм проведения анализа риска:

- определение внутренних и внешних факторов, повышающий и снижающий определенный вид риска;
- анализ найденных факторов;
- необходимо дать оценку определенного вида риска с финансовой стороны (с применением двух методов, таких как выявление финансового состояния и ликвидности предприятия);
- определение допустимой степени риска;
- проанализировать выбранные операции по степени риска;
- разработка мер по минимизации риска.

На сегодняшний момент наиболее результативным является комплексный подход к анализу рисков.

С помощью комплексного подхода можно получить полное описание о вероятных результатах осуществления проекта, а также он позволяет обширное использование математических методов для анализа рисков.

Определение возможных рисков, описание источников и факторов, которые могут повлиять на степень выявленных рисков все это позволяет сделать качественный анализ рисков. Помимо этого, нужно описать и дать оценку выраженную в денежном эквиваленте всех вероятных последствий предположительного осуществления идентифицированных рисков и предложить меры по снижению этих последствий, при этом сделав расчеты оценки в денежном выражении вероятных мероприятий. В процессе качественного анализа рисков анализируются причины появления рисков, которые сопутствующие их динамике, затем необходимо дать описание вероятного ущерба от реализации рисков и их стоимостную оценку.

Оценка рисков - это определение количественным или качественным способом величины (степени) рисков.

В абсолютном выражении риск может характеризоваться как величина вероятных потерь в имущественном или денежном выражении.

В относительном выражении риск характеризуется как величина вероятных потерь, в виде которой удобно принимать либо имущественное состояние предприятия, либо общие расходы ресурсов на данный вид предпринимательской деятельности, либо ожидаемый доход.

В зависимости от вероятной величины потери можно выделить:

- величина не превышает расчетной прибыли, называется допустимой;
- величина больше расчетной прибыли называется критической;
- потери, превышающие все имущество предприятия называется катастрофический.

В случае если получилось сделать прогноз и дать оценку вероятной потери по данной процедуре следовательно была получена количественная оценка риска. Если разделить абсолютную величину вероятных потерь на расчетный показатель расходов или доходов, то можно получить количественную оценку риска в относительном выражении.

Вероятность наступления события может быть определена:

- объективный метод – выявление предположительного проявления события на базе вычисления частоты, с которой проявляется данная ситуация;
- субъективный метод – наличие индивидуальных данных, которые базируются на всевозможных предположениях, носит название субъективный метод.

Далее можно рассмотреть методы оценки риска.

Нижняя максимальная величина выпуска продукции, при которой доход равен нулю, то есть критический размер производства все это позволяет определить метод целесообразности расходов.

Исследование статистики потерь и доходов с целью выявления степени риска можно определить статистическим методом.

Использование основной информации о риске похожих проектов и сделок позволяет провести метод аналогий.

Итог мнений экспертов о предположительных рисках является основой для применения метода экспертных оценок. Метод экспертных оценок дает возможность быстро и без лишних затрат времени получить данные, которые нужны для выработки управленческого решения.

Самыми популярными методами получения экспертных оценок можно выделить: метод "Дельфи", метод "снежного кома", метод "дерева целей", матричный метод и т.п.

Выявление возможности банкротства предприятия позволяет применить метод оценки платежеспособности и финансовой устойчивости. Анализу подвергаются информация, которая находится в документах годовой бухгалтерской отчетности.

Основными критериями неплатежеспособности, характеризующими структуру баланса, являются:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами;
- коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.

Методы финансового анализа помогают выявить слабые места в ведении деятельности предприятия, дать характеристику его ликвидности, финансовую устойчивость, рентабельность.

1.3 Приемы и методы управления риском

Существуют различные приемы и методы управления риском, которые направлены на снижение степени риска или исключение вероятности возникновения самой рискованной ситуации в процессе предпринимательской деятельности. Выделяют методы управления рисками:

- а) экономические риски, которые в свою очередь подразделяются на:
 - 1) локализация;
 - 2) компенсация;
- б) компенсация, которая в свою очередь подразделяется на:

- 1) диссипацию;
- 2) передачу;
- 3) уклонение.

Рассмотрим более подробно каждый из них.

Уклонение от риска или избежание, суть данного метода состоит в создании мероприятий, которые полностью исключают риск. Данный способ позволяет полностью избежать возможных потерь, но также если посмотреть с другой стороны, он не позволяет получить прибыль, которая связана с рискованной деятельностью.

Передача риска или трансферт заключается в том, что предприятие передает ответственность за риск другому экономическому субъекту. Очень часто риск передается с помощью страхования и общих и специальных условий контракта. Особенности страхования рисков предпринимательства заключается в следующих вариантах передачи рисков:

- передача рисков поставщикам сырья и материалов (передача рисков связанная с потерей или потерей имущества);
- передача рисков с помощью заключения договора поручительства;
- передача риска, осуществляемая с помощью заключения определенных контрактов.

Диссипация риска – ранжирование риска между стратегическими партнерами. Для субъектов предпринимательства относятся распределение ответственности между участниками деятельности.

Диверсификация деятельности – это форма организации деятельности предприятия, которая предназначена для минимизации риска с помощью распределения его между рисковыми товарами таким образом, что увеличение риска от продажи или покупки одного означает снижение риска от продажи или покупки другого.

Таким образом, диссипация риска в деятельности предпринимательства основывается на разделении рисков, препятствующих их концентрации.

Диверсификация осуществляется с помощью локализации или по другому можно назвать лимитирование риска. Существует различие между диверсификацией, которая применяется для снижения риска всех операций организации в целом, и лимитированием, которое применяется для минимизации риска конкретной операции.

Сущность лимитирования состоит в том, чтобы установить лимит ограничений как сверху, так и снизу, которое будет способствовать минимизации риска. Лимитирование как прием управления рисками используют в потребительских кредитах, займы. Так, например, ограничение размеров выдаваемых кредитов одному заемщику позволяет уменьшить потери в случае невозврата долга.

Следующий прием управления риском выступает компенсация, которая предназначена для разработки механизма предупреждения рисков ситуаций, а также исключения источников возникновения риска. Выделяют приемы компенсации риска к которым относится самострахование, страхование, привлечение внешних ресурсов, поддержка государственных и муниципальных органов, резервы, передача финансирования на договорной основе и спонсорство.

Далее можно более подробно рассмотреть каждый из перечисленных приемов компенсации риска.

Самострахование характеризуется тем, что создаются собственные страховые фонды, необходимы для покрытия вероятных убытков или потерь, взяв за основу систему страховых компаний. Задачей самострахования является покрытие убытков связанных с временными затруднениями финансовой деятельности. Для этого в компании разрабатываются специальные резервные и страховые фонды. Резервные фонды создаются для покрытия убытков связанных с ликвидацией компании или непредвиденных расходов, также обязательства.

Создание резерва на покрытие непредвиденных расходов является одним из способов управления рисками, который характеризуется тем, что необходимо

установить соотношение между вероятными рисками, которые оказывают влияние на стоимость активов и величиной средств, необходимых для ликвидации последствий проявления рисков.

Стратегическое планирование является еще одним методом компенсации. Данный метод способствует реализации таких видов управления, как распределение ресурсов, адаптация к внешней среде, внутренняя координация, организационно-стратегическое предвидение.

Привлечение внешних ресурсов в виде кредитования и финансирования выступают как еще один метод управления риском приема компенсации. Финансирование организации возможно только при устойчивой кредитной системы. Банкам невыгодно брать на себя дополнительные риски и поэтому некоторые коммерческие банки закладывают повышенный процент, чтобы компенсировать возможные потери от невозврата кредита.

Методы финансирования рисков:

- сокращение риска (резервный фонд, займы, самострахование);
- передача риска (страхование, передача финансирования на основе договора, спонсорство).

В определенных условиях руководителю проще передать систему риск-менеджмента сторонним организациям, подобная тенденция называется аутсорсингом. Обычно подобные услуги предлагают страховые компании, а в случае управления финансовыми рисками - то банки и другие финансовые компании.

Самым важным и популярным методом снижения риска является страхование.

Необходимо учесть, что выше перечисленная классификация приемов и методов риск-менеджмента позволяет эффективно решать вопрос о соотношении тех или иных мероприятий. Например, компания для защиты от пожара проводит ряд стандартных мероприятий, а оставшийся возможный ущерб страхует по договору с большой франшизой и определенным лимитом ответственности. Таким образом, в данном проиллюстрированном примере

применяются мероприятия трех разных классов, что обеспечивает как минимизацию вероятности появления ущерба, так и софинансирование остаточного ущерба самой фирмой и страховой компанией.

1.4 Процесс управления рисками на предприятии

Особенностями процесса управления рисками на предприятии является сама стратегия предприятия и его позиция на рыночной доле. Предположим, стратегия предприятия нацелена на завоевание рынка, таким образом основным вариантом управления риском она может выбрать удержание у себя всех или большей части рисков. Также например, стратегия предприятия нацелена на поддержание положительной репутации и сохранение своей финансовой устойчивости, следовательно процессом управления рисками может выступить передача крупных рисков во внешнюю среду.

Одним из самых главных условий в управлении риском или по другому в риск-менеджменте можно выделить осторожность, взвешенность или рискованность. Стратегия предприятия должна соответствовать каждому из выбранных вариантов. Допустим, фирма нацелена на завоевание рынка, следовательно она должна выбрать рискованный или взвешенный вариант управления риском. Или же фирма нацелена на сохранение его сложившегося положения на рынке и обеспечение своей финансовой устойчивости, то оно выберет взвешенный или осторожный вариант, таблица 1.

Таблица 1 – Взаимосвязь стратегии развития фирмы и соответствующих вариантов управления рисками

Стратегия фирмы	Вариант управления рисками
Освоение новой рыночной ниши	Рискованный
	Взвешенный
Сохранение устойчивого финансового положения	Взвешенный
	Осторожный

В случае если предприятие стремится снизить риск банкротства, потери планируемой прибыли, то оно должно сделать выбор в пользу осторожного варианта.

Если предприятие сделало выбор в пользу определенного варианта управления риском, может повлечь за собой какие-либо изменения в уже существующей стратегии или учет рисков при ее создании. Риски могут оказывать влияние на цели организации, можно рассмотреть некоторые примеры.

Продолжение операций. Данное событие может возникнуть в результате реализации рискованной ситуации, и таким образом оно может неблагоприятно сказаться на деятельности предприятия, что приведет к прекращению операций.

Прибыльность операций. Уменьшения величины дохода, которое могло возникнуть в результате проявления неблагоприятных рискованных условий, обычно определяется как нарушение нормального функционирования данной фирмы.

Главным условием при разработке стратегии является анализ рисков, которые неблагоприятно влияют на рост. Если предприятие не будет учитывать риски при создании новой стратегии, то впоследствии ее реализации или осуществление каких-либо мероприятий по управлению риском может потребовать полного отказа от нее или ее пересмотра.

