

risk



Организация оценки и анализа
рисков на современных
предприятиях

Подготовила:

Богатырева М., гр. 2410

Основные способы анализа и оценки рисков

Идентификация рисков – это процедура выявления наиболее существенных качественных и количественных характеристик риска путем сопоставления:

- с размером предполагаемого ущерба от возникновения сопутствующих им событий;
 - с вероятностью возникновения данных событий;
 - с возможностями видов деятельности компании;
 - с результатами конкретных бизнес-процессов;
 - с возможностями функциональных и производственных подразделений предприятия и т.д.
-



Основные способы анализа и оценки рисков

Методологические подходы для анализа и оценки рисков

Модели, основанные на экспертных методах

Модели, реализующие методы финансового анализа на основе данных финансовой отчетности

Оценочно-аналитические способы, реализуемые по данным управленческой отчетности

Остановимся подробно на способах, использующих результаты финансовой отчетности и конкретно отчеты формы №1 (бухгалтерский баланс) и №2 (отчет о прибылях и убытках). При такой оценочной работе активно используются подходы финансового менеджмента и анализа.



Использование бухгалтерских отчетов в анализе рисков

Используя критерии и модели финансового анализа применительно к финансовой отчетности, мы можем увидеть, как можно оценить определенную группу финансовых рисков. К ней относятся:

ценовые риски

имущественные риски

риски финансового инвестирования

риск реального инвестирования

налоговый риск

кредитный риск

инфляционный риск

риск ликвидности

валютный риск

риск потери финансовой устойчивости и независимости

риск банкротства



Использование бухгалтерских отчетов в анализе рисков

За помощью в анализе рисков на базе бухгалтерской отчетности риск-менеджер обращается в финансовый департамент организации. Вместе с финансовой службой им инициируется процедура оценки названных выше рисков.



Примеры анализа финансовой отчетности на предмет рисков

- Лучше всего поместить данные отчетов за несколько отчетных периодов в один файл в формате Excel и начать по каждой позиции отслеживать динамику изменения статей, по необходимости углубляясь в аналитику.



Примеры анализа финансовой отчетности на предмет рисков

Так, например, основные средства, незавершенное строительство и НМА характеризуются ценовыми рисками, что может быть связано:

с повышением покупной стоимости активов

с себестоимостью объекта капитального строительства, превысившей стоимость сметных расчетов

с возможной необходимостью переоценки ОС и НМА и т. д.



Примеры анализа финансовой отчетности на предмет рисков

Пример оценки налоговых рисков в результате осуществления долгосрочных финансовых вложений связан с рядом статей актива и пассива баланса и определенными строками отчета о финансовых результатах. Данные позиции целесообразно отслеживать:

- все вместе;
- по каждому налогу в динамике по периодам;
- по отложенным налоговым активам;
- по отложенным налоговым обязательствам.



Динамика развития финансовой несостоятельности

- Финансовая несостоятельность - неспособность финансировать текущую операционную деятельность и отвечать по своим обязательствам из-за отсутствия необходимых для этого средств.
- Риски потери компанией финансовой независимости, устойчивости, платежеспособности синтезируются в комплексный риск финансовой несостоятельности.



Динамика развития финансовой несостоятельности

Схема динамики развития банкротства и связей моделей оценки риска



Состав моделей оценки риска

В период развития принято считать, что финансовые критерии выстраиваются в иерархию, которая в кризис переворачивается сверху вниз и выглядит следующим образом:



Состав моделей оценки риска

- Основные виды моделей, которые получили распространение среди исследователей и практиков

модели оценки риска и анализа ликвидности коммерческой организации

модели оценки риска и анализа потери финансовой устойчивости

комплексные подходы балльной оценки риска и анализа финансового состояния компании

модели рейтингового анализа финансового состояния

зарубежные и отечественные модели прогнозирования риска банкротства



Способы оценки риска ликвидности

- Ликвидность как свойство компании, состоящее в способности покрывать свои обязательства активами без существенной потери их стоимости, свидетельствует о финансовом равновесии деятельности
- Свойством риска ликвидности обладают не только активы, но и пассивы предприятия. Он тем больше, чем короче срок покрытия обязательства его исполнением
- Коэффициенты ликвидности показывают способность актива баланса покрывать наиболее короткие по времени обязательства: кредиторскую задолженность и краткосрочные пассивы



Риск потери устойчивости в моделях оценки риска

Виды показателя финансовой устойчивости компании разделяется на три вариации

Абсолютная финансовая устойчивость

- Она определяется как разница между СОС и «затратами на запасы»

Нормальная устойчивость

- В расчете значения нормальной устойчивости участвуют «собственные и долгосрочные источники»

Неустойчивое финансовое состояние

- Совокупность СДИ и краткосрочных займов и кредитов составляет понятие ОВИ (основных величин источников)



Комплексные методы оценки состоятельности

Модели
балльной
оценки риска
банкротства

шкальное деление
нормативных диапазонов
относительных
показателей на классы
или интервалы

модели
рейтингового
финансового
анализа

для контрагента
рассчитывается риск
банкротства с
применением весовых
коэффициентов при
показателях, включаемых
в расчет



Комплексные методы оценки состоятельности

пятифакторная модель Э. Альтмана

пятифакторная модель Э. Альтмана

пятифакторная модель У. Бивера,
адаптированная к российским условиям

отечественная двухфакторная модель
прогнозирования банкротства



Основные выводы и заключение

- В целом концепция развития финансового кризиса предприятия достаточно ясная и понятная. Методы и модели работы с рисками финансовой несостоятельности компании просты и опираются, как ожидается, на самую объективную информацию – бухгалтерскую отчетность. Вместе с тем, существуют определенные проблемы анализа риска, которые еще предстоит решить будущим поколениям специалистов-практиков и ученых-методистов



Основные выводы и заключение

- Бухгалтерский учет и финансовая отчетность в современном мире налоговых маневров, случается, несут существенные искажения. Здесь нельзя не вспомнить особенностей национальной забавы «двойной бухгалтерии».
- Сама природа финансовой отчетности «посмертна». Отчетность лишь фиксирует происшедшую совокупность учетных событий с минимальным отставанием от актуальных данных на один месяц. Как известно, управлять «ушедшим поездом» невозможно, поэтому анализ и оценка происходят на базе тактических тенденций.
- Роль двухфакторных и даже трехфакторных моделей не выходит за пределы индикаторной оценки и прогноза риска несостоятельности.



Основные выводы и заключение

- Зарубежные методики не совсем подходят к российским реалиям налогового законодательства, финансового права, исторически сложившихся условий хозяйствования, поэтому требуют адаптации.
 - Прогноз риска финансовой состоятельности с учетом делящейся кризисной ситуации в экономике нашей страны и нестабильности не может быть более одного календарного года.
 - Показатели финансового состояния, используемые в качестве аргументов в формулах оценочных расчетов, обладают эффектом частичного дублирования экономической природы, поскольку часто в своем составе несут одни и те же статьи баланса и формы №2.
 - Данные модели отличаются определенной односторонней направленностью на оценку угрозы несостоятельности и не позволяют осуществить прогнозы вывода компании на тренд развития.
-



Спасибо за внимание!

