

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»
(Смоленский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова)

Кафедра Экономики и маркетинга

Курсовая работа

по дисциплине: Ценообразование

на тему: Риски в ценообразовании и стратегиях
цены

Выполнил (а) студент (ка) 4 курса
Экономики группы ЭЭ формы обучения
семестр 1

Дорошова Юлия Сергеевна
(Ф.И.О. полностью)

Дорошова
(подпись)

Руководитель: _____
(должность, учёная степень)

Ковалева С.Ф.
(Ф.И.О.)

Отметка о допуске (недопуске) к защите

допущена к защите
« » 20 г.

С.Ф.
(Подпись руководителя)

Рег. номер 05 от 01.02.18
(Дата)

Уб. изучено

г. Смоленск
2018 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
Глава 1. Теоретические основы ценообразования и страхования цен	
1.1 Понятие и сущность риска в ценообразовании.....	5
1.2 Риски в страховании цен.....	10
Глава 2. Анализ деятельности ОАО «Завод Комплексные Дорожные Машины» имени М.И. Калинина	
2.1 Организационно - экономическая характеристика организации.....	14
2.2 Рекомендации по рискам в ценообразовании и страховании цен предприятия.....	26
Заключение.....	34
Список использованных источников.....	36
Приложения.....	38

ВВЕДЕНИЕ

В условиях рыночной экономики одним из важных моментов жизнедеятельности и развития предприятий - это ценообразование. Надобность в нем повышается в соответствии с объективными потребностями возрастающих масштабам производства и продажи продукции, условиями внешней среды, усложнениям хозяйственных отношений.

Актуальность темы заключается в том, что ценообразование составляет немаловажную долю операций финансового менеджмента. В условиях рыночной экономики предприятие является существенным звеном. В данный момент анализ и изучение рисков в ценообразовании и страховании цен, очень потребно для предприятия, потому что оно, скорее всего экономически не развито, не платежеспособно, не целесообразно используют свою прибыль, не результативно функционируют, не рационально вкладывают свои денежные средства.

Предметом данной работы являются риски в ценообразовании и страховании цен.

Объектом изучения работы является ОАО «Завод КДМ» им. М. И. Калинина.

Целью работы является рассмотрение особенностей рисков в ценообразовании и страховании цен.

Чтобы достичь поставленной цели, следует найти решение следующим задачам:

- Рассмотреть понятие и сущность риска в ценообразовании;
- Изучить риски в страховании цен;
- Ознакомиться с характеристикой ОАО «Завод КДМ»;
- Предоставить рекомендации по рискам в ценообразовании и страховании цен предприятия.

Период изучения организации с 2015 по 2017 г.

Данная курсовая работа содержит введение, две главы, заключение, список использованной литературы и приложения.

Источниками информации послужили нормативно правовые документы, монографии, документы финансовой отчетности ОАО «Завод КДМ» за 2015-2017 годы.

ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ И СТРАХОВАНИЯ ЦЕН

1.1 Понятие и сущность риска в ценообразовании

В литературе неоднозначно трактуется понятие риска, его элементов и черт. После оживленных дискуссий в экономической науке сложились две основные теории риска, представленные на схеме (Рис. 1).

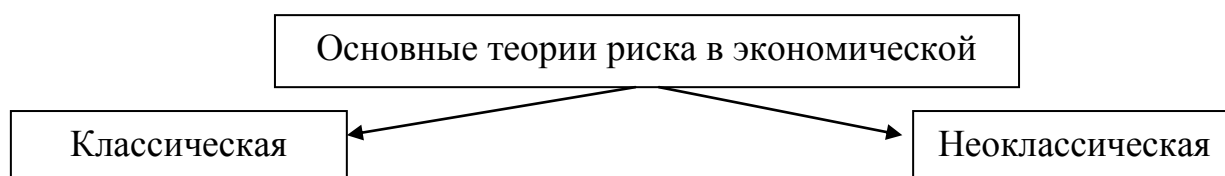


Рис. 1. Основные теории риска в экономической науке

В классической теории, виднейшими представителями которой являются Миль и Сениор, при исследовании предпринимательской прибыли различают в структуре предпринимательского дохода две составляющие:

- 1) процент как доля на вложенный капитал;
- 2) плата за риск как возмещение возможного риска, связанного с предпринимательской деятельностью.

Согласно этой теории риск отождествляется с ожиданием потерь, которые могут быть из-за реализации того или иного решения. С экономической точки зрения риск в этой теории не что иное, как возможный материальный ущерб, который может быть нанесен выполнением того или иного решения.

Такое толкование риска является односторонним. Оно повлекло разработку другой теории, названной неоклассической. Эта теория возникла в 20-30-е гг. XX в. в Англии и Франции. Ее представители - ученые Ф. Найт, А. Маршалл (Англия) и А.С. Пигу (Франция).

Эта теория основана на следующих положениях: предприятие (или фирма), которое работает в условиях неопределенности и прибыль которого является случайной переменной величиной, должно руководствоваться в своей деятельности двумя критериями - размером ожидаемой прибыли и величиной ее возможных колебаний.

Согласно этой теории поведение предпринимателя обуславливается концепцией, так называемой предельной полезности. Это означает, что если нужно выбрать один из двух вариантов инвестирования капитала, дающего одинаковую предпринимательскую прибыль, то следует выбирать тот, в котором колебания прибыли будут меньшими.

Из этой теории риска следует, что верная прибыль всегда имеет большую полезность, чем прибыль того же ожидаемого размера, но связанная с возможными колебаниями.

В настоящее время в своем первоначальном виде ни одна из этих теорий не используется. Наиболее признана неоклассическая теория риска, но с определенными дополнениями, внесенными в нее Дж. М. Кейнсом, который:

- впервые систематизировал существовавшие теории риска и дал подробную классификацию предпринимательских рисков;
- дополнил неоклассическую теорию фактором «удовольствия», который состоит в том, что предприниматель в ожидании большей прибыли, скорее всего, пойдет на больший риск.

В экономической литературе риск рассматривается с точки зрения возможного материального ущерба, связанного с реализацией хозяйственных, организационных, технических решений, (с авариями, стихийными бедствиями, банкротством, уменьшением ценности акций, денежной единицы и т.д., а также с точки зрения принятия решений, связанных с извлечением прибыли или дохода).

Существуют два противоположных взгляда на природу риска. Во-первых, он понимается как неудача, опасность материальных и финансовых

потерь, которые могут наступить в результате реализации выбранного решения. Во-вторых, риск отождествляется с предполагаемой удачей и извлечением прибыли.

Впервые наиболее общее определение риска дал Найт: риск – это образ действий в неясной, неопределенной обстановке.

Риск - это ситуативная характеристика деятельности, которая может иметь неопределенный исход и неблагоприятные последствия в случае неуспеха.

Эти определения в большей мере относятся к понятию «риск» в целом. Об экономическом же риске следует говорить как о процессе принятия решений в условиях неопределенности с учетом как экономических, так и политических, нравственных, психологических и других последствий, главным образом неблагоприятных.

