

**Тема 6 – Планирование риска в
строительно-монтажных
организациях. Финансовый план.**

Вопросы:

6.1 Риск как категория планирования, виды рисков.

Показатели риска.

6.2 Планирование риска

6.3 Порядок разработки финансовых планов СМО

6.4 Планирование оборотных средств и показателей их использования

6.5 Оценка платежеспособности СМО

6.1 Риск как категория планирования, виды рисков.

Показатели риска

Риск – сложная категория, при определении которой имеет место множество противоречивых характеристик.

Риски – ситуации предполагающие возможность отклонения результатов деятельности организации (обычно в неблагоприятную сторону от ожидаемого)

С точки зрения причин риск обусловлен:

- ✓ возможностью отклонений в процессе реализации от планового решения;
- ✓ постановкой ошибочной цели, неопределенностью ситуации;
- ✓ вероятностью достижения планируемого результата;
- ✓ отсутствием уверенности в достижении цели;
- ✓ возможностью наступления неблагоприятных последствий;
- ✓ ожиданием опасности, неудачи;

- ✓ неизбежностью выбора;
- ✓ столкновением интересов участников составления и реализации плана;
- ✓ ограниченностью ресурсов;
- ✓ недостаточной квалификацией специалистов;
- ✓ противоречивостью процесса планирования;
- ✓ противодействием партнеров;
- ✓ форс – мажорными обстоятельствами;
- ✓ договорной дисциплиной, низким качеством товаров и услуг.

При планировании выделяют следующие группы рисков:

1. Внешние:

а) непредсказуемые

- государственное воздействие в сфере налогообложения, финансово – кредитной политики, охраны окружающей среды;
- природные катастрофы (землетрясения, наводнения, ураганы и т. д.);
- уголовные и экономические преступления (террор, саботаж, рэкет);
- внешние эффекты – экологические (аварии), социальные (забастовки), экономические (банкротство партнеров, срыв поставок), политическая ситуация.

б) предсказуемые

- рыночный риск – изменение цен, курсов валют, конъюнктуры, инфляции, потери позиции на рынке, требования покупателей;
- операционный риск – нарушения правил безопасности и техники безопасности, отступления от проекта, невозможность поддержания рабочего состояния машин и оборудования и т.д.

2.Внутренние:

а) организационные – срыв работ по разным причинам (изменение условий, снабжения, ошибок в управлении, изменение требований заказчиков и партнеров), а также перерасход средств за счет срыва работ, низкой квалификации персонала, ошибок в планировании, изменение претензий клиентов и т.д.

б) технические – изменение технологии, ошибки в проектной документации, поломки техники, низкое качество материалов.

3.Прочие риски:

- правовые (приобретение лицензии, прав, торговых марок, защита информации);
- транспортные и таможенные инциденты;
- здоровье персонала;
- повреждение имущества при монтаже.

6.2 Планирование риска

Перед принятием решения о применении той или иной стратегии предприятия важно *провести анализ потерь*, в результате которого выявляются количественные и качественные параметры риска, определяется вероятность его наступления и последствия.

Анализ включает следующие этапы:

1. Выявление возможных рисков при всех направлениях реализации плана и других областях производственно – хозяйственной деятельности.
2. Определение вероятности наступления данного риска (события) от 0 до 1.
3. Определение тяжести неблагоприятного события.
4. Расчет опасности данного риска для плана (произведение вероятности на тяжесть).
5. Ранжирование рисков по степени опасности.
6. Расчет потерь и определение мер снижения риска.

С учетом изложенного предусматриваются следующие операции:

- A. определяются возможные области появления проблем с целью выявить уязвимые места и отделить объективные проблемы от мнимых;
- B. определяется новизна проблемы и причина ее возникновения;
- C. выявляются взаимосвязи данной проблемы с другими с целью принятия комплексного решения по снижению риска;
- D. определяется степень разрешимости проблемы.

6.3 Порядок разработки финансовых планов СМО

Исходной информацией для разработки финансового плана СМО является:

- данные бухгалтерского баланса предшествующего плановому периоду;
- показатели плана производства;
- смета затрат на производство и выполнение работ, оказание услуг;
- сметы затрат на содержание временных бытовых объектов на строительных площадках;
- объемы инвестиций (капитальных вложений).

Финансовый план СМО состоит из двух разделов:

I Доходы и поступления;

II Расходы и отчисления средств.

