

Слайд 1

Здравствуйте, уважаемые члены аттестационной комиссии!

Тема моей ВКР – **«Разработка предложений по формированию портфеля ценных бумаг для предприятия ООО "Металл-Инвест"».**

Актуальность исследования обусловлена тем, что одним из самых важных вопросов, является проблема эффективного управления портфелем на российском рынке ценных бумаг. Равновесие на рынке ценных бумаг России не достигается как из-за его «непрозрачности», так и из-за непредсказуемости инвестиционной политики участников рынка.

Слайд 2

Объектом исследования является организация ООО «Металл-Инвест».

Предметом исследования выступает формирование портфеля ценных бумаг для предприятия.

Целью работы является разработка предложений по формированию портфеля ценных бумаг для предприятия ООО «Металл-Инвест».

Задачи данной работы Вы можете увидеть на данном слайде.

Слайд 3

Компания ООО «Металл-инвест» осуществляет виды деятельности, представленные на слайде презентации.

В практике управления ООО «Металл-Инвест» используется линейно-функциональная организационная структура.

Финансовый сектор возглавляет Финансовый директор, которому подчиняются главный экономист и главный бухгалтер.

Слайд 4

На основе аналитического баланса нами был сделан ряд выводов о положении предприятия в отчетном периоде.

Выручка от реализации продукции за 2016 г. составила 299012 тыс.руб., что на 143252 тыс.руб. (91,97%) больше, чем в предшествующем периоде, что, несомненно, является положительным моментом в деятельности предприятия.

В рассматриваемом периоде (2016 г.) **прибыль до налогообложения** ООО "Металл-Инвест" по сравнению с аналогичным предшествующим периодом увеличилась на 6096 тыс.руб. (241,81%) и составила 8617 тыс.руб.

По итогам 2016 г. предприятием получена **прибыль** в размере 7021 тыс.руб.

В отчетном периоде **рентабельность продаж** организации по чистой прибыли увеличилась (положительный момент) на 83,59% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 2,35%.

В отчетном периоде **рентабельность собственного капитала** организации увеличилась (положительный момент в деятельности предприятия) на 175,19% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 42,38%.

Структура активов на конец отчетного периода характеризуется следующим соотношением внеоборотных и оборотных активов: 13,16 % к 86,85 %.

По состоянию на отчетную дату (31 декабря 2016 г.) баланс ООО "Металл-Инвест" является абсолютно ликвидным.

В целом с учетом рассчитанных коэффициентов финансовое состояние ООО "Металл-Инвест" на конец отчетного периода может быть охарактеризовано как стабильное, поскольку все показатели удовлетворяют нормативным значениям.

Слайд 5

Наличие избыточного денежного потока на протяжении длительного времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала.

Чтобы деньги работали на предприятие, необходимо их пускать в оборот в целях получения прибыли.

Существует два варианта:

- инвестирование в доходные ценные бумаги в целях получения выгодных процентов;
- хранение счета фирмы на депозите.

Рассмотрим первый вариант.

Три возможных портфеля, состоящих:

- из облигаций федерального займа (ОФЗ) и облигаций субъектов РФ;
- из корпоративных облигаций;
- из облигаций федерального займа, облигаций субъектов РФ и корпоративных облигаций.

Слайд 6

Рассмотрим вариант инвестирования в доходные ценные бумаги (Таблица представлена на слайде) — в облигации федерального займа, в облигации субъектов РФ и в корпоративные облигации.

Мы взяли облигации федерального займа, облигации субъектов РФ и корпоративные облигации 2017 г. вида Am с параметрами C , руб.

Цены облигаций ФЗ, облигаций субъектов РФ и корпоративных облигаций на 31.12.2016 – подробные данные представлены в настоящей дипломной работе.

Мы сформировали из этих облигаций прогнозный портфель наименьшей стоимости, платежи от которого позволяют покрывать расходы предприятия в течение года. Решая задачу линейного программирования, получаем оптимальное решение задачи и значение функции $f(x)$.

Согласно прогнозному плану (портфель будет сформирован следующим образом: доля облигаций 24006-об составит 21,11 %, доля облигаций 34013-об — 9,01%, доля облигаций 31003-об — 22,99%, доля облигаций 25005-об — 26,55%, доля облигаций АвтоВаз-3-об — 1,36%, доля облигаций ЦентрТелеком-4-об - 18,88 %, доля облигаций ЮТК-4-об - 0,1%.

Слайд 7

На основании прогнозного плана на 2018 г. мы сформировали портфель облигаций для ООО «Металл-Инвест» (Таблица на слайде). Доходность портфеля ОФЗ, облигаций субъектов РФ и корпоративных облигаций составляет 15,42 %.

Слайд 8

Доходность от портфеля корпоративных облигаций составляет :

15,71 % годовых, что выше, чем от портфеля ОФЗ, облигаций субъектов РФ (13,12%) и примерно равна доходности портфеля ОФЗ, облигаций субъектов РФ и корпоративных облигаций (15,42 %).

Рекомендация:

приобретать смешанный портфель из облигаций ФЗ, субъектов РФ и корпоративных облигаций, риски по которым оцениваются как незначительные, а соотношение «риск — доходность» весьма привлекательно.

Итого налог на прибыль с портфеля облигаций может составить 22 633,50 руб.

Доходность портфеля ОФЗ, облигаций субъектов РФ и корпоративных облигаций с учетом предстоящих выплат налога на прибыль составит 14,22 %. (118805,43 руб.).

Слайд 9

Второй вариант инвестирования: хранение счета фирмы на депозите.

Рассмотрим депозиты и два варианта вклада:

- срочный вклад (ставка по вкладу составляет 7 % годовых (выплата ежемесячно);
- вклад до востребования (ставка по вкладу составляет 0,1 % годовых).

При вложении денежных средств в срочные вклады предприятию, в случае недостатка денежных средств для погашения расходов, придется расторгнуть договор срочного вклада. Расчеты возможных вариантов инвестирования представлены в Таблицах данной ВКР.

Слайд 10

Предпочтительным является первый вариант инвестирования с приобретением смешанного портфеля облигаций на всем промежутке времени, так как в этом случае второй вариант инвестирования ведет к уменьшению капитала инвестора (доходность от вложения в облигации составляет 14,22%, а в депозит — 7%).

Таким образом, подводя итоги по проделанной работе, можно предположить, что внесенные предложения будут рассмотрены и внедрены к применению в работе предприятия, и окажут положительное влияние на состояние показателей отчетности в ООО «Металл-Инвест», а также на всю работу организации.

Таким образом, Цель работы достигнута.

Слайд 11

Спасибо за внимание! Доклад окончен.