Ситуации риска - ситуации, которые не имеют однозначного исхода или решения, но обязательно требуют выбора одного из нескольких вариантов.

Экономический риск - это деятельность субъектов хозяйственной жизни, связанная с преодолением неопределенности ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеются возможности оценить вероятности достижения желаемого результата, неудачи и отклонений от них по всем рассматриваемым вариантам.

В процессе хозяйственной деятельности при принятии решений следует:

- учитывать степень вероятности достижения нужного результата и вероятность отклонения от него;
- пытаться выявлять возможности реализации своих решений, чтобы предотвращать неблагоприятные последствия.

Различают две функции риска (Рис. 2).



Рис. 2. Функции риска

Стимулирующая функция имеет два аспекта: конструктивный и деструктивный. Первый аспект проявляется в том, что риск при решении экономических задач исполняет роль своеобразного катализатора, особенно при принятии инновационных инвестиционных решений. Второй аспект проявляется в том, что принятие и реализация решений с необоснованным риском ведут к авантюризму. Авантюра - разновидность риска, объективно содержащая значительную вероятность невозможности осуществления задуманной цели, хотя лица, принимающие такие решения, этого не осознают.

Защитная функция также имеет два аспекта: историко-генетический и социально-правовой.

Содержание первого аспекта состоит в том, что люди всегда стихийно ищут формы и средства защиты от возможных нежелательных последствий. На практике это проявляется в создании страховых, резервных фондов, страховании предпринимательских рисков. Сущность второго аспекта заключается в необходимости в хозяйственное, трудовое, уголовное законодательство правомерности риска. Впервые нечто похожее было в уголовном законодательстве СССР и союзных республик, где предусматривалось понятие хозяйственного и профессионального рисков и регламентировалось освобождение от уголовной ответственности в связи с ними.

В российском законодательстве не содержится информации об экономическом риске. В результате представление об ответственности несколько размыто в случаях, когда отрицательные последствия происходят,

с одной стороны, вследствие обоснованного риска, а с другой - вследствие некомпетентности хозяйственного руководителя.

Процесс оценки риска включает в себя три этапа:

- выявление возможных вариантов решения проблемы;
- определение возможных экономических, политических, моральных и других последствий, главным образом негативных, которые могут наступить в результате реализации решения;
- интегральная сторона риска, которая, в свою очередь, состоит из двух взаимосвязанных аспектов - качественного и количественного.

1.2 Риски в страховании цен

Ценовой риск - риск потерь из-за возможных изменений рыночной цены товара. Он является одним из наиболее опасных видов риска, поскольку непосредственно и в значительной степени связан с опасностью потери доходов и прибыли коммерческой организации. Он проявляется в повышении уровня отпускных цен производителей товаров, оптовых цен посреднических организаций, повышении цен и тарифов на услуги других организаций, увеличении стоимости оборудования.

Как известно, риск в предпринимательской деятельности - это вероятность возникновения убытков или потерь в результате осуществления какого-либо события, предусмотренного прогнозом, планом или программой.

Поскольку риск - понятие вероятностное, он может быть измерен методами теории вероятности и математической статистики. Вероятность означает возможность получения определенного результата [6;с.15].

Рыночная цена по своей экономической природе является величиной случайной. В условиях рынка вследствие акта купли-продажи она может принять только одно значение, которое заранее неизвестно и зависит от множества случайных факторов. Все эти факторы не могут быть учтены участниками данной сделки. А раз цена - величина случайная, то, следовательно, это переменная величина, конкретное значение которой не определено и зависит от случая, но которой присуща функция распределения вероятностей. Эта функция и позволяет судить о степени риска.

В хозяйственной жизни следует пользоваться принципом разумного риска. В предпринимательской деятельности этот принцип означает следующее: принимая решения о ценах, необходимо руководствоваться таким соотношением вероятностей осуществления и неосуществления события, при котором примерно две трети шанса благоприятствуют успеху и одна треть не благоприятствует.

Для оценки инфляционного ожидания в ценовой политике фирмы используются следующие индексы, представленные на схеме (Рис. 3).

Инфляционные ожидания повышения цен могут основываться на таких источниках внешней информации, как:

- ежегодный прогноз экономического и социального развития страны, представляемый Правительством РФ в Федеральное Собрание РФ;
- проект федерального бюджета Правительства РФ на предстоящий год, где излагается оценка ожидаемой инфляции;
- расчеты Центрального банка РФ о возможных размерах инфляции;
- результаты опросов ведущих специалистов предприятий и фирм, публикуемые в средствах массовой информации («Финансовые известия», «Деловой мир» и др.);
- оценка экспертов.

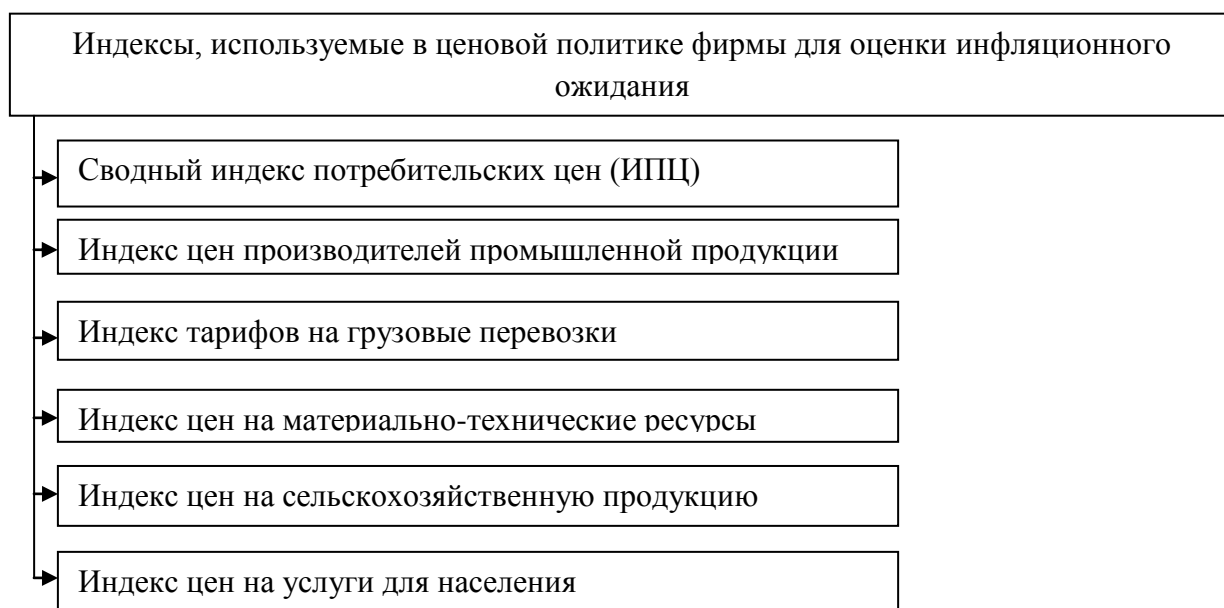


Рис. 3. Индексы, используемые в ценовой политике фирмы для оценки инфляционного ожидания

В настоящее время существует множество методов прогнозирования инфляции. Потому специалистам фирмы следует критически оценивать их и самостоятельно производить расчеты ожидаемой инфляции.

