

ДЕРЖАВНИЙ ТОРГОВЕЛЬНО-ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
КАФЕДРА СВІТОВОЇ ЕКОНОМІКИ

ВИПУСКНА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему:

Валютні операції в міжнародному бізнесі

(на матеріалах ТОВ «Делішес сіфуд», м. Київ)

Студента 4 курсу, 14 групи,
спеціальності 292 «Міжнародні економічні відносини»
спеціалізації «Міжнародний бізнес»

Лютик Вадим Юрійович

підпис студента

Науковий керівник

Гринюк Наталія Андріївна

Кандидат економічних наук, доцент

підпис керівника

Гарант освітньої програми

Лежепькова Вікторія Геннадіївна

Кандидат економічних наук, доцент

підпис керівника

Київ 2022

Державний торговельно-економічний університет

Факультет міжнародної торгівлі та права Кафедра світової економіки

Спеціальність, 292 «Міжнародні економічні відносини»,
спеціалізація «Міжнародний бізнес»

Затверджую

Зав. кафедри Дугінець Г.В.

«__» _____ 2022 р

Завдання

на випускню кваліфікаційну роботу (проект) студентів

Лютик Вадим Юрійович

1. Тема випускної кваліфікаційної роботи (проекту)

Валютні операції в міжнародному бізнесі

(на матеріалах ТОВ «Делішес Сіфуд», м. Київ)

Затверджена наказом ректора від «__» _____ 20__ р. №__

2. Строк здачі студентом закінченої роботи (проекту)

23.05.2022

3. Цільова установка та вихідні дані до роботи (проекту)

Мета роботи (проекту)- Здійснити дослідження та виявити рекомендації що до розвитку міжнародних валютних операцій на матеріалах ТОВ «Делішес Сіфуд».

Згідно поставленої мети, можна сформулювати наступні завдання:

- дізнатися сутність та ключові характеристики валютних операцій в міжнародному бізнесі;
- проаналізувати валютні операції у сфері міжнародного бізнесу.

Об'єкт дослідження – Процес здійснення валютних операцій у сфері міжнародного бізнесу.

Предмет дослідження – Теоретико-методичні та практичні аспекти удосконалення валютних операцій у сфері міжнародного бізнесу.

Перелік графічного матеріалу – 0.

5. Консультанти по роботі (проекту) із зазначенням розділів, за якими здійснюється консультування:

Розділ	Консультант (прізвище, ініціали)	Підпис, дата	
		Завдання видав	Завдання прийняв

6. Зміст випускної кваліфікаційної роботи (проекту) (перелік питань за кожним розділом).

Вступ

РОЗДІЛ 1. ДОСЛІДЖЕННЯ МІЖНАРОДНИХ ВАЛЮТНИХ ОПЕРАЦІЙ

1.1. Сутність та ключові характеристики валютних операцій в міжнародному бізнесі

1.2. Аналіз міжнародних валютних операцій у сфері міжнародного бізнесу

Висновки до розділу 1

РОЗДІЛ 2. РЕКОМЕНДАЦІЇ ЩОДО РОЗВИТКУ У СФЕРІ МІЖНАРОДНИХ ВАЛЮТНИХ ОПЕРАЦІЙ ТОВ «ДЕЛШЕС СІФУД» У МІЖНАРОДНОМУ БІЗНЕСІ

2.1. Теоретичні рекомендації щодо розвитку та вдосконалення валютних операцій в системі міжнародного бізнесу

2.2. Рекомендації що до розвитку валютних операцій ТОВ «Делішес Сіфуд»

Висновки до розділу 2

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

7. Календарний план виконання роботи (проекту)

№ пор.	Назва етапів кваліфікаційної роботи (проекту)	Строк виконання етапів роботи	
		за планом	фактично
1	2	3	4
1	Визначення напрямку дослідження та затвердження теми ВКР	до 20.12.2021	
2	Узгодження плану ВКР з науковим керівником	до 31.01.2022	25.01.2022
3	Подача науковому керівнику на рецензування 1-го розділу ВКР	до 30.04.2022	12.04.2022
4	Подача науковому керівнику на рецензування 2-го розділу ВКР	до 10.05.2022	19.05.2022
5	Подача готової ВКР науковому керівнику	до 20.05.2022	19.05.2022
6	Подача готової ВКР на кафедру	до 30.05.2022	31.05.2022
7	Попередній захист ВКР	за графіком (30.05.– 17.06.2022)	
8	Захист ВКР	за графіком (20.06 – 30.06.2022)	

8. Дата видачі завдання « ____ » ____ 20 ____ р.

9. Керівник випускної кваліфікаційної роботи (проекту)

Дугінець Г.В. _____

10. Керівник освітньої програми

Лежєпкокова В.Г. _____

11. Завдання прийняв до виконання студент

Люттик В.Ю. _____

12. Відгук керівника випускної кваліфікаційної роботи (проекту)

Випускна кваліфікаційна робота студента Лютика В.Ю. виконана згідно затвердженого плану.

Під час виконання випускної кваліфікаційної роботи студент Лютик В.Ю. показав певний рівень теоретичних знань з питань валютних операцій в міжнародному бізнесі.

В цілому випускна кваліфікаційна робота студента Лютика В.Ю. відповідає вимогам до робіт такого виду і може бути рекомендованою до захисту.

Керівник випускної кваліфікаційної роботи (проекту)

(підпис, дата)

13. Висновок про випускну кваліфікаційну роботу (проект)

Випускна кваліфікаційна робота (проект) студента/тки Лютика Вадима Юрійовича може бути допущена до публічного захисту.

Керівник освітньої програми _____

(підпис, прізвище, ініціали)

Завідувач кафедри _____

(підпис, прізвище, ініціали)

« ____ » ____ 20 ____ р

АНОТАЦІЯ

Лютик Вадим Юрійович. Валютні операції в міжнародному бізнесі(на матеріалах ТОВ «Делішес Сіфуд», м. Київ)

Випускна кваліфікаційна робота присвячена актуальній проблемі валютних операцій у сфері міжнародного бізнесу.

У роботі проведено комплексний аналіз діяльності ТОВ «Делішес Сіфуд», що включає аналіз валютних операцій, у сфері міжнародного бізнесу

На основі аналізу валютних операцій розроблено пропозиції щодо її удосконалення, обґрунтовано їх ефективність. В результаті проведеного дослідження запропоновано ряд теоретичних рекомендацій щодо вдосконалення системи валютних операцій, що базується на аналізі можливих видів валютних операцій, внутрішніх можливостей і компетенцій. Запропоновано програму розвитку використання ф'ючерсних контрактів та програму розвитку арбітражної валютної торгівлі ТОВ «Делішес Сіфуд», яка складається з реалізації декількох програм: переваг ф'ючерсної операції, встановлення торгового плану, захисту позицій, аналізу та грамотного використання валютного ринку.

Ключові слова: валютна операція, валютний ринок, міжнародний бізнес, арбітраж, ф'ючерсні контракти, імпортна діяльність, валюта.

