Министерство образования науки Российской Федерации
Муромский институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего профессионального образования
**«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»**

Направление 38.03.01 Экономика
Кафедра экономики

«Совершенствование механизма реализации внешнеэкономических операций предприятия: организационные и финансовые аспекты (на примере ООО «Муромский завод трубопроводной арматуры») в рамках дипломного проектирования в области фундаментальных и поисковых исследований»

Выполнил: студент группы Э-114
Манохина А. А.
Научный руководитель: к.э.н., доцент, зав. кафедрой экономики
Панягина А. Е.

Актуальность выбранной темы исследования заключается в том, что внешнеэкономическая деятельность играет существенную роль в хозяйственной жизни страны. Однако в настоящее время реализация внешнеэкономических связей российских предприятий затруднена и сталкивается с рядом барьеров и противоречий, то требуется развитие внешнеэкономических отношений и создание усовершенствованной системы управления ВЭД.

Предмет исследования: внешнеэкономическая деятельность производственного предприятия

Объект исследования: ООО «Муромский завод трубопроводной арматуры»

Основной вид деятельности: производство трубопроводной арматуры

Цели и задачи исследования

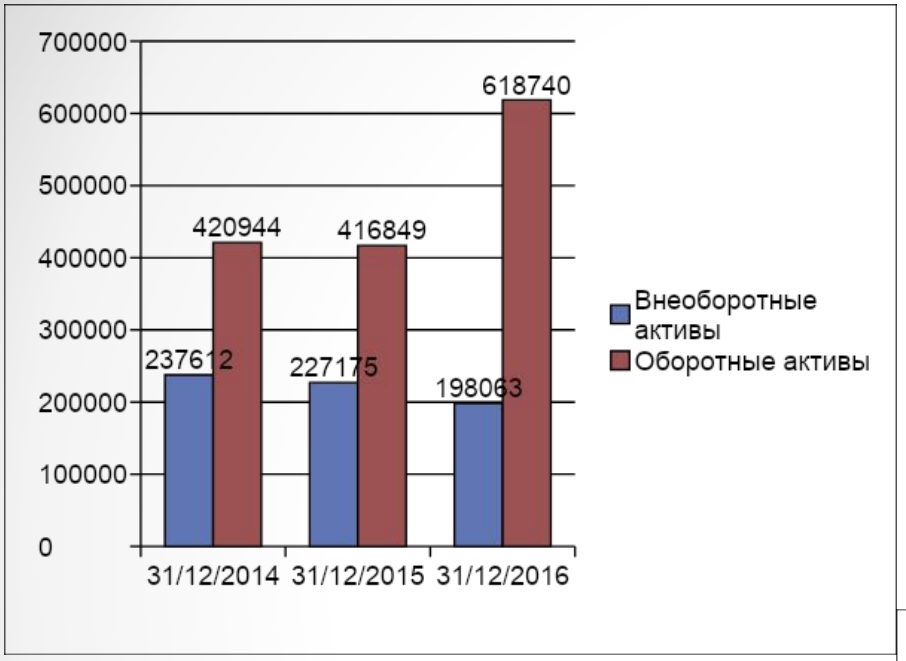
Целью выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций по совершенствованию механизма реализации внешнеэкономических операций предприятия.

Задачи:

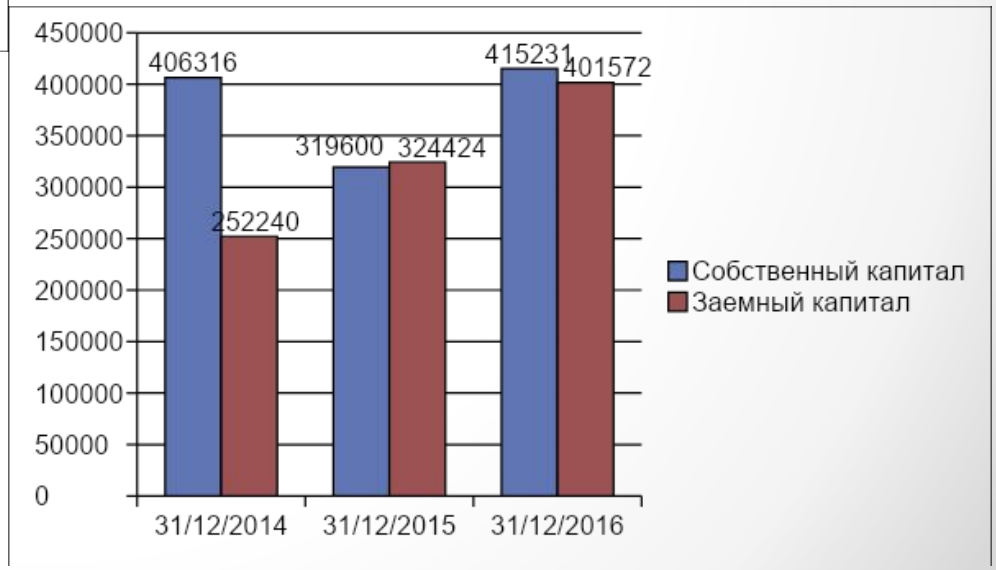
- Изучить теоретические аспекты внешнеэкономических операций предприятия;
- Провести оценку финансового состояния объекта исследования;
- Провести анализ состояния внешнеэкономической деятельности предприятия;
- Разработать рекомендации по совершенствованию механизма реализации внешнеэкономических операций на промышленном предприятии.