Оценка инфляционного ожидания проводится по следующим основным этапам:

- уточнение конкретных показателей динамики цен, подлежащих оценке и прогнозированию;
- установление периода (краткосрочного, среднесрочного, долгосрочного) прогнозирования;
- анализ исходных данных и подготовка информации на предшествующий период как по показателям прогноза, содержащимся в выводах, так и по факторам и условиям, влияющим на конечные показатели;
- изучение и выявление факторов и условий, которые будут оказывать влияние на темпы инфляции, установление количественной меры их воздействия на темпы инфляции;
- определение (расчет) темпа инфляции;
- вероятностная оценка инфляционного ожидания по схемам наиболее благоприятной социально-экономической ситуации, оптимальной социально-экономической ситуации и менее благоприятной ситуации.

При проведении оценки инфляционного ожидания следует учитывать как объективные закономерности и условия образования динамики цен, так и воздействие государственных органов на инфляционные процессы.

Опыт зарубежных стран и практика проведения реформ в экономике России показывают, что главным условием эффективной антиинфляционной политики выступает только комплексное государственное воздействие на два таких важнейших фактора, как:

- 1) платежеспособный спрос;
- 2) наличие товаров и услуг, издержек производства и сбыта.

В результате такого воздействия может быть достигнуто существенное снижение инфляции спроса и издержек.

Оба названных фактора взаимосвязаны. Однако для оценки инфляционного ожидания специалистам, осуществляющим прогноз, необходимо определить главное - в какой мере в прогнозе темпов инфляции

учитывается формирование равновесного рынка и рыночного конкурентного ценообразования.

ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «ЗАВОД КОМПЛЕКСНЫЕ ДОРОЖНЫЕ МАШИНЫ» ИМЕНИ М.И. КАЛИНИНА

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Объектом исследования данной работы стало Открытое акционерное общество Завод Комплексные Дорожные Машины.

ОАО «Завод КДМ» создано в 1911 году в городе Вильно (ныне г. Вильнюс). Инженер Вилейшис основал завод сельскохозяйственных машин и орудий. Место нахождения ОАО «Завод КДМ» им М. И. Калинина Российская Федерация, 214012, г. Смоленск, улица Ударников, д. 1.

Предприятие «Завод КДМ»- компания, направлением деятельности которой является:

- Производство автомобилей специального назначения, оборудования и запасных частей к ним;

- Производство частей и принадлежностей автомобилей и их двигателей;

- Оптовая торговля топливом;

- Розничная торговля моторным топливом;

- Техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств;

- Производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства;

- Производство машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства;

- Деятельность по управлению ценными бумагами и многое другое.

Общество может заниматься только на основании социального разрешения (лицензий).

Завод КДМ входит в финансово-промышленную группу АКИБАНКа (г. Набережные Челны). На данный момент «Завод КДМ» стабильно работает, является надежным поставщиком, одним из крупнейших

налогоплательщиком в регионе. Производственные мощности завода на сегодняшний день составляют более тысячи единиц дорожных машин.

Открытое акционерное общество «Завод Комплексные Дорожные Машины» им. М. И. Калинина, создано в соответствии с Федеральным Законом «Об акционерных обществах» №208-ФЗ от 26.12.95г. с изменениями №120-ФЗ от 7 августа 2001г [28].

Анализируемое предприятие руководствуется в своей деятельности Конституцией Российской Федерации, Федеральными законами, указами и распоряжениями Президента Российской Федерации, постановлениями, распоряжениями Правительства Российской Федерации и настоящим Уставом данного общества.

ОАО «Завод КДМ» обладает правами юридического лица с момента его государственной регистрации в установленном порядке, имеет расчетный и иные счета в учреждениях банков, печать со своим наименованием и указанием места нахождения ОАО «Завод КДМ», бланки установленного образца, товарный знак и знаки обслуживания. Учредительным документом ОАО «Завод КДМ» является устав.

ОАО «Завод КДМ» может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные права, нести обязанность, быть истцом и ответчиком в суде. Предприятие вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории РФ и за её пределами. Общество имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами. ОАО «Завод КДМ» несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ей имуществом. Завод не отвечает по обязательствам своих акционеров.

Управление в обществе выполняет совет директоров, общее собрание акционеров, генеральный директор, ликвидационная комиссия, в случае ликвидации. Органом проверки за финансово-хозяйственной и правовой деятельностью общества выступает ревизор. Совет директоров и ревизор

избираются общим собранием акционеров в порядке, предусмотренном настоящим уставом. Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) образуется советом директоров.

Общество может создавать филиалы и открывать представительства на территории РФ и за ее пределами с соблюдением требований действующего законодательства Российской Федерации.

Ликвидационная комиссия при добровольной ликвидации общества избирается общим собранием в порядке, предусмотренном настоящим уставом, и положением о ликвидационной комиссии. При принудительной ликвидации ликвидационная комиссия назначается судом (арбитражом).

Наличие высококвалифицированного конструкторско-технологического персонала, постоянная работа над повышением качества дорожных машин позволяют организации оставаться лидером в области обеспечения дорожных хозяйств качественной современной техникой.

Структура управления заводом представлена в приложении А.

В ОАО «Завод КДМ» 5 подразделений, все управляющие имеют соответствующую квалификацию. Генеральный директор стоит во главе организационной структуры предприятия.

Уставный капитал Общества составляет три миллиона рублей и состоит из трех тысяч обыкновенных именных акций, номинальная стоимость акции одна тысяча рублей.

Источниками информации для анализа финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Завод КДМ» являются данные годовой отчетности. Данная отчетность является единой для предприятий и организаций всех отраслей экономики и форм собственности.

С помощью исследования баланса можно оценить динамику изменения отдельных показателей финансовой деятельности, понаблюдать основные направления изменения структуры баланса, выявить существенные изменения в величине отдельных статей баланса. При этом необходимо установить причины этих изменений и на их основании спрогнозировать

дальнейшее развитие обстоятельств и своевременно предупредить или ослабить неблагоприятные тенденции.

Хорошим финансовым результатом хозяйственно-финансовой деятельности любой организации является прибыль. Значение прибыли обусловлено тем, что она наиболее широко показывает результативность предприятия, объем и качество изготовленной продукции, состояние производительности труда, уровень себестоимости.

Прибыль - это часть чистого дохода, который предприятия получают непосредственно после реализации продукции в качестве вознаграждения за вложенный капитал и риск предпринимательской деятельности [4, с. 80] .