Управление предпринимательскими рисками - это деятельность по устранению или уменьшению возможных потерь от предпринимательских рисков.

Так как риск характеризует как положительные, так и отрицательные моменты в предпринимательской деятельности, то только рациональная производственная и финансовая политика, которая используется на основе глубокого анализа деятельности предприятия, даст возможность, с одной стороны снизить возможность осуществления отрицательных событий, а с

другой – свести к минимуму неблагоприятные последствия этих событий, если они все так и наступили.

И так, управление риском можно охарактеризовать как процесс разработки и осуществление мероприятий, которые необходимы для снижения опасности принятия неправильных решений и минимизация неблагоприятных последствий нежелательного развития событий в ходе реализации принятых решений.

Риск-менеджмент дает возможность организации определить вероятные неблагоприятные ситуации, получать количественные характеристики ущерба, планировать и реализовывать меры по снижению риска, а также учитывать при принятии решений возможные расходы, которые связаны с предварительной оценкой и управлением риском.

В случае реализации оценки деятельности предприятия необходимо учитывать ряд факторов связанных с отраслью, ресурсами которые находятся в обороте у предприятия для программы финансирования возможных последствий риска, взаимоотношения с партнерами и потребителями.

Карта рисков представляет собой графическое отображение предпринимательских рисков. Данная карта дает возможность оценить ситуацию, принять решение, спланировать "боевую" операцию и нанести разгромный удар по предпринимательским рискам. Она позволяет ясно видеть конкретные убытки как результат влияния конкретных факторов на определенные объекты риска.

Основные этапы системы управления рисками:

- анализ риска или выявление и оценка;
- контроль риска или мониторинг;
- минимизация риска.

Главной целью анализа рисков выступает необходимость предоставить вероятным партнерам конкретную информацию для принятия решений о разумности участия в проекте, а также учесть меры по защите от потенциальных финансовых потерь.

Полнота и достоверность информации является важным условием на первом этапе анализа рисков, так как данное оно позволяет принимать рациональные и своевременные решения об управлении риском.

На данном этапе так же осуществляется и оценка результативности проведенных мероприятий. Одной из существующих проблем связанных с реализацией данного этапа является то, что в течение исследуемого периода риски могут не возникнуть, тогда, как предприятие все равно несет убытки на программу управления рисками. Поэтому необходимо сопоставлять реальные расходы с гипотетическими потерями.

Главной целью оценки эффективности проведенных мероприятий является адаптация системы риск-менеджмента к изменениям условиям внешней среды и совокупности, которые оказывают влияние на предприятие рисков.

В случае выявления негативных факторов риска необходима оценка вероятности наступления событий, приводящих к убыткам, и, соответственно, подготовка предложений по минимизации выявленных рисков. Минимизация риска может произойти при помощи системы внутреннего контроля. Она эффективна до появления убытков, а не после, т.к. ее основная цель – предотвращение риска компании.

2 Управление рисками на примере ООО «Дельта»

2.1 Анализ внутренней среды

Лизинговая компания «Дельта» была основана в мае 2003 года. В настоящее время компания формирует портфель заказов предприятия и фирм на поставку необходимого для развития их бизнеса оборудования на условиях финансовой аренды (лизинга).

Полное наименование предприятия – общество с ограниченной ответственностью «Дельта».

Сокращенное наименование: ООО «Дельта»

Место нахождения: 660062, Россия, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Высотная, дом 2, строение 1, помещение 302, кабинет 27.

Основными направлениями деятельности ООО «Дельта» являются лизинговая деятельность.

Задачи:

- формирование устойчивого положительного восприятия финансового лизинга как наиболее эффективного способа финансирования производства;
- информирование региона о данном положении компании на рынке инвестиций, партнерах, условиях работы;
- формирование осознания необходимости сотрудничества с данной лизинговой компанией.

Деятельность компании ориентирована на сегмент микро-, малого и среднего бизнеса. Основными клиентами являются транспортные, сервисные компании и частные предприниматели, функционирующих в г. Красноярск.

Финансирование лизинговых операций происходит за счет кредитов ПАО «Сбербанк», а также ПАО «Росбанк» и ПАО «ЮниКредит Банк».

Основными элементами внутренней среды организации выступают:

– менеджмент (тип организационной структуры, отношение между руководителем и подчиненным, делегирование полномочий, эффективность менеджмента);

– финансы (оценка активов, доходность, источник денежных поступлений, показатели баланса).

Рассмотрим более подробно эти элементы в лизинговой компании ООО «Дельта».

Организационная структура компании определяется двумя основными моментами — структурой управления и структурой ее функциональных подразделений и служб.

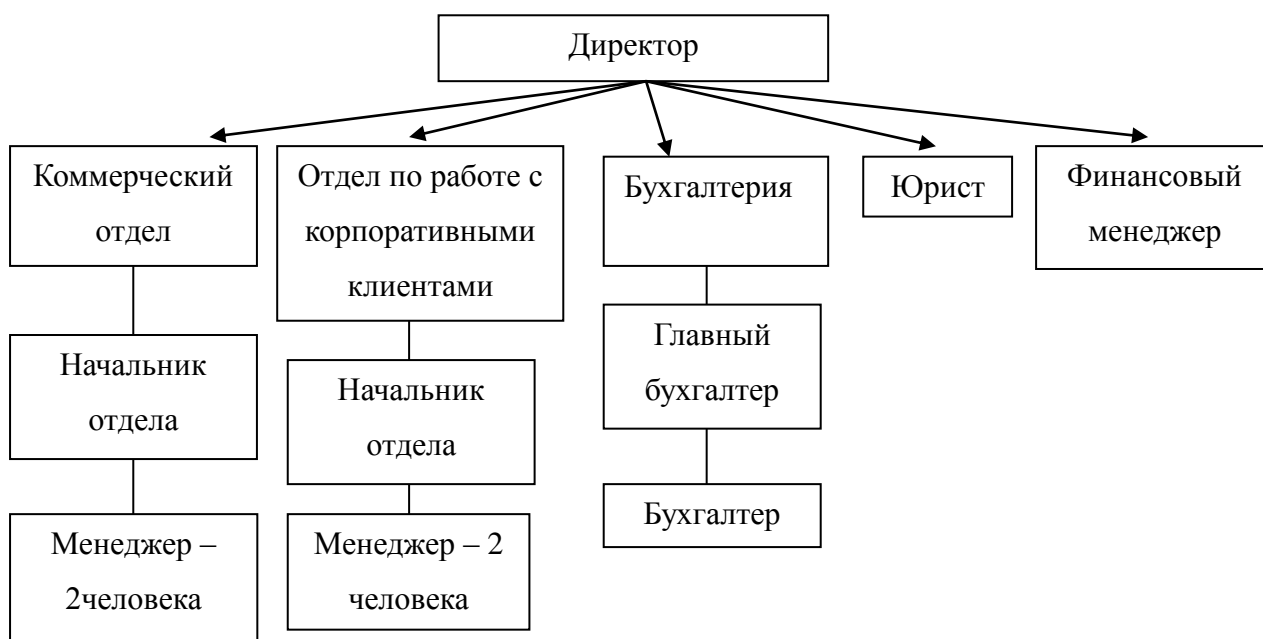


Рисунок 1 – Организационная структура лизинговой компании ООО «Дельта»

На предприятии имеется три отдела, где каждым из них управляет ответственный, который назначается директором. Рассмотрим более подробно, какие функции осуществляют каждый из них.

Топ менеджер или начальник коммерческого отдела обязан вести переговоры с финансовыми предприятиями, которые будут финансировать лизинговые операции (сделки), вести переговоры, а также проводить все мероприятия по подготовке лизинговой сделки с поставщиками и потенциальными клиентами, после чего составляется документ о партнерстве. Помимо всего прочего, начальник коммерческого отдела обязан формировать отчет по завершению сделок и составлять, а также реализовывать планы на определенный период.

В обязанности финансового менеджера входит подготовка предварительных и конечных расчетов по сделкам, отправлять документы в финансирующие предприятия, а также формировать отчет по деятельности фирмы.

В функциональные обязанности юриста входит сопровождение сделок, участие в мероприятиях по предотвращению и прекращению возникших нестандартных ситуаций с партнерами и клиентами в момент осуществления сделки.

Начальник отдела по работе с корпоративными клиентами должен вести поиск корпоративных клиентов, а также проводить с ними переговоры, проводить мероприятия всего комплекса по подготовке лизинговой сделки с корпоративными клиентами, формирования отчета по сделкам и составление плана с последующей его реализацией.

В обязанности бухгалтерии входят ведение бухгалтерского учета.

В штате каждого отдела, кроме бухгалтерии, есть ведущий менеджер и менеджер. Ведущего менеджера должен проводить статистическую информацию по поставщикам и клиентам, а также вести личные дела клиентов.

В компетенцию менеджера входит получение и передача предмета лизинга, а также оформление документов для приемки и передачи предмета лизинга.

Директор занимается управлением компанией в его обязанности входит принятие окончательных управленческих решений в соответствии с деятельностью общества. Также в свою очередь директор осуществляет

управление персоналом, которое заключается в принятие решений в виде приказов по расширению штата, премировании, взыскание и увольнение сотрудников.

Следующим элементом внутренней среды, который необходимо рассмотреть, выступают финансы, то есть показатели баланса, ликвидность, рентабельность, финансовая устойчивость, коэффициент банкротства.

Таблица 2 – Основные показатели деятельности лизинговой компании ООО «Дельта»

Наименование показателя	За 2014 г.	За 2015 г.	Отклонение (+,-)	Темп роста, %
			2015 к 2014	2015 к 2014
Выручка	1970466	2 249 169	278 703	88%
Себестоимость продаж	-1589248	-1817793	-228 545	87%
Валовая прибыль (убыток)	381 218	413 376	32 158	92%
Управленческие расходы	-59208	-70557	-11 349	84%
Прибыль (убыток) от продаж	322 010	360 819	38 809	89%
Проценты к получению	9 656	13752	4 096	70%
Проценты к уплате	-140 488	-176226	-35 738	80%
Прочие доходы	67 019	217 965	150 946	31%
Прочие расходы	-75915	-288 980	-213 065	26%
Прибыль (убыток) до налогообложения	182 282	127 330	-54 952	143%
Текущий налог на прибыль	-100	-6455	-6 355	2%
Чистая прибыль (убыток)	145 425	100 560	-44 865	145%

По основным показателям деятельности лизинговой компании «Дельта» представленной в таблице 2 можно сделать вывод о том, что за отчетный год выручка выросла на 278 703 млн.руб. Валовая прибыль и прибыль от продаж в 2015 г. выросли на 92% и 89 (на 32158 и 38809 тыс.руб.), снизилась прибыль до налогообложения на 43% (на 54952 тыс. руб.), прочие доходы выросли на 150 946 тыс. руб. (31 %). Чистая прибыль уменьшилась на 145% (на -44 865тыс. руб.). По данным таблицы видно, что управленческие расходы в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличились на 11 349 тыс. руб. (84 %), что следует оценить отрицательно. Увеличились проценты к уплате на 35 738 тыс.руб. (80%), прочие расходы увеличились на 213 065 тыс. руб. (26 %).