Экспорт и импорт товаров

Динамика стоимости имущества предприятия



Динамика стоимости источников имущества предприятия



Оценка финансовой ситуации по трехкомпонентному показателю

Показатели	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств	-115355	-257254	-121823
Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных средств	-109778	-252313	-116286
Излишек (+) или недостаток (–)общей суммы источников финансирования запасов	-109778	-222359	-73165
Трехкомпонентный показатель	{0;0;0}	{0;0;0}	{0;0;0}

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

Показатели	Рекомендуемое	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	2015-2014	2016-2015
Коэффициент автономии	0,7-0,8	0,62	0,50	0,51	-0,12	0,01
Коэффициент маневренности	0,3-0,5	0,43	0,31	0,54	-0,12	0,23
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования	0,5-0,7	0,61	0,28	0,66	-0,33	0,38
Степень иммобилизации средств в расчетах	0,03-0,05	0,20	0,10	0,28	-0,10	0,18

Анализ ликвидности баланса

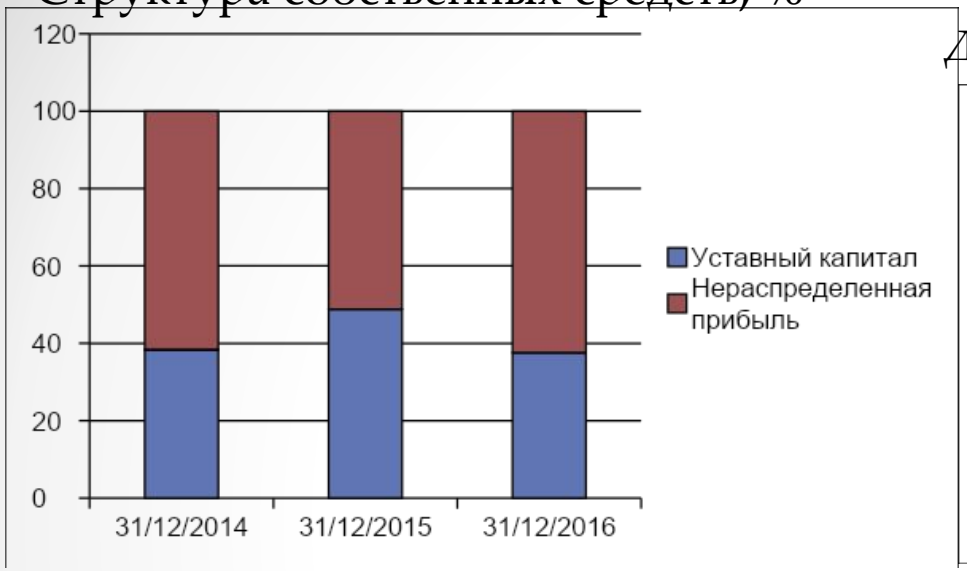
Актив	31.12.2014 г.	31.12.2015 г.	31.12.2016 г.	Пассив	31.12.2014 г.	31.12.2015 г.	31.12.2016 г.	Платежный излишек (+), недостаток (—)		
								31.12.2014 г.	31.12.2015 г.	31.12.2016 г.
1 Наиболее ликвидные активы	3343	3086	50443	1 Наиболее срочные обязательства	204583	138236	242622	-201240	-135150	-192179
2 Быстро реализуемые активы	131801	62257	228014	2 Краткосрочные пассивы	42080	181247	153413	+89721	-118990	+74601
3 Медленно реализуемые активы	285800	351506	340283	3 Долгосрочные пассивы	5577	4941	5537	+280223	+346565	+334746
4 Трудно реализуемые активы	237612	227175	198063	4 Постоянные пассивы	406316	319600	415231	+168704	+92425	+217168

