

Выполнила Бекжан Анель

Группа 3Ф3-15-2р

АНАЛИЗ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ОРГАНИЗАЦИИ. АНАЛИЗ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОГО РИСКА

ДЛЯ АНАЛИЗА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА СЛЕДУЕТ ОЦЕНИВАТЬ СЛЕДУЮЩИЙ РЯД ПОКАЗАТЕЛЕЙ:

1. коэффициент автономии
2. покрытие постоянных финансовых расходов
3. коэффициент текущей ликвидности
4. коэффициент финансовой зависимости
5. финансовый рычаг
6. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
7. коэффициент покрытия процентов прибылью
8. коэффициент восстановления платежеспособности.

ДИАГНОСТИКА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАДАЧИ АНАЛИЗА

1. ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
ОРГАНИЗАЦИИ;
2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВОВ УЛУЧШЕНИЯ
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ;
3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ТИПА И ФОРМЫ
ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ
НЕСОСТОЯТЕЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

ОБЪЕКТЫ АНАЛИЗА

АКТИВЫ И ПАССИВЫ
БАЛАНСА ОРГАНИЗАЦИИ

ИСТОЧНИКИ АНАЛИЗА

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ОРГАНИЗАЦИИ

ЭТАПЫ АНАЛИЗА

1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИЗНАКОВ БАНКРОТСТВА
2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИЧИН БАНКРОТСТВА
3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ТИПА ПРОЦЕДУР БАНКРОТСТВА
4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ФОРМЫ ФИНАНСОВОГО
ОЗДОРОВЛЕНИЯ НЕСОСТОЯТЕЛЬНЫХ
ПРЕДПРИЯТИЙ

-
- Признаки банкротства можно разделить на две группы. К первой группе относятся показатели, свидетельствующие о возможных финансовых затруднениях и вероятности банкротства в недалеком будущем:
 - повторяющиеся существенные потери в основной деятельности, выражающиеся в хроническом спаде производства, сокращении объемов продаж и хронической убыточности;
 - наличие хронически просроченной кредиторской и дебиторской задолженности;
 - низкие значения коэффициентов ликвидности и тенденция их к снижению;
 - увеличение до опасных пределов доли заемного капитала в общей его сумме;
 - дефицит собственного оборотного капитала;
 - систематическое увеличение продолжительности оборота капитала;
 - наличие сверхнормативных запасов сырья и готовой продукции;
 - использование новых источников финансовых ресурсов на невыгодных условиях;
 - неблагоприятные изменения в портфеле заказов;
 - падение рыночной стоимости акций предприятия;
 - снижение производственного потенциала.

-
- Во вторую группу входят показатели, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать текущее финансовое состояние как критическое, но сигнализируют о возможности резкого его ухудшения в будущем при непринятии действенных мер. К ним относятся:
 - чрезмерная зависимость предприятия от какого-либо одного конкретного проекта, типа оборудования, вида актива, рынка сырья или рынка сбыта;
 - потеря ключевых контрагентов;
 - недооценка обновления техники и технологии;
 - потеря опытных сотрудников аппарата управления;
 - вынужденные простои, неритмичная работа;
 - неэффективные долгосрочные соглашения;
 - недостаточность капитальных вложений и т.д.

КОЭФФИЦИЕНТ ТЕКУЩЕЙ ЛИКВИДНОСТИ РАССЧИТЫВАЕТСЯ ПО ФОРМУЛЕ:

$$K_{лик} = \frac{\text{Текущие активы} - \text{Расходы будущих периодов}}{\text{Текущие пассивы} - \text{Доходы будущих периодов}}$$

Коэффициент обеспеченности
собственными оборотными средствами
(Косс) определяется следующим образом:

$$K_{осс} = \frac{\text{Текущие активы} - \text{Текущие пассивы}}{\text{Текущие активы}}$$

ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ МОЖНО ПОДРАЗДЕЛИТЬ НА СЛЕДУЮЩИЕ ВИДЫ:

- риск утраты имущества (например, в результате войн, ураганов, землетрясений)
- риск потери прибыли
- риск, связанный с реализацией товаров и услуг на внешнем и внутреннем рынке
- риск возникновения гражданской ответственности (например, за ущерб, наносимый экологии)
- коммерческие риски (связанные с невыполнением контрагентами обязательств, недопоставкой продукции и т. д.)
- валютный риск (связанный с резкими колебаниями курсов валют)
- технический риск (может быть связан с эксплуатацией строительно-монтажных сооружений, оборудования и т.д.)

УПРАВЛЕНИЮ

ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИМИ РИСКАМИ

СОСТОИТ В:

- выявлении вероятности наступления неблагоприятных последствий
- разработке мер, уменьшающих или предотвращающих ущерб от воздействия факторов риска
- создание гибкой системы адаптации к рискам, посредством которой можно не только нейтрализовать или компенсировать вероятные негативные результаты, но также и максимально использовать возможности получения выгод.

МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИМИ РИСКАМИ:

- предотвращение и устранение риска
- минимизация неблагоприятного влияния факторов риска на результаты предпринимательской деятельности
- перевод, передача риска (посредством создания эффективной системы страхования риска)
- овладение риском (данный метод реализуем только тогда, когда потенциальные потери невелики и можно сделать все возможное для минимизации или предупреждения ущерба от воздействия неблагоприятных событий)

ДОСТУПНЫЕ СПОСОБЫ МИНИМИЗАЦИИ РИСКОВ

- благодаря диверсификации рисков
- посредством страхования рисков
- рационально используя полную и объективную информацию о сделках, о вероятных сценариях развития, результатах и т. д.