

# Корпоративные системы управления финансовыми рисками



---

Корпоративные системы управления финансовыми рисками

## **Актуальность создания корпоративных систем управления финансовыми рисками**

- высокая степень неопределенности деловой среды бизнеса**
- постоянные изменения в законодательстве**
- необходимость оценки надежности конкурентов**
- требования внешних пользователей**
- желание быть уверенным в завтрашнем дне**



---

**Корпоративные системы управления финансовыми рисками**

# Какой подход выбрать?

## ТРАДИЦИОННЫЙ

- *Выявление периодических рисков, имеющих место на предприятии*
- *Системное понимание взаимосвязи рисков отсутствует*
- *Результаты анализа рисков не учитываются при принятии управленческих решений*

## КОМПЛЕКСНЫЙ

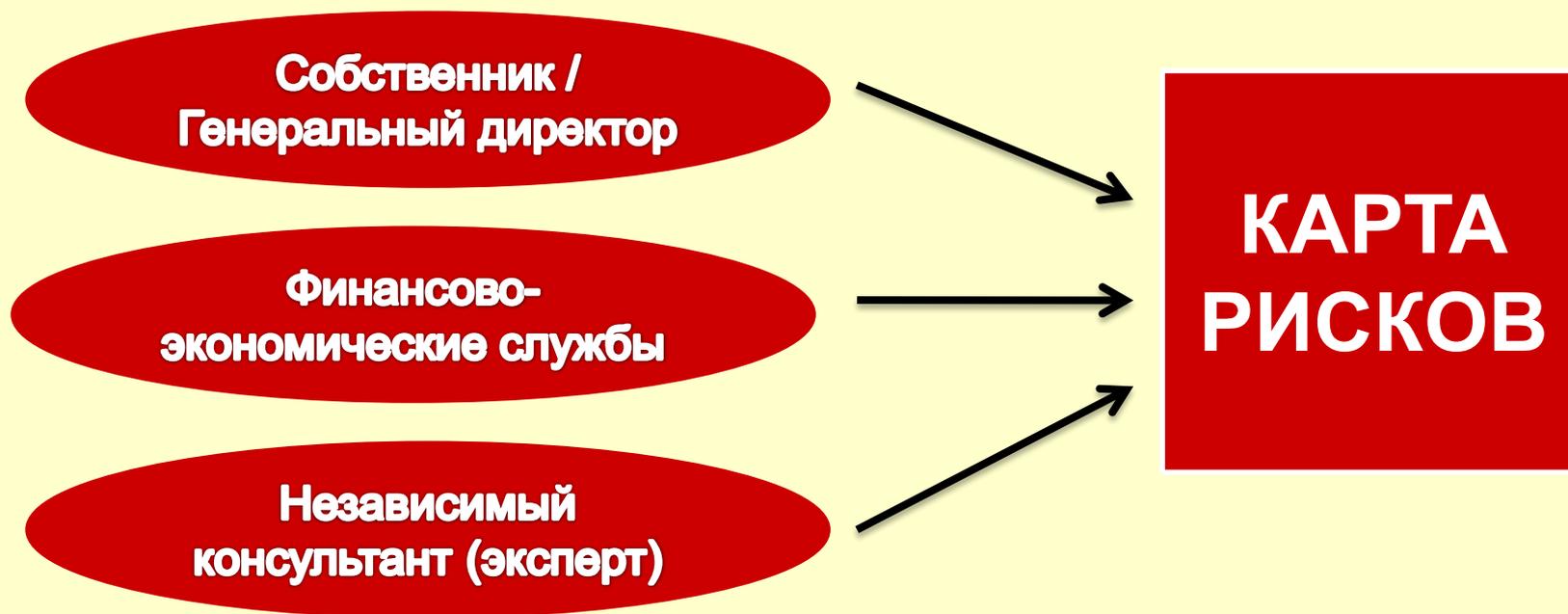
- *Внедрение риск-менеджмента как системного комплексного и интеграционного процесса*
- *Оценка рисков осуществляется с целью принятия адекватных бизнес-решений*
- *Одновременное сокращение рисков всех подразделений организации с учетом установленных приоритетов*