ANNOTATION

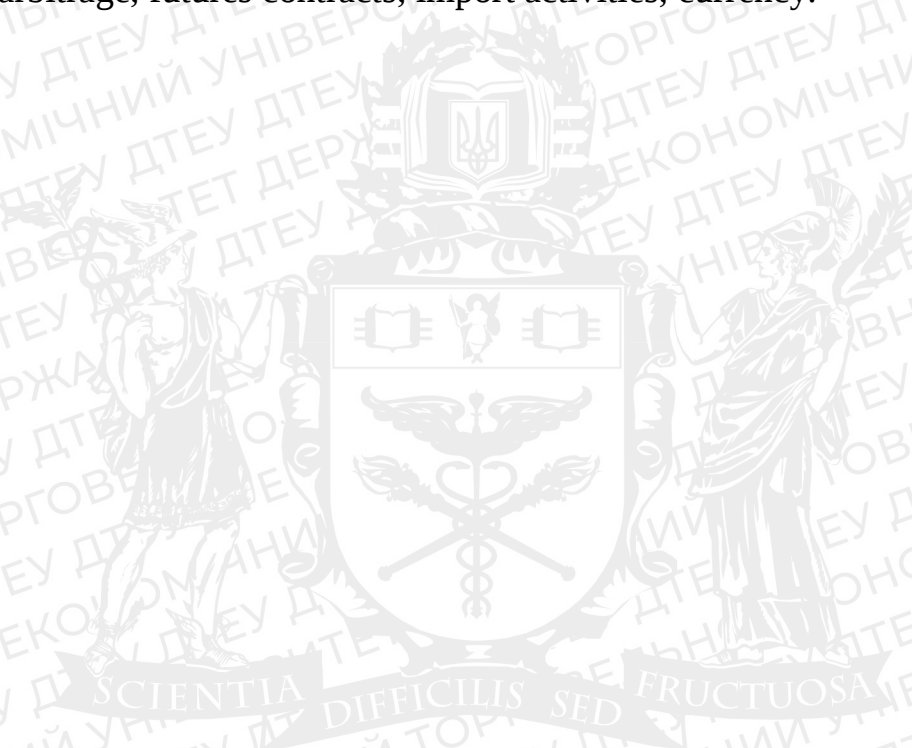
Butter VadymYuriyovych. Currency transactions in international business (on the materials of Delicious Seafood LLC, Kyiv)

The final qualifying work is devoted to the current problem of foreign exchange transactions in the field of international business.

A comprehensive analysis of the activities of Delicious Seafood LLC, including the analysis of foreign exchange transactions in the field of international business. Based on the analysis of foreign exchange transactions, proposals for its improvement have been developed, their effectiveness has been substantiated. As a result of the study, a number of theoretical recommendations for improving the system of foreign exchange transactions, based on the analysis of possible types of foreign exchange transactions,

internal capabilities and competencies. The program for the development of futures contracts and the program for the development of arbitrage foreign exchange trading Delishtes Seafood LLC is proposed, which consists of several programs: the benefits of futures, trading plan, position protection, analysis and sound use of the foreign exchange market.

Keywords: foreign exchange transaction, foreign exchange market, international business, arbitrage, futures contracts, import activities, currency.



«ЗМІСТ»
ПЛАН ВИПУСКНОЇ
КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ

Валютні операції в міжнародному бізнесі
(на матеріалах ТОВ «Делішес Сіфуд», м. Київ)

ВСТУП

РОЗДІЛ 1. ДОСЛІДЖЕННЯ МІЖНАРОДНИХ ВАЛЮТНИХ ОПЕРАЦІЙ

1.1. Сутність та ключові характеристики валютних операцій в міжнародному бізнесі

1.2. Аналіз міжнародних валютних операцій у сфері міжнародного бізнесу

Висновки до розділу 1

РОЗДІЛ 2. РЕКОМЕНДАЦІЇ ЩОДО РОЗВИТКУ У СФЕРІ
МІЖНАРОДНИХ ВАЛЮТНИХ ОПЕРАЦІЙ ТОВ «ДЕЛІШЕС СІФУД» У
МІЖНАРОДНОМУ БІЗНЕСІ

2.1. Теоретичні рекомендації щодо розвитку та вдосконалення валютних операцій в системі міжнародного бізнесу

2.2. Рекомендації що до розвитку валютних операцій ТОВ «Делішес Сіфуд»

Висновки до розділу 2

ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

«ВСТУП»

Актуальність теми. У сучасному світі питання валютних операцій відіграє значну роль у політиці тієї чи іншої компанії. Валютні операції - це угоди, пов'язані з купівлею-продажем валюти і платіжних документів в іноземній валюті, з використанням їх як платіжних та розрахункових засобів у міжнародних відносинах. Міжнародні компанії в наш час приділяють валютним операціям велику увагу. В багатьох компаніях цим питанням займаються провідні працівники та цілі департаменти. Усі без виключення провідні компанії намагаються кожен день модернізувати та удосконалити свою валютну політику і покращити своє місце на валютному ринку. На сучасному етапі для багатьох компаній ефективне функціонування валютного обігу набуває важливого та актуального значення, адже від нього залежить розвиток ринкових відносин, розширення зовнішньоекономічних відносин, стан платіжного балансу, обсяг заборгованості, конкурентоспроможність та багато іншого.

Короткий розгляд ключових аспектів заданої теми в розробках вітчизняних та зарубіжних науковців. У сучасній економічній літературі питанню трансформації міжнародних валютних операцій, її основним елементам приділяється значна увага з боку таких зарубіжних та вітчизняних вчених, як Вілл Кентон, О.М.Баториш. С. Георге та К. Вільям Шрот приділяють увагу та надають рекомендації щодо використання іноземної валюти та її використання у міжнародному бізнесі.

Мета та завдання дослідження. Здійснити дослідження та виявити рекомендації що до розвитку міжнародних валютних операцій на матеріалах ТОВ «Делішес Сіфуд»

Згідно поставленої мети, можна сформулювати наступні завдання

- дізнатися сутність та ключові характеристики валютних операцій в міжнародному бізнесі
- проаналізувати валютні операції у сфері міжнародного бізнесу
- виявити ключові проблеми та надати теоретичне обґрунтування їх вирішення у системі валютних операцій в міжнародному бізнесі

— надати та рекомендації що до розвитку валютних операцій ТОВ «Делішес Сіфуд»

Об’єкт дослідження. Процес здійснення валютних операцій у сфері міжнародного бізнесу

Предмет дослідження. Теоретико-методичні та практичні аспекти удосконалення валютних операцій у сфері міжнародного бізнесу

Методи дослідження. У роботі розглядаються теоретичні засади функціонування валютних операцій та сучасні тенденції в системі міжнародного бізнесу. Проаналізовано динаміка та тенденція розвитку валютних операцій в міжнародному бізнесі. Запропоновано напрями вдосконалення функціонування валютних операцій. Сформульовані основні наукові та аналітичні результати дослідження.



«РОЗДІЛ» 1

ДОСЛІДЖЕННЯ МІЖНАРОДНИХ ВАЛЮТНИХ ОПЕРАЦІЙ

1.1. Сутність та ключові характеристики валютних операцій в міжнародному бізнесі

Для початку потрібно розібратися, що являють собою валютні операції.

Валютна операція - операція, що має хоча б одну з таких ознак:

- а) операція, пов'язана з переходом права власності на валютні цінності та (або) права вимоги й пов'язаних з цим зобов'язань, предметом яких є валютні цінності, між резидентами, нерезидентами, а також резидентами й нерезидентами, крім операцій, що здійснюються між резидентами, якщо такими валютними цінностями є національна валюта;
- б) торгівля валютними цінностями;
- в) транскордонний переказ валютних цінностей та транскордонне переміщення валютних цінностей; [1, с.1].

Тобто валютні операції – це операції які здебільшого притаманні банкам, фінансово-кредитним установам, або уповноваженим особам. Їх метою є купівля-продаж валюти й валютних цінностей, ведення рахунків чи розрахунків у валюті й валютних цінностях і надання в позику іноземної валюти й валютних цінностей на конкретних умовах на певну дату. А також використанням валютних цінностей як засобу платежу в міжнародному обороті, увезенням, вивезенням, переказуванням на територію країни та за її межі валютних цінностей.

