

МАГІСТЕРСЬКА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА  
НА ТЕМУ:  
«УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ В ДІЯЛЬНОСТІ ПРИВАТНОГО  
АКЦІОНЕРНОГО  
ТОВАРИСТВА «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК».

ВИКОНАВ СТУДЕНТ 2-ГО КУРСУ МАГІСТРАТУРИ,  
ГРУПИ МПОУ-18 М СПЕЦІАЛЬНОСТІ 073

«МЕНЕДЖМЕНТ» ЦИРУЛЬНИКОВ ВОЛОДИМИР СЕРГІЙОВИЧ

КЕРІВНИК: К.Е.Н., ПРОФЕСОР КАФЕДРИ ЕПВМ

КОЗЛОВСЬКИЙ В. О.

• *МЕТА І ЗАДАЧІ ДОСЛІДЖЕННЯ.* МЕТОЮ МАГІСТЕРСЬКОЇ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ Є АНАЛІЗ ТЕОРЕТИЧНИХ І МЕТОДОЛОГІЧНИХ ОСНОВ РИЗИКУ ЯК ЕКОНОМІЧНОЇ КАТЕГОРІЇ ТА РОЗРОБКА РЕКОМЕНДАЦІЙ З ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ НА ВИРОБНИЧИХ ПІДПРИЄМСТВАХ З МЕТОЮ НЕЙТРАЛІЗАЦІЇ НЕГАТИВНОГО ВПЛИВУ РИЗИКІВ НА ДІЯЛЬНІСТЬ ПІДПРИЄМСТВ.

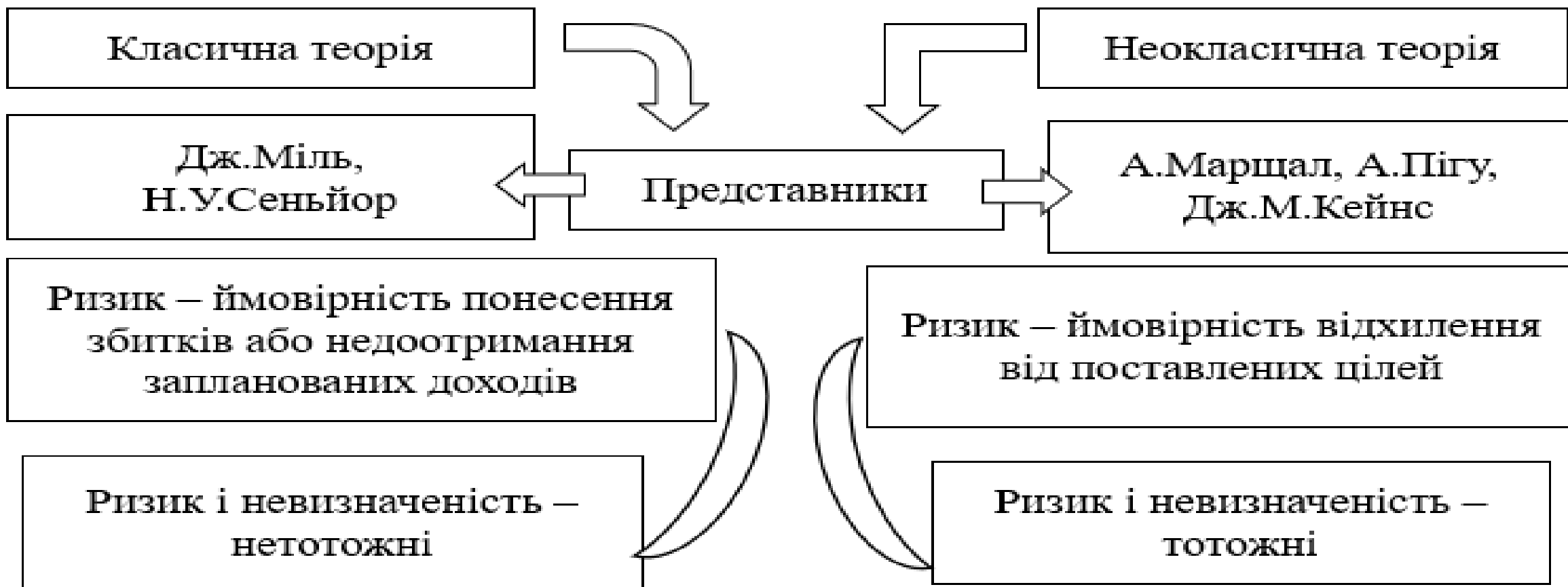
• *ПРЕДМЕТОМ ДОСЛІДЖЕННЯ* Є РОЗРОБКА РЕКОМЕНДАЦІЙ З ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ НА ВИРОБНИЧИХ ПІДПРИЄМСТВАХ.

• *МЕТОДИ ДОСЛІДЖЕННЯ.* В РОБОТІ ВИКОРИСТОВУВАЛИСЯ ТАКІ НАУКОВІ МЕТОДИ: ПРИ ВИВЧЕННІ ЕКОНОМІЧНИХ ЯВИЩ І ПРОЦЕСІВ – МЕТОД СИСТЕМНОГО АНАЛІЗУ І СИНТЕЗУ; ПРИ ВСТАНОВЛЕННІ ВЗАЄМОЗВ'ЯЗКІВ МІЖ ТЕОРЕТИЧНИМИ УЗАГАЛЬНЕННЯМИ ТА ЗРОБЛЕНИМИ ВИСНОВКАМИ – АБСТРАКТНО-ЛОГІЧНИЙ МЕТОД; ДЛЯ ІЛЮСТРАЦІЇ ВИСНОВКІВ ДОСЛІДЖЕННЯ – ТАБЛИЧНИЙ ТА ГРАФІЧНИЙ МЕТОДИ; ДЛЯ ВИЗНАЧЕННЯ ПОКАЗНИКІВ ОЦІНЮВАННЯ ВЕЛИЧИНИ РИЗИКУ ТА ЇХ ВПЛИВУ НА СТАН ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ ПІДПРИЄМСТВА – МЕТОДИ ПОРІВНЯННЯ ТА УЗАГАЛЬНЕННЯ. В РОБОТІ ТАКОЖ ВИКОРИСТОВУВАЛИСЯ МЕТОДИ ЕКОНОМІЧНОГО АНАЛІЗУ, МОНОГРАФІЧНІ МЕТОДИ, МЕТОДИ ЗІСТАВЛЕННЯ ТА ІНШІ.