Валовая прибыль характеризуется разницей между выручкой от продажи товаров, работ или услуг и себестоимостью проданных товаров, работ или услуг- формула:

$$ВП = В_{пр.} - С_{пр.}, \quad (1)$$

где ВП – валовая прибыль, руб.;

$С_{пр.}$ – себестоимость проданных товаров, работ, услуг, руб.

Чистая прибыль– это разница между прибылью до налогообложения и текущим налогом на прибыль.

Чистая прибыль используется для увеличения оборотных средств предприятия, формирования фондов и резервов, и реинвестиций в производство.

Объём чистой прибыли зависит от объёма валовой прибыли и величины налогов. Исходя из объёма чистой прибыли, исчисляются дивиденды акционерам предприятия.

Находится чистая таким образом:

$$ЧП = П_{д.нал.} - Т_{нал.}, \quad (2)$$

где ЧП – чистая прибыль, руб.;

$П_{д.нал.}$ – прибыль до налогообложения, руб.;

$T_{\text{нал.}}$ – текущий налог, руб.

Под прибылью (убыток) от продаж ($\Pi_{\text{пр.}}$) подразумевается разница между валовой прибылью (ВП) и управленческими и коммерческими расходами ($Y_{\text{р.}}$)- формула:

$$\Pi_{\text{пр.}} = \text{ВП} - Y_{\text{р.}} - K_{\text{р.}}, \quad (3)$$

Любую организацию нужно рассматривать в качестве самостоятельного имущественного комплекса, который нужно охарактеризовывать с позиции имеющегося у него экономического потенциала, понимаемого как совокупность ресурсов и обязательств организации.

Имущественный потенциал можно охарактеризовать в первую очередь величиной, составом и состоянием активов, которыми обладает предприятие, чтобы достичь поставленной цели. Анализируя имущество организации рассматривается его оценка в денежной форме (финансовая оценка), представленная в активах баланса. От влияния ряда факторов зависит величина имущественного потенциала, а его динамика определяется главным образом достигаемыми организацией финансовыми результатами.

Приведенный в данном отчете анализ финансового положения и эффективности деятельности ОАО «Завод Комплексные Дорожные Машины» реализован за период 01.01.2015–31.12.2017 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 2 года. Деятельность ОАО «Завод КДМ» отнесена к отрасли «Производство транспортных средств и оборудования» (классы по ОКВЭД – 34,35).

Соответствие важных качественных групп активов предприятия на последний день рассматриваемого периода (31.12.2017) характеризуется большой долей (95,9%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы предприятия за исследуемый период (с 31.12.2015 по 31.12.2017) увеличились на 79 622 тыс. руб. (на 47%). Учитывая повышение активов, нужно заметить, что собственный капитал

вырос в 6,5 раза. Опережающий рост собственного капитала сравнительно общего изменения активов – фактор положительный.

Далее ниже рассмотрим на рисунке 4 структуру активов организации:



Рис. 4 Динамика и структура аналитического баланса

Увеличение суммы активов предприятия связан, главным образом, с повышением таких показателей положений актива бухгалтерского баланса как:

- дебиторская задолженность – 66737 тыс. руб. (83,8%)
- основные средства – 5810 тыс. руб. (7,3%)

Более того, в пассиве баланса прирост случился по строке «нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (+106250 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов фирмы за все исследуемое время).

Видно, что «отложенные налоговые активы» в активе и «кредиторская задолженность» в пассиве изменились в плохую сторону (-6 тыс. руб. и -26628 тыс. руб.).

Собственный капитал предприятия на 31.12.2017 равняется 125565 тыс. руб., все же по на 31.12.2015 собственный капитал предприятия составляет 19 315 тыс. руб. вырос в 6,5 раза).

Далее в таблице 1 представлена стоимостная оценка чистых активов предприятия ОАО «Завод КДМ».

Оценка стоимости чистых активов предприятия

Показатель	Значение показателя				Изменение		
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	±, %
Чистые активы	19 315	44 497	125 565	11,4	50,4	+106 250	+6,5 раза
Уставный капитал	3 000	3 000	3 000	1,8	1,2	-	-
Превышение чистых активов над уставным капиталом	16 315	41 497	122 565	9,6	49,2	+106 250	+7,5 раза

Значительно превосходят чистые активы организации на 31 декабря 2017 г. уставный капитал, в 41,9 раз. Такое положение положительно характеризует финансовое состояние, полностью удовлетворяя запросам нормативных актов к размеру чистых активов предприятия. При этом, выявив текущее положение показателя, нужно выделить повышение чистых активов в 6,5 раза за весь исследуемый период. Перевешивание чистых активов над уставным капиталом и одновременно их повышение за исследуемый период указывает на хорошее финансовое положение предприятия по этому признаку.

На рисунке 5 наглядно изображена динамика чистых активов и уставного капитала предприятия.

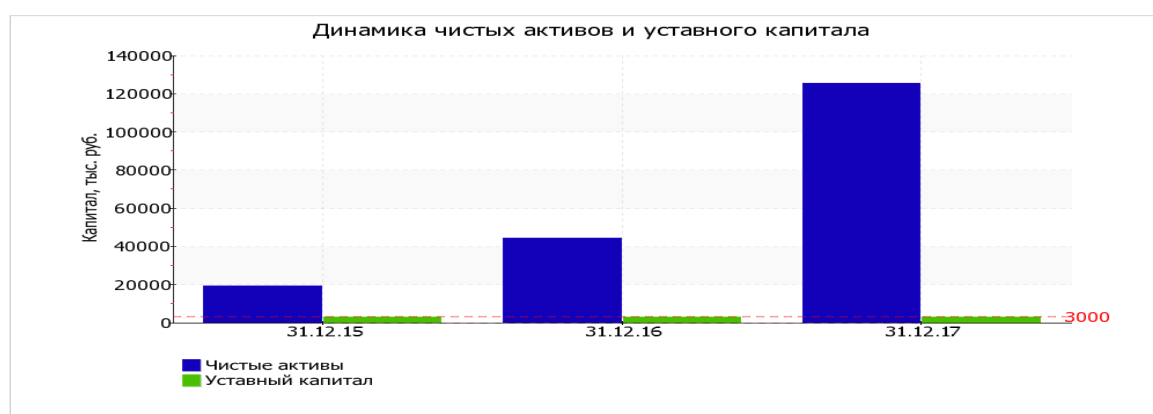


Рис. 5 Динамика чистых активов и уставного капитала

На данном рисунке видно, что в 2016 году произошел подъем чистых активов- это говорит об улучшении финансового положения организации, а в

2013 году ситуация так же меняется в лучшую сторону. По сравнению с 2016 годом величина чистых активов в 2017 году выросла на 80 тыс. руб.