Валютні операції не можуть існувати без сучасного валютного ринку. **Міжнародний валютний ринок** — це ринок, на якому учасники з усього світу купують і продають різні валюти. Серед учасників – банки, корпорації, центральні банки, фірми з управління інвестиціями, хедж-фонди, роздрібні форекс-брокери та інвестори. Міжнародний валютний ринок має важливе значення, оскільки він допомагає полегшити глобальні транзакції, включаючи позики, інвестиції, корпоративні придбання та глобальну торгівлю.[2 с.1].

На валютному ринку здійснюється велика кількість операцій які пов'язані з туризмом, міграцію капіталів, робочою силою, операції які передбачають

використання іноземної валюти покупцями, продавцями, посередницькими й банківськими установами та фірмами. Валютний ринок охоплює також операції зі страхування валютних ризиків, диверсифікації валютних резервів і переміщення валютної ліквідності, різні заходи валютного втручання.

Більша частина операцій припадає на долари США, англійські фунти стерлінгів, а також євро. Основна частина валютних операцій проводиться в безготівковій формі, тобто по поточних і термінових банківських рахунках і тільки незначна частина ринку приходить на торгівлю монетами й обмін готівкових грошей. Територіально валютні ринки прив'язані до великих банківських і валютно-біржових центрів (Лондон, Париж, Нью-Йорк, Токіо, Сінгапур, Гонконг, Амстердам, Брюссель)[3. с.1]

У міжнародному бізнесі валютний ринок відіграє значну роль. Усі компанії які мають міжнародні торгові відносини завжди використовують валютний ринок для того, щоб мати змогу виконувати різні валютні операції. Міжнародні підприємства мають чотири основні види використання валютних ринків - це обмін валюти, валютне хеджування, валютний арбітраж та валютні спекуляції.

Обмін валюти

У міжнародному бізнесі компанії, інвестори та уряди хочуть мати можливість конвертувати одну валюту в іншу. Основною метою компанії, яка бажає або потребує конвертації валют, є оплата або отримання грошей за товари або послуги. Наприклад власник бізнесу у Сполучених Штатах, який імпортує вина з усього світу. Йому потрібно буде платити французьким виноробам у євро, австралійським постачальникам вина – в австралійських доларах, а чилійським виноградарям – у песо. Очевидно, він не збирається отримати доступ до цих валют фізично. Натомість він доручає своєму банку платити кожному з цих постачальників у їхній місцевій валюті. Тобто банк конвертує валюти для оплати товарів та послуг та дебетує рахунок в еквіваленті долара США на основі точного обмінного курсу на момент обміну.

Валютне хеджування.

Однією з найбільших проблем в іноземній валюті є ризик підвищення або зниження курсів більшою мірою або у більшому напрямку, ніж очіувалося. Валютне хеджування належить до техніки захисту від потенційних збитків, що виникають внаслідок несприятливих змін обмінних курсів. Міжнародні компанії використовують хеджування як спосіб захистити себе, якщо між виставленням рахунку та отриманням платежу від клієнта проходить якийсь час. І навпаки, компанія може мати заборгованість з оплати закордонному постачальнику та бажати захиститися від змін обмінного курсу, які можуть збільшити суму платежу. Наприклад, роздрібний магазин у Японії імпортує або купує взуття з Італії. Японська фірма має дев'яносто днів, щоб заплатити італійській фірмі. Щоб убезпечити себе, японська фірма укладає договір зі своїм банком про обмін платежу через дев'яносто днів за погодженим обмінним курсом. Таким чином, японська фірма чітко знає суму, яку потрібно заплатити й захищає себе від раптового знецінення єни. Якщо єна знецінюється, для покупки того ж євро потрібно більше єн, що зробить угоду дорожчою. Хеджуючи компанія фіксує курс.

Валютний арбітраж.

Арбітраж - це одночасна та миттєва купівля та продаж валюти з метою отримання прибутку. Досягнення в галузі технологій дозволили торговим системам фіксувати невеликі відмінності в ціні та виконувати транзакцію протягом кількох секунд. Раніше арбітраж проводив трейдер, що сидить в одному місті, наприклад, у Нью-Йорку, і відстежує курси валют на терміналі Bloomberg. Помітивши, що вартість євро в Гонконгу нижча, ніж у Нью-Йорку, трейдер міг потім купити євро в Гонконгу та продати їх у Нью-Йорку із прибутком. Сьогодні майже всі транзакції обробляються складними комп'ютерними програмами. Програми постійно шукають різні біржі, виявляють потенційні відмінності та виконують транзакції протягом кількох секунд.

Валютні спекуляції.

Спекуляція належать до практики купівлі та продажу валюти з розрахунком на те, що її вартість зміниться та призведе до отримання прибутку. Такі зміни можуть відбуватися миттєво або протягом певного проміжку часу.

Проаналізувавши усі чотири основні види використання валютних ринків можна зробити висновок, що компанії можуть використовувати кожен з них для покращення та удосконалення ведення міжнародного бізнесу. Проте багато компаній з роками дійшли висновку, що арбітраж і спекуляція є надто ризикованими й не відповідають їх основним стратегіям. По суті, ці компанії визначили, що збитки через високоризикові або спекулятивні інвестиції будуть недоречними та недоречними для їхніх компаній.

Активні та пасивні валютні операції.

Беручи до уваги, що здійснення валютних операцій притаманно здебільшого банківським установам, науковці сходяться на думці про можливе виділення активних і пасивних операцій. Активні валютні операції – це операції, які спрямовані на використання створених валютних резервів і отримання прибутку від них. До таких валютних операцій можна віднести:

- надання кредитів в іноземній валюті;
- інвестування валюти та валютних цінностей в різні сектори економіки держави (проведення активної інвестиційної валютної політики).

Пасивні валютні операції – це операції, спрямовані на створення валютних резервів в іноземній валюті шляхом прийняття депозитів в іноземній валюті та валютних цінностях. До них відносять:

- прийняття вкладів в іноземній валюті та валютних цінностях;
- продаж за іноземну валюту цінних паперів, емітованих банками-резидентами України й номінованих у національній грошовій одиниці (включаючи власні цінні папери банку);
- отримання кредитів в іноземній валюті від інших уповноважених банків;
- отримання міжнародних кредитів, виражених в іноземній валюті.[4,с.2]

У міжнародному бізнесі активно проводяться як активні, так і пасивні валютні операції. Власники великих корпорацій зазвичай використовують пасивні

види операцій. А інвесторам та банківським установам здебільшого притаманні активні валютні операції. Велика кількість валютних операцій які кожен день проводяться на валютних ринках між різними власниками бізнесу, інвесторами, корпораціями та просто тими хто купує валюту формують у світі міжнародні валютні відносини.