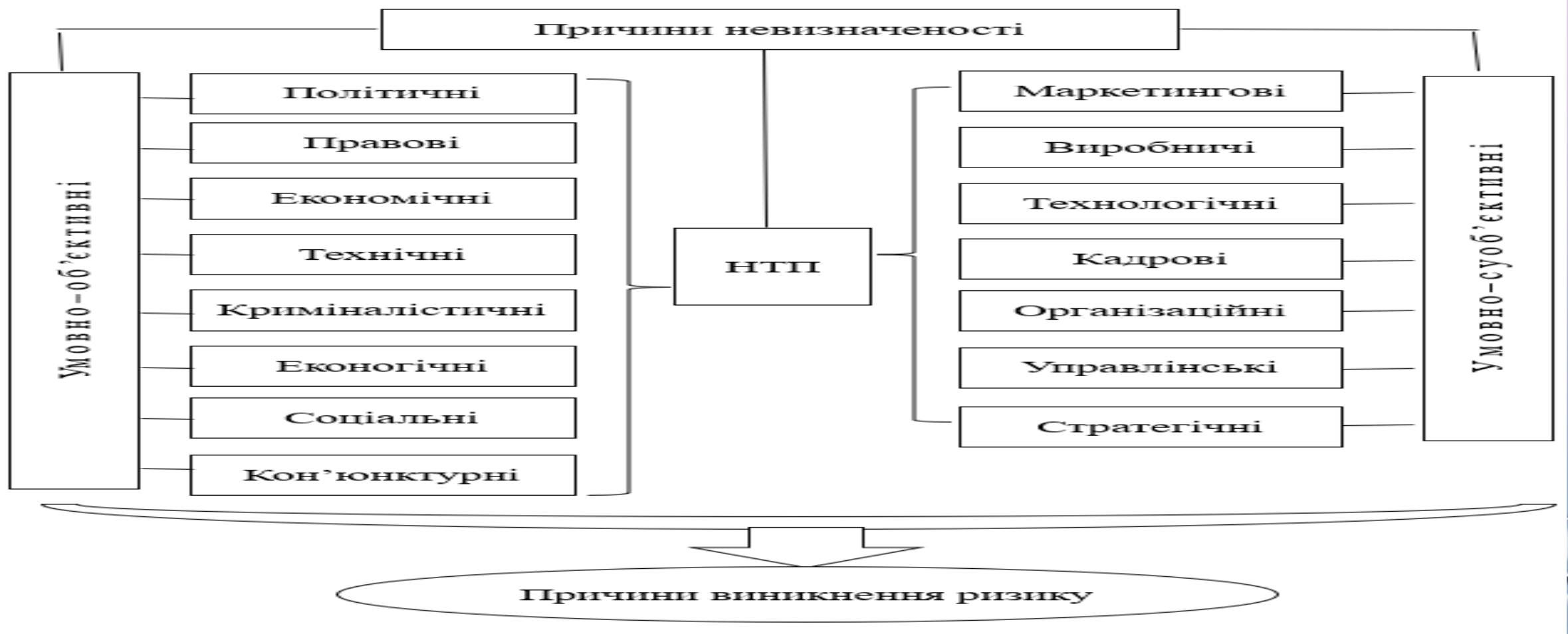


# ЕТАПИ ЕВОЛЮЦІЇ ПОГЛЯДІВ НА ФЕНОМЕН РИЗИКУ

# СУТНІСТЬ РІЗНОВИДІВ ОСНОВНИХ ТЕОРІЙ РИЗИКУ



# ПРИЧИНИ НЕВИЗНАЧЕНОСТІ ТА ЇХ ЗВ'ЯЗОК З ПРИЧИНАМИ ВИНИКНЕННЯ РИЗИКУ





# КЛАСИФІКАЦІЯ ПРИЧИН ВИНИКНЕННЯ РИЗИКІВ

- *НАУКОВА НОВИЗНА* ПРОВЕДЕНИХ ДОСЛІДЖЕНЬ ПОЛЯГАЄ У ТОМУ, ЩО БУЛО ЗАПРОПОНОВАНО ТЛУМАЧЕННЯ ПОНЯТТЯ «РИЗИК», ЯКЕ ВІДРІЗНЯЄТЬСЯ ВІД ІСНУЮЧИХ БІЛЬШ ТОЧНИМ ФОРМУЛЮВАННЯМ ВІДМІННОСТІ ВІД ТЕРМІНУ «НЕВИЗНАЧЕНІСТЬ». ТАК, РИЗИК – ЦЕ АПРІОРНА АБО СТАТИСТИЧНА ЙМОВІРНІСТЬ ВИНИКНЕННЯ ДОДАТКОВИХ ЗБИТКІВ, АБО ПЕРЕВИЩЕННЯ ОЧІКУВАНОВОГО РІВНЯ ВТРАТ, АБО НЕДООТРИМАННЯ ДОХОДІВ ПОРІВНЯНО З ВАРІАНТОМ, ПЕРЕДБАЧЕНИМ СУБ'ЄКТОМ (ПІДПРИЄМЦЕМ), ЯКУ МОЖНА РОЗРАХУВАТИ ТА СПРОГНОЗУВАТИ, НА ВІДМІНУ ВІД НЕВИЗНАЧЕНОСТІ (ОЦІНОЧНОЇ ЙМОВІРНОСТІ), ЯКА НЕ МОЖЕ БУТИ СПРОГНОЗОВАНА ЧИ РОЗРАХОВАНА І ЯКА ТАКОЖ МОЖЕ СПРИЧИНИТИ ВИНИКНЕННЯ ДОДАТКОВИХ ЗБИТКІВ, АБО ПЕРЕВИЩЕННЯ ОЧІКУВАНОВОГО РІВНЯ ВТРАТ, АБО НЕДООТРИМАННЯ ДОХОДІВ ПОРІВНЯНО З ВАРІАНТОМ, ПЕРЕДБАЧЕНИМ СУБ'ЄКТОМ (ПІДПРИЄМЦЕМ), АЛЕ РАЗОМ З ТИМ МОЖЕ ПРИВЕСТИ І ДО ОТРИМАННЯ СУБ'ЄКТОМ НЕЗАПЛАНОВАНИХ ДОХОДІВ ТА ПРИБУТКІВ.