---

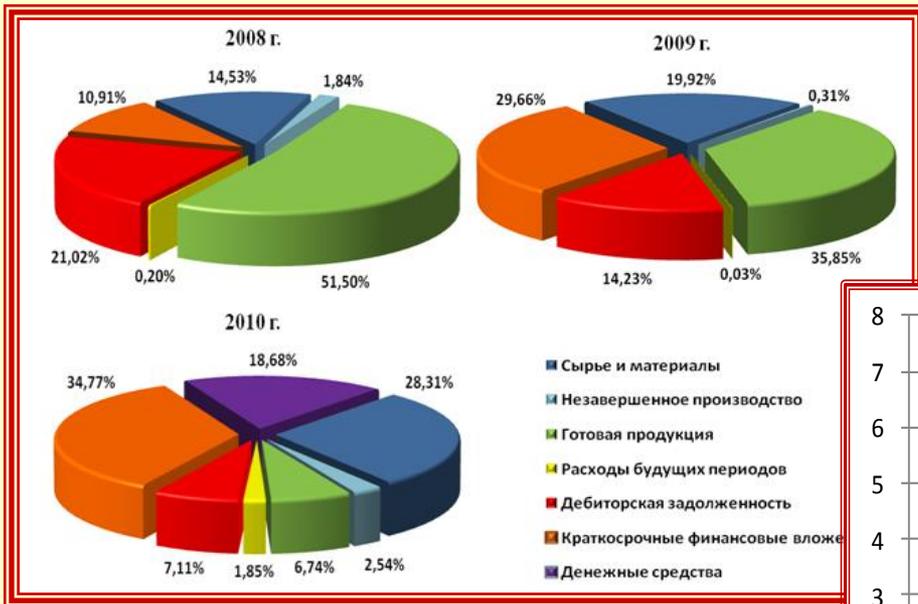
Корпоративные системы управления финансовыми рисками

***В основе корпоративной системы  
управления финансовыми рисками лежит  
индивидуальная КАРТА РИСКОВ предприятия***

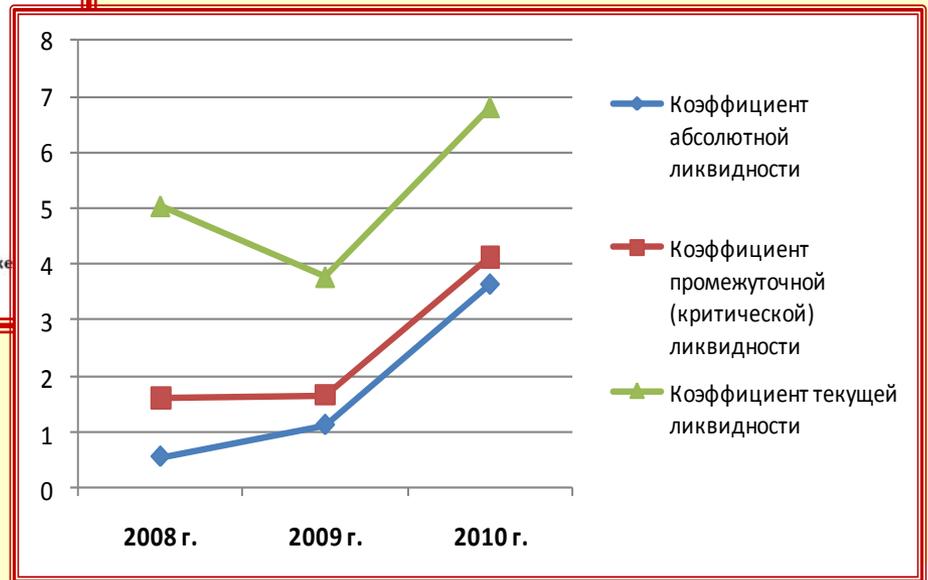


---

**Корпоративные системы управления финансовыми рисками**



**Оцениваются явные риски с использованием различных методик**



**Корпоративные системы управления финансовыми рисками**

## Оцениваются угрозы со стороны финансовой среды (например, осуществляется SWOT-анализ)

### Strengths

# S

1. Отсутствие заемных источников финансирования
2. Наличие налаженных связей с поставщиками и покупателями
3. Устойчивое финансовое состояние
4. Отсутствие риска банкротства
5. Льготное налогообложение (УСН)

### Weaknesses

# W

1. Узкая специализация на выпуске одного вида продукции
2. Низкая рентабельность активов
3. Отсутствие системы управления финансовыми рисками
4. Подверженность колебаниям спроса
5. Сезонность спроса

### Opportunities

# O

1. Возможность реализации инвестиционных проектов
2. Возможность привлечения заемных источников финансирования
3. Возможность расширения ассортимента
4. Возможность запуска производства войлока
5. Расширение рынка сбыта

### Threats

# T

1. Снижение потребительского спроса на продукцию
2. Повышение налоговой нагрузки
3. Повышение цен на сырье
4. Удорожание или нехватка сырья
5. Снижение рентабельности активов, способное повлечь снижение общей эффективности деятельности



