

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ДГТУ)

Факультет «Инновационный бизнес и менеджмент»
Кафедра «Экономика и менеджмент»

Презентация по дисциплине
«Бизнес-планирование»
на тему: «План рисков бизнес-плана»

Подготовила:
Головченко В.И.
Группа ИЭ44

2018 год

Раздел бизнес-плана: план рисков

Целью раздела является описание внешних и внутренних факторов, увеличивающих или уменьшающих конкретный вид риска, и разработанного комплекса мер по защите от возможных финансовых потерь предприятия и инвестора.

Задача раздела – выявление основных рисков в реализации проекта, анализ их источников и причин возникновения, оценка возможного ущерба и принятие мер по снижению рисков.

Данный раздел содержит следующие составные части:

- анализ рисков, оценка риска проекта;
- потери от риска, тип области риска проекта;
- организационные меры по профилактике и нейтрализации рисков;
- программа страхования рисков;

Для того, чтобы четко определить все возможные риски проекта, их необходимо классифицировать:

- **Политический** - характеризует возможность изменения общественно-политического климата в стране и регионе, а также перспективы развития.
- **Транспортный** - характеризует вероятность потери активов при перевозке или транспортировке.
- **Организационный** - обусловлен внутренними факторами, действующими внутри компании. Такими факторами могут быть стратегия фирмы, принципы деятельности, ресурсы и их использование.
- **Имущественный** - характеризует степень вероятности потери имущества вследствие кражи, диверсии, халатности и т. п.
- **Инвестиционный** — обусловлен выбором вложения капитала с целью получения экономической выгоды в течение некоторого промежутка времени.
- **Финансовый** — характеризует анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе данных бухгалтерской отчетности.
- **Маркетинговый** — характеризует условия рынка (спрос, предложение, цены), в котором осуществляется финансово-хозяйственная деятельность предприятия.
- **Производственный** — обусловлен освоением новой техники, технологии и осуществлением производственной деятельности.

**Формула расчета экономической добавленной стоимости
имеет следующий вид:**

$$\text{EVA} = \text{NOPAT} - \text{WACC} * \text{CE}$$

где:

EVA (Economic Value Added) – показатель экономической добавленной стоимости, отражающий инвестиционную привлекательность предприятия;

NOPAT (Net Operating Profit Adjusted Taxes) – прибыль от операционной деятельности после уплаты налогов, но до процентных платежей;

WACC (Weight Average Cost of Capital) – показатель средневзвешенной стоимости капитала предприятия. И рассчитывается как норма дохода, которую планирует получить собственник предприятия на вложенный собственный и заемный капитал;

CE (Capital Employed) – использованный капитал, который равен сумме постоянных активов и оборотного капитала, задействованного в деятельности предприятия (Fixed Assets + Working Capital).

Методы оценки кредитных рисков предприятия

Оценка кредитных
рисков по модели Э.

Альтмана

$$Z=1,2K1+1,4K2+3,3K3+0,6K4+K5$$

Z – итоговый показатель оценки кредитного риска предприятия/компании;
K1 – собственные оборотные средства/сумма активов;
K2 – чистая прибыль/сумма активов;
K3 – прибыль до налогообложения и выплаты процентов/сумма активов;
K4 – рыночная стоимость акций/заемный капитал;
K5 – выручка/сумма активов.

Оценка кредитных рисков по
модели Р. Таффлера

$$Z(\text{Taffler})=0,53K1+0,13K2+0,18K3+0,16K4$$

ZTaffler – оценка кредитного риска предприятия/компании;
K1 – показатель рентабельности предприятия (прибыль до уплаты налога/текущие обязательства;
K2 – показатель состояния оборотного капитала (текущие активы/общая сумма обязательств);
K3 – финансовый риск предприятия (долгосрочные обязательства/общая сумма активов);
K4 – коэффициент ликвидности

Оценка кредитных рисков по модели Р. Лиса

$$Z(\text{Lis})=0,063K1+0,092K2+0,057K3+0,0014K4$$

K1 – оборотный капитал/сумма активов;
K2 – прибыль от реализации / сумма активов;
K3 – нераспределенная прибыль / сумма активов;
K4 – собственный капитал / заемный капитал.

Риски будут всегда, и следует не бояться, но проводить профилактические мероприятия по их недопущению и предупреждению.

По степени потенциальных потерь от наступления рискованной ситуации, риски разделяют на три категории:

- 1) допустимый, когда предприятие может потерять часть своей прибыли;
- 2) критический, если величина потерь превышает размер прибыли и предприятие несет убытки;
- 3) катастрофический, при котором у фирмы нет возможности оплатить величину потерь.

При любом виде и степени риска существуют способы по его предотвращению и снижению возможного ущерба.

Организационные меры по профилактике и нейтрализации рисков

В случае неблагоприятных обстоятельств фирма несет ответственность своим имуществом и добрым именем. Поэтому важной задачей является не только осознание и определение степени риска, но и разработка мер его снижения или выбор иного варианта действий.

Основными методами снижения риска в практике планирования рассматриваются: диверсификация, страхование, лимитирование, резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов, распределение риска, получение большей информации о предстоящем выборе и результатах.

Диверсификация—распределение капиталовложений между разнообразными видами деятельности. Убытки по одному виду деятельности могут быть покрыты за счет другого. Диверсификация позволяет повысить устойчивость предприятия к изменениям во внешней среде.

Страхование—это передача определенных рисков страхований компании, которая и возмещает убытки при наступлении страховых случаев из специальных страховых фондов. Страхование позволяет значительно снизить уровень хозяйственного риска.

Резервирование средств— заключается в создании резервов ресурсов на покрытие непредвиденных расходов, за счет которых компенсируется риск, возникающий в процессе реализации планов.

Лимитирование-предполагает установление лимита определенных сумм расходов, продажи в кредит, вложения капитала и т.п.

Следует еще раз подчеркнуть, что предприятие, может предотвратить риск или значительно снизить его последствия за счет тщательного, обоснованного планирования своих действий.