Анализ ликвидности активов

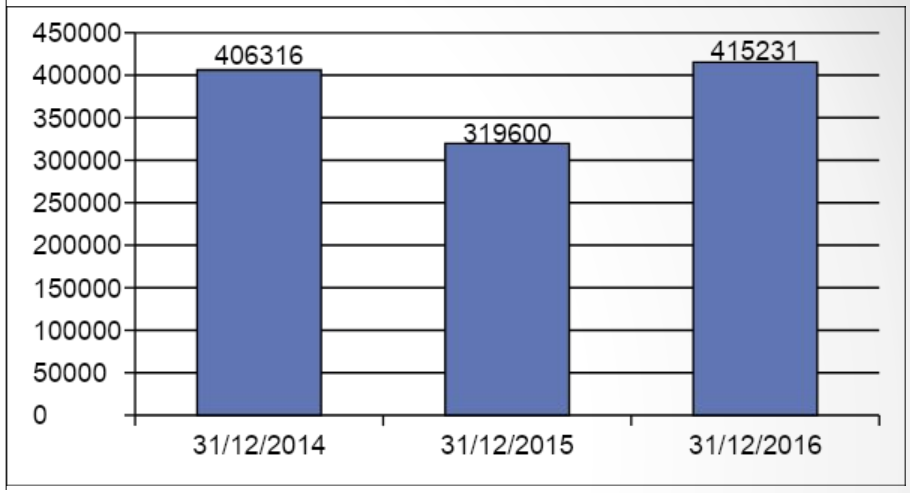
Показатели	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2016**	**2015 - 2014**	**2016 - 2015**
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,014	0,010	0,127	-0,004	0,118
Критический коэффициент ликвидности	0,562	0,205	0,703	-0,357	0,499
Коэффициент текущей ликвидности	1,749	1,305	1,562	-0,444	0,258

