Управление кредитными рисками промышленных организаций

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.10, кандидат экономических наук Бессмертный, Михаил Викторович  
  
2013

**Автор научной работы:**

Бессмертный, Михаил Викторович

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Новосибирск

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.10

**Специальность:**

Финансы, денежное обращение и кредит

**Количество cтраниц:**

138

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Бессмертный, Михаил Викторович

Введение.

1 Теоретические основы управления кредитными рисками промышленных организаций.

1.1 Сущность и экономическое содержание понятий «риск» и «кредитный риск».

1.2 Место кредитных рисков в системе финансовых рисков.

1.3 Обоснование необходимости разработки инструментария управления кредитными рисками промышленных организаций.

2 Организационно-методический инструментарий управления кредитными рисками промышленных организаций.

2.1 Сравнительный анализ традиционных подходов (соответствующих методов) к управлению кредитными рисками организаций.

2.2 Авторский методический подход к управлению кредитными рисками промышленных организаций.

2.3 Методика оценки кредитного риска нового контрагента.

3 Апробация методического подхода к управлению кредитными рисками промышленных организаций.

3.1 Реализация предложенного методического подхода на примере компании «Сибирский Гурман».

3.2 Рекомендации по стимулированию контрагента к своевременному выполнению своих обязательств.

3.3 Система контроля качества коммерческого кредитного портфеля.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Управление кредитными рисками промышленных организаций"

Актуальность темы исследования. Одним из важнейших факторов роста экономического могущества страны является развитие промышленности. Однако сегодня у многих промышленных организаций сложилась острая ситуация с ростом просроченной задолженности, т.к. многие контрагенты нарушают свои договорные обязательства по тем или иным причинам. Так по данным Росстата, уровень просроченной дебиторской задолженности на конец 2011 года составил 1167 млрд. руб., что составляет 2,8% от ВВП России. Высокий уровень просроченной задолженности во многом связан с отсутствием должного внимания к проблемам управления коммерческим кредитованием, финансовыми вложениями и рисками промышленных предприятий, обусловленными этими хозяйственнымиоперациями. В итоге в это может привести не только к нарушению финансового состояния или банкротству отдельной организации, но и к кризису платежей, который имея цепной характер, может представлять угрозу для экономики в целом. В этой связи эффективность деятельности, особенно крупных и средних промышленных организаций, имеющих значительное количество контрагентов и осуществляющих коммерческое кредитовании и краткосрочные финансовые вложения, во многом должна определяться умением менеджеров управлять данной категорией риска. Современная ситуация, характеризующаяся высокой волатильно-стью финансовых рынков, отсутствием макроэкономической стабильности в глобальном масштабе, требует от организаций эффективных защитных мер и принятия адекватной системы управления кредитными рисками, позволяющей снизить возможные потери. Потребность в разработке системы управления кредитными рисками усиливается также в связи с нехваткой общепризнанных доступных методик управления кредитными рисками ориентированных на промышленные организации и их специфику. Недостаточная проработанностьтеоретических и методических вопросов управления кредитными рисками и определила выбор темы диссертационного исследования.

Степень разработанности проблемы. Теоретические аспекты риск-менеджмента, получили своё развитие в трудах А. Смита, Дж. Кейнса, Ф. Котле-ра, А. Маршалла, М. Фридмена, А.И. Алтуховой, И.Т. Балабанова, К.В. Балдина, В.В. Глущенко, И.Н. Корнеевой, В.М. Гранатурова, Е.В. Новиковой, J1.H. Тэпма-на и других.

Вопросы управления кредитными рисками нашли отражение в работах зарубежных и отечественных исследователей, среди которых: Э. Альтман, Т. Бар тон, Дж. Коут, И. Шумпетер, И.А. Бланк, A.C. Гурьенко, Е.А. Гуляев, И.А. Прад-ченко, А.Д. Шеремет и другие.

Вопросы лимитирования рисков и мотивации контрагентов отражены в трудах И.А. Бланка, И.Т. Балабанова, И.Р. Громова, B.JI. Золотарева и других.

Вместе с тем, следует отметить, что степень разработанности теоретической и научно-методической базы проблем управления кредитными рисками все ещё остается недостаточной. Это и обусловило выбор темы, цели и задачи настоящего исследования.

Цель диссертационного исследования - разработка методического подхода к управлению кредитными рисками средних и крупных организаций производственного сектора.