Міжнародні валютні відносини – це сукупність валютно-грошових і розрахунково-кредитних зв'язків у світогосподарській сфері, які виникають у процесі взаємного обміну результатами діяльності національних господарств. Міжнародні валютні відносини складаються і розвиваються на основі експорту товарів, капіталів, робочої сили та новітньої технології, спільного підприємництва. Основною цільовою функцією цих відносин, зрештою, є забезпечення необхідних умов для процесу відтворення у рамках світового господарства та обслуговування світогосподарських зв'язків. Сам процес міжнародних валютних розрахунків належить до сфери розподілу та обміну, але разом з тим тісно пов'язаний з процесом відтворення у сфері матеріального виробництва. Причому між процесом відтворення і валютними відносинами спостерігається як прямий, так і зворотний зв'язок. Адже, з одного боку, розвиток процесу відтворення є об'єктивною основою валютних відносин, оскільки породжує експорт капіталу, міжнародний обмін товарами та послугами, передачу технології та т. ін. та відповідно визначає весь комплекс валютних відносин, пов'язаних з міжнародним оборотом останніх. З іншого боку, хоча валютна сфера вторинна щодо сфери матеріального виробництва, вона не лише пасивно відбиває хід виробничих процесів, а й активно на них впливає. Отже, міжнародні валютні відносини – одна з головних складових міжнародних економічних відносин, яка в процесі своєї еволюції поступово придбала певні форми організації на основі інтернаціоналізації господарських зв'язків. Найважливішим елементом серед них є валютна система.[5,c1]

У сучасному світі існують різні види валютних операцій. Їх класифікують за типом використання валюти. Тобто валюта може використовуватися як об'єкт (специфічний товар), так і відповідний інструмент, зокрема платіжний,

розрахунковий, кредитний тощо, для обслуговування різних економічних операцій, у т. ч. торгових та неторгових

Основні види валютних операцій;

- Депозитні валютні операції.
- Арбітражні валютні операції.- Конверсійні валютні операції(поділяються на угоди за терміном):
- Угоди swap.
- Форвардні угоди.
- Ф'ючерсні угоди.
- Опціонні угоди.
- Угоди spot.

Висновок: У першому розділі першого параграфу розкриваються такі питання як теоретичне поняття валютних операцій. Дослідження діяльності валютного ринку та його впливу на міжнародний бізнес. Основні методи використання валютного ринку та їх відношення до міжнародного бізнесу. Класифікація валютних операцій. Поняття міжнародних валютних відносин та їх вплив на валютні операції.

1.2. Аналіз міжнародних валютних операцій у сфері міжнародного бізнесу

Для того, щоб виконати аналіз міжнародних валютних операцій та зрозуміти як вони впливають на сферу міжнародного бізнесу. Потрібно проаналізувати кожен вид операцій та показати як вони застосовуються та впливають на сферу міжнародного бізнесу.Розпочнемо з депозитних валютних операцій.

Депозитні операції - це короткострокові (від 1 дня до 1 року) операції з розміщення грошових коштів в національній та іноземній валютах під визначений відсоток з метою одержання прибутку.[6,с. 2]

Зазвичай це операції які притаманні банкам і банківським установам, але суб'єктами депозитних операцій можуть бути: державні підприємства та організації, державні установи, кооперативи, акціонерні товариства, змішані підприємства за участю іноземного капіталу, партійні та громадські організації та

фонди, фінансові та страхові компанії, інвестиційні та трастові компанії й фонди, окремі фізичні особи та їх об'єднання, банки та інші кредитні установи.

Беручи до уваги що депозитні валютні операції здебільшого притаманні банкам, але у сфері міжнародного бізнесу можна часто побачити приклади депозитних валютних операцій. Наприклад компанії, підприємства, окремі фізичні особи які мають свій бізнес вносять свої кошти в іноземній валюті під визначений відсоток у банк. Та отримують прибуток у вигляді виплати обумовлених процентів.

Сказати що практика використання депозитних операцій з метою отримати прибуток є цілком стабільною, безпечною та сто відсотковою не можна. В першу чергу це залежить від стабільності банку в який вноситься вклад. Також важливим чинником фінансової стабільності є система державного гарантування вкладів. Вона захищає вкладників у разі виведення неплатоспроможних банків з ринку та запобігає паніці, що зазвичай призводить до масового відпливу коштів із банківської системи.[7,с. 5]

Наступним видом операцій можна виділити арбітражні валютні операції.

Арбітражні операції - це операції, орієнтовані на отримання прибутку через різницю валютних курсів або відсоткових ставок. Основними різновидами арбітражу на валютному ринку є валютний та відсотковий арбітраж.

Валютний арбітраж - це операція купівлі валюти на одному ринку з її одночасним продажом на іншому ринку та отримання прибутку на різниці валютних курсів. На валютному ринку, де валюта має порівняно низький курс, арбітражні операції збільшують попит на неї й курс валюти починає підвищуватися, а на ринку, де валюта має високий курс, такі операції збільшують її пропозицію і курс знижується.[8,с3]

Прикладом валютного арбітражу може слугувати трейдерська діяльність на валютних ринках. Наприклад коли трейдер конвертує валюту по курсу різних банків та на різних валютних ринках. Дохід від таких операцій це чистий прибуток від проведення таких операцій з конвертації валют.

Відсотковий арбітраж - це арбітраж із покриттям процентних ставок - це стратегія арбітражної торгівлі, за якої інвестор отримує вигоду з різниці відсоткових ставок між двома країнами, використовуючи форвардний контракт для покриття валютного ризику[9,с1]

У сучасному світі арбітражна торгівля набрала високої популярності. Багато трейдерів, міжнародних компаній, та власників міжнародних бізнесів можуть отримувати прибуток граючись с курсами валют на різних торгових ринках. Але сучасні технології швидко прогресують і комп'ютерні програми автоматично аналізують ситуації на валютних ринках. Це дає змогу банківським установам швидше реагувати та стабілізувати курси валют. А сучасні компанії та підприємства дуже часто перестають користуватися арбітражними валютними операціями через ризики нестабільності.

Найбільш різноманітними з усіх видів операцій є конверсійні валютні операції.

Конверсійні операції - це операції між агентами валютного ринку з обміну визначеної кількості валют однієї країни на валюту іншої країни за узгодженим курсом на визначену дату.[5,с.2]

Класифікація конверсійних валютних операцій

Їх розрізняють за угодами з негайною поставкою та терміновими угодами.

Угоди з негайною поставкою — купівля-продаж валюти на умовах її поставки банками-контрагентами не пізніше ніж на другий банківський день з дня укладання угоди за курсом, що зафіксований на момент її укладання.

Види угод з негайною поставкою

Угоди today — конверсійна операція з датою валютування в день укладання угоди.

Угоди tomorrow — конверсійна операція з датою валютування на наступний робочий банківський день за днем укладання угоди.

Угоди spot — конверсійна операція з датою валютування на другий робочий банківський день з дня укладання угоди[10,с. 5]

У міжнародному бізнесі угоди з негайної поставки укладаються при потребі як можна швидше купити або продати валюту. Можливості проведення таких операцій дає змогу власникам міжнародних бізнесів швидко розраховуватись, або отримувати прибуток за надання послуг між своїми міжнародними партнерами.

Термінові угоди - конверсійні угоди з поставкою обумовленої суми іноземної валюти у визначений угодою строк після її укладення за курсом, зафіксованим на момент її укладення.[10,с.6]

Види термінових угод

Форвардна угода — це угода між двома сторонами про майбутню поставку предмета контракту за наперед обумовленою ціною, яка укладається поза біржою й обов'язкова до виконання для обох сторін угоди. Форвардні угоди укладаються на купівлю або на продаж визначеної кількості певного фінансового чи матеріального активу. Один з учасників угоди зобов'язується здійснити поставку, а інший — її прийняти[10,с.7]

Ф'ючерсна угода — це стандартний документ, який засвідчує зобов'язання придбати (продати) кошти у визначений час і на визначених умовах у майбутньому, з фіксацією цін на момент виконання зобов'язань сторонами контракту. Ця угода здійснюється на підставі підписання ф'ючерсного контракту або ф'ючерсу.[10,с.8]

Опціонні угоди — двостороння угода про передачу прав (для покупця) і зобов'язання (для продавця) купити чи продати визначений актив за фіксованим курсом в узгоджену дату або термін[10,с.9]

Можна сказати що всі термінові угоди схожі та не відрізняються один від одного, але це не так.Ось чим відрізняється форвард від ф'ючерсу:

- Ф'ючерс — котируваний біржовий фінансовий інструмент, форвард — ні.
- Параметри ф'ючерсної угоди жорстко визначені біржою-гарантом, аж до можливості та кроку зміни ціни. Умови відхилень за форвардним договором визначаються досягненням компромісу сторін і не фіксовані заздалегідь.