Анализ источников финансовых ресурсов

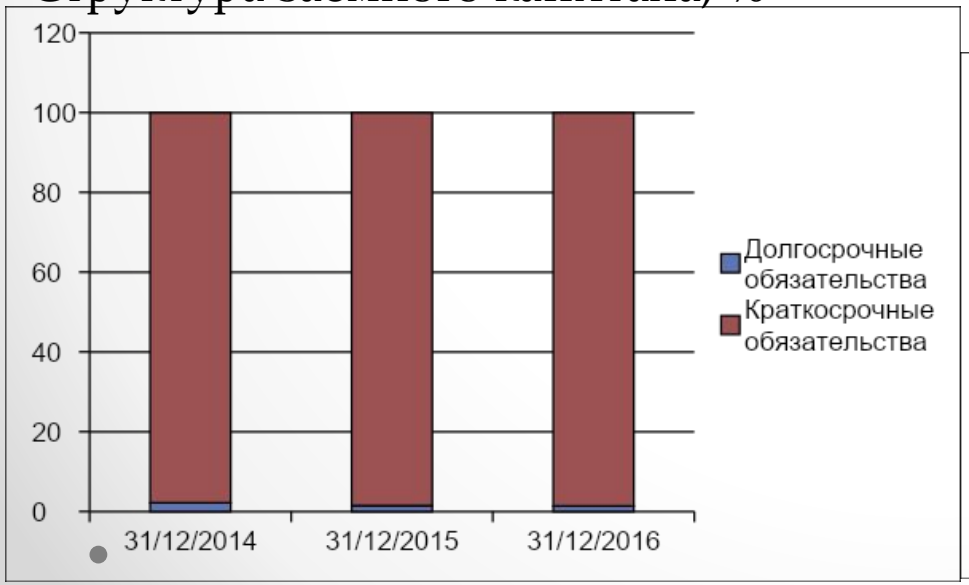
Структура собственных средств, %



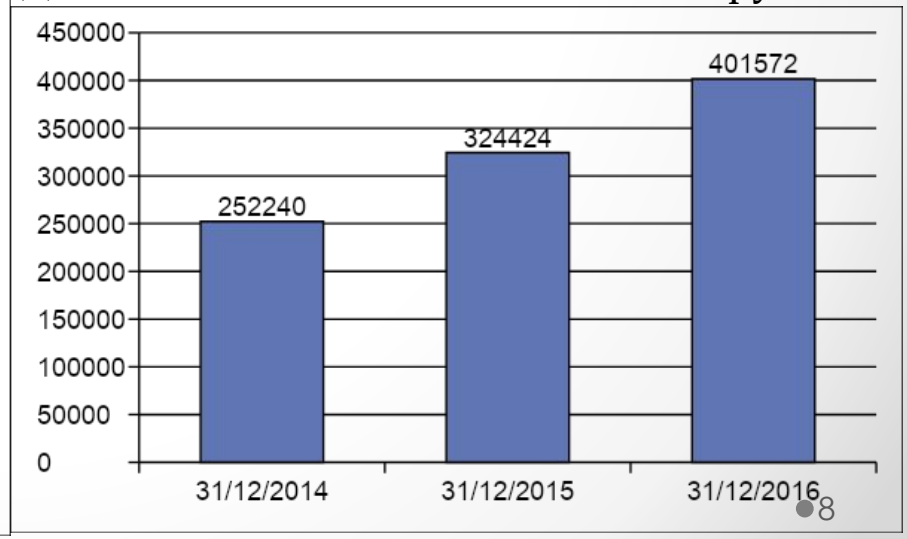
Динамика собственного капитала, тыс. руб.



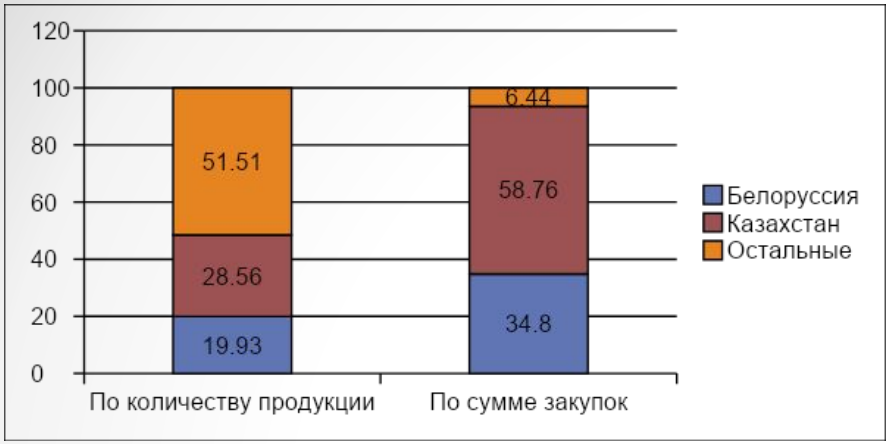
Структура заемного капитала, %

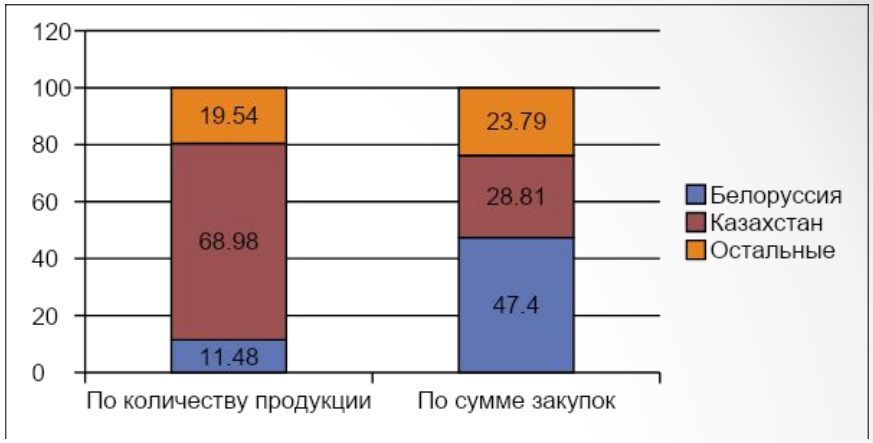


Динамика заемного капитала, тыс. руб.