Корпоративные системы управления финансовыми рисками

**В результате формируется  
набор финансовых рисков  
предприятия, или  
КАРТА РИСКОВ**



---

**Корпоративные системы управления финансовыми рисками**

# Набор финансовых рисков ООО «Пример»

Риск прямых финансовых потерь, связанный с падением спроса на продукцию

Риск роста затрат на производство продукции, связанный с ростом цен на основные виды сырья

Риск снижения эффективности использования активов предприятия, связанный с падением показателей рентабельности

Риск структуры активов, связанный с соотношением оборотных и внеоборотных активов



---

Корпоративные системы управления финансовыми рисками

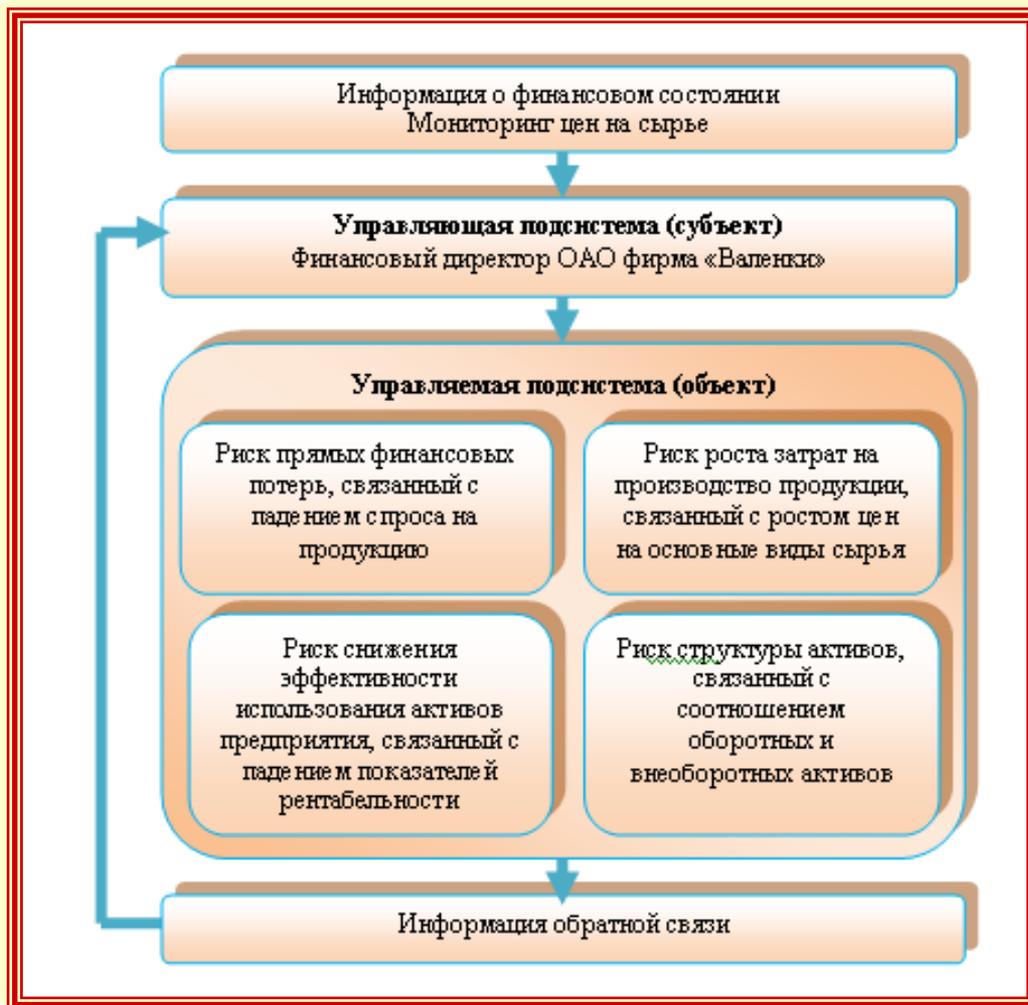
## Модель управления финансовыми рисками на основе показателя рентабельности активов

$$R_A = \frac{\text{ЧП}}{A} = \frac{\left\{ \left( V_{\text{пр-ва}} \cdot \text{УД}_{V_{\text{продаж}}} \right) \cdot \text{Ц}_{\text{ед.}} - S_{\text{полн}} \right\} + \text{Сальдо}_{\text{ПДнПР}} - H_{\text{нр}}}{\underbrace{A \cdot \text{УД}_{\text{ОФ}} + A \cdot \text{УД}_{\text{ОС}}}_{\text{Риск структуры активов}}}$$

*Риск снижения спроса* (над  $V_{\text{пр-ва}} \cdot \text{УД}_{V_{\text{продаж}}}$ )  
*Риск роста затрат* (над  $S_{\text{полн}}$ )  
*Риск снижения рентабельности и активов* (под  $R_A$ )  
*Риск структуры активов* (под знаменателем)