- Ф'ючерс можна передавати іншим учасникам ринку — трейдерам, форвардні.
- Ф'ючерс гнучкіший в плані перерозподілу ризиків. Форвард цього не передбачає взагалі, оскільки спочатку враховує інтереси двох конкретних сторін і не націлений на передачу.
- Форвард використовується для фіксації умов угоди, ф'ючерс — для хеджування ризиків, що базуються на зміні вартості активу.
- Форвард зазвичай передбачає, що покупцеві буде поставлений реальний товар. Ф'ючерс часто передбачає передачу його трейдингового еквівалента.
- У ф'ючерсі вказуються вартість і терміни активів, що постачаються. Інші умови можуть додаватися в специфікації до угоди. У форвардному контракті можуть бути прописані будь-які умови постачання, про які домовилися сторони.[11.c1]

Але загалом усі ці види угод виконують практично одне і теж завдання. Можна проаналізувати що всі угоди дають змогу виконувати операції в міжнародному бізнесі з можливістю фіксувати вартість курсу, термін і дату поставки. Це дає змогу власникам бізнесу з часом зберегти свої капітали на випадок непередбачених ситуацій, або коливання валютного курсу.

Останнім видом угод конверсійних валютних операцій є угоди типу своп.

Своп — це комбінація двох протилежних конверсійних операцій на однакову суму з однією датою укладання та різними датами валютування. При цьому одна із вказаних операцій є термінова, а інша — угодою з негайною поставкою.[10.c.10].

Висновок: У другому параграфі першого розділу були проаналізовані усі види валютної операції та їх вплив на сферу міжнародного бізнесу. Можна зробити висновок що депозитні операції здебільшого притаманні банкам та банківським установам. Арбітражні операції здебільшого притаманні трейдерам їх метою є торгівля валютою та конвертування валюти на різних валютних ринках.

Конверсійні валютні операції мають найбільшу кількість угод за типом поставки.



«РОЗДІЛ» 2

РЕКОМЕНДАЦІЇ ЩОДО РОЗВИТКУ У СФЕРІ МІЖНАРОДНИХ ВАЛЮТНИХ ОПЕРАЦІЙ ТОВ «ДЕЛІШЕС СІФУД» У МІЖНАРОДНОМУ БІЗНЕСІ

2.1. Теоретичні рекомендації щодо розвитку та вдосконалення валютних операцій в системі міжнародного бізнесу

Розвиток валютних операцій має бути одним з першочергових завдань власників міжнародних бізнесів. Удосконалення системи валютних операцій перш за все залежить від розвитку валютного ринку.

Вдосконалення валютного ринку.

Суб'єкти валютного ринку можуть здійснювати купівлю-продаж товарів та послуг в національній або іноземній валюті іншого суб'єкта з яким вони здійснили укладання угоди. Сучасний національний валютний ринок знаходиться у процесі становлення й остаточно ще не сформований, але його контури й основні тенденції виявляються достатньо безумовно. Поліпшення функціонування валютного ринку можна досягти шляхом: зменшення рівня доларизації економіки України, шляхом підвищення привабливості гривні; удосконалення механізмів ринкового регулювання; вдосконалення інфраструктури ринку з врахуванням міжнародної практики та запровадження нових видів міжнародних розрахунків; стимулювання експорту та забезпечення позитивного сальдо платіжного балансу; завершення конфлікту на сході України; забезпечення стабільності нормативної бази НБУ.[12,с. 6]

Від якості та стабільності валютного ринку перш за все залежить і стабільність валютних операцій. Але міжнародні компанії можуть користуватися різними валютними ринками для проведення операцій. Правильно вибрати валютний ринок на якому потрібно купити, або продати валюту досить важливе завдання для власників бізнесу. Для цього можна залучати спеціалістів, або користуватися сучасними технологіями для моніторингу та аналізу сучасних валютних ринків. Також підходи до торгівлі валютою на міжнародному валютному ринку впливають на якість ведення міжнародного бізнесу. Трейдери

які займаються арбітражною торгівлею використовують різні підходи для проведення операцій. Для того, щоб удосконалити такі види операцій бажано часто здійснювати моніторинг ситуації та курси валют на валютних ринках. Для цього можна використовувати сучасні технології та методи ведення зовнішньої торгівлі.

Використання валюти як інструменту вдосконалення валютних операцій.

Важливим стратегічним інструментом для вдосконалення валютних операцій є іноземна валюта. Щоб повністю використовуватися як стратегічний інструмент, іноземна валюта повинна розглядатися як частина довгострокових бізнес-рішень, таких як плани маркетингу та капітальних витрат. Валюту слід розглядати як основний елемент конкурентної позиції фірми, а не як просто ризик, від якого потрібно підстрахуватися. Процеси правильного використання іноземної валюти повинні стати регулярною частиною стратегічного мислення фірми щодо вирішення динаміки та невизначеності бізнесу.

Компанії повинні розглядати стратегічні валютні питання в той самий час, коли вони приймають інші стратегічні рішення, а не постфактум. У процесі планування їм необхідно визначити стратегічні валютні ризики для кожної лінії продуктів у кожній країні. Цей процес призведе до розуміння сукупного впливу корпорації на обмінні рухи.

Компанії повинні розробити програму управління валютою, яка найкраще відповідає їхнім корпоративним цілям і відповідає маркетинговій цілі та компромісу між ринковою часткою та маржою в кожній ситуації. Коли вони можуть визначити найгірший сценарій, компанії можуть планувати, знаючи, що єдині незаплановані результати руху валюти будуть сприятливими.

Щоб стати глобальним переможцем, необхідно буде використовувати всю доступну зброю. Іноземну валюту слід вважати однією з таких видів зброї. Керівники повинні розуміти та брати участь у стратегічному управлінні валютою з двох основних причин.

По-перше, оскільки курси іноземної валюти мають великий вплив на маржу, частку ринку, грошовий потік та сприйняття інвесторів, ефективне управління валютою відіграватиме важливу роль у максимізації вартості акціонерів.

По-друге, ефективне виконання стратегічної валютної політики перетинає функціональні лінії й вимагає об'єднаних зусиль різних частин організації, включаючи фінансові та операційні підрозділи. Такі дії, швидше за все, вимагатимуть керівництва вищого керівництва та чіткого мандату для корпоративної скарбниці.

Деякі агресивні компанії доведуть важливість іноземної валюти до крайності й намагатимуться використовувати торгівлю іноземною валютою як власний бізнес, сподіваючись на цьому отримати спекулятивний прибуток. Така діяльність мало пов'язана зі стратегічним управлінням іноземною валютою. Таким же чином, корпорації не повинні ухилятися від агресивного використання валютних ринків, оскільки вони точно налаштовують свій аналіз співвідношення ризику та винагороди між хеджуванням і не хеджуванням, а також безліччю проміжних позицій.