Далее приблизительно на диаграмме показана структура капитала предприятия:

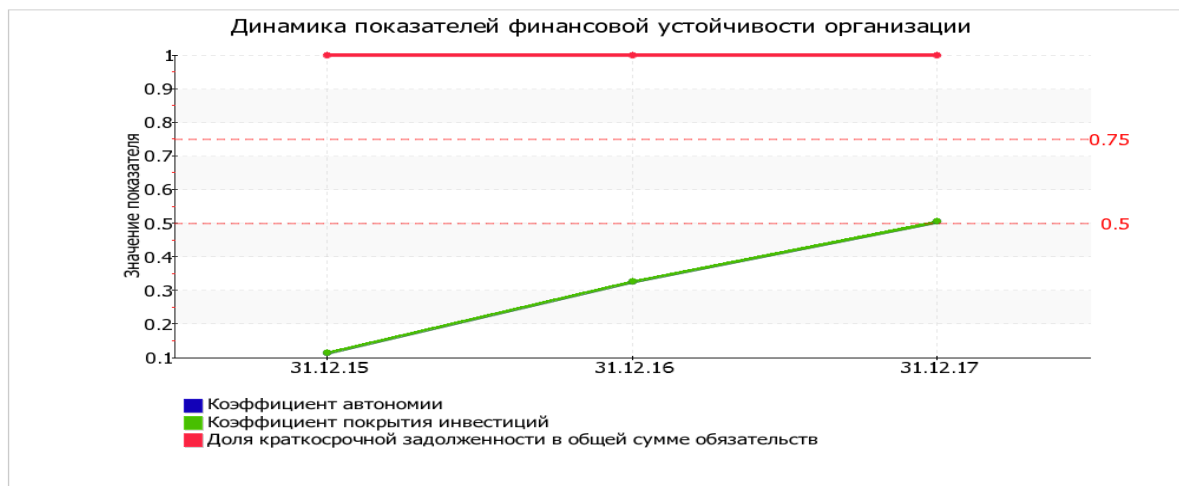


Рис. 6 Динамика показателей финансовой устойчивости предприятия

Анализ финансовой устойчивости по уровню излишка собственных оборотных средств показано в таблице 2. Собственные оборотные средства (СОС) находится как разница между собственными оборотными средствами и размером запасов и расходов.

Таблица 2

Анализ собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств	Значение показателя		Излишек (недостаток)		
	на начало периода 2015	на конец периода 2017	на 2015	на 2016	на 2017
СОС(рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	15 156	115 291	-25 063	+8 196	+73 203
СОС(рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу)	15 156	115 291	-25 063	+8 196	+73 203
СОС (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	15 156	115 291	-25 063	+8 196	+73 203

По данным таблицы 2 можно сделать выводы, что при всех трех вариантах расчета на 31.12.2017 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами существующих у организации запасов, вследствие этого финансовое состояние по этому признаку можно охарактеризовать как абсолютно устойчивое. При этом эти три показателя компенсации собственными оборотными средствами запасов за проанализированный период (с 31 декабря 2016 г. по 31 декабря 2017 г.) улучшили свои значения.

Ниже на рисунке 7 представлен анализ финансовой устойчивости по уровню излишка (недостатка) собственных оборотных средств за время с 01.01.2015 по 31.12.2017г. по данным бухгалтерской отчетности предприятия за 3 года.

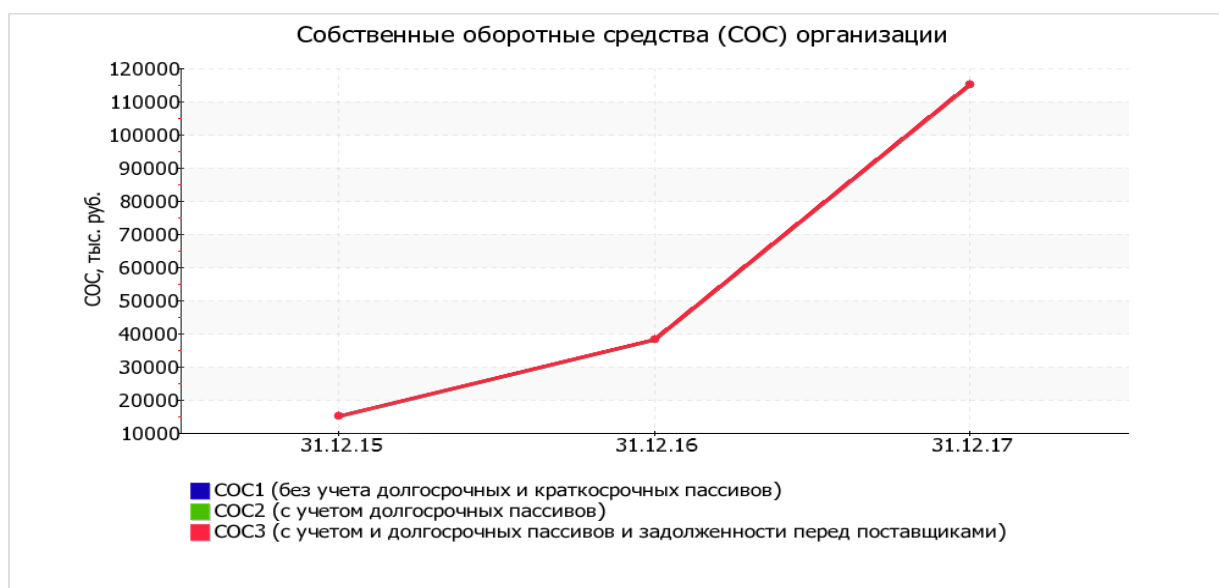


Рис. 7 Анализ собственных оборотных средств ОАО «Завод КДМ»

Поскольку эти три показателя компенсации запасов и затрат собственными оборотными средствами на 2017 имеют положительное значение, то финансовое положение предприятие можно охарактеризовать как стабильно хорошее.

В соответствии с принципами наилучшей структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно

быть достаточно для компенсации среднесрочных обязательств (П2). В этом случае краткосрочные кредиты и займы отсутствуют.

Таблица 3

Основные показатели ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя
	2015	2016	2017	
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,83	1,09	1,59	+0,76
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,83	1,09	1,59	+0,76
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,03	0,06	+0,04

К концу рассматриваемого периода (2017) значение показателя текущей ликвидности (1,59) не отвечает требованиям. Не смотря на это нужно отметить, что за два последних года коэффициент поднялся на 0,76.

Значение показателя быстрой (промежуточной) ликвидности за изучаемый период соответствует норме. Это означает, что у ОАО «Завод Комплексные Дорожные Машины» достаточно активов, которые можно в сжатые сроки преобразовать в денежный эквивалент и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность. В самом начале анализируемого периода показатель быстрой ликвидности не соответствует нормативным значениям, однако позже стал соответствовать норме.

Исходя из вышеизложенного по итогам анализа деятельности предприятия ОАО «Завод КДМ» были раскрыты как сильные так и слабые стороны. Подробнее об этом на рисунке 8:



Рис. 8 Сильные и слабые стороны предприятия

Коэффициент, который характеризует возможность предприятия расплатиться в целом или часть краткосрочной задолженности благодаря денежным ресурсам и краткосрочных финансовых вложений, имеет ниже допустимого предела (нормальное значение- 0,2). Однако, необходимо заметить положительную динамику – за все проанализированное время коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,04.

