

**ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ІМЕНІ СЕМЕНА КУЗНЕЦЯ**

**ФАКУЛЬТЕТ МІЖНАРОДНИХ ЕКОНОМІЧНИХ ВІДНОСИН**

**КАФЕДРА МІЖНАРОДНОЇ ЕКОНОМІКИ ТА МЕНЕДЖМЕНТУ  
ЗОВНІШНЬОЕКОНОМІЧНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ**

## **Пояснювальна записка**

до дипломної роботи

**МАГІСТР**

(освітньо-кваліфікаційний рівень)

на тему: «Стратегія формування валютної політики підприємства»

Виконав: студент 2 року навчання,

групи 8.06.47.13.02,

спеціальності 8.03060104 «Менеджмент

зовнішньоекономічної діяльності»

Чарієв М. Г.

Керівник: к.е.н., ст. викладач Дзеніс О.О.

Рецензент: к.е.н., доцент Кот О.В.

Харків – 2015 рік

## РЕФЕРАТ

Внешнеэкономическая деятельность, как элемент общей экономической деятельности, характеризуется системой отношений хозяйствующих субъектов, которые образуют экономические связи с нерезидентами страны и другими государствами. Основным субъектом современных международных экономических отношений выступает предприятие как основное звено рыночной экономики.

В современных условиях любая организация, являясь по своей природе открытой социально-экономической системой, сталкивается с влиянием внешней окружающей среды, и, как следствие, подвергается воздействию определенных рисков. Среди тех рисков, которые оказывают влияние на крупные промышленные компании, ведущие активную экспортно-импортную деятельность, особое место занимает валютный риск.

Эффективная организация внешнеторговой деятельности предприятия основывается как на оценке и анализе особенностей международной торговли, развития макроэкономики, международных финансовых рынков, так и на совершенствовании управлением экономическими процессами на микроуровне.

Одной из наиболее актуальных проблем в ходе организации внешнеэкономической деятельности компании на микроуровне, являются задачи формирования эффективной валютной политики предприятия, а также получения прогнозных оценок валютных курсов в бюджетном периоде, оценка степени их влияния на процесс финансового функционирования предприятия и формирование методов управления возникающими рисками.

Эти аспекты обуславливают необходимость усовершенствования существующих методов и моделей оценки и прогнозирования рисков и построения универсальной системы по минимизации валютного риска, а также формированию эффективной валютной политики предприятия, а, следовательно, и актуальность темы исследования.

Теоретический характер вопросы формирования валютной политики

предприятия приобретают в исследованиях С. Хьюс, К. Редхед, П. Кругмана, Г. Минцберг, И. Ансофф, Дж. Сороса, Р. Миллера, Т. Агапова, Н. Миклашевской, О. Лаврушиной, С. Котелкина, С. Круглова. Вопросы хеджирования валютного риска с помощью срочных финансовых инструментов представлены в работах В. Дадаяна, В. Христановского, Т. Тумарова, И. Бланка и многие другие.

Вопросы, возникающие в ходе стратегического формирования эффективной валютной политики предприятия, а также снижения валютного риска организации определяют тему дипломной работы, цель и задания и исследования.

Целью дипломной работы является разработка теоретико-методических положений и практических рекомендаций по стратегическому формированию эффективной организационно-финансовой системы валютной политики предприятия, а также выявлению, оценке и минимизации валютного риска, оказывающего влияние на предприятие.

Для достижения обозначенной цели в работе поставлены и решены следующие задания:

изучить теоретические основы организации внешнеэкономической деятельности на предприятии;

определить принципы формирования валютной политики предприятия в ходе ведения внешнеэкономической деятельности;

выделить виды валютной политики предприятия и факторы, влияющие на ее формирование;

систематизировать управление валютными рисками промышленного предприятия;

провести анализ финансово-хозяйственной и внешнеэкономической деятельности предприятия, а также анализ валютной политики предприятия;

определить пути совершенствования стратегии формирования валютной политики предприятия.

Объектом исследования дипломной работы является процесс

стратегического формирования валютной политики предприятия.

Предметом исследования является совокупность теоретических положений и практических рекомендаций по формированию валютной политики предприятия, направленной на выявление, анализ и сокращение валютного риска предприятия.

При написании дипломной работы для анализа полученных данных использовались методы исследования: теоретического обобщения для исследования понятия «валютный риск»; индукции и дедукции с целью систематизации факторов, влияющих на формирование валютной политики; статистической обработки информации для анализа эмпирических данных; синтеза - при определении негативных сторон в организации валютной политики предприятия; системный подход и экономико-математические методы применялись с целью проведения экономического анализа предприятия и исследования его составляющих.

Информационной базой исследования стали официальные материалы Государственного комитета статистики Украины и Харьковской областного статистического управления, информационно-аналитические материалы и научно-методические разработки, данные годовой статистической отчетности Государственного предприятия «Завод химических реактивов».

Дипломная работа изложена на 96 страницах. Состоит из введения, четырех разделов, выводов, списка использованных источников из 83 источников. Материал дипломной работы проиллюстрирован 25 таблицами и 17 рисунками.

*Прізвище автора роботи:* Чарієв Максатмурад Гочмурадович

*Назва:* «Стратегія формування валютної політики підприємства»

*Анотація:* в роботі визначено принципи формування валютної політики підприємства в ході ведення зовнішньоекономічної діяльності; систематизовано управління валютними ризиками промислового підприємства; визначено шляхи вдосконалення стратегії формування валютної політики підприємства.

*Ключові слова:* валютна політика підприємства, стратегічне управління підприємством, зовнішньоекономічна діяльність, валютний ризик, хеджування валютних операцій підприємства.

*Фамилия автора работы:* Чарыев Максатмурад Гочмурадович

*Название:* «Стратегия формирования валютной политики предприятия»

*Аннотация:* в работе определены принципы формирования валютной политики предприятия в ходе ведения внешнеэкономической деятельности; систематизированы управления валютными рисками промышленного предприятия; определены пути совершенствования стратегии формирования валютной политики предприятия.

*Ключевые слова:* валютная политика предприятия, стратегическое управление предприятием, внешнеэкономическая деятельность, валютный риск, хеджирование валютных операций предприятия.

*Name of the author:* Charyyev Maksatmurad

*Title:* «The strategy of forming monetary policy of the company»

*Abstract:* The principles of formation of monetary policy in the company of foreign trade; systematized currency risk management industry; identified ways to improve the formation of monetary policy strategy of the company.

*Keywords:* monetary policy enterprises, strategic management, foreign trade, foreign exchange risk hedging foreign exchange transactions of the company.