- ТАКОЖ ЗАПРОПОНОВАНО АЛГОРИТМ ВІЯВЛЕННЯ ТА РОЗРАХУНКУ РІВНЯ РИЗИКУ ТА ЙОГО ВПЛИВУ НА СТАН ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ ПІДПРИЄМСТВА, ЯКИЙ НА ВІДМІНУ ВІД ІСНУЮЧИХ, ДОЗВОЛЯЄ БІЛЬШ ТОЧНО УПРАВЛЯТИ РИЗИКАМИ ТА УХВАЛЮВАТИ КВАЛІФІКОВАНІ РІШЕННЯ З ЇХ НЕЙТРАЛІЗАЦІЇ.

# ВИДИ ПРОДУКЦІЇ, ЩО ЇЇ ВИГОТОВЛЯЄ ПРАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК»

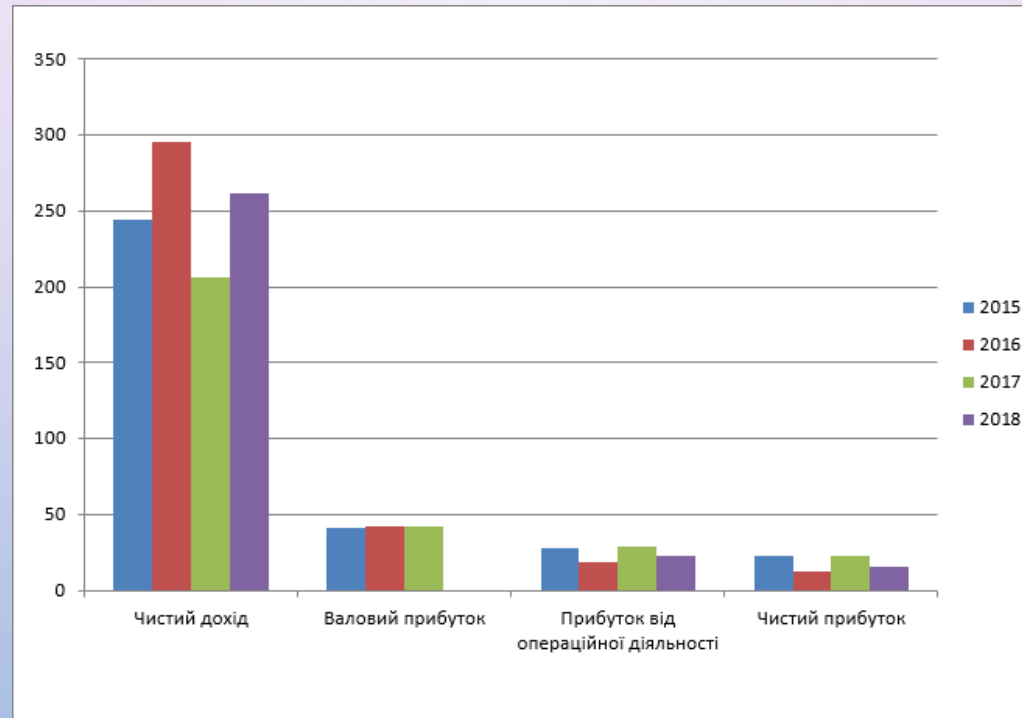




Показники	Роки				Відхилення					
	2015	2016	2017	2018	2016 / 2015 р.		2017 / 2016 р.		2018 / 2017 р.	
					Абс. знач.	%	Абс. знач.	%	Абс. знач.	%
1. Чистий дохід	244,3	296,3	206,3	261,8	52	21	-90	-30	55,5	30
2. Валовий прибуток	40,7	41,7	41,9	52,1	1	2,5	0,2	0,005	10,2	24
3. Прибуток від операційної діяльності	27,9	18,9	28,6	22,8	-9	-3,2	9,7	51,3	-5,8	-20
4. Чистий прибуток	22,6	12,2	22,8	15,0	-10,4	-46	10,6	87	-7,8	-34

# ОСНОВНІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ ПРАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК» ЗА 2015-2018 РОКИ (МЛН ГРН)

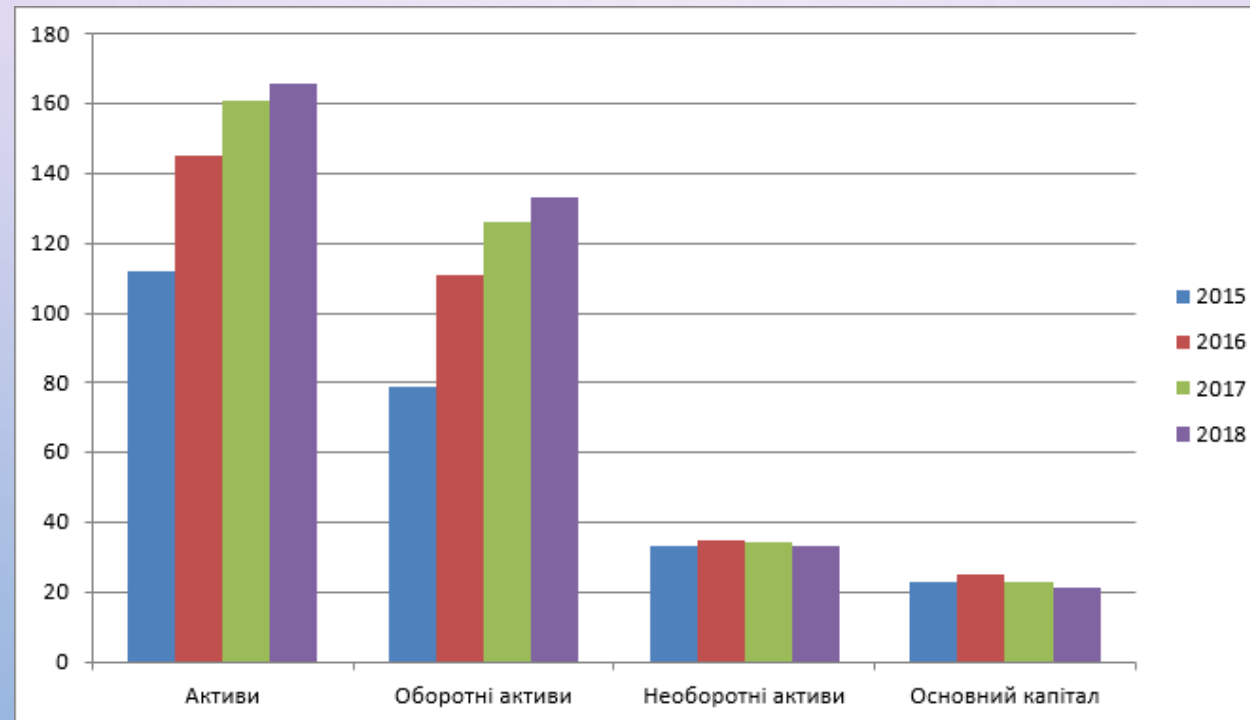
# ОСНОВНІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ ПРАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК» ЗА 2015-2018 РОКИ (МЛН ГРН) В ГРАФІЧНО ВИГЛЯДІ



# СЕРЕДНЬОРІЧНІ ЗНАЧЕННЯ ОСНОВНИХ СТАТЕЙ «АКТИВУ» БУХГАЛТЕРСЬКОГО БАЛАНСУ ПРАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК» ЗА 2015-2018 РОКИ (МЛН ГРН)

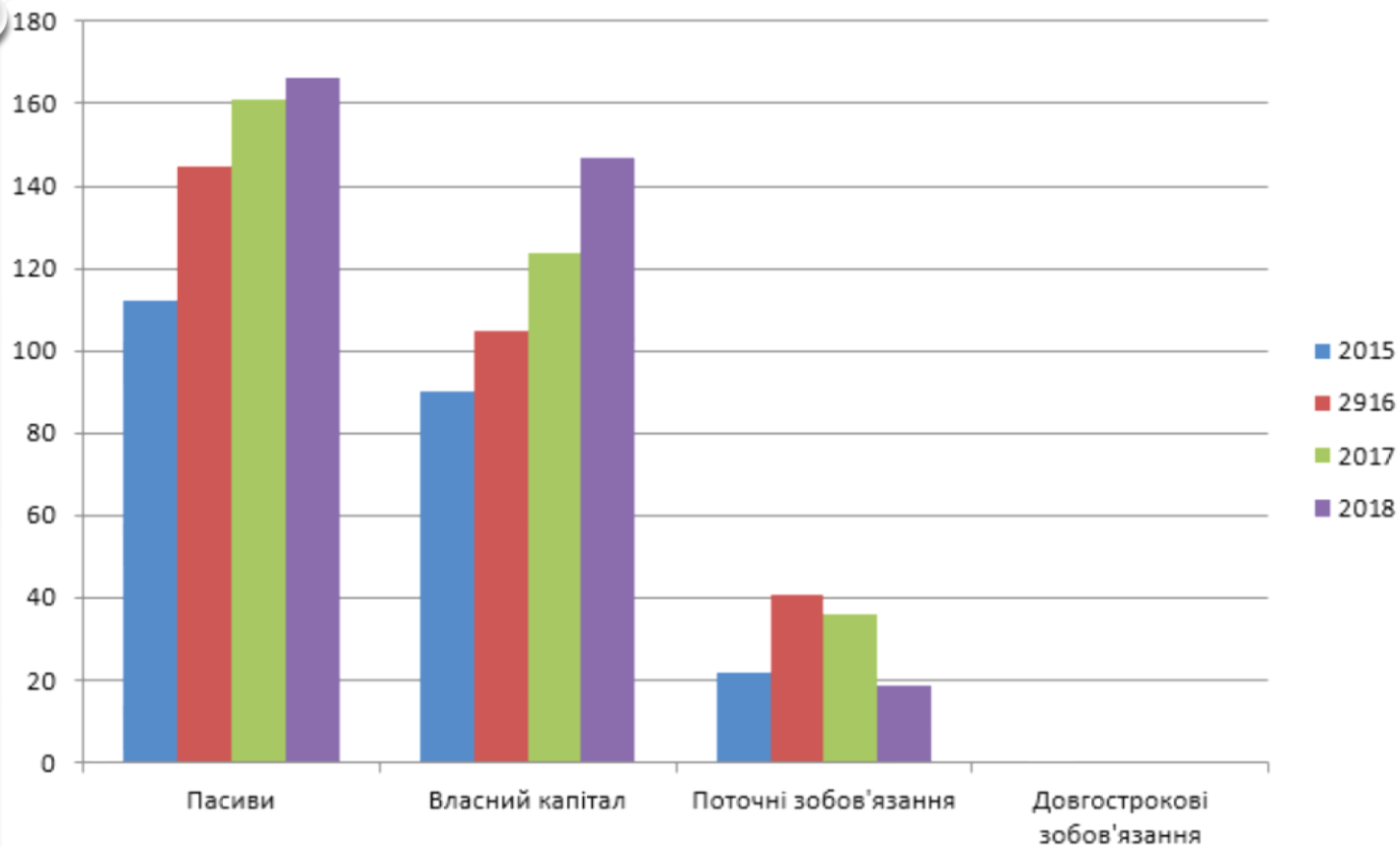
Статті активу балансу	Роки				Відхилення					
	2015	2016	2017	2018	2016/2015		2017/2016		2018/2017	
					Абс.	%	Абс.	%	Абс.	%
<b>1. Активи</b>	112,3	145,4	160,9	165,9	33,1	29,4	15,5	11	5	3
<b>2. Оборотні активи</b>	79	111,3	126,5	132,7	32,3	40,8	15,2	14	6,2	4,9
<b>3. Необоротні активи</b>	33,3	35,2	34,4	33,2	1,9	5,7	-0,8	-2,3	-1,2	-3,5
<b>4. Основні засоби (основний капітал)</b>	22,7	24,8	22,9	20,4	2,1	9,3	-1,9	-7,7	-2,5	-11

# СЕРЕДНЬОРІЧНІ ЗНАЧЕННЯ ОСНОВНИХ СТАТЕЙ «АКТИВУ» БУХГАЛТЕРСЬКОГО БАЛАНСУ ПРАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК» ЗА 2015-2018 РОКИ (МЛН ГРН) В ГРАФІЧНОМУ ВИГЛЯДІ



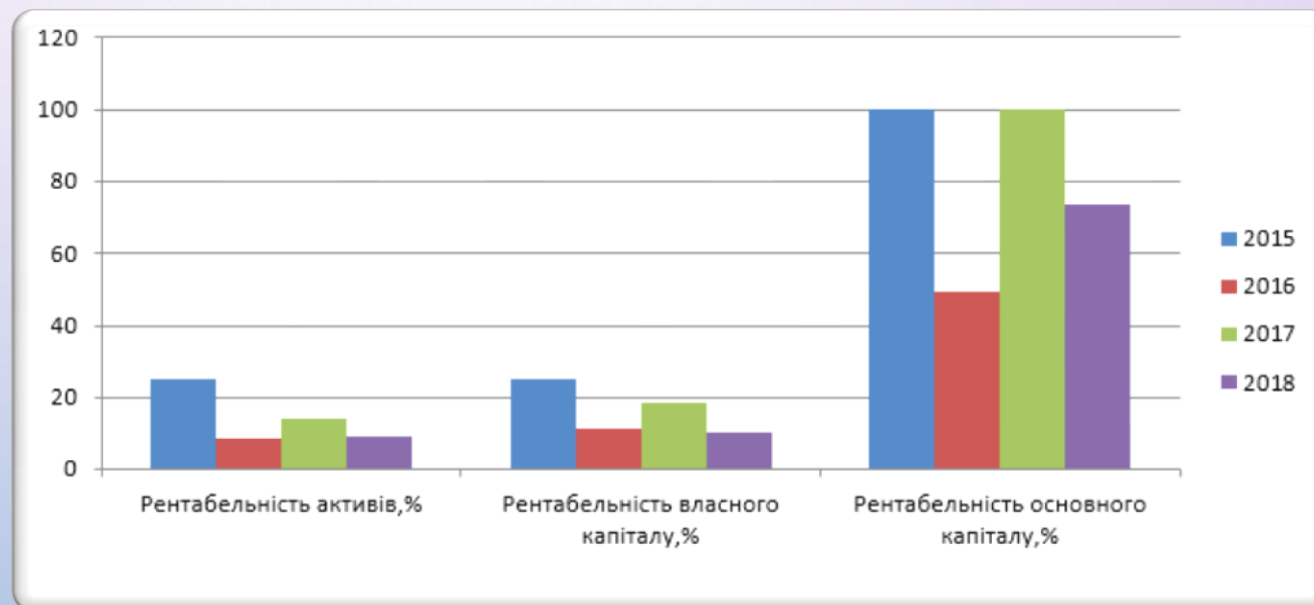
# СЕРЕДНЬОРІЧНІ ЗНАЧЕННЯ ОСНОВНИХ СТАТЕЙ ПАСИВУ БУХГАЛТЕРСЬКОГО БАЛАНСУ ПРАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК» ЗА 2015-2018 РОКИ (МЛН ГРН)

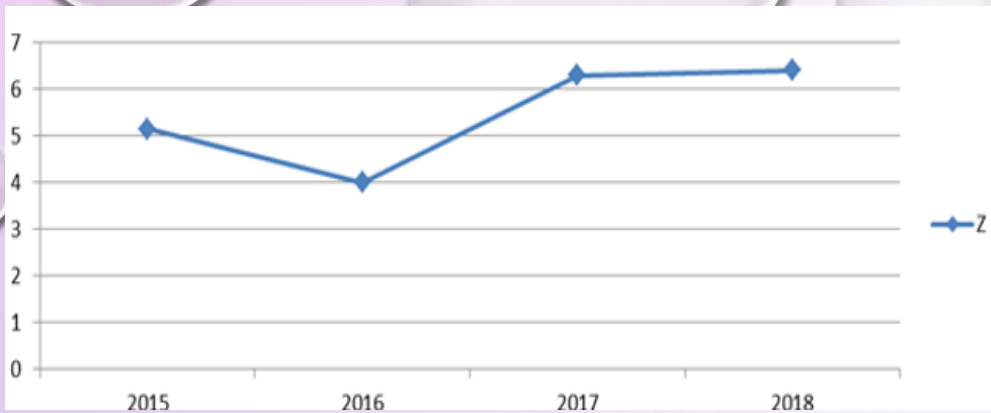
Показники «Пасиву» балансу	Роки				Відхилення					
	2015	2016	2017	2018	2016/2015		2017/2016		2018/2017	
					абс.	%	абс.	%	абс.	%
1. Пасиви	112,3	145,4	160,9	165,9	33,1	29,4	15,5	11	5	3
2. Власний капітал	90,3	105,2	124,2	147	14,9	16,5	19	18	22,8	18
3. Довгострокові зобов'язання	0,36	0,68	0,32	0	0,32	89	-0,36	-53	-0,32	-
4. Поточні зобов'язання	21,7	40,6	36,4	18,9	18,9	87	-4,2	-10	-17,5	-48



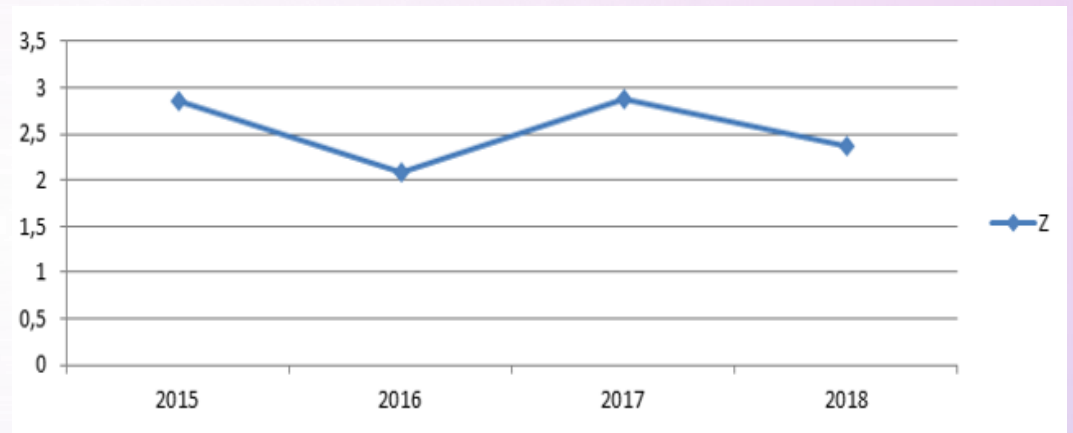
- СЕРЕДНЬОРОЧНІ ЗНАЧЕННЯ ОСНОВНИХ СТАТЕЙ ПАСИВУ БУХГАЛТЕРСЬКОГО БАЛАНСУ ПРАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК»
- ЗА 2015-2018 РОКИ (МЛН ГРН) В ГРАФІЧНОМУ ВИГЛЯДІ

ДИНАМІКА ЗМІНИ  
ПОКАЗНИКІВ  
РЕНТАБЕЛЬНОСТІ ПРАТ  
«ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД  
«МАЯК» ЗА 2015-2018 РОКИ  
(У ВІДСОТКАХ)

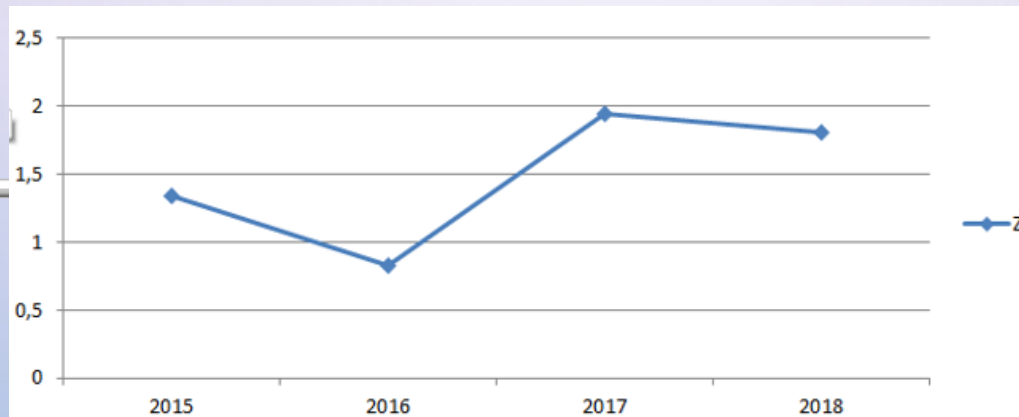




РИЗИК БАНКРУТСТВА  
ПІДПРИЄМСТВА ЗА МОДЕЛЛЮ  
АЛЬТМАНА



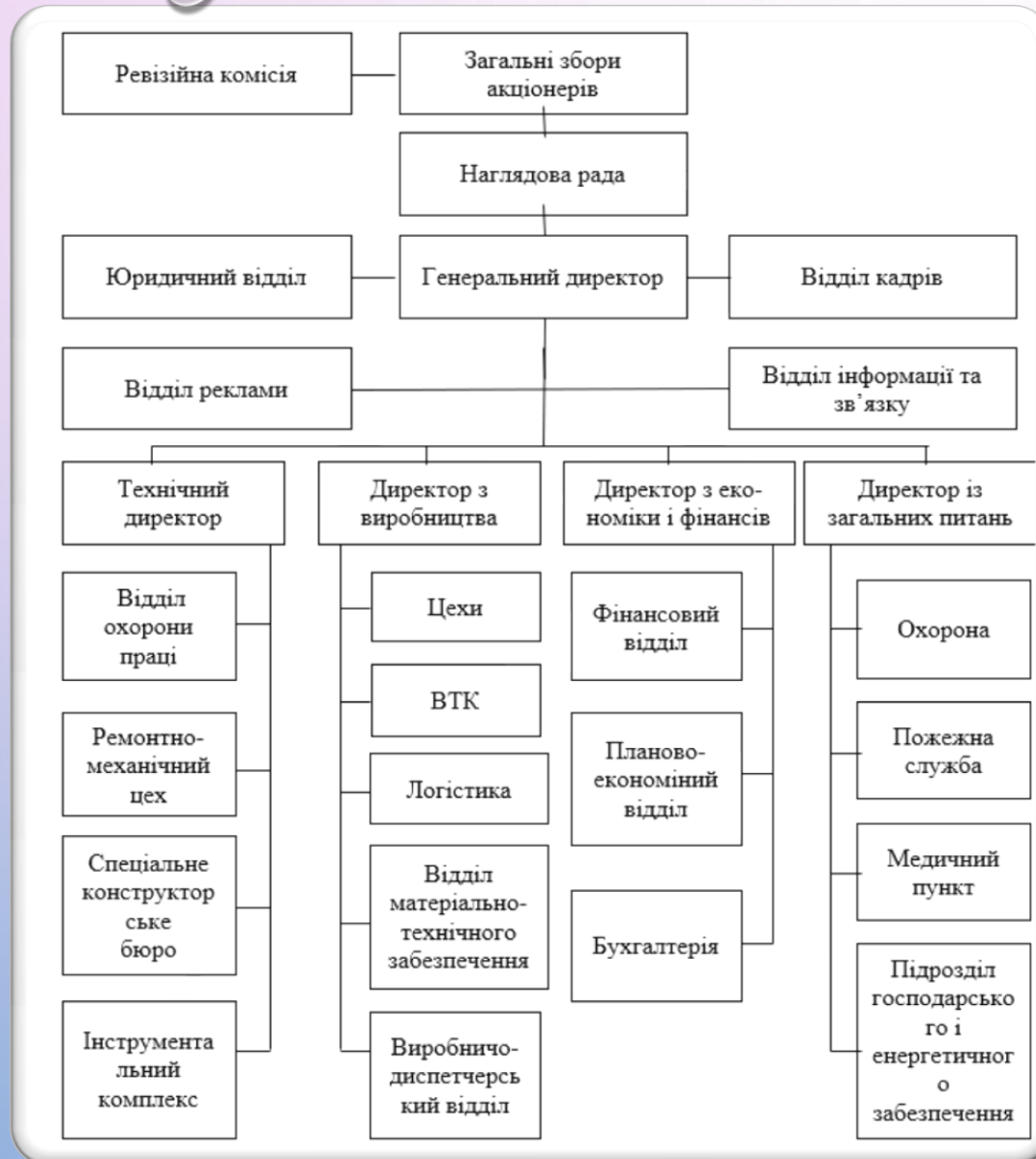
Ризик банкрутства підприємства  
за моделлю Спрінгейта



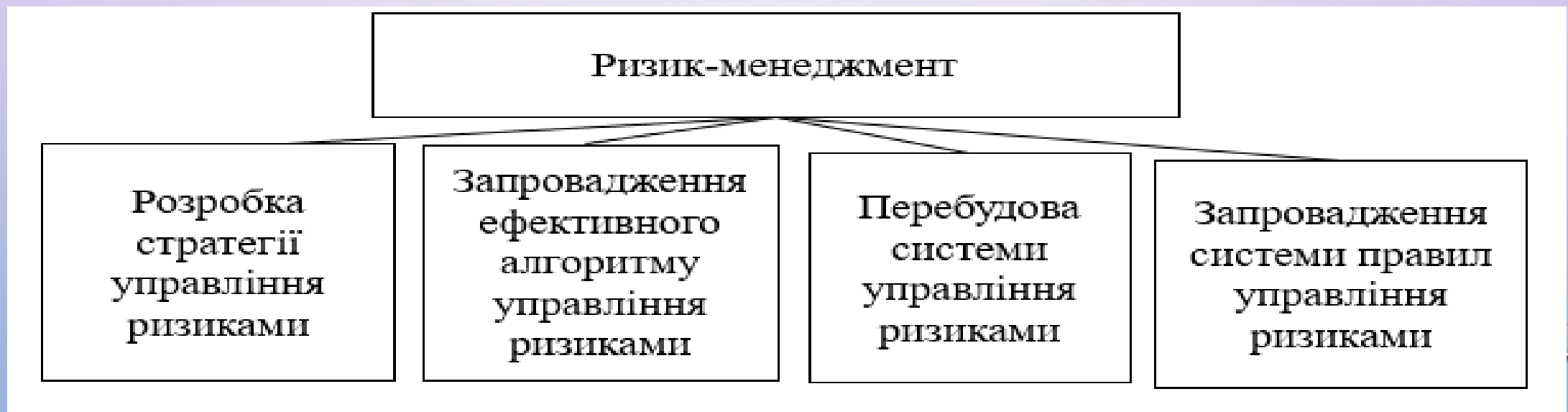
Ризик банкрутства  
підприємства за  
моделлю Таффлера і  
Тішоу



# УКРУПНЕНА ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА УПРАВЛІННЯ ПІДПРИЄМСТВА



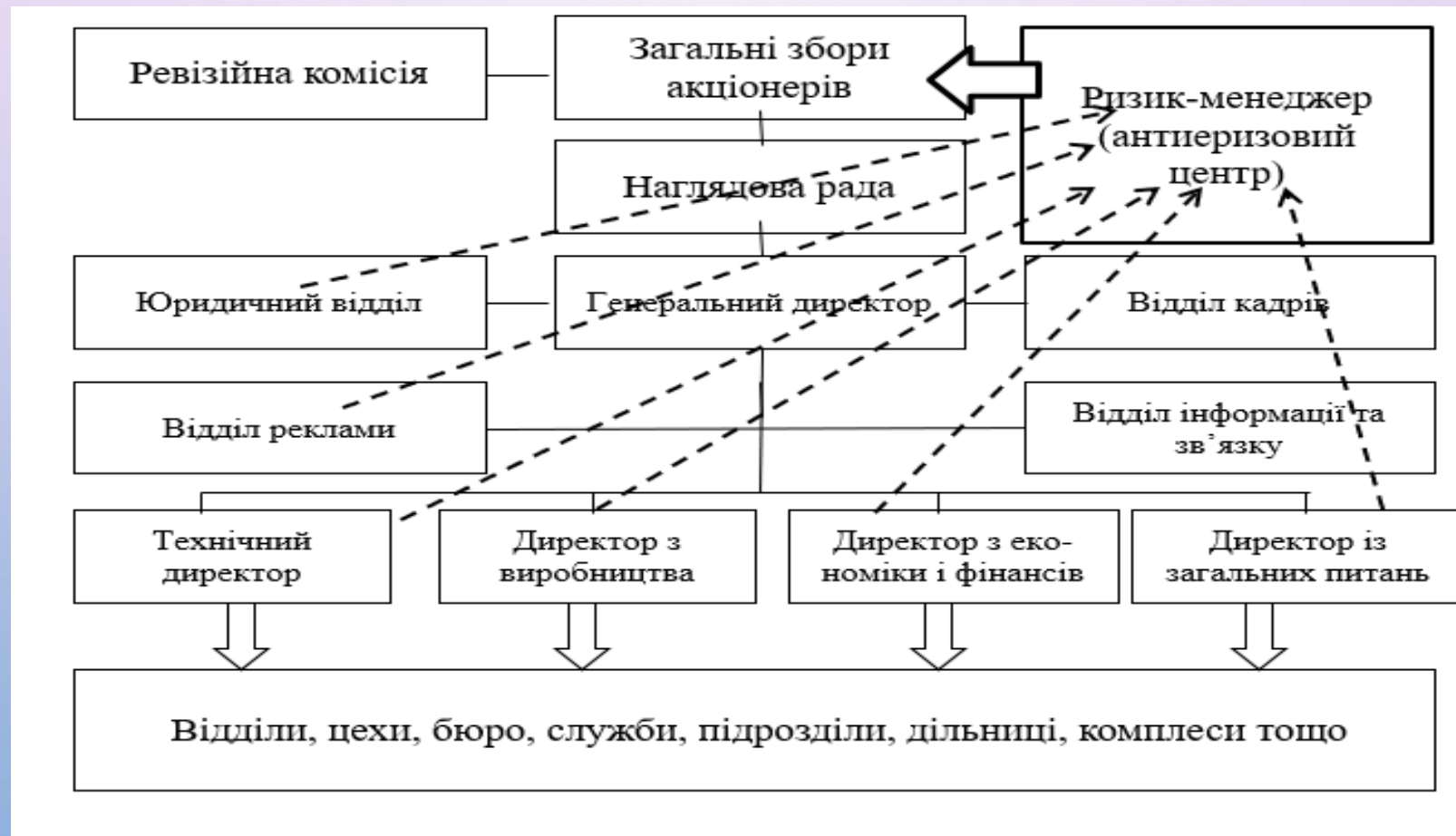
# СИСТЕМА РИЗИК-МЕНЕДЖМЕНТУ, ЯКУ ПРОПОНУЄТЬСЯ ЗАПРОВАДИТИ НА ПРАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК»