Данные показатели не дают возможности объективно судить о результатах деятельности компании, поэтому необходимо подробнее рассмотреть такие финансовые показатели компании, как уровень ликвидности, финансовая устойчивость, показатели рентабельности, а так же отдельно можно уделить внимание коэффициенту банкротства.

Таким образом, первый показатель в финансовом анализе, который необходимо провести это анализ ликвидности баланса предприятия представленный в таблице 3. Уровень ликвидности баланса определяется сравнением статей активов, сгруппированных по степени ликвидности, и пассивов, сгруппированных по срочности их оплаты (погашения задолженности).

Таблица 3 – Анализ ликвидности баланса предприятия, в тыс. руб.

Группировка активов и пассивов		2013 год		2014 год		2014 год	
		Сумма	Излишек	Сумма	Излишек	Сумма	Излишек
A1	Наиболее ликвидные активы	117565	12904	300872	153629	443431	144963
П1	Наиболее срочные обязательства	104661		147243		298468	
A2	Быстро реализуемые активы	178851	-1119761	281669	-883146	386375	-1528104
П2	Краткосрочные пассивы	1298612		1164815		1914479	
A3	Медленно реализуемые активы	2374	-509813	16902	-610139	185 698	-752423
П3	Долгосрочные пассивы	512187		627041		938121	
A4	Труднореализуемые активы	1753233	1371186	2016367	1513896	2181955	1675924
П4	Постоянные пассивы	382047		502471		506031	

Минимально необходимым условием для признания структуры баланса удовлетворительной является соблюдение неравенства $A4 \leq П4$. Это означает, что компания осуществляет менее рискованную финансовую политику и не использует на формирование долгосрочных вложений часть обязательств.

Первое условие ликвидности баланса ($A1 \geq П1$) выполняется на протяжении всего анализируемого периода. Данное условие показывает, что суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно, достаточно для осуществления этих расчетов. Для предприятия это довольно хороший показатель, так как краткосрочные обязательства подлежат скорейшему исполнению.

Второе условие ликвидности баланса ($A2 \geq П2$) не выполняется на протяжении рассматриваемого периода. Следовательно, организация не способна расплатиться по платежам при условии своевременных расчетов с дебиторами с учетом возможности использования ликвидных активов для этих целей.

Третье условие ликвидности баланса ($A3 \geq П3$) не выполняется на протяжении всего анализируемого периода. Это говорит о том что предприятие не способно расплатиться с долгами, что отрицательно может сказаться на его деятельности.

Четвертое условие ликвидности баланса ($A4 \leq П4$) выполняется. Это означает, что в данном периоде предприятие имело достаточное количество собственных средств.

В результате получаем, что ликвидность лизинговой компании ООО «Дельта» не является абсолютной, хотя её можно считать удовлетворительной; при этом видно, что недостаток средств одной группе компенсируется избытком в другой, это связано со спецификой деятельности компании.

Кроме предложенной группировки статей баланса для анализа ликвидности используется ряд относительных показателей – коэффициентов, также характеризующих качество структуры бухгалтерского баланса.

Таблица 4 – Расчет показателей ликвидности предприятия

Наименование показателя	Норма	2013	2014	2015	Изменение, 2015 к 2013
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,08	0,23	0,20	0,87
Коэффициент текущей ликвидности	>=2	0,21	0,46	0,46	1,00
Коэффициент критической оценки	>1	0,21	0,44	0,37	0,84

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности лизинговой компании ООО «Дельта» на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, показал, что:

Коэффициент абсолютной ликвидности за 2013 год составляет менее 0,2 и практически равен нулю. Это означает, что предприятие не может погасить все свои долги, и его платёжеспособность является неудовлетворительной. В 2014 году была положительная динамика – коэффициент абсолютной ликвидности почти достиг нормы и равен $\approx 0,2$. Снижение данного показателя говорит о то, что произошло сокращение денежных средств и обусловлено ростом займов (кредитов) в 2015 году по отношению к 2013 году. Для улучшения данного показателя лизинговая компания должна увеличить количество свободных денежных средств и долю финансовых вложений.

Коэффициент текущей ликвидности показывает степень общего покрытия оборотными активами сумму краткосрочных обязательств, то есть данный показатель отражает ожидаемую платежеспособность предприятия. Величина данного коэффициента не соответствует установленному нормативу. В данном случае показатель текущей ликвидности составил 0,21 на начало года и 0,46 – на конец. Следовательно, у лизинговой компании ООО «Дельта» недостаточно суммы оборотных средств для обеспечения платежеспособности.

Коэффициент критической ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота краткосрочной дебиторской задолженности. Данный показатель в лизинговой компании ООО «Дельта» нижеуказанного норматива. Таким образом, можно сделать вывод, что у лизинговой компании недостаточно сумм быстрореализуемых активов для покрытия его краткосрочных обязательств.

Оценим финансовую устойчивость. Финансовая устойчивость - это стабильность финансового положения предприятия, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования. Достаточная доля собственного капитала означает, что заемные источники финансирования используются предприятием лишь в тех пределах, в которых оно может обеспечить их полный и своевременный возврат.

Таблица 5 – Определение типа финансовой ситуации (в тыс.руб)

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Источники собственных средств	382047	502471	506031
Долгосрочные обязательства	954 278	1141293	1 490 486
Внеоборотные активы	1 753 233	2016367	2181955
Наличие собственных источников формирования запасов и затрат	-1 371 186	-1513896	-1675924
Наличие собственных и долгосрочных заемных средств	-416 908	-372603	-185438
Краткосрочные кредиты и займы	1 298 612	1164815	1914479
Общая величина источников формирования запасов	881 704	792212	1729041
Общая сумма запасов и затрат	2 374	16 902	185 698
Расчетные показатели			
Излишек (1) или недостаток (0) собственных источников	-1 373 560	-1 530 798	-1 861 622

Окончание таблицы 5

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Излишек (1) или недостаток (0) собственных и долгосрочных заемных источников	-419 282	-372 603	-185 438
Излишек (1) или недостаток (0) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	879 330	2 695 613	3 776 101
Тип финансовой ситуации	0,0,1	0,0,1	0,0,1

Предприятие относилось к типу неустойчивое финансовое состояние, это говорит о том, что предприятие обладает недостатком собственного оборотного капитала для формирования запасов, излишка или равенства основных источников формирования запасов с величиной запасов. Однако сохраняется возможность восстановить равновесие за счет пополнения собственного капитала и дополнительного привлечения кредитов и займов.

Таблица 6 – Показатели финансовой устойчивости предприятия

Наименование показателя	Нормативное значение	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Коэффициент финансовой независимости	> 0,6	0,14	0,15	0,13
Коэффициент финансовой зависимости	< 0,4	0,86	0,70	0,87
Коэффициент финансового риска	< 0,67	5,90	4,59	6,73
Коэффициент финансовой устойчив	> 0,75	0,51	0,50	0,51
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	> 0,1	0,47	0,08	0,11
Коэффициент маневренности	0,2 - 0,5	1,09	- 0,19	- 0,37

На основании проведенных расчетов показателей финансовой устойчивости, были сделаны следующие выводы.

Коэффициент финансовой независимости характеризует, какая часть активов сформирована за счет собственных средств организации. В 2013 г. значение коэффициента составило 0,14, а в 2015 году - 0,13. Коэффициент финансовой независимости ниже нормативного значения 0,6, что свидетельствует о низкой финансовой независимости предприятия от внешних источников финансирования.

Коэффициент финансовой зависимости характеризует зависимость предприятия от внешних займов. Касательно рассматриваемого предприятия коэффициент превышает нормативное значение $< 0,4$. В 2013 и 2015 г. предприятие зависело от заимствований на 86% и 87%, а в 2014 г. эта зависимость составила от 70%. При таких коэффициентах предприятие считается не безопасным, однако при оценке банками-кредиторами деятельности лизинговой компании делается акцент на специфику ее деятельности, в частности привлечения заемных средств.

Коэффициент финансового риска показывает количество заемных ресурсов на 1 рубль вложенных собственных средств. В данном случае можно сказать, что показатели фирмы превышают норму во много раз, так как финансовая деятельность лизинговых компаний связана с риском.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает ту часть активов, которая будет профинансирована за счет устойчивых источников и должна быть $> 0,75$. Полученные результаты оказались ниже нормы, что говорит о низкой финансовой устойчивости фирмы, это связано со спецификой предприятия, так как лизинговая компания ООО «Дельта» осуществляет свою деятельность за счет заемных средств, то есть с помощью банковских партнеров.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2013 году значительно выше по сравнению с 2013 и 2015 г.г., что обусловлено снижением роста собственного капитала. Следовательно, компания не имеет собственных оборотных средств в количестве, обеспечивающем необходимые условия финансовой устойчивости, что делает невозможным проведение независимой финансовой политики.

Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Нормальное значение коэффициента лежит в пределах 0,2-0,5. Значение коэффициента маневренности на данной организации за 2013 год достаточно высокий, и составляет 1,09, а в 2014 и 2015 имеет отрицательное значение (с -0,19 до -0,37). Это говорит о том, что предприятие не способно поддерживать уровень собственного капитала за счет собственных.

Следует отметить, что на конец периода финансовое состояние организации значительно снизилось, о чем свидетельствует уменьшение коэффициента финансовой независимости, коэффициента устойчивого финансирования, а также снижение остальных коэффициентов. Это говорит о том, что лизинговая компания ООО «Дельта» не имеет достаточную долю собственных средств и увеличении зависимости предприятия от кредиторов, но определенно является спецификой деятельности.

Нужно заметить, что предприятие нуждается в улучшении финансового состояния. Лизинговая компания ООО «Дельта» имеет признаки финансовой напряженности, но способно её преодолеть за счет реализации внутреннего потенциала.

Результативность и экономическая целесообразность функционирования предприятия оценивается не только абсолютными, но и относительными показателями. К последним, в частности, относится система показателей рентабельности.

Показатели рентабельности характеризуют относительную доходность, или прибыльность, измеряемую в процентах к затратам или ресурсам. Они отражают эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и т.д. Данные показатели используют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.

Таблица 7 – Исходные данные для оценки показателей рентабельности, в тыс.руб.