Для достижения цели исследования были поставлены следующие задачи:

- исследована экономическая сущность и природа понятия «кредитный риск» и его воздействие на промышленные организации, которые осуществляют коммерческое кредитование;

- определены и систематизированы факторы определяющие уровень кредитного риска средних и крупных промышленных организаций, предоставляющих коммерческие кредиты;

- разработана и апробирована методика оценки и лимитирования кредитного риска промышленных организаций, осуществляющих коммерческое кредитование;

- разработана и апробирована методика оценки кредитного риска контрагентов компании, осуществляющей коммерческое кредитование.

Предмет исследования - методические аспекты управления кредитными рисками промышленных организаций, предоставляющих коммерческие кредиты.

Объект исследования - процесс управления кредитными рисками промышленных организаций, осуществляющих коммерческое кредитование.

Теоретическая и методологическая основа исследования. Теоретической и методологической основой диссертационного исследования послужили фундаментальные концепции экономической теории и теории финансов, а так же труды отечественных и зарубежных авторов, посвященные проблемам управления кредитными и финансовыми рисками организаций.

В процессе исследования применялись общенаучные методы познания: диалектический, системный, метод сбора, обобщения и систематизации статистических данных, индексный метод, графический метод, метод экспертных оценок и т.д.

Информационную базу исследования составили материалы статистических сборников Федеральной службы государственной статистики и ее территориальных органов, нормативно-правовые акты Российской Федерации и Правительства РФ, инструкции и положения ЦБ РФ.

Научные положения, выводы и рекомендации, содержащиеся в диссертации, основаны на объективной систематизации, обобщении теоретических основ управления кредитными рисками и результатов практической деятельности промышленных организаций по управлению кредитными рисками. Для достижения поставленной цели и решения задач исследования использованы законодательно-нормативные акты Российской Федерации, официальные материалы, регулирующие хозяйственно-коммерческую деятельность организаций.

Обоснованием научных положений работы послужило применение системного, экономико-математического, статистического, индексного, графического, экспертного, абстрактно-логического и других методов исследования.

Область исследования. Исследование проведено по специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит», пункт 3.19. «Теория принятия решений и методы управления финансовыми и налоговыми рисками» Паспорта специальностей ВАК (экономические науки).

Научная новизна исследования. Научная новизна диссертационного исследования заключается в следующем:

1) уточнено содержание понятия «кредитный риск» промышленных организаций, под которым предлагается понимать не только риски, связанные с предоставлением коммерческого кредита, но и риск, обусловленный краткосрочными финансовыми вложениями;

2) обосновано применение концепции лимитирования, которая позволяет организовать процесс коммерческого кредитования контрагентов в соответствии с уровнем их кредитного риска;

3) разработан методический подход, позволяющий минимизировать кредитный риск контрагента и определить возможности компании для осуществления новых коммерческих кредитов с учетом уже имеющихся, а также сформировать индивидуальную кредитную политику для каждого контрагента;

4) предложен универсальный организационно-методический инструментарий оценки финансовых возможностей компаний-контрагентов и величины предельного лимита коммерческого кредита предоставляемого компанией-кредитором.

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в том, что разработанный методический подход может быть использован для минимизации возможных потерь, возникающих в деятельности организаций при коммерческом кредитовании. Внедрение методического подхода не требует значительных затрат на персонал и развитие информационных систем организации. Также результаты исследования могут быть использованы в учебном процессе при изучении курсов «Финансы организаций» и «Финансовый менеджмент»

Теоретическая значимость выполненного исследования заключается в развитии содержательной базы риск-менеджмента. Это нашло отражение в уточнении понятийного аппарата, факторов риска, возникающих в процессе коммерческого кредитования, принципов управления и методов оценки кредитных рисков промышленных организаций.

Степень достоверности результатов диссертационного исследования подтверждается использованием фундаментальных концепций экономической теории и теории финансов.

Также достоверность исследования подтверждается методологической базой. В частности использованием диалектического метода познания, системного метода, метода сбора, обобщения и систематизации научных и статистических данных.

Апробация результатов исследования. Результаты исследований докладывались на научно-практических конференциях и семинарах по вопросам управления финансами предприятий, в частности на всероссийской научной конференции «НТИ» (Новосибирск 2009 г.) и международной научно-практической конференции «Экономика современного общества: актуальный вопросы антикризисного развития» (Саратов 2010 г.). Методический подход был использован при управлении кредитными рисками ООО «Комбинат полуфабрикатов Сибирский Гурман» - крупной производственной организации, осуществляющей коммерческое кредитование.

По теме диссертации опубликовано 5 работ общим объемом 2,5 п.л. В том числе три статьи в научных журналах, рекомендованных ВАК.

Структура и краткое содержание работы. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка (128 наименования) и 6 приложений. Основной текст диссертации содержит 129 страниц, включая 8 рисунков и 28 таблиц, и имеет следующую структуру: