

Здравствуйте, уважаемые члены аттестационной комиссии!

Тема моей ДИПЛОМНОЙ РАБОТЫ (ПРОЕКТА) – «ТЕМА».

Целью работы является изучение процесса хеджирования и спекуляции на валютных рынках, их механизмов и особенностей реализации.

На основании поставленной цели определены задачи исследования:

1. Изучить инфраструктуру и тенденции развития валютного рынка.
2. Рассмотреть применения хеджирования и спекуляции при становлении и развитии финансовой системы в России.
3. Проанализировать риски и угрозы финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Пластик»
4. Разработать мероприятия по снижению валютного риска путем его хеджирования.

ОАО «Пластик» – российское химическое предприятие в городе Узловая Тульской области. Одно из градообразующих предприятий города.

Продукция «Пластик» пользуется устойчивым спросом в России и за рубежом. 53% всех продаж приходится на экспорт. Основными направлениями являются страны Европы, Латинской Америки, Африки, Азии, Ближнего Востока и СНГ. Российский рынок является для компании одним из приоритетных - вырабатывая 5,2% всех российских азотных удобрений, предприятие имеет долю в их поставках отечественным сельхозпроизводителям 12,4%.

Точное ведение учета является важнейшим фактором для успешного бизнеса, поскольку учет является источником данных, обеспечивающих принятие решений акционерами, исполнительным руководством, инвесторами, Контрагентами, регуляторами и обществом. Точное ведение учета должно быть обеспечено как по финансовым, так и по нефинансовым показателям.

По итогам 2017 года выручка от продаж составила 30 873 295 рублей, что больше итогов 2016 г. на 2 828 242 рублей, или на 10,08%. В отчётном году показатель выручки составлял 38 091 870 рублей, что больше итогов 2017 году на 7 218 575 рублей, или на 23,38%.

В ходе анализа нами выявлено снижение коммерческих расходов в 2017 году на 50 494 тысячи рублей, или на 1,69%. В 2017 году по сравнению с 2016 годом, коммерческие расходы значительно увеличились на 468 281 тысяч рублей, или на 15,93%. По итогам 2017 года чистая прибыль составила

1 852 073 тыс. рублей, что меньше итогов 2016 года на 724 463 тыс. рублей, или на 28,12%. В отчётном периоде показатель чистой прибыли увеличился на 3 166 787 тыс. рублей, или на 170,99%.

Коэффициенты текущей и быстрой ликвидности в 2015-2017 годах значительно выше нормативных. Рост коэффициента текущей ликвидности в 2015 году обусловлен увеличением оборотных активов и сокращением краткосрочных обязательств. Снижение данного коэффициента в 2017 году обусловлено сокращением величины оборотных активов и увеличением краткосрочных обязательств. Рост коэффициента быстрой ликвидности в 2015 году обусловлен увеличением дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых вложений и сокращением краткосрочных обязательств. Снижение коэффициента в 2017 году является следствием сокращения дебиторской задолженности и увеличения краткосрочных обязательств. Коэффициент абсолютной ликвидности за 2015-2017 годы увеличивается вследствие роста портфеля долгосрочных финансовых вложений. В 2016-2017 годы значения показателя превышают нормативные значения. Таким образом, предприятие характеризуется как платежеспособное.

Показатели рентабельности продаж и продукции за анализируемый период стабильно увеличиваются. Рост показателя рентабельности продаж к концу 2017 года обусловлен тем, что темпы прироста прибыли от продаж были выше, чем темпы прироста выручки от продаж. Рост показателя рентабельности продукции также обусловлен тем, что темпы прироста прибыли от продаж были выше, чем темпы прироста себестоимости продаж. Данное обстоятельство свидетельствует о повышении эффективности хозяйственной деятельности предприятия.

Фондорентабельность за анализируемый период увеличилась на 66%. Рост данного показателя обусловлен превышением темпов прироста прибыли от продаж над темпами прироста среднегодовой стоимости основных фондов предприятия и свидетельствует о росте эффективности использования основных фондов предприятия. Показатели рентабельности активов и собственного капитала ОАО «Пластик» за анализируемый период также повысились: рентабельность активов по чистой прибыли – на 2,4%, по показателю EBIT – на 4,6%; рентабельность собственного капитала по чистой прибыли – на 8,8%, по показателю 71 EBIT – на 14,6% Рост

показателей рентабельности по чистой прибыли обусловлен превышением темпов прироста чистой прибыли над темпами прироста активов и собственного капитала. Рост показателей рентабельности по EBIT обусловлен превышением темпов прироста EBIT над темпами прироста активов и собственного капитала. Данное обстоятельство свидетельствует о росте эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия в целом.

Несмотря на положительный финансовый результат по итогам 2017 года, предприятие было подвержено разного рода рискам, которые, в свою очередь, оказывали влияние на финансовые показатели. Следует проанализировать, каким угрозам и рискам подвержена финансово-хозяйственная деятельность предприятия, и какие меры применяются для их снижения.

Так как ОАО «Пластик» является одним из ведущих предприятий химического комплекса в России, то предприятие подвержено отраслевым рискам. В связи с тем, что 53 % произведенной продукции экспортируется, компания подвержена как внутренним, так и внешним факторам, которые могут оказать негативное влияние на ее деятельность.

ОАО «Пластик» является компанией, зарегистрированной в РФ. Страновые риски могут возникнуть вследствие структурных изменений, которые происходят в экономике России, при проведении реформ в судебной, банковской и налоговой системах.

Можно отметить, деятельность компании также подвержена влиянию следующих видов финансовых рисков, которые могут оказать на неё отрицательное воздействие: валютный риск; инфляционный риск; процентный риск; риск ликвидности; кредитный риск.

В связи с повышающимися показателями прибыли и рентабельности необходимо выявление резервов увеличения прибыли и дальнейшего повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Важным фактором, влияющим на уровень финансовых результатов деятельности ОАО «Пластик», является сохраняющаяся зависимость деятельности компании от цен на газ и тарифов на энергоресурсы и железнодорожные перевозки. Другой фактор – зависимость результатов деятельности компании от конъюнктуры мирового рынка.

Для повышения показателей прибыли ОАО «Пластик» необходимы следующие меры:

1. Увеличение объемов выпуска продукции с более высокой добавленной стоимостью.
2. Снижение расхода сырья и энергоресурсов на единицу готовой продукции.
3. Сокращение коммерческих расходов.
4. Увеличение объемов продаж на российском рынке азотных удобрений.

Реализация предложенных рекомендаций позволит увеличить прибыль от продаж и повысить уровень рентабельности анализируемого предприятия. Предприятием постоянно предпринимаются попытки по снижению рисков, то они являются всего, лишь ответной реакцией на уже возникший риск, которая хоть как-то смягчает негативное влияние от него на положение предприятия. Необходимо не только реагировать, но и сводить к минимуму возможность возникновения риска.

Выделив основные риски, присущие деятельности ОАО «Пластик», были предложены пути их снижения путём хеджирования. Можно сделать вывод, что хеджирование с помощью фьючерсных контрактов позволит предприятию застраховаться от снижения курса доллара. Применяв хеджирование с помощью фьючерсов, предприятие зафиксировало бы курс валюты по ожидаемым поставкам на экспорт.

Рассмотрев хеджирование валютного риска с помощью фьючерсных контрактов, а также сделав выводы об эффективности использования фьючерсных контрактов на предприятии ОАО «Пластик», в работе было рассмотрено хеджирование валютного риска с помощью опционных контрактов.

Подводя итог работе, хотелось бы выделить основную мысль – финансово-хозяйственная деятельность любого предприятия подвержена рискам, и их хеджирование является одной из главных задач, решение которой может значительно улучшить финансовое положение предприятия, защитив его от нежелательных затрат. Данный вопрос является актуальным, и возможно его дальнейшее изучение.

Таким образом, Цель работы достигнута.

Спасибо за внимание! Доклад окончен.