Анализ объемов экспортных поставок





Покупатели экспортной продукции за 2015 и 2016 года, %

Затраты, связанный с экспортом продукции за 2015 – 2016 года

Наименование затрат	2015 год, руб.	2016 год, руб.	Изменение 2016 г. по сравнению с 2015г., руб.
1	2	3	4
Всего	280075,44	500320,17	220244,73
Затраты, связанные с проведением таможенного оформления и оплатой таможенных сборов и пошлин	116525,44	173860,17	57334,73
Затраты, связанные с хранением на СВХ	163550,00	326460,00	162910,00

Схемы проведения фьючерсного хеджа продавца и покупателя

Время	Реальный рынок	Фьючерсный рынок
Январь (10.01.2018) Курс – 57,05 руб./долл.	Текущая цена – 2 000 000 руб. = 35 000 долл.	10 ф. * 3 500 долл./ф. = 35 000 долл.
Март (01.03.2018) (валюта на реальном рынке понижается) Курс – 56,37 руб./долл.	Продажа: 35 000 долл. * 56,37 руб./долл. = 1 972 950 руб. Условный убыток: 1 972 950 руб. – 2 000 000 руб. = - 27 050 руб.	Покупка: 35 000 долл. * 56,37 руб./долл. = 1 972 950 руб. Доход: 2 000 000 руб. – 1 972 950 руб. = +27 050 руб.
Март (29.03.2018) (валюта на реальном рынке повышается) Курс – 57,56 руб./долл.	Продажа: 35 000 долл. * 57,56 руб./долл. = 2 014 600 руб. Условный доход: 2 014 600 руб. – 2 000 000 руб. = +14 600 руб.	Покупка: 35 000 долл. * 57,56 руб./долл. = 2 014 600 руб. Убыток: 2 000 000 руб. – 2 014 600 руб. = -14 600 руб.

Время	Реальный рынок	Фьючерсный рынок
Январь (10.01.2018) Курс – 57,05 руб./долл.	Текущая цена – 100 000 000 руб. = 1 750 000 долл.	100 ф. * 17 500 долл./ф. = 1 750 000 долл.
Март (01.03.2018) (валюта на реальном рынке понижается) Курс – 56,37 руб./долл.	Покупка: 1 750 000 долл. * 56,37 руб./долл. = 98 647 500 руб. Условный доход: 100 000 000 руб. – 98 647 500 руб. = + 1 352 500 руб.	Продажа: 1 750 000 долл. * 56,37 руб./долл. = 98 647 500 руб. Убыток: 98 647 500 руб. – 100 000 000 руб. = - 1 352 500 руб.
Март (29.03.2018) (валюта на реальном рынке повышается) Курс – 57,56 руб./долл.	Покупка: 1 750 000 долл. * 57,56 руб./долл. = 100 730 000 руб. Условный убыток: 100 000 000 руб. – 100 730 000 руб. = - 730 000 руб.	Продажа: 1 750 000 долл. * 57,56 руб./долл. = 100 730 000 руб. Доход: 100 730 000 руб. – 100 000 000 руб. = + 730 000 руб.

Схемы проведения хеджирования с помощью put-опциона и call-опциона

Рыночный курс доллара	Конверсия	Итог по сделке
Март (01.03.2018) Курс – 56,37	Опцион исполняется по курсу 57,05: продажа 35 000 долл. за 2 000 000 руб.	Расходы на хеджирование сравнялись с суммой премии: 2 000 000 руб. – 2 000 000 руб. – 56 000 руб. = - 56 000 руб. - 56 000 руб. + 56 000 руб. = 0
Март (29.03.2018) Курс – 57,56	Опцион не исполняется, так как рыночный курс выгоднее, чем страйк. Предприятие продает 35 000 долл. за 2 014 600 руб. по рыночному курсу.	Расходы на хеджирование составили: 2 014 600 руб. – 2 000 000 руб. – 56 000 руб. = - 41400 руб.

Рыночный курс доллара	Конверсия	Итог по сделке
Март (01.03.2018) Курс – 56,37	Опцион не исполняется, поскольку рыночный курс выгоднее, чем страйк. Предприятие покупает 1 750 000 долл. за 98 647 500 руб. по рыночному курсу 56,37.	Выигрыш предприятия от снижения курса долл. составит: 100 000 000 руб. – 98 647 500 руб. – 525 000 руб. = 827 500 руб.
Март (29.03.2018) Курс – 57,56	Опцион исполняется по курсу 57,05: покупка 1 750 000 долл. за 100 000 000 руб.	Расходы на хеджирование составили 525 000 руб. При этом предприятие снизило расходы на покупку валюты по сравнению с отсутствием хеджирования на 205 000 руб.: 1 750 00 * 57,56 = 100 730 000 руб. 100 730 000 руб. – 100 000 000 руб. – 525 000 руб. = 205 000 руб.

