

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ СЕМЕНА КУЗНЕЦЯ

ФАКУЛЬТЕТ МІЖНАРОДНИХ ЕКОНОМІЧНИХ ВІДНОСИН

КАФЕДРА МІЖНАРОДНОЇ ЕКОНОМІКИ ТА МЕНЕДЖМЕНТУ
ЗОВНІШНЬОЕКОНОМІЧНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

П о я с н ю в а л ь н а з а п и с к а

до дипломної роботи

М А Г І С Т Р

(освітній ступінь)

на тему: «Удосконалення механізму управління валютними ризиками
підприємства»

Виконала: студентка 2 року навчання,

групи 8.06.07.15.01,

спеціальності 8.03050301 «Міжнародна

економіка»

Іваненко А.О.

Керівник: к.е.н., доцент Вовк В.А.

Рецензент: д.е.н., професор Дейнека О.Г.

Харків – 2017 рік

Розвиток концепції ринкового господарювання відбувається з урахуванням безлічі труднощів, які є специфічними для сучасного стану національної економіки. Очевидно, що в умовах такої невизначеності функціонувати компанії, фірми, організації дуже складно.

Прагнучи стабілізувати і підвищити соціально-економічний стан підприємств, їх фінансову незалежність, підвищити ефективність діяльності, керівники компаній починають все більшу увагу приділяти фінансовому плануванню. Це, без сумніву, є одним з факторів нормалізації господарського обороту, забезпечення його необхідними ресурсами, зміцнення фінансового становища підприємств в умовах нестабільної економічної ситуації.

Підприємства, в обороті яких значну частку займають угоди в іноземній валюті, є досить чутливими до коливань валютних курсів. На сьогодні важливо не тільки, щоб підприємство мало виробниче зростання, а й уміло управляти вільними на поточний момент коштами, могло вчасно передбачати валютні ризики та правильно їх хеджувати.

Одним із першочергових завдань для вітчизняних підприємств на сучасному етапі розвитку економіки України є ефективна організація їх зовнішньоекономічної діяльності, зокрема, формування валютної політики підприємства, основою якої є управління валютними ризиками, що виникають у результаті коливань валютних курсів. Головне завдання управління валютними ризиками зводиться до поєднання двох протилежних вимог: зниження ризиків від несприятливих змін валютних курсів та отримання винагороди в результаті їх сприятливих змін. Пошук оптимальних шляхів вирішення цієї проблеми із залученням відповідного досвіду вітчизняних та зарубіжних вчених робить це питання актуальним, а отримані результати матимуть практичну цінність.

Питаннями у сфері управління валютними ризиками займаються такі відомі вчені-економісти, як: Пол Кругман, Перар Жозет, Сурен Лізелотт, Максимо Енг, Леві Мауріс, Ендрю Крокетт, Морріс Голдстайн, Майкл Мусса, Пол Массон, Джон Вільямсон та інші.

У вітчизняній економічній літературі ці проблеми відображені у працях відомих українських науковців та практиків: І.Р. Бузько, Т.А. Вاجةєвської, А. С. Гальчинського, В. М. Гейця, А. А. Грищенко, С. Ю. Михайличенка, В. І. Міщенко, А. М. Мороза, М. І. Савлука, П. М. Сенища, Л. М. Ш ульгіна, В. М. Федосова, В. А. Ю щенка, С. О. Яременка, І. О. Губаревої та інших.

Метою роботи є вдосконалення теоретико-методичних основ і розробка практичних рекомендацій щодо вдосконалення механізму управління валютними ризиками, які виникають в процесі здійснення підприємством зовнішньоекономічної діяльності.

Для досягнення поставленої мети в роботі сформульовано наступні завдання:

дослідити сутність, чинники виникнення та основні види валютних ризиків;

систематизувати сукупність теоретико-методичних підходів до класифікації валютних ризиків;

провести комплексний аналіз усіх видів діяльності ПАТ «Завод «Південкабель»;

проаналізувати валютний ринок України, його тенденції в останні роки;

розглянути підходи до зниження негативного впливу валютних ризиків на суб'єкти господарювання;

здійснити аналіз управління валютними ризиками підприємства з метою розробки дієвого механізму управління ризиками;

розробити рекомендації щодо удосконалення управління валютними ризиками, що дозволить підприємству чітко реагувати на зміни коливань валютних курсів і запобігати їх втратам.

Об'єктом дослідження є процес управління валютними ризиками.

Предметом дослідження є теоретико-методичні та прикладні основи управління валютними ризиками підприємств.

Теоретичною основою дипломної роботи є фундаментальні положення економічної науки у сфері управління ризиками підприємств при здійсненні зовнішньоекономічної діяльності. У процесі дослідження використано методи логічного узагальнення, які дали змогу досягти послідовності у викладенні положень роботи. Обґрунтування змісту теоретичних понять здійснено на основі методу наукової абстракції. Спеціальні методи аналізу та синтезу, логічного узагальнення використовувалися для деталізації предмету дослідження та вивчення його функціональних і структурних характеристик. Розробка концепції оцінки і зниження негативного впливу валютних ризиків суб'єктів господарювання здійснювалась на основі системного підходу. Метод структурного аналізу, визначення прямих і зворотних зв'язків між економічними явищами і процесами дозволили удосконалити використання системного підходу в оцінці і зниженні валютних ризиків.

Інформаційну базу дослідження склали законодавчі та нормативно-правові акти, що регулюють діяльність підприємств України, наукові праці вітчизняних і зарубіжних вчених з проблем ризик-менеджменту, внутрішня звітність ПАТ «Завод «Південкабель», фінансово-господарська документація підприємства.

Практичне значення одержаних результатів дипломної роботи полягає в розробці пропозицій та рекомендацій щодо вдосконалення механізму управління валютними ризиками підприємства.

Дипломну роботу викладено на 119 сторінках. Вона складається зі вступу, чотирьох розділів, висновків, списку використаних джерел з 96 найменувань. Матеріал дипломної роботи проілюстровано 24 таблицями та 16 рисунками.