ПРОПОНОВАНИЙ АЛГОРИТМ  
УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ В  
ДІЯЛЬНОСТІ ПІ-  
ДПРИЄМСТВА (ВЛАСНА  
РОЗРОБКА)



# ЗМАКЕТОВАНА УКРУПНЕНА ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ НА ПІДПРИЄМСТВІ (ВЛАСНА РОЗРОБКА)



# ПЛАН РЕКОМЕНДАЦІЙ З ВПРОВАДЖЕННЯ НА ПІДПРИЄМСТВІ НИЗКИ ЗАХОДІВ, СПРЯМОВАНИХ НА ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ В ДІЯЛЬНОСТІ ПРАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК»

Найменування заходів та їх зміст	Відповідальні	Термін виконання	Витрати
1	2	3	4
<b>Управлінсько-організаційні заходи</b>			
1. Уведення посади ризик-менеджера	Директор	Постійно	Щорічно по 150
<b>Економічні заходи</b>			
1. Розробка системи матеріального стимулювання працівників, які брали участь у розробці та реалізації вдалих ризик-рішень з нейтралізації впливу ризиків	Плановий відділ, бухгалтерія, ризик-менеджер	Протягом 2-х місяців	Одноразові витрати 30 тис грн
<b>Всього</b>	<b>100 тис грн одноразово та по 750 тис грн щороку</b>		
2. Придбання (або розробка) сучасного програмного забезпечення	Директор, ризик-менеджер	Постійно	Щорічно 200 тис грн
3. Упорядкування документообороту	Ризик-менеджер	Постійно	Щорічно по 50 тис грн
<b>Наукові заходи</b>			
1. Поглиблення співпраці з науково-дослідними інституціями та консалтинговими фірмами	Ризик-менеджер	Постійно	Щорічно по 50 тис грн

# ВИСНОВКИ

- В РЕЗУЛЬТАТІ ВИКОНАННЯ МАГІСТЕРСЬКОЇ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ ЇЇ МЕТА БУЛА ДОСЯГНУТА, А ПОСТАВЛЕНІ ЗАДАЧІ В ОСНОВНОМУ ВИКОНАНІ.
- БУЛО ДОСЛІДЖЕНО ЕТИМОЛОГІЮ ПОГЛЯДІВ НА ФЕНОМЕН ПОНЯТТЯ «РИЗИК» ТА СУТНІСТЬ КЛАСИЧНОЇ ТА НЕОКЛАСИЧНОЇ ТЕОРІЙ РИЗИКУ; ЗАПРОПОНОВАНО ВЛАСНЕ ТРАКТУВАННЯ ПОНЯТТЯ «РИЗИК»; ВСТАНОВЛЕНО ФУНКЦІЇ РИЗИКУ ТА ПРОАНАЛІЗОВАНО ЇХ ЗМІСТ; ЗАПРОПОНОВАНО ВЛАСНУ КЛАСИФІКАЦІЮ ВИДІВ РИЗИКУ; ДОСЛІДЖЕНО СУТНІСТЬ ПОНЯТТЯ «ЕКОНОМІЧНА БЕЗПЕКА ПІДПРИЄМСТВА»; ОБҐРУНТОВАНО ВИБІР ПОКАЗНИКІВ ТА МЕТОДИК ОЦІНЮВАННЯ РІВНЯ РИЗИКІВ ТА ЇХ ВПЛИВУ НА СТАН ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ ПІДПРИЄМСТВА; ЗАПРОПОНОВАНО АЛГОРИТМ РОЗРАХУНКУ РІВНЯ РИЗИКУ ТА ЙОГО ВПЛИВУ НА СТАН ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ ПІДПРИЄМСТВА ТОЩО.
- БУЛО ЗАПРОПОНОВАНО НОВЕ ТЛУМАЧЕННЯ ПОНЯТТЯ «РИЗИК», ЯКЕ ВІДРІЗНЯЄТЬСЯ ВІД ІСНУЮЧИХ БІЛЬШ ТОЧНИМ ФОРМУЛЮВАННЯМ ВІДМІННОСТІ ВІД ТЕРМІНУ «НЕВИЗНАЧЕНІСТЬ». ТАК, РИЗИК – ЦЕ АПРІОРНА АБО СТАТИСТИЧНА ЙМОВІРНІСТЬ ВИНИКНЕННЯ ДОДАТКОВИХ ЗБИТКІВ, АБО ПЕРЕВИЩЕННЯ ОЧІКУВАНОГО РІВНЯ ВТРАТ, АБО НЕДООТРИМАННЯ ДОХОДІВ ПОРІВНЯНО З ВАРІАНТОМ, ПЕРЕДБАЧЕНИМ ПІДПРИЄМСТВОМ, ЯКУ МОЖНА РОЗРАХУВАТИ ТА СПРОГНОЗУВАТИ, НА ВІДМІНУ ВІД НЕВИЗНАЧЕНОСТІ (ОЦІНОЧНОЇ ЙМОВІРНІСТІ), ЯКА НЕ МОЖЕ БУТИ СПРОГНОЗОВАНА ЧИ РОЗРАХОВАНА І ЯКА ТАКОЖ МОЖЕ СПРИЧИНИТИ ВИНИКНЕННЯ ДОДАТКОВИХ ЗБИТКІВ, АБО ПЕРЕВИЩЕННЯ ОЧІКУВАНОГО РІВНЯ ВТРАТ, АБО НЕДООТРИМАННЯ ДОХОДІВ ПОРІВНЯНО З ВАРІАНТОМ, ПЕРЕДБАЧЕНИМ ПІДПРИЄМСТВОМ, АЛЕ РАЗОМ З ТИМ МОЖЕ ПРИВЕСТИ І ДО ОТРИМАННЯ СУБ'ЄКТОМ НЕЗАПЛАНОВАНИХ ДОХОДІВ ТА ПРИБУТКІВ.

**ДЯКУЮ ЗА УВАГУ!**