Наименование статьи баланса	Сумма тыс.руб.	
	2014	2015
Выручка от продаж	1970466	2 249 169
Себестоимость проданных товаров	1589248	1817793
Прибыль от продаж	322 010	360 819
Прибыль до налогообложения	182 282	127 330
Чистая прибыль	145 425	100 560
Средняя балансовая величина активов	2956758	3594787,5
Балансовая величина собственного капитала	442259	504251

На основании данных таблицы 7 рассчитаем показатели рентабельности предприятия.

Таблица 8 – Расчет показателей рентабельности предприятия

Наименование показателей	2014	2015	Темп прироста, %
			2015-й год ко 2014-му году
Рентабельность активов	1,25	1,27	101,02%
Рентабельность собственного капитала	0,33	0,20	60,65%
Рентабельность продаж	0,16	0,16	98,17%

На основе представленных в таблице показателей можно сделать вывод: рентабельность активов за 2015 год незначительно увеличилась с 1,25 до 1,27 что означает, что эффективность использования активов компании для генерации выручки увеличилась. Увеличение показателя в 2015г. обусловлено увеличением чистой прибыли и оборотных активов.

Рентабельность собственного капитала уменьшилась на 0,13%, это означает, что величина прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала, уменьшилась. Для того, чтобы увеличить рентабельность собственного капитала, необходимо увеличить значение чистой прибыли, увеличив производственные мощности или снизить себестоимость.

Рентабельность продаж также находится на одном уровне с каждым годом. В этом случае предприятие должно задуматься о проведении мероприятий, стимулирующих спрос.

В целом за анализируемый период наблюдается снижение роста по двум показателям рентабельности. Это прежде всего явилось результатом значительного уменьшения объема прибыли от реализации.

Банкротство – это неудовлетворительная структура баланса предприятия, неплатежеспособность и неспособность предприятия удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам в сумме не менее 500 МРОТ в течение 3 месяцев. Чтобы этого не случилось, анализ вероятности банкротства должен осуществляться регулярно.

В мировой практике выработан ряд методов прогнозирования банкротства, которые основаны на использовании формализованных и неформализованных критериев. Эти методы представляют собой расчеты комплексного показателя финансовой устойчивости.

По сути, это специальные аналитические коэффициенты для прогнозирования банкротства в виде набора формул, которые разработали ведущие европейские и отечественные экономисты. Одним из самых известных и популярных методов можно назвать модели пошагового дискриминационного анализа Альтмана. Мы рассмотрим двухфакторную модели Альтмана, для которых сначала заполним таблицу исходных данных (см. таблица 9).

Таблица 9 – Анализ вероятности банкротства предприятия лизинговая компания ООО «Дельта»

Значение	2014 г.	2015 г.	Изменение
X1	1,08	0,90	-0,18
X2	0,70	0,87	0,17
Z-показатель	-1,14	-0,85	0,29

По результатам расчетов двухфакторной модели Альтмана вероятность банкротства очень мала, так как показатели Z меньше 0. Предприятие не банкрот и в краткосрочной перспективе банкротство ему не угрожает.

Методика определения ключевых факторов успеха позволяет определить те сферы деятельности, в которых организация может достичь наилучших результатов. Фундаментальные условия, определяющие возможность компании победить в конкурентной борьбе.

Для лизинговой компании ООО «Дельта» можно выделить следующие ключевые факторы успеха:

1 Партнеры. Лизинговая компания ООО «Дельта» активно развивает партнерские отношения с ведущими поставщиками транспортных средств и оборудования, банками и страховыми компаниями.

2 Репутация. С 2012 года лизинговая компания ООО «Дельта» является лидером лизингового рынка Красноярского края, занимая четвертое место в Сибирском федеральном округе по основным показателям. По данным рейтингового агентства «Эксперт РА» по результатам исследований за 2015 год лизинговая компания ООО «Дельта» занимает 42-е место по размеру портфеля и 30-е место по объему нового бизнеса.

3 Высокое качество управления. Для успешной работы независимой лизинговой компании необходимо высокое качество стратегического и регулярного менеджмента. Образование и опыт персонала и руководящих органов позволяют поддерживать и постоянно совершенствовать процедуры и

методы управления. Бизнес-процессы компании регламентированы с целью повышения качества, снижения времени и стоимости выполнения процессов, кроме того, формализация облегчает тиражируемость технологических цепочек и существенно повышает отказоустойчивость системы.

4 Инновационность. Компания стремится внедрять новейшие финансовые, организационные и информационные технологии, разрабатывать и предлагать клиентам новые, адекватные рыночным тенденциям лизинговые продукты.

Наличие ключевых факторов успеха определяет и конкурентоспособность организации.

2.2 Анализ внешней среды

Основным фактором внешней среды организации является рынок – это место где потребители с похожими потребностями встречаются с продавцами соответствующих продуктов или услуг, конкурирующих с друг другом за привлечение потребителей.

Для организации рынок представляет внешнюю маркетинговую среду-совокупность активных субъектов и сил действующих за пределами организации и влияющих на возможности поддерживать и устанавливать с целевыми клиентами отношения успешного обмена.

Маркетинговая среда разделяется на:

– макросреду (общеекономические, политические, социальные, международные, экологические);

– микросреду (поставщики, конкуренты, клиенты, посредники).

От маркетинговой среды зависит рыночный потенциал организации – это возможность хозяйствующего субъекта оказывать решающее влияние на общие условия обращения товара на соответствующем рынке и затруднять доступ к нему другим хозяйствующим субъектам.

При измерении рыночного потенциала могут использоваться два различных подхода.

1 Анализ отрасли.

Для российского рынка лизинг является достаточно новым явлением, так как он появился сравнительно недавно. Из-за постоянной нехватки средств, износа оборудования и снижение производства, и в свою очередь развитие конкуренции по данным причинам можно сделать вывод о том, что российский рынок нуждается в развитие такого молодого вида бизнеса как лизинг.

Лизинг в Европе занимают 2 место и составляют 25%, после банковского кредита. В России же этот показатель всего около 7%. По объему рынка лизинга Россия занимает четвертое место в Европе.

Но на сегодняшний день, лизинг в России развит достаточно слабо этому свидетельствуют показатели представленные рейтинговым агентством По итогам 2015 года его объём сократился на 10 % по сравнению с 2014 годом (5,8%). За 1 полугодие рынок лизинга в 2015 году сократился до 385 млрд рублей. Но III квартале 2015 года лизинговый рынок немного увеличился и составил около 30%. Рост рынка лизинга обусловлен активной поддержкой государства, где были осуществлены госпрограммы по субсидированию автолизинга.

Рентабельность капитала лизинговых компаний в 2015 году составила 6,2 %, почти в два раза меньше чем за предыдущий год. Это обусловлено тем, что произошло сокращение лизинговых сделок и увеличение проблемных активов, тем самым приведя многих компаний к значительную оптимизацию расходов.

На лизинговый рынок неблагоприятное влияние оказывает неплатежеспособность клиентов, где доля задолжности за 2015 год составила 12% по сравнению с 2014 – 10%, а доля просроченных платежей – не менее 6% (годом ранее 4%).

Что касается разделения лизингового рынка на сегменты, то стоит рассмотреть динамику и состояние каждого из них в отдельности.

Авторынок. Данный сегмент несколько лет лидирует по темпам прироста из-за высокой ликвидности имущества, и за 2015 год темп роста –15%. Ситуация на рынке автомобилей за 2014 год ухудшилась, так продажи упали на 12%, и это отразилось и на лизинге. Величина сделок уменьшилась на 5%.

Авиатехника. Сегмент авиатехники наблюдает падение до15%. Это обусловлено тем, что данный сегмент больше остальных нуждается в иностранных инвесторах, а при существующем кризисе и ухудшении взаимоотношений с Зарубежными странами, данное сотрудничество находится достаточно напряженным.

Железнодорожная техника. В свое время этот сегмент был лидеров среди всех прочих, но в 2015 году он продолжает стремительно падать и составил 16%.

Недвижимость. Данный сегмент является самым маленьким и обычно составляет менее 1 % В 2015 году объем сделок на недвижимость будет снижаться.

Другие сегменты. Количество новых лизинговых сделок в остальных сегментах рынка уменьшилось на 6-14%.

2 Изучение поведения конкурентов на рынке.

Согласно 2ГИС в данной отрасли по городу Красноярск составляет 54 организаций, где каждая занимаются предоставлением лизинговых услуг, включая государственные учреждения. По данным рейтингового агентства РИА, лизинговая компания ООО «Дельта» занимает четвертое место по Красноярскому краю, на третьем месте расположился ООО «РЕСО – лизинг», на втором ПАО «ВТБ – лизинг», а на первом ООО «Балтийский лизинг», следует отметить что два последних предприятия не будут сопоставляться с лизинговой компанией ООО «Дельта» так как являются крупными игроками.

Определение реальных конкурентов начинается с исследования предпочтений потребителей, а именно какие товары потребители сравнивают между собой, планируя покупку, в результате это позволяет выделить главных

конкурентов лизинговой компании ООО «Дельта» к которым относятся «ООО Каркаде» и ООО «РЕСО-лизинг».

Необходимо провести анализ состояния главных конкурентов выделив их слабые и сильные стороны (таблица 10)

Таблица 10 – Слабые и сильные стороны главных конкурентов

Конкуренты	Слабые стороны	Сильные стороны
ООО «РЕСО-Лизинг»	<ul style="list-style-type: none"> – отсутствует документация и отчетность на официальном сайте компании; – рядом с офисом располагаются конкуренты. 	<ul style="list-style-type: none"> – по объему лизингового портфеля за 2015 год занимает 9 место; – положительные отзывы; – персональное обслуживание; – предварительное решение о финансировании клиент получает в течение 10 минут; – выезд менеджера к клиенту в офис; – дистанционное обучение сотрудников.
ООО «Каркаде»	<ul style="list-style-type: none"> – отсутствует документация и отчетность на официальном сайте компании; – сайт компании не дает информации об времени обработки запроса по решению о финансировании; – отсутствие раздела о достижениях компании; – отсутствуют отзывы; – нет возможности подать онлайн заявку. 	<ul style="list-style-type: none"> – по объему лизингового портфеля за 2015 год занимает 13 место; – широкий ассортимент лизинговых услуг (оборудование, транспорт); – подтверждение рейтинга финансовой устойчивости ООО "РЕСО-Лизинг" на уровне А+ (очень высокий уровень финансовой устойчивости); – персональное обслуживание.

Столкновение соперников в конкурентной борьбе всегда осуществляется на конкурентном поле – разнообразие, ограниченность. Положение организации на рынке относительно ее конкурентов называется конкурентной позицией.

Конкурентную позицию организации можно осуществить с помощью построения таблицы 11.

Таблица 11 – Оценка конкурентного потенциала организации

Позиция	Оценка										Позиция	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
Низкий						2	1			3		Высокий
Стартовая						3	1	2				Финишная
Подчинение						3	1	2				Доминирование
Неустойчивая							1 3	2				Устойчивая
	Худшая		Плохая		Средняя		Хорошая		Лучшая			

Обозначение:

- 1 – ООО «Дельта»;
- 2 – ООО «РЕСО-лизинг»;
- 3 – ООО «Каркаде».

Конкурентную позицию организации можно осуществить по следующим признакам.

По срокам участия в деловой деятельности: стартовая, промежуточная или финишная.

Лизинговая компания ООО «Дельта» существует на рынке больше 10 лет (период основная май 2003 года).

11 октября 2005 года лизинговой компании ООО «РЕСО - лизинг» открыла представительство в Красноярске.

Работа лизинговая компания ООО «Каркаде» началось в 90-х (1998 год) года и существует она на этом рынке уже 17 лет.

Объема лизингового портфеля: низкий или высокий.

По объема лизингового портфеля за 2015 год лизинговой компании ООО «Дельта» занимает 37 место (3 685,9 млн. руб.), ООО «Каркаде» - 13 место (16 011,8 млн.руб.), ООО «РЕСО-лизинг» – 9 место (23 038,8 млн.руб.)

Взаимное влияние: доминирующая или подчиненная.

С 2012 года лизинговая компания ООО «Дельта» является лидером лизингового рынка Красноярского края, занимая четвертое место в Сибирском федеральном округе по основным показателям.

С 1 октября 2013 года ООО «Каркаде» занимает 16 место среди лизингодателей Сибирского федерального округа Красноярского края.

ООО «РЕСО-лизинг» занимает 3 место среди лизинговых компаний, работающих на территории Красноярского края.

Устойчивость: устойчивая или неустойчивая.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» в ноябре 2013 года рейтинг повышен до уровня "А+" - «Очень высокий уровень кредитоспособности, со стабильным прогнозом». С 2014 по 2016 гг. лизинговая компания ООО «Дельта» ежегодно подтверждает уровень "А+" (II).

Рейтинговое агентство Fitch Ratings оценил финансовую устойчивость ООО «Каркаде» Лизинг до «А+» (II), что можно считать состояние устойчивым.

Рейтинг финансовой устойчивости компании ООО «РЕСО-Лизинг» находится на уровне «А+» (III) - «очень высокий уровень финансовой устойчивости» (данные РА Эксперт).

Отметив позиции лизинговой компании ООО «Дельта» можно сделать вывод о том, что предприятие занимает среднее положение по отношению к главным конкурентам на Красноярском рынке.

Лизинговая компания ООО «Дельта» активно развивает партнерские отношения с банками и страховыми компаниями.

ПАО «Сбербанк» является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов.

Основными направлениями ПАО «Росбанк» является розничный бизнес, обслуживание корпоративных клиентов и инвестиционно - банковские услуги.

ПАО «ЮниКредит Банк» в бизнесе делает упор на кредитование малых и средних предприятий, активно развивает розничное направление.

Одной из крупных российских страховых компаний является группа «АльфаСтрахование» с универсальным портфелем услуг, который также включает комплексные программы защиты интересов бизнеса. Страховая группа «Макс» осуществляет деятельность по всем видам добровольного и обязательного страхования.

Развивающийся рынок лизинговых услуг дает всем ее участникам возможность достичь поставленных целей. Успеха добьются только те лизинговые компании, которые смогут правильно выявить и проанализировать эти возможности. После чего необходимо провести сегментирование рынка лизинговых услуг, то есть определить потенциальных лизингополучателей, а также их потребности, которые лизинговая компания сможет удовлетворить оптимальным способом (например, услуга лизинга транспорта для малого и среднего бизнеса по упрощенной процедуре анализа рисков).

Анализ сегмента рынка рационально проводить по конкретным свойствам, которыми должен обладать лизингодатель, чтобы быть конкурентоспособным в конкретном сегменте.

Клиентами лизинговой компании Дельта являются, как физические лица, так и индивидуальные предприниматели и юридические лица, проработавшие на рынке более 1 года.

Таблица 12 – Клиенты лизинговой компании «Дельта»

№	Предмет лизинга	Клиенты
1	Легковой транспорт	авто на прокат «Прокатов», ООО «Автопроф», ООО «Автокей», служба доставки товаров «Пеликан», ИП Никитин Е.И. «Молния – Экспресс» логистическая компания, доставка ООО «Food4u»
2	Оборудование	стоматология ИП: «Орион – Дента», «Стомус», «Сан – Дент», «Премьер – Дентал». косметология: ООО «Флора», ООО «Эстетик», ООО «Флореаль», ООО «Шарм»

Окончание таблицы 12

№	Предмет лизинга	Клиенты
3	Недвижимость	ООО «Монолитхолдинг»
4	Спецтехника	ООО «ИЛАН-Норильск», ООО «Альянс – авто»
5	Грузовой транспорт	грузовое такси ООО «Газель», доставка «ИКЕА», служба переезда ООО «Ника», ООО «Грузовое такси», офисные переезды, доставка ООО «Юричь», такси грузовое ООО «Легенда»

Почти половину сделок в лизинговой компании «Дельта» составляет транспорт (25 % грузовой транспорт, 25 % легковой). Оборудование занимает 35 % от общего объема. На третьем месте находится специальная техника - 13 %. И самую малую долю имеет недвижимость, всего 2 %.

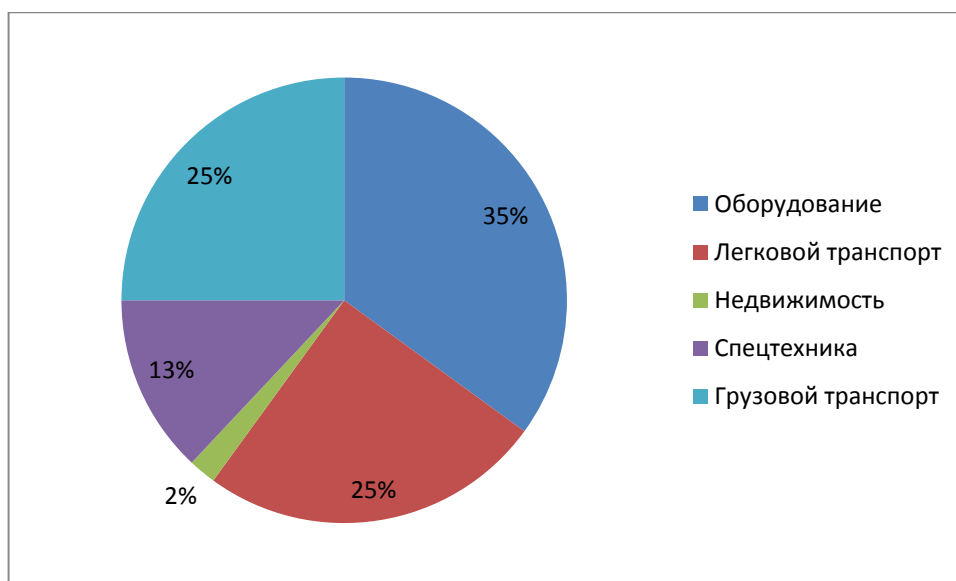


Рисунок 2 – Структура объема сделок по видам имущества за 2015 г.
лизинговой компании ООО «Дельта»

Обычно оборудование и специальную технику приобретают в лизинг такие отрасли, как строительная, медицинская, автотранспортные предприятия.

Основная причина, почему необходимо приобретать основные средства в этих сферах - потому что на таких предприятиях в большинстве случаев оборудование и специальная техника сильно устарели. Для того, чтобы обновить основные средства, предприятиям нужны заемные денежные средства. Выбирая между кредитом и лизингом, организации выбирают чаще всего второй вариант, т. к. при нем есть возможность применять ускоренную амортизацию основных средств, существуют льготы на налоги и лизинг дается на срок дольше кредита. Эти условия привлекательны для предприятий, и они готовы приобретать имущество.

2.3 Анализ рисков предприятия и методов, используемых для минимизации риска

Анализ каждого риска предполагает определение участков, где могут появиться отклонения от заданного процесса, а также оценка вероятности для их возникновения, которые могут быть связаны с недостатками внешней среды и механизмов внутреннего контроля предприятия.

Карта рисков представляет собой графическое отображение предпринимательских рисков. Данная карта дает возможность оценить ситуацию, принять решение, спланировать "боевую" операцию и нанести разгромный удар по предпринимательским рискам. Она позволяет ясно видеть конкретные убытки как результат влияния конкретных факторов на определенные объекты риска.

Основной задачей анализа риска является необходимость предоставить потенциальным партнерам определенные данные для принятия решений о рациональности участия в проекте, а также предусмотреть меры по защите от возможных финансовых потерь.

Таблица 13 – Риски и оценки их вероятности ущерба

Риск	Вероятность, балл	Ущерб, тыс. руб.
Риск банкротства банка	2	-2 961 671
Риск возникновения на рынке нового сильного конкурента	4	X
Риски лизинга, связанные с неплатежами лизингополучателя по договору	7	-104 706
Повышение цен на предмет лизинга	8	X
Риск ускоренного старения техники в лизинге	6	X
Риски, связанные с поставщиками предмета лизинга	5	- 6 417
Риск потери репутации	1	X
Итого	33	3072794

Примечание: оценка вероятности какого-либо риска не всегда может быть точно установлена или определена.

Рассмотрим перечень основных рисков подробнее.

Риск банкротства банка, который обслуживает лизинговую компанию. По данным РИА рейтинг состояние банковского рынка будет быстро меняться из-за масштабного отзыва лицензий у банков. В 2015 году Центробанк РФ принудительно лишил лицензий 93 кредитные организации, а по прогнозу данного агентства в 2016 году следует ожидать отзыва лицензий у 75-95 банков. Сложившаяся ситуация оказывает влияние на большинство кредитных организаций, в том числе и крупные, но при этом, официальные банковские группы не попадут под санкции регулятора.

Оценка суммы влияния. Так как, по данным расчета коэффициент финансовой независимости ниже нормативного значения 0,6, что свидетельствует о низкой финансовой независимости предприятия от внешних источников финансирования, т.е. лизинговая компания ООО «Дельта» осуществляет свою деятельность за счет банковских партнеров. Следовательно,

банкротство обслуживающих банков несет за собой банкротство компании и сумма ущерба будет составлять 2 961 671 млн.руб.

Оценка вероятности наступления. Лизинговая компания ООО «Дельта» активно развивает партнерские отношения с таким банком как Сбербанк, который является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. На его долю приходится 46% вкладов населения, 38,7% кредитов физическим лицам и 32,2% кредитов юридическим лицам. Основными направлениями ПАО «Росбанк» является розничный бизнес, обслуживание корпоративных клиентов и инвестиционно - банковские услуги. ПАО «ЮниКредит Банк» в бизнесе делает упор на кредитование малых и средних предприятий, активно развивает розничное направление. Следовательно, риск банкротства данных банков маловероятен.

Риск возникновения на рынке нового сильного конкурента. Согласно данным рейтингового агентства РИА за 2015 год объем нового бизнеса сократился на 22%, также сократилась сумма новых лизинговых договоров на 20%. Существуют серьезные опасения в стагнации или даже значительном падении рынка. И таким образом в сложившейся ситуации возникновение нового сильного конкурента, который сможет опередить лизинговую компанию ООО «Дельта» по всем рейтингам будет носить маловероятное явление. В данном случае будет усиливаться конкурентная борьба между существующими лизинговыми компаниями за качественного клиента, также добавятся риски, связанные с поставщиками из-за снижения покупательского спроса.

Риски, связанные с неплатежами лизингополучателя по договору. Данный риск несет собой убытки по причине несвоевременного неисполнения должником финансовых обязательств перед компанией в соответствии с условиями договора.

Оценка суммы влияния. Данный вид риска по результатам бухгалтерского баланса с каждым годом увеличивался с 2013 - 2015 год, т.е. 2015 год по отношению к 2014 года вырос на 73% или на 104 706 тыс. руб.

Оценка вероятности наступления. Вероятность наступления риска, связанного с неплатежами лизингополучателя по договору можно оценить в 7 баллов исходя из финансовых результатов деятельности компании.

Риск ускоренного старения техники в лизинге. Технологический прогресс не стоит на месте, то есть пока лизингополучатель погашает платежи в счет использования определенного вида техники, на рынок выпускаются новинки, которые делают эту модель непривлекательной, что влечет риск отказа лизингополучателя от договора. Поэтому оценку вероятности наступления данного вида риска можно дать чуть выше среднего значения или 6 баллов.

Риск увеличения цен на предмет лизинга. Ценовые риски лизинга связываются с возможностью потери прибыли из-за того, что на протяжении срока использования имущества цена на него может измениться. Потери прибыли для лизингодателя возникают в случае повышения цены на предмет лизинга.

Оценка суммы влияния. На основе бухгалтерского баланса сумма ущерба может составить - 51 569 млн. руб.

Оценка вероятности наступления. Риск повышения цен на предмет лизинга во многом зависит от изменений факторов внешней среды, сюда можно отнести экономический и политические изменения, что побуждает повышать цены определенное оборудование, технику и т.д. В Красноярске, учитывая непростую экономическую ситуацию в стране, наблюдается значительный спад спроса на лизинговые услуги. Что обусловлено значительным повышением рублевых цен на предметы лизинга.. Упомянутые обстоятельства конечно не вызывают у потенциальных клиентов большого оптимизма в желании обновлять основные фонды. Следовательно наступление данного риска достаточно велико.

Риски, связанные с поставщиками предмета лизинга. Риски не поставки или несвоевременной поставки оборудования, а также поставки оборудования, которые по своим характеристикам не соответствует условиям договора купли-продажи связанные с порчей имущества.

Оценка суммы влияния. Исходя из бухгалтерского отчета, данная статья составляет 6 417 млн.руб. за 2013 год.

Оценка вероятности наступления. В последующие годы данной проблемы не наблюдались, можно сделать вывод о том, что компания нашла способ, как избавиться от подобной проблемы. Поэтому оценку вероятности наступления риска можно отметить как ниже среднего (5 балла из 10)

Риск потери репутации. Риск потери репутации несет собой убытки в результате уменьшения числа клиентов/контрагентов по причине возникновения в обществе негативного представления о финансовой устойчивости предприятия, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

Оценка вероятности наступления. Возникновение данного вида риска маловероятно, так как лизинговая компания Дельта работает на рынке уже 13 лет, и она успела наработать свою клиентскую базу и завоевать доверие своих клиентов.

Анализируя используемую в данной организации систему управления рисками в целом, можно сказать, что хотя некоторые приемы снижения риска на предприятии используются довольно успешно, сама система не является полной. Так, предприятие незащищено от таких видов рисков как риски неисполнения договоров, возникновения дебиторской задолженности, возникновения непредвиденных потерь и т.д.

С целью минимизации существующих рисков в третьей главе дипломной работы будут предложены мероприятия по повышению эффективности механизма управления рисками на предприятии.

3 Совершенствование технологии управления риском с помощью создания программы целевых мероприятий по управлению риском

3.1 Совершенствование системы способов минимизации рисков, используемой на ООО «Дельта»

Анализ сложившейся ситуации показал как велико влияние фактора риска на работу рассматриваемого предприятия. Влияние рисков сказывается на всех сторонах работы предприятия, ухудшая его финансовое положение.

Из всего вышеперечисленного видна актуальность и необходимость наличия на этом предприятии эффективной системы управления риском.

В условиях предприятия управление риском основывается на концепции приемлемого риска, постулирующей возможность рационального воздействия на уровень риска и доведения его до приемлемого значения.

Меры по устранению и минимизации риска включают выбор и обоснование предельно допустимого уровня риска. К методам снижения рисков в бизнесе относят: резервирование средств (самострахование), диверсификация, лемитирование, страхование и получение риска полной информации

Наиболее опасные по своим последствиям риски лизинговой компании ООО «Дельта» подлежат нейтрализации путем страхования, в принципе это передача риска. Стороной, принимающей риски, в данном случае выступает страховая компания.

С точки зрения страхования выделяют страхуемые и не страхуемые. Страхование это один из методов управления этими рисками. На основе проведенного анализа рисков из главы 2 части 2.3 можно выделить, которые можно передать страховой компании.

Таблица 14 – Риски, подлежащие страхованию

Риски	Вероятность	Ущерб
Риски лизинга, связанные с неплатежами лизингополучателя по договору	7	X
Риски, связанные с поставщиками предмета лизинга	8	- 6 417

Не все страховые компании (даже крупные) могут предложить своим клиентам, работающим в сфере кредитования или лизинга, такую программу как страхование лизинговых (или финансовых) операций, так как это сфера деятельности обладает большим риском и компании не готовы нести в случае неудач большие потери.

Лизинговая компания ООО «Дельта» уже сотрудничает с таким страховыми группа как «Альфа страхование» и «Макс». Но данные страховые компании не обладают такой программой как страхование лизинговых и финансовых операций. В таком случае целесообразно предложить предприятию заключить договор со страховой компанией «ВСК». Данная страховая компания, основываясь на оценке независимых участников национального рынка лизинга, «Эксперт РА» на протяжении последних лет подтверждает лидирующие позиции в сфере страхования лизинга. Данная страховая компания выделяет такую программу как страхование лизинговых операций.

Страховая компания «ВСК» предоставляет возможность выбора условий страхования:

- возможность самостоятельно выбирать страховые риски, включать дополнительные риски;
- возможность выбирать порядок уплаты страховой премии (премия может быть уплачена в рассрочку без увеличения стоимости страхования).

Также данная страховая компания предлагает широкий перечень категорий страхуемого имущества (включая имущество, переданное/принятое в залог, лизинг, аренду), низкую стоимость страхования.

Срок страхования: любой до 37 месяцев. Общая сумма страховой ответственности – не более 60 млн. руб.

Предметом страхования лизинговой деятельности относятся: спецтехника, транспортные средства, оборудование и объекты недвижимости, имущество лизинговой сделки на период перевозки, хранения и монтажа, а также финансовые риски, связанные с перерывом хозяйственной деятельности.

Страхование может осуществляться:

- по одному или нескольким стандартным рискам;
- по одному или нескольким стандартным рискам + один или несколько дополнительных рисков;
- по совокупности стандартных рисков;
- по совокупности стандартных рисков + один или нескольких дополнительных рисков.

В страховой компании ВСК также существуют программы страхования по стандартным рискам, к которым относятся:

- пожар и/или взрыв (за исключением террористических действий);
- воздействие опасных природных явлений;
- воздействие пара, конденсата и/или жидкости, включая гидравлический удар и температурное расширение жидкости;
- противоправные действия физических лиц;
- хищение, совершенное в форме кражи, грабежа и/или разбоя.

К дополнительным рискам относят:

- колебания параметров коммуникационной сети, повлекшие внутреннее возгорание оборудования;
- уничтожение (повреждение) стекол и зеркал, произошедшее по любой причине, носящей случайный и вероятностный характер;
- террористические действия (акты).

Страхование по риску «Пожар, удар молнии, взрыв (за исключением террористических действий (актов))» является обязательной опцией.

Страховые тарифы прописываются в страховом полюсе.

По мимо страхования можно воспользоваться методом сокращения риска. Для того чтобы избежать значительных потерь, при работе с партнерами и клиентами, компания должна продумать свою антикризисную стратегию. Например, при выборе поставщика компании необходимо провести полный анализ финансового состояния будущего партнера. При работе с клиентами предприятие обязано провести следующие действия: тщательная предварительная проверка кандидатуры лизингополучателя и учет уровня его платежеспособности, определение лимита средств, которые могут быть потрачены на приобретение для клиента имущества, а так же требование предоставления поручителей.

Следующий вид в страхование, который необходимо рассмотреть это те риски, которые не подлежат страхованию, таблица 15.

Таблица 15 – Риски, не подлежащие страхованию

Риски	Вероятность	Ущерб
Банкротство банка	2	-2 961 671
Риск возникновения на рынке нового сильного	4	X
Риск ускоренного старения техники в лизинге	6	X
Риск потери репутации	1	X
Увеличение цен на предмет лизинга	8	X

Меры по предотвращению рисков.

Риск банкротства банка. Вероятность наступления данного риска была оценена в 2 балла. По прогнозу РИА Рейтинг, институциональная среда в банковской системе продолжит быстро меняться из-за масштабного отзыва лицензий у банков. При этом официальные банковские группы не попадут под

санкции регулятора. Но в случае свершения подобного вида риска, лизинговая компания может воспользоваться один из приемов минимизации риска как увеличение резервных денежных фондов, которые образуются на случай покрытия расходов ликвидации хозяйствующего субъекта, покрытия непредвиденных расходов и кредиторской задолженности. У лизинговой компании имеется резервный фонд, но его количества недостаточно для покрытия критического риска, связанного с потерей прибыли.

Риск возникновения на рынке нового конкурента. В силу нынешнего состояния экономики возникновения данного риска маловероятно, но если же все - таки такая проблема возникла, то лизинговой компании ООО «Дельта» будет достаточно легко удержать свои позиции, так как данная компания существует на рынке больше 10 лет, обладает собственной наработанной клиентской базой, сложившейся положительной репутацией (по данным рейтинга Красноярского края, лизинговая компания ООО «Дельта» по предоставлению услуг занимает 4 место) - это говорит о том, что клиенты знают о компании, могут посмотреть отзывы, а такая долгая работа на данном рынке вызывает доверие. Сотрудничество с основными банками страны, также является гарантом успеха.

Существует риск ускоренного старения техники в лизинге. То есть пока лизингополучатель погашает платежи в счет использования определенного вида техники, на рынок выпускаются новинки, которые делают эту модель непривлекательной, что влечет риск отказа лизингополучателя от договора. Основным способом минимизации этого риска является установление безотзывного периода, т.е. периода, в течение которого договор не может быть расторгнут.

Риск потери репутации. Данный риск возможен при ухудшении качества работы компании или при агрессивной конкуренции главных конкурентов. Для избегания подобной проблемы, организация должна проводить оценку качества своих услуг, проводить аттестацию своих сотрудников на соответствие их квалификации и требованиям компании. В данном случае можно использовать

метод передачи рисков, то есть воспользоваться аутсорсингом, что будет намного дешевле, чем создание отдельного подразделения.

Ценовые риски. Оптимизация рисков достигается между сторонами путем формирования графика платежей, а также использовать метод лимитирования, то есть фиксирование сумм погашения на весь период действия договора.

На практике наиболее эффективный результат можно получить лишь при комплексном использовании различных методов снижения риска. Комбинируя их друг с другом, в самых различных сочетаниях, можно достичь также оптимальной соотносительности между уровнем достигнутого снижения риска и необходимыми для этого дополнительными затратами.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Подводя итоги работы можно сделать следующие выводы.

Риск – это действие, выполняемое в условиях выбора (в ситуации выбора в надежде на счастливый исход), когда в случае неудачи существует возможность (степень опасности) оказаться в худшем положении, чем до выбора (чем в случае не совершения этого действия). Это определение является наиболее полным и отражающим содержание риска.

Риски в значительной степени зависят от внешних факторов. Для эффективного управления рисками важно, чтобы все возможные факторы, оказывающие влияние на общий уровень финансового риска, были выявлены, идентифицированы, проанализированы и ранжированы по важности.

Управление риском – одна из важнейших функций на предприятии. Ее можно охарактеризовать как совокупность методов, приемов и мероприятий, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискованных событий и принимать меры к исключению или снижению отрицательных последствий наступления таких событий.

В совокупности стратегия и приемы образуют своеобразный механизм управления риском, т.е. риск-менеджмент.

Управление рисками малого предпринимательства основывается на результатах оценки риска, технико-технологической и экономической анализа потенциала и среды функционирования предприятия.

Управление риском позволяет предприятию:

- выявлять возможные ситуации, которые определяют неблагоприятное развитие событий;
- получать количественные характеристики ущерба, связанного с нежелательным развитием событий;
- планировать и осуществлять меры по минимизации риска;

– учитывать при принятии решений возможные расходы, которые связаны с предварительной оценкой и управлением риском.

В случае если риск не выявлен, то невозможно предпринять какие-либо меры по его снижению. При оценке риска предпринимательской деятельности необходимо исходить из сферы отрасли, наличия ресурсов для реализации программы финансирования возможных последствий риска, отношений с партнерами и потребителями, а также принять во внимание ее стратегию и цели.

Объекты управления риска – это то, что подвержено внутренним, внешним факторам и что подлежит защите от влияния этих факторов.

Объекты риска, которые подлежат защите имущество, доходы, свобода от ответственности, ключевой персонал.

К функциям объекта управления рисками относится организация: разрешения риска; рисков вложений капитала; работы по снижению величины риска; процесса страхования рисков; экономических отношений и связей между субъектами хозяйственного процесса.

Подходы к решению управленческих задач могут быть самыми разнообразными, потому управление рисками обладает многовариантностью.

Существует несколько подходов к оценке риска на предприятии. Основной задачей методик оценки рисков является их систематизация и разработка комплексного подхода к определению степени риска, влияющего на финансово-хозяйственную деятельность предприятия.

Избежание риска предполагает уклонение от риска, отказ от реализации мероприятия (проекта), связанного с риском. Такое решение принимается в случае несоответствия указанным выше принципам. Однако следует учитывать, что избежание одного вида риска может привести к возникновению других.

Снижение степени риска предполагает сокращение вероятностей и размеров возможных отклонений. В зависимости от конкретного вида риска и характера деятельности существуют различные способы снижения степени риска: использование внутренних финансовых нормативов, уклонение от риска,

принятие риска на себя, передача риска, хеджирование, диверсификация, страхование, объединение риска и другие методы.

Во второй главе был проведен финансовый анализ лизинговой компании ООО «Дельта»: рассчитаны показатели ликвидности и финансовой устойчивости. Анализ показал, что наиболее ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства на конец периода, то есть предприятие не способно погасить текущую задолженность кредиторов. Организация не способна расплатиться по платежам ближайшей перспективы при условии своевременных расчетов с дебиторами с учетом возможности использования ликвидных активов для этих целей. Но в отдаленной перспективе организация может расплатиться с долгами.

Показатели финансовой устойчивости не соответствуют нормативным. Динамика показателей незначительна. Все это говорит о неустойчивом финансовом состоянии предприятия связанной со спецификой деятельности компании.

Были проанализированы существующие риски в лизинговой компании ООО «Дельта». В качестве одного из методов управления ими рассматривалось страхование. Были рассчитаны затраты на страхование и его эффективность.

В третьей главе были рассмотрены и другие методы и приемы снижения рисков, которыми можно воспользоваться в ООО «Дельта».

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Альгин, А. П. Риск в предпринимательстве : учебник / А. П. Альгин. – Москва : АСВ, 2010.
2. Астраханцева, И. А. Учет и анализ банкротств : учебное пособие / И. А. Астраханцева, И. Г. Кукукина. – Москва : Финансы и статистика, 2014.
3. Ахундов, В. М. Финансовый риск : учебное пособие / В. М. Ахундов, А. И. Соболев. – Москва : Юнити, 2013.
4. Багиева, М. Н. Комплексная оценка рисков коммерческого предприятия: учебное пособие / М. Н. Багиев. - Санкт-Петербург : Экономика и финансов, 2014.
5. Балабанов, И. Т. Риск-менеджмент: учебное пособие / И. Т. Балабанов. – Москва : Юнити, 2012.
6. Барикаев, Е. Н. Управление предпринимательскими рисками в системе экономической безопасности. Теоретический аспект: монография / Е. Н. Барикаев, В. З. Черняк, Н. Д. Эриашвили. – Москва : Юнити-Дана; 2015.
7. Бендина, Н. В. Страхование : учебное пособие / Н. В. Бендина. – Москва : Приор, 2009.
8. Бенинг, В. Е. Математические основы теории риска: учебное пособие / В. Е. Бенинг, Ю. В. Королев, С. Я. Шоргин. – Москва : Физматлит, 2013.
9. Богданова, А. Е. Управление кредитными рисками: учебное пособие / А. Е. Богданова. – Москва : Экономика, 2015.
10. Бочарников, В.П. Прогнозные коммерческие расчеты и анализ рисков : учебник / В. П. Бочарников. – Москва : Экономика, 2014.
11. Буянов, В.П. Рискология: управление рисками : учебное пособие / В. П. Буянов, К. А. Кирсанов, Л. А. Михайлов. – Москва : Риск, 2012.
12. Быкова, Н. И. Управление рисками при финансировании предприятий : учебное пособие / Н. И. Быкова. – Санкт-Петербург: Экономика, 2015.

13. Васин, С. А. Управление рисками на предприятии : учебное пособие / С. А. Васин, В. С. Шутов. – Москва : Экономика, 2016.
14. Вишняков, Я. Д. Оценка и анализ финансовых рисков предприятия в условиях враждебной окружающей среды бизнеса : науч. изд. / Я. Д. Вишняков, А. В. Колосов, В. Л. Шемякин. – Москва : Менеджмент в России и за рубежом, 2012.
15. Владимиров, В. В. Управление риском : учебное пособие / В. В. Владимиров. – Москва : Экономика, 2015.
16. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебное пособие / А. В. Воронцовский. – Москва : Экономика, 2014.
17. Воропаев, Ю. Н. Риски, присущие бизнесу : учебное пособие / Ю. Н. Воропаев. – Москва : Бухгалтерский учет, 2013. – №1.
18. Вяткин, В. Н. Управление рисками фирмы: программы интегративного риск – менеджмента : учебное пособие / В. Н. Вяткин. – Москва : Финансы и кредит, 2015.
19. Гвозденко, А. А. Основы страхования : учебное пособие / А. А. Гвозденко. – Москва : Финансы и статистика, 2012.
20. Грабовый, П. Г. Риски в современном бизнесе : учебное пособие / П. Г. Грабовый, С. Н. Петрова, С. И. Полтавцев. – Москва : Аланс, 2014.
21. Градов, А. П. Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой : учебное пособие / А. П. Градов. – Санкт - Петербург : Специальная литература, 2012.
22. Грачев, М. В. Управление рисками в инновационной деятельности: учебное пособие / М. В. Грачев, С. Ю. Ляпина. – Москва : Юнити-Дана, 2012.
23. Глущенко, В. В. Управление рисками : учебник / В. В. Глущенко. – Москва : Страхование, 2012.
24. Грабовский, П. Г. Риски в современном бизнесе : науч. изд. / П. Г. Грабовский, С. Н. Петрова, С. И. Полтавцев. – Москва : Аланс, 2014.

25. Григорьева, Е. М. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учебник / Е. М. Григорьева, Г. А. Тактарова. – Москва : Финансы и статистика, 2014.
26. Гупалова, Т. Н. Управление корпоративными рисками : учебник / Т. Н. Гупалова, А. И. Уколов. – Москва : Директ - Медиа, 2014.
27. Давыдова, Г. В. Методика количественной оценки риска банкротства предприятий : науч. изд. / Г. В. Давыдова, А. Ю. Беликов ; под общ. ред. В. М. Бочарова. – Москва : Управление риском, 2015.
28. Дубров, А. М. Моделирование рискованных ситуаций в экономике и бизнесе : учебник / А. М. Дубров. – Москва : Дело, 2009.
29. Екатеринославский, Ю.Ю. Рисковый спектр коммерческой организации : учебник / Ю.Ю. Екатеринославский, В. А. Гамза. – Москва : Экономика, 2015.
30. Екатеринославский, Ю. Ю. Риск-менеджмент : учебник / Ю. Ю. Екатеринославский, В. Н. Вяткин, И. В. Вяткин. – Москва : Дашков и Ко, 2013.
31. Екатеринославский, Ю. Ю. Создание системы управления рисками компании: учебное пособие / Ю. Ю. Екатеринославский, А. М. Медведева. – Москва : Наука, 2015.
32. Екатеринославский, Ю. Ю. Диагностика, позиционирование и риски предприятий : учебник / Ю. Ю. Екатеринославский, А. М. Медведева, А. С. Щенкова. – Москва : Наука и образование, 2015.
33. Ефремов, В. С. Стратегическое планирование в бизнес-системах : учебник / В. С. Ефремов. – Москва : Финпресс, 2011.
34. Казакова, Н. А. Управленческий анализ и диагностика предпринимательской деятельности : учебник / Н. А. Казаков. – Москва : Финансы и статистика, 2012.
35. Кандинская, О. А. Управление финансовыми рисками. Поиск оптимальной стратегии : учебное пособие / О. А. Кандинская. – Москва : Наука, 2015.

36. Качалов, Р. М. Управление хозяйственным риском : учебник / Р. М. Качалов. – Москва : Наука, 2012.
37. Клейнер, Г. Б. Предприятие в нестабильной экономической среде, риски, стратегии, безопасность : учебник / Г. Б. Клейнер. – Москва : Перспектива, 2013.
38. Ковалев, П. П. Риск-менеджмент : учебное пособие / П. П. Ковалев. – Москва : Финансы и статистика, 2016.
39. Кудрявцев, А. А. Управление рисками : учебник / А. А. Кудрявцев, Г. В. Чернова. – Москва : Перспектива, 2014.
40. Кузнецова, Н. В. Управление рисками : учебное пособие / Н. В. Кузнецова. – Владивосток : ТИДОТ ДВГУ, 2014.
41. Лапуста, М. Г. Риски в предпринимательской деятельности : учебное пособие / М. Г. Лапуста, Л. Г. Шаршукова; под общ. ред. А. Н. Соколова. – Москва : Финансы и статистика, 2012.
42. Любушин, Н. П. Финансово-экономическая деятельность предприятия : науч. изд. / Н. П. Любушин, В. Б. Лещева, В. Г. Дьяков. – Москва : Юнити – Дана, 2011.
43. Лимитовский, М. А. Основы оценки инвестиционных и финансовых решений : учебник / М. А. Лимитовский. – Москва : ДеКА, 2011.
44. Лузин, В. П. Информационно-технические основы создания системы управления крупными рисками в страховой компании: учебное пособие / В. П. Лузин. – Москва : Буквица, 2013.
45. Магомедова, М. Г. Управление деловыми рисками : науч. изд. / М. Г. Магомедова. – Москва : Буквица, 2015.
46. Медведева, А. М. Проблемы и риски компании. Экспресс - диагностика и решения : учебное пособие / А. М. Медведева. – Москва : Путеводитель предпринимателя, 2013.
47. Медведева, А. М. Анализ и управление рисками бизнес - проекта : учебное пособие / А. М. Медведева. – Москва : Экономика и финансы, 2015.

48. Медведев, В. Г. Теория и управления рисками : науч. изд. / В. Г. Медведев, А. С. Миллерман, В. В. Шахов. – Москва : Финансы и статистика, 2013.

49. Мельников, А. В. Риск-менеджмент. Стохаст. анализ рисков в экономике финансов и страхования : учебное пособие / А. В. Мельников. – Москва : Прогресс, 2013.

50. Меньшиков, И. С. Рыночные риски: модели и методы : учебное пособие / И. С. Меньшиков. – Москва : Риск, 2013.

51. Никитина, Т. В. Страхование коммерческих и финансовых рисков : учебное пособие / Т. В. Никитина, Г. Н. Белоглазова. – Санкт – Петербург : Наука, 2012.

52. Овчаров, А. О. Риск – менеджмент : учебное пособие / А. О. Овчаров. – Москва : Риск, 2011.

53. Орлов, А. И. Менеджмент: Риск - менежемент : учебник / А. И. Орлов. – Москва : Интуит, 2016.

54. Никитин, И. А. Процессы анализа управления рисками : учебное пособие / И. А. Никитин, М. Т. Цулая. – Москва : Интуит, 2016 год.

55. Райзберг, Б.А. Предпринимательство и риск : учебное пособие / Б. А. Райзберг. – Москва : Дело, 2012.

56. Рогов, М. А. Риск-менеджмент : учебное пособие / М. А. Рогов. – Москва : Финансы и статистика, 2016.

57. Романов, В. С. Понятие рисков и их классификация как основной элемент теории рисков: учебное пособие / В. С. Романов – Москва : Инвестиции в России, 2014.

58. Романов, В. С. Риск-менеджмент как условие развития предприятия: учебное пособие / В. С. Романов. – Москва : Сборник материалов, 2011.

59. Романов, В. С. Управление рисками: этапы и методы : учебное пособие / В. С. Романов. – Москва : Наука, 20014.

60. Хохолов, Н. В. Управление риском : учебное пособие / Н. В. Хохолов. – Москва : Директ, 2015.

61. Чалый – Прилуцкий, В. А. Рынок и риск. Методические материалы по анализу оценки и управления риском: учебное пособие / В. А. Чалый - Прилуцкий. – Москва : Ниур, 2014.
62. Чекмарева, Е. Н. Лизинговый бизнес : Практическое пособие по организации и проведению лизинговых операций / Е. Н. Чекмарева. – Москва : Экономика, 2016.
63. Чекулаев, М.В. Риск-менеджмент : учебное пособие / М. В. Чекулаев. – Москва : Альпина паблишер, 2012.
64. Черкасов, В. В. Проблемы риска в управленческой деятельности: учебное пособие / В. В. Черкасов. – Москва : Ваклер, 2012.
65. Чернова, Г. В. Управление рисками : учебное пособие / Г. В. Чернова, А. А. Кудрявцев. – Москва .: Проспект, 2013.
66. Чугунова, А. В Финансовый риск – менеджмент : учебное пособие / В. В. Чугунова. – Москва : Прогресс, 2010.
67. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски : учебное пособие / А. С. Шапкин. – Москва : Прогресс, 2014.
68. Шахов, В. В. Страхование: учебное пособие / В. В. Шахов. – Москва : Юнити, 2012.
69. Шелагин, Д. А. Рыночные риски: модели и методы : учебное пособие / Д. А. Шелагин. – Москва : Прогресс, 2015.
70. Яловенко, О. В. Аналитические исследования и управление риском : учебное пособие / О. В. Яловекно. – Москва : Прогресс, 2013.
71. Яловенко, О. В. Основы страхования : учебное пособие / О. В. Яловенко. – Москва : Финансы и статистика, 2016.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский учет – форма № 1

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
Формы Приказа Минфина РФ
от 05.10.2011 № 124н

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015г.

Форма по ОКУД
Дата введения, месяц, год

Коды		
81	82	83
01	02	2015
58793141		
2483077302		
03.21		
81	82	83
388		

Организация: Общество с ограниченной ответственностью
«Делта»
Идентификационный номер налогоплательщика: 0040
Вид деятельности: Финансовый leasing
Организационно-правовая форма/форма собственности: Общество с ограниченной
ответственностью/Частная собственность
Классификация: гос. код
Местонахождение (адрес): 690062, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Индустрия,
д. 3, оф. 303, каб. 37

Показатель	Пояснения к показателю	Код	На 31 декабря		
			2015 г.	2014 г.	2013 г.
АКТИВ					
I. НЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Специальные средства	1158	1 865	1 440	325
	Долговые инструменты и материальные ценности	1169	2 178 312	2 000 232	1 741 657
	в том числе Налоговые вычеты на приобретение доходных инструментов и материальные ценности	1181	-	996	-
	Отсроченные налоговые активы	1180	1 837	4 095	5 681
	Прочие нематериальные активы	1190	0	-	5 703
	Итого по разделу I	1160	2 181 955	2 916 367	1 753 333
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Запасы	1218	185 604	16 338	2 371
	Налоги на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1219	0	163	-
	Дебиторская задолженность	1239	388 375	281 609	178 811
	Финансовые вложения (за исключением акций и облигаций)	1240	49 586	34 420	33 400
	Долговые инструменты и денежные эквиваленты	1250	205 645	268 453	94 135
	Прочие оборотные активы	1280	710 527	662 769	582 934
	в том числе Резервы будущих платежей	1281	181 607	97 203	85 358
	Долговые инструменты и материальные ценности	1282	441 262	413 208	344 358
	НДС, выделенный в пользу получателя/плательщика	1283	394 585	153 255	183 465
	Налоговые и прочие отсрочки (запасы)	1284	0	-	6 417
	Итого по разделу II	1280	1 720 041	1 262 213	880 764
	БАЛАНС	3080	3 901 996	3 278 579	2 634 097

Показатель	Наименование показателя	Единица	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	ПАССИВ ИЛИ ПАССИВЫ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (запасный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1210	308 000	308 000	308 000
	Резервный капитал	1290	15 080	15 080	12 287
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1276	391 001	387 471	268 840
	Итого по разделу III	2180	866 091	802 471	382 047
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1418	383 371	527 061	284 187
	в том числе				
	Кредиты	1411	828 333	527 045	486 187
	Займы	1412	30 000	-	8 000
	Специальные облигационные обязательства	1420	52 218	52 450	27 080
	Долговые инструменты иностранной валюты	1440	218 218	448 280	413 477
	в том числе				
	Активы ликвидационной, инвентаризационно-исчерпанной стоимости	1441	518 870	647 712	417 288
	Прочие обязательства	1458	8 133	2 587	9 525
	в том числе				
	Задолженность по выдвинутой стоимости	1461	8 133	2 587	9 524
	Итого по разделу IV	1460	1 402 486	1 545 285	954 278
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1500	1 047 182	834 058	664 157
	в том числе				
	Кредиты	1511	1 047 806	825 911	666 078
	Займы	1512	86	8 147	135
	Кредиторская задолженность	1528	288 468	147 243	184 651
	в том числе				
	Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1521	28 143	48 134	8 350
	Задолженность по налогам и сборам	1522	4 407	9 231	18 020
	Задолженность по оплате труда работников	1523	14 104	12 131	11 187
	Прочие кредиторская задолженность	1524	241 812	76 721	65 944
	Долговые инструменты иностранной валюты	1538	489 908	476 977	462 513
	в том числе				
	Активы ликвидационной, инвентаризационно-исчерпанной стоимости	1531	489 607	476 718	460 832
	Прочие обязательства	1550	78 951	78 517	73 241
	в том числе				
	Задолженность по выдвинутой стоимости	1551	51 568	65 841	65 741
	НДС, выделенный в пользу поставщиков	1552	27 342	10 476	9 499
	Итого по разделу V	1508	1 914 479	1 634 813	1 296 612
	БАЛАНС	1708	3 918 894	3 276 879	2 624 837

Руководитель:  Красников Р. В.
(подпись) (инициалы фамилия)

Главный бухгалтер:  Красникова Е. А.
(подпись) (инициалы фамилия)