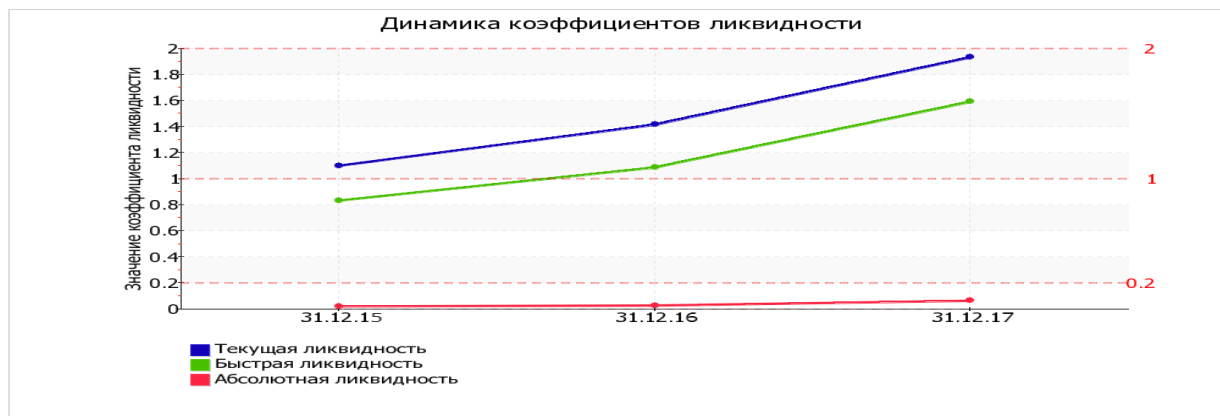


Рис. 9 Динамика коэффициентов ликвидности ОАО «Завод КДМ»

Не полностью придерживается нормальному соотношению активов по степени ликвидности обязательств по сроку погашения. Исходя из результатов проведенного анализа за весь рассматриваемый период 0.1 0.1 16- 31. 12. 17 предприятие ОАО «Завод КДМ» получила положительные результаты согласно рейтинговой шкале А. Предприятие было оценено с учетом основных показателей на конец рассматриваемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год.

Z-счет Альтмана является одним из показателей, который характеризует вероятность банкротства предприятия. Можно посмотреть в таблице 4 (для ОАО «Завод КДМ» взята 5-факторная модель):

$$Z\text{-счет} = 0,717T_1 + 0,847T_2 + 3,107T_3 + 0,42T_4 + 0,998T_5.$$

Таблица 4

Анализ вероятности банкротства

Коэффициент	Формула	Значение на 31.12.17	Множитель	Произведение
T1	Соб. Кап / Заем. Кап.	0,46	0,717	0,33
T2	Нераспр. Пр. / А	0,49	0,847	0,42
T3	ЕВИТ / А	0,41	3,107	1,28
T4	Соб. К / Заем. К	1,02	0,42	0,43
T5	В от пр. / А	2,74	0,998	2,73
Z-счет Альтмана:				5,18

Предполагаемая возможность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.23 и менее – большая вероятность банкротства;
- от 1.23 до 2.9 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.9 и выше – небольшая вероятность банкротства.

По результатам расчетов для ОАО «Завод Комплексные Дорожные Машины» значение Z-счета по состоянию на 31.12.2017 составило 5,18. Данное значение показателя говорит о небольшой вероятности банкротства ОАО «Завод КДМ».

2.2 Рекомендации по рискам в ценообразовании и страховании цен предприятия

Во второй главе было установлено, что величина прибыли ОАО «КДМ» наиболее чувствительна к сокращению продаж, поэтому необходимо принять меры к предотвращению такой ситуации. Одним из способов решения этой проблемы является снижение цены для стимулирования спроса на товары. Но снижение цены также ведет к сокращению выручки, а значит и прибыли. Следовательно, необходимо установить такие цены, которые решали бы обе задачи:

- обеспечивали рост спроса на товары и объемы продаж;
- обеспечивали приемлемый уровень прибыли.

Здесь целесообразно использовать методику маржинального анализа.

Кроме того, при создании резервного фонда рекомендуется его формировать в тех валютах, в которых совершаются закупки импортируемых товаров. Это позволит снизить риски, связанные с резкими скачками курса рубля.

Снизить валютные риски можно с помощью использования специальных мер, к которым относятся:

- усиление внутренних систем контроля в подразделениях связанных с импортом товаров;
- функциональное разделение ответственности и процесса работы между подразделениями обслуживанием сделок по импорту товаров, их контролем и бухгалтерским учетом;
- введение особых требований при заключении и обработке сделок по импорту товаров в валюте (специальных форм учета, ежедневной отчетности, просмотра документов и рекламаций, отслеживания срочных контрактов с торговыми партнерами и рисков по этим контрактам);

– установление лимитов для контрагентов, т.е. общей суммы, на которую в течение определенного срока могут заключаться сделки по импорту товаров в валюте с партнером;

Для снижения риска потерь при грузоперевозках рекомендуется воспользоваться услугами по страхованию грузов.

Договор страхования заключается в пользу ОАО «КДМ».

По данному договору страхования, страховая компания берет на себя обязательство в пределах согласованной со ОАО «КДМ» суммы (страховой суммы) и за уплаченную ОАО «КДМ» оговоренную в договоре страхования страховую премию возместить понесенные убытки от повреждения, полной гибели или утраты застрахованного груза в результате наступления страхового случая.

Объектом страхования являются не противоречащие законодательству Российской Федерации имущественные интересы ОАО «КДМ», связанные с риском утраты (гибели) или повреждения груза. Под грузом понимается принятое к перевозке имущество (товар), указанное в транспортном и/или товаротранспортном документе.

Страховым риском является предполагаемое событие, на случай наступления, которого производится страхование. События, рассматриваемые в качестве страховых рисков, должны обладать признаками вероятности и случайности.

Страховым случаем является совершившееся событие, предусмотренное договором страхования, с наступлением которого возникает обязанность страховой компании произвести страховую выплату ОАО «КДМ».

По договору страхования, заключенному на основании настоящих Правил №13/2, страховым случаем является утрата (гибель) или повреждение груза, произошедшие в результате наступления в течение срока страхования событий, указанных ниже.

Страховщик обязан возместить:

– убытки ОАО «КДМ» от повреждения, утраты (гибели) всего или части груза (под полной гибелью части груза понимаем полную гибель грузового места), произошедшие по любой причине, кроме случаев, указанных ниже;

– убытки, расходы и взносы по «общей аварии» в пределах доли, приходящейся на ОАО «КДМ», как владельца застрахованного груза, произведенные во избежание гибели по любой причине; («общей аварией» признаются убытки, понесенные вследствие намеренно и разумно произведенных чрезвычайных расходов или жертвований ради общей безопасности, в целях сохранения от общей опасности имущества, участвующего в общем морском предприятии, - судна, фрахта и перевозимого судном груза, в соответствии с Кодексом торгового мореплавания Российской Федерации);

– все необходимые и целесообразно произведенные расходы по спасанию груза, а также по уменьшению убытка и по установлению его размера, если убыток возмещается по условиям страхования.

