

Міністерство освіти і науки України
Національний технічний університет
«Дніпровська політехніка»

Навчально-науковий інститут економіки

Факультет менеджменту

Кафедра менеджменту

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА
кваліфікаційної роботи ступеня магістра

студента Кайстрі В'ячеслава В'ячеславовича

академічної групи 073м-21з-2

спеціальності 073 Менеджмент

за освітньо-професійною програмою Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності

на тему Формування стратегії хеджування валютних ризиків підприємства (за матеріалами ПрАТ «Лінде Газ Україна»)

Керівник кваліфікаційної роботи	Прізвище, ініціали	Оцінка за шкалою		Підпис
		рейтинговою	інституційною	
	Варяниченко О.В.			
Рецензент				
Нормоконтролер	Варяниченко О.В.			

Дніпро
2022

ЗАТВЕРДЖЕНО:

завідувач кафедри менеджменту

Швець В.Я.

(підпис)

«01» вересня 2022 року

**ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу
ступеня магістра**

студенту Кайстрі В.В. академічної групи 073М-21з-2

спеціальності 073 Менеджмент

за освітньо-професійною програмою Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності

на тему Формування стратегії хеджування валютних ризиків підприємства (за матеріалами ПрАТ «Лінде Газ Україна»)

затверджену наказом ректора НТУ «Дніпровська політехніка» від 18 жовтня 2022 р. №1145-с

Розділ	Зміст	Термін виконання
Теоретично-методологічний розділ	Теоретично-методологічні основи формування стратегії хеджування валютних ризиків підприємства	01.09.2022 р. – 30.09.2022 р.
Дослідницько-аналітичний розділ	Аналіз фінансової, господарської та імпортової діяльності ПрАТ «Лінде Газ Україна»	01.10.2022 р. – 31.10.2022 р.
Проектно-рекомендаційний розділ	Проект заходів з формування стратегії хеджування валютних ризиків ПрАТ «Лінде Газ Україна»	01.11.2022 р. – 11.12.2022 р.

Завдання видано

_____ (підпис керівника)

Варяниченко О.В.

Дата видачі «01» вересня 2022 року

Дата подання до екзаменаційної комісії «11» грудня 2022 року

Прийнято до виконання

_____ (підпис студента)

Кайстрія В.В.

РЕФЕРАТ

кваліфікаційної роботи магістра
студента групи 073м-21з-2
НТУ «Дніпровська політехніка»
Kastrya Vyacheslav

на тему: Формування стратегії хеджування валютних ризиків підприємства
(за матеріалами ПрАТ «Лінде Газ Україна»)

ВАЛЮТНИЙ КУРС, ВІЙСЬКОВІ ДІЇ, ЕФЕКТ ІМПОРТУ, ЕФЕКТИВНІСТЬ ІМПОРТУ, КОЕФІЦІЄНТ КРЕДИТНОГО ВПЛИВУ, КУРСОВІ РІЗНИЦІ, ХЕДЖУВАННЯ

Структура роботи: 83 сторінок комп'ютерного тексту; 24 рисунки; 19 таблиць; 47 джерел посилання.

Об'єкт розроблення – стратегія хеджування валютних ризиків підприємства.

Мета роботи – теоретичне обґрунтування та розробка практичних рекомендацій з формування стратегії хеджування валютних ризиків підприємства.

Основні результати кваліфікаційної роботи магістра полягають у такому: досліджено теоретико-методологічні основи формування стратегії хеджування валютних ризиків; проаналізовано фінансово-господарську та імпорту діяльність ПрАТ «Лінде Газ Україна»; досліджено методи хеджування валютних ризиків стосовно діяльності ПрАТ «Лінде Газ Україна» та сформовано стратегію; розраховано економічну ефективність впровадження стратегії хеджування валютних ризиків на ПрАТ «Лінде Газ Україна».

Методи дослідження – структурно - системний підхід, методи наукового пізнання, аналізу і синтезу, статистичного аналізу, економічного аналізу, економіко-математичні, графічної інтерпретації, порівняння, узагальнення.