Зрозуміло, що передбачити рух валюти з високим ступенем достовірності неможливо. Компанії розглядають і повинні враховувати майбутню вартість японської єни та іншої відповідної валюти, і повинні бути готові враховувати їх під час розробки валютних стратегій. Але дуже важливо спочатку зрозуміти їхні власні валютні позиції та те, як різноманітні рухи валют вплинуть на кінцеву вартість їхнього бізнесу. Тільки тоді вони можуть розробити хеджування, щоб мінімізувати ризик від можливих несприятливих рухів валюти, зберігаючи при цьому умови, які сприяли б покращенню їхніх конкурентних позицій.[13.с.10]

У цілому правильність використання валюти є важливим аспектом у формуванні валютних операцій. Компанії які правильно використовують іноземну валюту мають значні переваги перед тими компаніями які нехтують базовими правилами використання валюти.

Як держава впливає на вдосконалення валютних операцій.

Важливим фактором у формуванні розвитку сфери валютних операцій в міжнародному бізнесі є позиція держави щодо регулювання валютних відносин. Закони які встановлює влада напряму впливають на формування та розвиток сфери валютних операцій. Наприклад можна виділити Закон «Про валюту і валютні операції», згідно з яким бізнес і населення отримають більше валютних свобод.

Закон «Про валюту і валютні операції» недарма називають «безвізом для капіталу» — це справжня революція у валютному законодавстві, на яку Україна чекала 25 років. Цей закон уможливило перехід України від репресивної, застарілої та заплутаної системи валютного регулювання до нової моделі — ліберальної, прозорої та сучасної. Вона стане підґрунтям для полегшення ведення бізнесу та покращення інвестиційного клімату в Україні, припливу іноземного капіталу, стійкого економічного зростання.

Тому на нашу думку ці зміни у валютному законодавстві можна вважати одним із ключових досягнень Національного банку у 2018 р. Закон дає Національному банку можливість пришвидшити валютну лібералізацію. Частину наявних сьогодні обмежень можна буде скасувати відразу після набуття чинності законом — з 7 лютого 2019 р. Наприклад, замість індивідуальних валютних ліцензій з'явиться система електронних лімітів. Валютний контроль для зовнішньоекономічних операцій на суму до 150 тис. грн зникне, а для всіх операцій на суму понад 150 тис. грн — буде замінений на валютний нагляд: при вільному русі капіталу процедури повинні мати не дозвільний характер, як це відбувається досі, а повідомлювальний (для цілей статистики, наприклад, розрахунку платіжного балансу). Граничний строк розрахунків за операціями зовнішньоекономічної діяльності буде розширено зі 180 до 365 днів. Будуть скасовані санкції у вигляді припинення зовнішньоекономічної діяльності за порушення строків розрахунків. Не буде потрібна реєстрація кредитів від нерезидентів. Крім того, населення зможе купувати валюту online. На такі операції розповсюджуватиметься аналогічний ліміт, як і на купівлю готівкової валюти, зараз — це до 150 тис. грн на день в еквіваленті. Інші обмеження НБУ

також буде прибирати — поступово та обережно, аби не нашкодити фінансовій стабільності. Зрештою ми прийдемо до цілковитої свободи проведення валютних операцій за принципом «дозволено все, що прямо не заборонено законом».

Загалом нова система валютного регулювання, на основі якої запрацюють всі ці зміни, сама по собі буде значно спрощена: замість чинної бази з 56 нормативно-правових актів, нова база буде складатися з семи документів. Ми вже опублікували проект всіх сімох постанов, і кожен з них детально обговорюємо з банківською та експертною спільнотою, перш ніж остаточно завершити їх опрацювання та схвалити на Правлінні Національного банку. Адже, на відміну від декрету про валютний контроль, який визначав правила проведення валютних операцій з 1993 року, закон «Про валюту і валютні операції» та відповідне регулювання — для бізнесу, а не всупереч йому.[14,с.1]

Тобто аналізуючи нові закони власники компаній, приватні підприємці можуть вдосконалювати свій бізнес. Правильно використанні пріоритети які надає держава у майбутньому надають переваги на валютному ринку

Рекомендації щодо покращення депозитних валютних операцій.

Як ще один ефективний метод додаткового залучення банками коштів на депозити доцільно розглянути можливості щодо комплексного обслуговування клієнтури, тобто задоволення потреб клієнтів у найрізноманітніших послугах і з високою якістю. Це означає, що окрім традиційного кредитно-розрахункового і касового обслуговування банки надають своїм клієнтам цілий ряд додаткових послуг. Наприклад, у стосунках з індивідуальними особами банки можуть взяти на себе зобов'язання здійснювати регулярні платежі за комунальні послуги, а також погашати інші зобов'язання з рахунків вкладників, розраховуючись, скажімо, з торговельними організаціями. Крім того, за дорученням тієї чи іншої особи банк може взяти на себе повне розпорядження її коштами, вкладаючи їх у різні види доходних активів. Підприємствам банки можуть надавати різноманітні консультаційні послуги з управління активами, аналізуючи форми використання і джерела грошових коштів господарських організацій. Може бути корисним досвід зарубіжних банків, які повністю беруть на себе розрахунково-облікове

обслуговування клієнтів: ведення амортизаційних і пенсійних рахунків, бухгалтерський облік операцій, нарахування і сплата податків, розрахунки заробітної плати, контроль за динамікою товарних запасів і продаж, аналіз витрат та інші послуги. [15,с. 54]

Користуючись банківськими послугами власники міжнародних компаній окрім виплати відсотків по депозитам можуть також отримувати додаткові послуги. Це може значно спростувати ведення справ, поліпшувати та вдосконалювати ведення бізнесу. Також надання консультацій з управління активами можуть покращувати доходи та зменшувати ризики.

Для вдосконалення депозитних валютних операцій також можна порадити такий вид як вклад з капіталізацією - це вид вкладу, за яким нараховані відсотки періодично (як правило - щомісяця) приєднуються до основної суми вкладу (тобто капіталізуються), максимально збільшуючи його прибутковість. Даний вид вкладу цікавий тим людям, які не мають можливості або бажання щомісяця знімати відсотки. В результаті відсотки нараховуються не тільки на основну суму вкладу, але і на суму вже нарахованих і приєднаних до внеску відсотків, тобто відбувається так зване «нарахування відсотків на відсотки».

Переваги капіталізації відсотків за вкладом очевидні: сума депозиту безперервно збільшується, а на вже нараховані відсотки нараховується додатковий дохід. Депозити з капіталізацією відсотків зазвичай більш вигідні для клієнтів, ніж депозити з щомісячною виплатою відсотків. Тому що капіталізація - це складний відсоток, коли відсотки нараховуються на відсотки. Тобто відсотки не виплачуються вкладнику щомісяця, а додаються до тіла депозиту, відповідно, кожен місяць сума відсотків збільшується.[16,с. 1]

Але перш за все власники компаній які використовують депозитні валютні операції повинні гарно проаналізувати банк в який буду вкладенні гроші. Банківська система нестабільна і багато факторів впливають на її формування. Тому власнику бізнесу який вважає за доцільне використовувати депозитні валютні операції як інструмент ведення міжнародного бізнесу потрібно на сто

відсотків бути впевненим у стабільності банку. А перед здійсненням вкладу проаналізувати усі ризики.

Як обмінні курси впливають на розвиток валютних операцій.

Також важливим фактором у здійсненні валютних операцій є те як обмінні курси впливають на міжнародний бізнес. Уявіть, що хтось робить іноземні інвестиції в Мексиці. Якщо вартість долара США зменшиться у порівнянні з мексиканським песо, вартість цих іноземних інвестицій зросте (і навпаки). Таким чином, інвестори на зовнішніх ринках повинні уважно стежити за коливаннями валютних курсів.