В первый раздел включают следующие источники финансовых ресурсов:

- 1) прибыль от реализации продукции (работ, услуг);
- 2) прибыль от прочей реализации(основных средств и других активов);
- 3) амортизационные отчисления на полное восстановление основных фондов и по нематериальным активам;
- 4) поступления средств от других предприятий, в том числе в порядке долевого участия в строительстве; по хозяйственным договорам на научно – исследовательские работы;

5) внереализационные доходы

- доходы от долевого участия в уставном капитале других предприятий;
- доходы, полученные по ценным бумагам;
- доходы, полученные от хранения денег на депозитных счетах банков и других финансово – кредитных учреждениях;
- доходы от сдачи имущества в аренду;
- доходы от других операций.

6) поступления из внебюджетных фондов;

7) прочие доходы.

В расходной части рассчитывают:

1. Суммарные расходы по планам (оперативным, планам по труду, планам механизации и т.д.)
2. Налоги из прибыли по видам;
3. Распределение чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия по направлениям использования на накопление, развитие и потребление;
4. Капитальные вложения (инвестиции) за счет собственных источников (амортизации) и заемных средств по объектам (укрупненно);
5. Прочие расходы, включая отчисления прибыли в резервный фонд и выплаты доходов по акциям и облигациям.

6.4 Планирование оборотных средств и показателей их использования

При составлении финансового плана определяется *квартальная потребность в оборотных средствах* организации по отдельным элементам на основе норм, утвержденных предприятием самостоятельно:

1. Потребность в оборотных средствах по сырью и материалам (P_m) определяется по формуле:

$$P_m = Q_m \times H_m, \text{ тыс.руб.}$$

где Q_m – однодневный расход материалов, топливно – энергетических ресурсов (ТЭР), тыс. руб. H_m – норма запаса, дней;

2. Потребность в оборотных средствах по незавершенному производству ($\Pi_{нез}$) определяется по формуле:

$$\Pi_{нез} = Q_v \times H_{нез}, \text{ тыс.руб.}$$

где O_v – производственная себестоимость однодневного выпуска, тыс.руб; $H_{нез}$ – норма незавершенного производства, дней;

3. Потребность оборотных средств по годовой продукции ($\Pi_{гот}$) определяется по формуле:

$$\Pi_{гот} = Q_v \times H_{гот}, \text{ тыс.руб.}$$

где $H_{гот}$ – норма оборотных средств готовой продукции, дней;

4. Потребность оборотных средств в запасах товаров ($P_{тов}$) определяется по формуле:

$$P_{тов} = Q_{тов} \times H_{тов}, \text{ тыс.руб.}$$

где $Q_{тов}$ – однодневный оборот, тыс.руб; $H_{тов}$ – норма запасов товаров, дней;

5. Потребность в денежных средствах кассы и переводы в пути ($P_{кас}$) определяется по формуле:

$$P_{кас} = P_{тов} \times H_{д}, \text{ тыс.руб.}$$

где $H_{д}$ – норма запаса денежных средств, дней.

6.5 Оценка платежеспособности СМО

Оценка платежеспособности выполняется на основе финансового анализа по методу «экспресс – анализа». В процессе анализа *исследуются*:

- ✓ наличие, состав и структура средств организации, источников средств, причины их изменений;
- ✓ состояние, структура и динамика изменения долгосрочных активов;
- ✓ дебиторская задолженность;
- ✓ эффективность использования средств.

Финансовое положение характеризуется системой показателей, основными из них являются:

- ✓ текущая и перспективная платежеспособность, оборачиваемость;
- ✓ наличие собственных и заемных средств, эффективность их использования.

Финансовый анализ в процессе обоснования плановых решений имеет свои особенности:

1. Сначала анализируют активы организации, что позволяет понять общую сумму средств в предплановом году, распределение их между долгосрочными и текущими активами.

Долгосрочные активы – это вложения в недвижимость, ценные бумаги, уставный капитал совместных организаций, нематериальные активы.

2. Затем выполняется анализ источников средств организации, который показывает наличие собственных и заемных источников приобретения активов. В результате анализа выявляются их изменения и соотношение собственных и заемных средств в общей величине источников (нормативом считается коэффициент 0,6). Именно это делает организацию привлекательной для инвесторов.

3. Устанавливается соответствие долгосрочных активов источникам их покрытия, а также источников для финансирования текущих активов. Важно выявить на какую сумму недостающих источников были привлечены краткосрочные финансовые обязательства (т.е. кредиторская задолженность). Конечной целью анализа является установление факторов, повлиявших на изменение величины собственных оборотных средств с целью отражения их в финансовом плане.

4. Оценка кредиторской задолженности осуществляется на основе выявления причин ее возникновения и изменений по направлениям задолженности.

5. В заключение проводится оценка платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.