Результати кваліфікаційної роботи магістра рекомендовано для використання підприємствами, які здійснюють імпорту діяльність в умовах валютних ризиків.

Сфера застосування – управління імпорту діяльністю підприємства.

Економічна ефективність запропонованих заходів – зростання ефекту імпорту на 25361,16 тис. грн.

Значимість роботи – впровадження запропонованої стратегії хеджування валютних ризиків дозволяє підприємству у випадку різких коливань валютних курсів запобігти валютних ризиків та курсових втрат і підтримати ефективність імпорту операцій.

ABSTRACT

of qualification paper for the Master's degree
by the student of the academic group 073M-213-2
Dnipro University of Technology
Kaystrya Vyacheslav

Title: Formation of a strategy for hedging currency risks of an enterprise (based on the materials of Private JSC "Linde Gas Ukraine")

EXCHANGE RATE, MILITARY ACTIONS, IMPORT EFFECT, IMPORT EFFICIENCY, CREDIT INFLUENCE RATIO, EXCHANGE DIFFERENCES, HEDGING

Structure: 83 printed pages; 24 figures; 19 tables; 47 references.

Object of development – currency risk hedging strategy of the enterprise.

The aim of the paper – theoretical substantiation and development of practical recommendations for forming a strategy for hedging currency risks of the enterprise.

The main findings of the qualification paper for the Master's degree are as follows: the theoretical and methodological foundations of the formation of a currency risk hedging strategy were investigated; the financial, economic and import activities of Private JSC "Linde Gas Ukraine" were analyzed; methods of hedging currency risks related to the activities of Private JSC "Linde Gas Ukraine" were studied and a strategy was formed; calculated the economic efficiency of the implementation of the currency risk hedging strategy at Private JSC "Linde Gas Ukraine".

Research methods – structural - systemic approach, methods of scientific knowledge, analysis and synthesis, statistical analysis, economic analysis, economic-mathematical, graphic interpretation, comparison, generalization.

The findings of the qualification paper for the Master's degree are recommended for use by enterprises that carry out import activities in conditions of currency risks.

Application – management of import activities of the enterprise.

Financial viability of the proposed measures – management of the import activity of the enterprise, the increase in the effect of imports by UAH 25,361.16 thousand.

The value of the research – implementation of the proposed currency risk hedging strategy allows the enterprise to prevent currency risks and exchange rate losses in case of sharp fluctuations in exchange rates and to support the efficiency of import operations.

ЗМІСТ

	С.
Вступ.....	4
1 Теоретично-методологічні основи формування стратегії хеджування валютних ризиків підприємства.....	8
1.1 Ризики зовнішньоекономічної діяльності	8
1.2 Стратегія хеджування валютних ризиків як елемент управління імпортною діяльністю	13
2 Аналіз фінансової, господарської та імпортної діяльності ПрАТ «Лінде Газ Україна»	24
2.1 Загальна характеристика ПрАТ «Лінде Газ Україна» та продукції підприємства	24
2.2 Аналіз фінансово-господарської діяльності ПрАТ «Лінде Газ Україна»	32
2.3 Аналіз імпортної діяльності ПрАТ «Лінде Газ Україна».....	53
3 Проєкт заходів з формування стратегії хеджування валютних ризиків ПрАТ «Лінде Газ Україна».....	60
3.1 Дослідження впливу зміни валютних курсів на ефективність імпорту ПрАТ «Лінде Газ Україна» з урахуванням умов платежу	60
3.2 Аналіз методів хеджування валютних ризиків стосовно діяльності ПрАТ «Лінде Газ Україна».....	66
3.3 Розробка стратегії хеджування валютних ризиків ПрАТ «Лінде Газ Україна».....	70
3.4 Ефективність впровадження стратегії хеджування валютних ризиків ПрАТ «Лінде Газ Україна».....	72
Висновки.....	77
Перелік джерел посилання.....	84
Додаток А Тези доповіді.....	90