Так само американська компанія може укласти контракт із фабрикою в Мексиці на виробництво продукту за встановленою вартістю в MXN. Якщо вартість мексиканського песо збільшується у порівнянні з долари США, але вартість виробництва в мексиканських песо залишається незмінною, виробничі витрати для американської компанії (представлені в доларах США) зростуть.

Це прості приклади. Багатонаціональні компанії отримують прибуток і несуть витрати від міжнародних операцій і торгівлі складними й багатоплановими способами. Ланцюг поставок і логістика, виробництво, обслуговування клієнтів, продажі, податки та юридичні збори – це лише деякі з багатьох сфер, які пов'язані з витратами та доходами. Коливання обмінних курсів можуть безпосередньо впливати на відносну вартість витрат або доходів у всіх сферах міжнародної діяльності.

Враховуючи все це, міжнародним бізнес-лідерам потрібно постійно відстежувати обмінні курси та враховувати багато факторів, які впливають на коливання валют. Незалежно від того, чи займається міжнародним постачанням матеріалів, укладанням контрактів на виробництво чи розширенням на нові ринки, керівництво повинно оцінити та зменшити ризики, пов'язані з веденням бізнесу на мінливих ринках.

Колівання валютних курсів мають широкомасштабний вплив на міжнародні фірми. Тому розуміння особливостей обмінного курсу та фінансового ризику,

притаманного коливанням міжнародних ринків, є важливим для глобального управління бізнесом.[17.с.3]

Висновок: У першому параграфі другого розділу була проведена робота щодо вдосконалення міжнародних валютних операцій. Були надані рекомендації щодо розвитку валютного ринку та вдосконалення валютних операцій шляхом аналізу валютного ринку. Також було проаналізовано вплив валюти як інструменту вдосконалення валютних операцій в системі міжнародного бізнесу. Слід зауважити що держава впливає на формування валютних операцій й аналізуючи закони можна покращувати валютні операції в системі міжнародного бізнесу. У даному параграфі були надані рекомендації щодо вдосконалення депозитних валютних операцій в системі міжнародного бізнесу. Також була приділена увага валютному курсу як аспекту формування валютних операцій у міжнародному бізнесі..

2.2. Рекомендації що до розвитку валютних операцій ТОВ «Делішес Сіфуд»

ТОВ "ДЕЛІШЕС СІФУД" зареєстровано 10.12.2018 за юридичною адресою 03110, місто Київ, Вулиця Миколи Амосова, будинок 4, офіс 5.

Основні види діяльності:

46.38 Оптова торгівля іншими продуктами харчування, включаючи рибу, ракоподібних та молюсків,

46.90 Неспеціалізована оптова торгівля,

47.11 Роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах переважно продуктами харчування, включаючи напої, та тютюновими виробами,

47.23 Роздрібна торгівля рибою, ракоподібними та молюсками у спеціалізованих магазинах.

Компанія займається імпортом міжнародної продукції та продає її на наших ринках. Імпортні операції зв'язані з конвертуванням валюти становлять основну частину міжнародної діяльності підприємства.

Для того, щоб зручно виконувати імпортні операції компанія має можливість конвертувати одну валюту в іншу. Наприклад ТОВ "Делішес Сіфуд" імпортує

устриці з усього світу. Компанії потрібно буде платити французьким власникам ферм у євро, японським постачальникам – в японській єні, а канадським експортерам – в канадських доларах. Очевидно, отримувати доступ до цих валют фізично складно та потребує багато часу. Натомість компанія доручає своєму банку платити кожному з цих постачальників у їхній місцевій валюті. Тобто банк конвертує валюти для оплати товарів та послуг та дебетує рахунок в еквіваленті долара США на основі точного обмінного курсу на момент обміну.

Операції конвертування іноземної валюти спрощують введення бізнесу та можуть вдосконали позиції компанії на міжнародних ринках. Для вдосконалення імпоротної діяльності шляхом використання валютно-обмінних операцій, менеджери підприємств повинні враховувати внутрішні та зовнішні фактори які впливають на розвиток імпоротної діяльності підприємства. Це дозволить їм успішно пристосовуватися до нестабільного зовнішнього та внутрішнього середовища, мінімізувати можливий негативний вплив даних факторів та створити правильну модель господарської діяльності, яка сприятиме підвищенню ефективності операцій зв'язаних з конвертацією валюти.

Також необхідно постійно аналізувати тенденції зміни ринкової ситуації, в умовах якої функціонує підприємство, з метою прийняття правильних рішень керівництвом компанії, і як наслідок ефективного використання валюти.

ТОВ “Делішес Сіфуд” використовує ф’ючерсні контракти як інструмент ведення міжнародного бізнесу. Наприклад, згідно з ф’ючерсним контрактом, компанія постачальник креветок та інших молюсків зобов’язалася постачати Креветки Карабінери 6/8 на підприємство за ціною 50\$ за кілограм у кількості 35 кілограмів до 25 числа кожного місяця, а ТОВ “Делішес Сіфуд”, у свою чергу, повинна здійснити оплату за поставку до 26 числа кожного місяця

Переваги ф’ючерсної торгівлі

1. Ф’ючерсні контракти зменшують ризики. Вони гарантують те, що продавець реалізує товар, а покупець отримує його.
2. Ф’ючерс можна перепродати. Якщо одна сторона передумала виконувати умови угоди, вона має можливість перепродати своє право третій особі.

3. Це хороший торговельний інструмент для прибутку. Цим користуються інвестори, які хочуть диверсифікувати портфель активів.

4. Зазвичай невисока комісія. Вона нижча, ніж в операціях з акціями, що дає більше чистого доходу.

5. Висока ліквідність. За потреби активи легко перепродати за хорошою ставкою.[18.с.2]

У світі ф'ючерсних операцій успіх може означати значний прибуток, але помилки можуть бути надзвичайно дорогими. Ось чому так важливо мати стратегію, перш ніж почати торгувати. Для вдосконалення ф'ючерсних операцій ТОВ "Делішес Сіфуд" я можу запропонувати такі поради.

1. Встановіть торговий план

Першою порадою є просте встановлення торгового плану: ретельно плануйте свої операції, перш ніж укласти контракт. Це означає мати не тільки план прибутку, але й план виходу на випадок, якщо торгівля піде проти вас.

Мета тут полягає в тому, щоб звести до мінімуму можливість прийняття важливих рішень, коли ви вже перебуваєте на ринку з грошима під загрозою. Ви не хочете, щоб емоції, такі як страх і жадібність, диктували ваші дії, заманюючи вас занадто довго тримати програшну позицію або занадто рано вийти з вигідної позиції.

Ретельно розроблений торговий план, що включає інструменти управління ризиками, такі як ордери на стоп-лосс, або ордери в кронштейнах, можуть допомогти захистити вас від таких помилок. Наприклад, припустимо, що ви купили один контракт на грудневу поставку морепродуктів за 20,00 доларів за кг. За допомогою ордерів у кронштейні ви можете встановити вихід стоп-лоссу на рівні 18,00 доларів за кг і вихід прибутку на рівні 25,00 доларів за кг. Таким чином, ви намагаєтеся обмежити свій ризик до 2 доларів за кг, зберігаючи потенціал прибутку в 5 доларів за кг.

Захистіть свої позиції.

Завчасне прийняття стратегії виходу може допомогти захистити вас від значних ризиків. Щоб зробити свої зобов'язання більш твердими, подумайте про

торгівлю з ордерами стоп-лосс. Ідея полягає в тому, щоб спочатку визначитися з точкою допомоги, а потім зупинитися на цій ціні.