Организация склада временного хранения

Смета первоначальных затрат на организацию СВХ

Статьи затрат	Суммы затрат, руб.
1	2
1 Стоимость лицензии на открытие СВХ	1000МРОТ = 1000 · 11 163 руб. = 11163000
2 Договор страхования риска ответственности	(1000 м^2 · 1000 руб.) ·10% = 100 000
Итого	11263000

Смета текущих затрат на функционирование СВХ

Статьи затрат	Сумма затрат, руб.	
	В месяц	В год
1	2	3
1 Материальные затраты	1450	17400
2 Амортизационные отчисления	3260	39120
3 Заработная плата	11163	133956
4 Отчисления на социальные нужды	2641	31692
5 Прочие расходы	126	1512
Итого	18640	223680

Доходы от организации СВХ

Виды доходов	Сумма, руб.	
	В месяц	В год
1	2	3
1 Экономия	27205	326460
2 Прямые поступления	463800	5565600
- оформление документов	38000	456000
- хранение транспортного средства	103000	1236000
- хранение груза	285500	3426000
- погрузочно-разгрузочные работы	37300	447600
Итого	491005	5892060

План по прибыли от организации СВХ

Виды доходов	Сумма, руб.	
	В месяц	В год
1	2	3
1 Прямые поступления от реализации услуг СВХ	463800	5565600
2 Текущие затраты, всего	18640	223680
3 Прибыль до налогообложения	445160	5341920
4 Налог на прибыль	89032	1068384
5 Чистая прибыль	356128	4273536

Оптимизация условий «ИНКОТЕРМС»

Термин	Расходы продавца	Цена	Расходы покупателя	Убытки	
				Продавца	Покупателя
1	2	3	4	5	6
Термин EXW					
№№ пунктов	п. 1	п. 1-2	Цена + п.3-7 + п. 9-10	-	п. 11.1-11.5
Расчет	90000	180 + 40 = 220	220*500 + 900 + 50 + 5000 + 40 + 200 + 100 + 150 = 116440	-	140 + 20 + 180 + 110 + 300 = 750
Термин FCA					
№№ пунктов	п.1+ п.3 + п.4 + п.9	п.1-4+п.9	Цена + п.5 + п.6-7+п.10	п.11.1 + 11.2	п.11.3-11.5
Расчет	90000 + 900 + 50 + 100 = 91050	180 + 40 + 1,8 + 0,1 + 0,2 = 222,1	222,1*500 + 5000 + 40 + 200 + 150 = 116440	140 + 20 = 160	180 + 110 + 300 = 590
Термин CPT					
№№ пунктов	п. 1 + п. 3-6 + п. 9	п. 1-6 + п. 9	Цена + п. 7 + п. 10	п.11.1 + 11.2	п.11.3-11.5
Расчет	90000 + 900 + 50 + 5000 + 40 + 100 = 96090	180 + 40 +1,8 +0,1 + 10 + 0,08 + 0,2 = 232,18	232,18*500 + 200 + 150 = 116440	140 + 20 = 160	180 + 110 + 300 = 590
Термин CIP					
№№ пунктов	п. 1 + п. 3-6 + п.8-9	п. 1-6 + п. 8-9	Цена + п. 7 + п. 10	п.11.1 + 11.2	п.11.3-11.5
Расчет	90000 + 900 + 50 + 5000 + 40 + 500 + 100 = 96590	180 + 40 + 1,8 + 0,1 + 10 + 0,08 + 1 + 0,20 = 233,18	233,18*500 + 200 + 150 = 116940	140 + 20 = 160	180 + 110 + 300 = 590
Термин DAP					
№№ пунктов	п.1 + п. 3-7 + п. 9	п. 1-5 + п. 7 + п.9	Цена + п.6 + п. 10	п.11.1-11.3, п. 11.5	п. 11.4
Расчет	90000 + 900 + 50 + 5000 + 40 + 200 + 100 = 96290	180 + 40 + 1,8 + 0,1 + 10 + 0,4 + 0,2 = 232,5	232,5*500 + 40 + 150 = 116440	140 + 20 + 180 + 300 = 640	110
Термин DDP					
№№ пунктов	п. 1 + п. 3-5 + п.7 + п. 9-10	п. 1-5 + п.7 + п. 9-10	Цена + п.6	п. 11.1-11.5	-
Расчет	90000 + 900 + 50 + 5000 + 200 + 100 + 150 = 96400	180 + 40 + 1,8 + 0,1 + 10 + 0,4 + 0,2 + 0,3 = 232,8	232,8*500 + 40 = 116440	140 + 20 + 180 + 110 + 300 = 750	-

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!