Корпоративные системы управления финансовыми рисками



## Система управления финансовыми рисками ООО «Пример»



Корпоративные системы управления финансовыми рисками

# Оценка финансовых рисков в MS Excel



Корпоративные системы управления финансовыми рисками

## Оценка уровня финансовых рисков ООО «Пример»

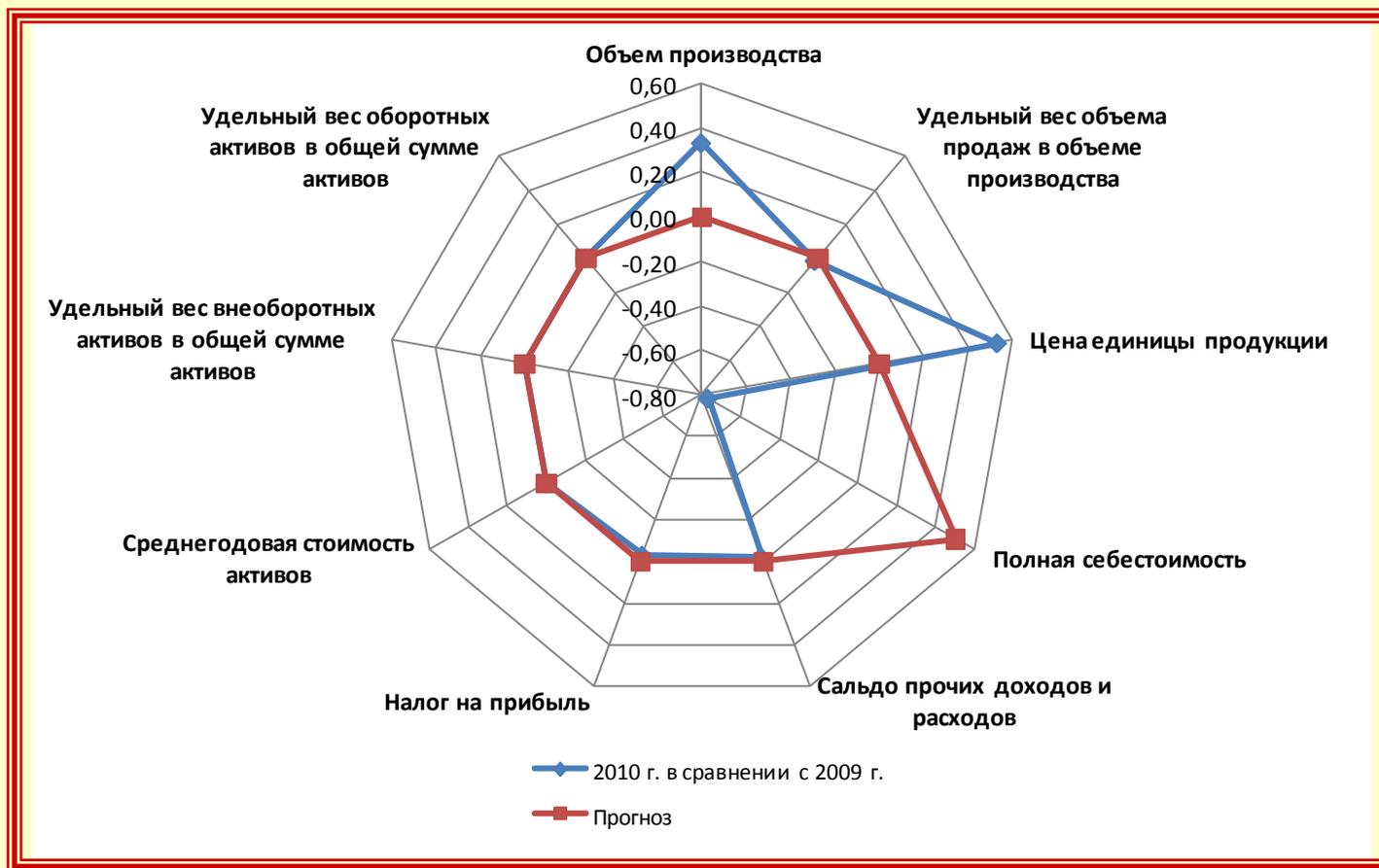


**Принятие решения  
об изменении структуры  
продукции с целью  
снижения  
себестоимости**



**Корпоративные системы управления финансовыми рисками**

# Прогноз динамики уровня финансовых рисков ООО «Пример»



Корпоративные системы управления финансовыми рисками

**Благодарю за внимание!**



---

**Автор: Евстратова Анастасия Владимировна**  
**E-mail: [nastja-ev@mail.ru](mailto:nastja-ev@mail.ru)**