Важливим аспектом у вдалому формуванні міжнародної діяльності підприємства можуть стати арбітражні валютні операції. Використовуючи арбітражні операції, фінансові менеджери міжнародних компаній можуть отримувати додатковий для компанії прибуток, що не супроводжується можливими ризиками та значними витратами, що істотно підвищує роль арбітражу в отриманні спекулятивного прибутку.

Компанія іноді використовує двосторонні арбітражні операції для отримання додаткового доходу. Для розвитку арбітражної торгівлі можна запропонувати використовувати трикутний арбітраж. У даний процес залучені три валюти. Трикутний арбітраж може бути використаний, наприклад, для забезпечення узгодженості крос-курсів між трясучи валютами. Зокрема, при наявності невідповідності котирувань окремих валют між собою ідею крос-курсів можна використовувати для отримання прибутку в разі, коли розрахований крос-курс між двома валютами відрізняється від фактичного котируваного курсу на будь-якому ринку.[19.с.1]

Для того, щоб зменшити ризики та максимально покращити прибуток через арбітражні валютні операції. Рекомендується завжди аналізувати валютний ринок. Користуватися сучасними технологіями для аналізу курсів. Використовувати тільки перевірені онлайн платформи для використання валютних операцій. Зважувати усі ризики та у достатній якості бути впевненим у проведенні тієї чи іншої операції.

Висновок: У другому параграфі другого розділу були надані рекомендації щодо вдосконалення імпоротної діяльності підприємства шляхом залучення валютно-обмінних операцій. Також були проаналізовані ф'ючерсні угоди та надані рекомендації щодо їх розвитку. І на останок були виділені арбітражні валютні операції, проаналізовані трьохсторонні види арбітражних операцій та надані рекомендації щодо їх розвитку.

«ВИСНОВКИ ТА ПРОПОЗИЦІЇ»

Підсумувавши вище сказане, можна стверджувати, що використання валютних операцій в системі міжнародного бізнесу є одним з провідних аспектів міжнародної діяльності. Велика кількість операцій кожен день проводяться на валютному ринку. Валютний ринок як і сама валюта є головним інструментом у формуванні системи валютних операцій. Грамотний аналіз валютного ринку, підходи до його використання та правильність прийняття рішень зменшують ризики у валютних операціях. Трейдери, міжнародні компанії та власники міжнародних бізнесів часто використовують валютні операції для того, щоб спростити ведення бізнесу, або як інструменту отримання прибутку. Трейдери користуючись арбітражними валютними операціями можуть заробити не маленькі гроші на коливанні валютних курсів. Компанії використовують різні угоди конверсійних операцій для вдосконалення міжнародної діяльності. Власники великих компаній можуть використовувати депозитні операції для отримання пасивного доходу.

При правильній організації валютних операцій можна досягти непоганих фінансових результатів. Головне це правильно організувати зовнішньоекономічну діяльність. Потрібно пам'ятати, що існують можливі шляхи до удосконалення валютних операцій. Для цього необхідно звертати увагу на всі складові даних операцій. При правильному аналізі та дослідженні окремих факторів можливо розробити такий план дій, який би більшою мірою задовольняв підприємство і сприяв одержанню високих прибутків.

«СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ»

Інтернет-джерела

- 1) Закон України “Про валюту і валютні операції”(Відомості Верховної Ради (ВВР), 2018, № 30, ст.239) [Електронний ресурс] - Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2473-19>
- 2) 2) Вілл Кентон інтернет стаття 27 червня 2020р про міжнародні валютні ринки (WillCantononlinearticleJune 27, 2020 oninternational currencymarkets) [Електронний ресурс]-Режим доступу:<https://www.investopedia.com/terms/forex/i/international-currency-markets.as>
- 3) Інтернет стаття про валютний ринок [Електронний ресурс] - Режим доступу: https://uk.wikipedia.org/wiki/Валютний_ринок
- 4) Інтернет стаття про поняття валютних операцій та їх класифікації [Електронний ресурс] - Режим доступу:<http://mego.info/матеріал/§-2-поняття-валютних-операцій-та-їх-класифікація>
- 5) Інтернет стаття про регулювання міжнародних валютних відносин [Електронний ресурс] - Режим доступу: <https://osvita.ua/vnz/reports/international-relations/19012/>
- 6) Інтернет стаття про валютні операції та їх основні види [Електронний ресурс] - Режим доступу:https://pidru4niki.com/17620824/ekonomika/valyutni_operatsiyi_osnovni_vidi
- 7) О.М.Баторишінтернет стаття про депозити фізичних осіб Проблеми сьогодення [Електронний ресурс] - Режим доступу: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=5599>
- 8) Інтернет стаття про арбітражні валютні операції [Електронний ресурс] - Режим доступу: https://pidru4niki.com/13431114/ekonomika/arbitrazhni_operatsiyi

- 9) Інтернет стаття про валютний арбітраж [Електронний ресурс] - Режим доступу: <http://www.ukr.vipreshebnik.ru/entsiklopediya/21-v/1785-valyutnij-arbitrazh.html>
- 10) Інтернет стаття про угоди з негайної поставки [Електронний ресурс] - Режим доступу: <https://buklib.net/books/30075/>
- 11) Інтернет стаття про різниці між форвардом і ф'ючерсом [Електронний ресурс] - Режим доступу: <https://ffin.ua/blog/articles/investopediia/post/chym-vidrizniaietsia-forward-vid-fiuchersu>
- 12) Інтернет стаття про особливості вдосконалення валютного ринку [Електронний ресурс] - Режим доступу: <http://dspace.oneu.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/9766/2/.pdf>
- 13) С. Георге та К. Вільям Шрот Інтернет стаття про управління іноземною валютою заради конкурентних переваг(S. Gheorgheand C. WilliamSchroth (ManagingForeign Exchange forCompetitiveAdvantage)) [Електронний ресурс] - Режим доступу: <https://sloanreview.mit.edu/article/managing-foreign-exchange-for-competitive-advantage/>
- 14) Інтернет стаття про трансформації валютних операцій [Електронний ресурс] - Режим доступу:<https://rating.zone/transformatiia-valiutnykh-operatsij/>
- 15) Інтернет стаття про напрями вдосконалення депозитних валютних операцій [Електронний ресурс] - Режим доступу: <http://dspace.wunu.edu.ua/bitstream/316497/26823/1.pdf>
- 16) Інтернет стаття про депозити з капіталізацією вкладів [Електронний ресурс] - Режим доступу: https://bankchart.com.ua/depoziti/statti/primarna_vigoda_nyuansi_depozitiv_z_kapitalizatsieyu_vidsotkiv
- 17) Інтернет стаття Як курси валют впливають на міжнародний бізнес
Опубліковано: 15 листопада 2021 року (How Exchange RatesInfluenceInternationalBusinessPublishedOn: November 15, 2021)
[Електронний ресурс] - Режим доступу:

<https://online.ewu.edu/degrees/business/mba/international-business/exchange-rates-influence-international-business/>

- 18) Інтернет стаття Ф'ючерс — прибуток з майбутнього [Електронний ресурс] -
Режим доступу: <https://e.fin-ua.com/upravlinnya-finansami-2020-12/fyuchers-pributok-z-maybutnogo>.
- 19) Інтернет стаття про аналіз арбітражних валютних операцій [Електронний ресурс] -
Режим доступу: https://stud.com.ua/74776/finansi/arbitrazhni_operatsiyi