Не являются страховыми случаями:

– упущенная выгода, связанная с контрактными обязательствами;

– штрафы, пени и другие виды неустоек, предусмотренных договором перевозки, поставки, купли-продажи.

Страховой суммой является определённая договором страхования сумма, исходя из которой, устанавливаются размер страховой премии и размер страховой выплаты при наступлении страхового случая.

Страховая сумма определяется соглашением ОАО «КДМ» со страховой компанией, и если в договоре страхования груза не указано иное, страховая сумма не должна превышать страховую стоимость груза в месте его нахождения в день заключения договора страхования.

Страховой стоимостью является документально подтвержденная действительная стоимость груза, с возможным включением в неё расходов на

транспортировку, таможенные сборы и пошлины, на момент заключения договора страхования.

В случае если в договоре страхования страховая сумма установлена ниже страховой стоимости, страховая компания при наступлении страхового случая возмещает ОАО «КДМ» понесенные последним убытки пропорционально отношению страховой суммы к страховой стоимости.

В случае если страховая сумма, указанная в договоре страхования, превышает страховую стоимость, договор является ничтожным в той части страховой суммы, которая превышает страховую стоимость. Уплаченная излишне часть страховой премии возврату в этом случае не подлежит.

Страховой премией является плата за страхование, которую ОАО «КДМ» обязан уплатить страховой компании в порядке и сроки, которые установлены договором страхования.

Размер страховой премии определяется страховой компанией в зависимости от размера страховой суммы и страхового тарифа. Страховой тариф представляет собой ставку страховой премии в процентах от страховой суммы. Величина страхового тарифа зависит от условий и особенностей перевозки груза, способа и срока его транспортировки, условий страхования, а также иных факторов, влияющих на вероятность наступления страхового случая и величину возможного ущерба.

В случае неуплаты ОАО «КДМ» страховой премии за каждую грузоперевозку в сроки, оговоренные в договоре страхования, данная перевозка не является застрахованной. При этом страховая компания вправе расторгнуть договор страхования, направив письменное уведомление Страхователю.

Договор страхования вступает в силу, если в нем не предусмотрено иное, в момент оплаты страховой премии или ее первого взноса.

В период действия договора ОАО «КДМ» обязан не позднее одних суток сообщать страховой компании обо всех ставших ему известными существенных изменениях в обстоятельствах, сообщенных страховой

компании при заключении договора, если эти изменения могут существенно повлиять на увеличение степени страхового риска.

Страховая компания, уведомленная об обстоятельствах, влекущих увеличение степени риска, имеет право изменить условия страхования и потребовать уплаты дополнительной премии соразмерно увеличению риска.

Договор страхования прекращается в случаях:

- истечения срока страхования;
- исполнения страховой компанией обязательств перед ОАО «КДМ» по договору страхования груза в полном объеме;
- неуплаты страховой компанией очередных взносов страховой премии, в случаях предусмотренных договором страхования;
- ликвидации страховой компании, являющегося юридическим лицом;
- ликвидации страховой компании в порядке, установленном законодательными актами Российской Федерации;
- принятия судом решения о признании договора страхования недействительным.

При наступлении события, имеющего признаки страхового случая, Страхователь (Выгодоприобретатель) или их представители обязаны:

- незамедлительно, но не позднее одних суток, после того, как стало ему известно о наступлении события, которое может быть отнесено к страховому случаю, заявить об этом страховая компания в письменном виде по факсимильной связи с подтверждением получения;
- принять все возможные меры по уменьшению ущерба, по спасанию и сохранению застрахованного груза;
- сообщить в соответствующие службы, исходя из их компетенции, о наступившем страховом событии, по согласованию со страховой компанией вызвать экспертов;
- если возможно сохранить до прибытия представителя страховой компании или представителя экспертной службы все оставшееся после события имущество;

– обеспечить представителю страховой компании или представителю экспертной службы возможность беспрепятственного осмотра поврежденного груза или его остатков, выяснения причин, размеров убытка и иных обстоятельств наступления события, которое может быть отнесено к страховому случаю;

– передать страховой компании все необходимые оригиналы документов, связанных с убытком.

При требовании страховой выплаты ОАО «КДМ» обязан предъявить следующие документы:

– копию страхового полиса/сертификата, либо иной согласованный со страховой компанией документ, подтверждающий принятие отдельной перевозки на страхование; документы об оплате страховой премии;

– для доказательства наличия имущественного интереса в застрахованных грузах: перевозочные документы (коносаменты, авто-, авиа- и железнодорожные накладные и т.п.), фактуры и счета, экспортные декларации, инвойсы, если по содержанию этих документов ОАО «КДМ» имеет право распоряжения грузами;

– для доказательства наличия страхового случая:

– по морским перевозкам - генеральный акт и акт-извещение; акт расследования; аварийный акт; морской протест; документы, подтверждающие мореходность судна; выписка из судового журнала; акт диспашера об «общей аварии», ведомость о разгрузке судна; судовой манифест, сюрвейерский отчет, договор перевозки, чартер и т.п.;

– по железнодорожным перевозкам - претензия начальнику станции назначения; грузовая квитанция о приеме груза с отметкой железнодорожной станции назначения о неприбытии груза; справка перевозчика об отправке груза; документ, подтверждающий факт причиненного ущерба и удостоверяющий количество и действительную стоимость отправленного груза; транспортная железнодорожная накладная; выданный перевозчиком коммерческий акт; акт общей формы; транспортная железнодорожная

накладная; документы об обжаловании отказа перевозчика в составлении коммерческого акта; документ, подтверждающий факт причиненного ущерба и удостоверяющий количество и действительную стоимость недостающего, поврежденного (испорченного) груза и т.п.

В отдельных случаях страховая компания вправе потребовать предоставления иных документов.

Страховая выплата – это денежная сумма, установленная договором страхования и выплачиваемая страховой компанией страхователю при наступлении страхового случая [15;с.16].

Страховая компания принимает решение о страховой выплате или об отказе в выплате страхового возмещения в течение 10 рабочих дней.

Страховая компания имеет основание отказать в страховой выплате в случаях:

– если страховая компания не оплатило очередной взнос (часть взноса) страховой премии в установленный договором срок и уведомление о расторжении договора страхования было направлено в адрес ОАО «КДМ»;

– если ОАО «КДМ» сообщило ложные сведения об обстоятельствах, имеющих существенное значение для суждения о страховом риске, и договор страхования признан недействительным согласно действующему законодательству;

– если ОАО «КДМ» не уведомило о существенных изменениях в риске не позднее одних суток с момента, когда это ему стало известно;

– если ОАО «КДМ» умышленно не приняло разумных и доступных ему мер, чтобы уменьшить возможные убытки и не известил о страховом случае страховую компанию;

– если ОАО «КДМ» отказался от своего права требования к лицу, ответственному за убытки или осуществление этого права стало невозможным по вине ОАО «КДМ».

Решение об отказе в страховой выплате страховая компания в письменной форме доводит до сведения ОАО «КДМ» с обоснованием причин отказа.

Таким образом исходя из проведенного анализа экономического и финансового состояния ОАО «Завод КДМ» за 2015, 2016 и 2017 годы, можно сделать следующий вывод – о хорошем финансовом состоянии предприятия, на основании этого был рассчитан анализ на вероятность банкротства ОАО «Завод КДМ».

Рейтинг «А» удостоверяет хорошее финансовое положение предприятия, ее способности расплачиваться по своим долгам в краткосрочной (отталкиваясь из принципа осторожности) перспективе. Рейтинг у данной организации относится к категории заемщиков, что означает, велика возможность получения кредитов, то есть хорошая кредитоспособность.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В курсовой работе была проведена оценка рисков в ценообразовании и страховании цен ОАО «Завод Комплексные Дорожные Машины» за 2015-2017 годы.

Финансовая устойчивость является главным показателем, который характеризует благополучную деятельность предприятия. Так же финансовая устойчивость является основой для принятия решений и улучшению работоспособности предприятия. И так, одним из главных целей финансовых служб и администрации организации, условием успешности его внутренних и внешних взаимодействий является гарантия финансовой устойчивости.

Ценообразование – это процесс введения цен на товары и услуги, который подразделяется на четкие ценовые системы.

Были достигнуты следующие цели:

- Рассмотрены понятие и сущность риска в ценообразовании;
- Изучены риски в страховании цен;
- Изучена характеристика ОАО «Завод КДМ»;
- Предоставлены рекомендации по рискам в ценообразовании и

страховании цен.

В ходе выполнения анализа проведена динамика основных показателей ценообразования с 2015 по 2017 год. Проведен анализ отдельных статей баланса. Также сделан анализ рентабельности организации и многих других расчетов, которые в сумме дают объективную оценку финансового положения предприятия.

Так же достигнута главная цель работы – на конкретном примере ОАО «Завод КДМ» рассмотрены и изучены методы и механизмы рисков в ценообразовании и страховании цен предприятия.

Объектом исследования выступало предприятие ОАО «Завод КДМ» основной вид деятельности которой заключается в производстве

комбинированных дорожных машин для летнего и зимнего содержания дорог .

На основе анализа предоставленной отчетности предприятия ОАО «Завод КДМ за период с 01.01.2015 г. по 31.12.2017 г. можно констатировать следующее:

Повышение активов баланса организации произошло в основном из-за повышения дебиторской задолженности в 2017 году на 79622 тыс. руб. и роста запасов на 1869 тыс. руб. к соответствующему времени 2017 года. Рост дебиторской задолженности указывает на увеличение несвоевременной оплаты клиентов за поставленную продукцию, а увеличение запасов материалов отвлекает денежные ресурсы из оборота, что отрицательно сказывается на финансовое положение организации.

Были проанализированы экономические показатели за период с 2015 по 2017 годы, проведен финансовый анализ деятельности ОАО «Завод КДМ», в результате которого было выяснено, что хозяйственная деятельность предприятия за исследуемый период развивалось интенсивно. Проведя анализ экономического и финансового состояния ОАО «Завод КДМ» за 2015, 2016 и 2017 годы, можно сделать следующие выводы: финансовая устойчивость предприятия не вызывает опасения. Согласно проведённому анализу на банкротство по 5-факторной модели Z-счет Альтмана можно сделать вывод, что существует незначительная вероятность банкротства ОАО «Завод КДМ».

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации // Официальный источник- портал правовой информации www.pravo.gov.ru, 11.02.2018г.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 №146- ФЗ (ред. От 29.12.2017).
3. Астапов В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации для бухгалтера и руководителя. – М.: Налоговый вестник, 2016г.- 123с.
4. Аверина О.И. и др., Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности, издательство КноРус, учебное пособие, 2016г.- 428с.
5. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 2015г. - 245с.
6. Банк В.Р., Банк С.В., Тараскина А.В. Финансовый анализ. – М.: ИНФРА- М, 2015г.- 234с.
7. Баканов М.И., Шеремет А.Д., Теория экономического анализа.- М.: Финансы и статистика, 2015г., 420с.
8. Бернстайн Л. Анализ финансовой отчетности. – М.: Дело, 2015г. – 254с.
9. Братухина О.А., Финансовый менеджмент (СПО), учебное пособие, 2016г., 238с.
10. Берзон Н.И. под ред. Теплова Т.В. и др., Финансовый менеджмент (для бакалавров), учебник, изд. КноРус, 2017г., 649с.
11. Васина А.А. Финансовая диагностика и оценка проектов. – СПб.: Питер, ИНФРА-М, 2016г.- 345с.
12. Гаврилов В.В. Разработка финансовой стратегии // Финансы. 2016г. №5.- С.21-22.
13. Деева А.И., Финансы и кредит, учебное пособие, 2016г., 535с.

14. Донцова Л.В., Никифорова Н.А., Анализ финансовой устойчивости, учебник/Никифорова.- 7е изд. перераб. и доп.- М.: изд. «Дело и сервис», 2015г.
15. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 2016г.- 237с.
16. Ефимова О.В. Годовая отчетность для целей финансового анализа // Бухгалтерский учет.- 2015г. - №2
17. Забелин П.В., Моисеева Н.К. Основы стратегического управления . – М.: ИВЦ «Маркетинг», 2015г. – С.31
18. Ивасенко А.Г., Никонова Я.И., Финансы организаций (предприятий), учебное пособие, изд. КноРус, 2017г., 208с.
19. Кутер М.И. Формирование финансовой стратегии предприятия // Экономический анализ: теория и практика. 2016г. №8. – С.42
20. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э., Финансовый анализ, учебное пособие, изд. КноРус, 2015г., 259с.
21. Нешиной А.С., Воскобойников Я.М., учебное пособие, изд. Дашков и К, 2016г., 214с.
22. Никитина Н.В., Янов В.В., Корпоративные финансы, учебное пособие, изд. КноРус, 2017г., 509с.
23. Парахина В.Н., Максименко Л.С., Панасенко С.В. Стратегический менеджмент. – М.: КноРус, 2017г. -78с.
24. Почепцов Г.Г. Стратегия. – М.: SmartBook, 2017г.- 90 с.
25. Привалов В.П., Ковалев А.И. Анализ финансового состояния предприятия. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2015г. – 256с.
26. Пожидаева Т.А., Анализ финансовой отчетности, учебное пособие, изд. КноРус, 2016г., 323с.
27. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Мн.: ИП «Экоперспектива», 2015г. – 345с.
28. <http://www.garant.ru>, 11.02.2018г.

ПРИЛОЖЕНИЯ