


МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
БІЛОЦЕРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та
фондовий ринок»

Допускається до захисту
завідувач кафедри фінансів, банківської
справи та страхування


доцент О.О. Драган
«12» грудня 2023 року

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА МАГІСТРА

УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯМ
ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА
(ЗА МАТЕРІАЛАМИ ТОВ «САХАРА»)

Виконав:

Загурський Дмитро Олександрович



(підпис)

Керівник:


доктор філософії Варченко Ольга Олександрівна



(підпис)

Рецензент:

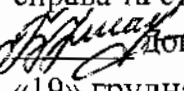
доцент Гаврик Олеся Юріївна


(підпис)

Я, Загурський Дмитро Олександрович, засвідчую, що кваліфікаційну роботу
магістра виконано з дотриманням принципів академічної доброчесності.

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
БІЛОЦЕРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та
фондовий ринок»

Затверджую
гарант ОПІ «Фінанси, банківська
справа та страхування»
 доцент І.В.Артімонова
«19» грудня 2022 року

ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу магістра
Загурському Дмитру Олександровичу

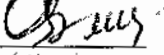
Тема: Управління фінансовим забезпеченням інвестиційної діяльності підприємства
(за матеріалами ТОВ «Сахара»)

Перелік питань, що розробляються в роботі: охарактеризувати функції та системні
ознаки інвестиційної діяльності підприємницьких структур; поглибити розуміння
складових фінансового та інформаційного забезпечення інвестиційної діяльності;
провести аналіз фінансового стану підприємства та визначити основні напрями його
поліпшення; розрахувати показники ліквідності капіталу та визначити ефективність
його управління; проаналізувати ефективність капітальних вкладень та визначити
напрями їх підвищення; запропонувати напрями удосконалення інвестиційної політики
підприємства; розробити пропозиції щодо формування системи фінансового
забезпечення інвестиційної діяльності підприємства; обґрунтувати систему управління
інвестиційною діяльністю підприємства.

Вихідні дані: звітність ТОВ «Сахара».

Календарний план виконання роботи

Етап виконання	Період виконання	Відмітка про виконання
Огляд літератури	січень-лютий 2023	виконано
Теоретико-методична частина	березень-квітень 2023	виконано
Аналітична частина	травень-липень 2023	виконано
Рекомендаційна частина	серпень-вересень 2023	виконано
Оформлення роботи	жовтень 2023	виконано
Перевірка на плагіат	листопад 2023	виконано
Попередній розгляд на кафедрі	листопад 2023	виконано
Подання на рецензування	грудень 2023	виконано

Керівник кваліфікаційної роботи  професор О.М. Варченко
(підпис)

Здобувач  Д.О. Загурський
(підпис)

Дата отримання завдання «29» грудня 2022 р.

АНОТАЦІЯ

Загурський Д.О. Управління фінансовим забезпеченням інвестиційної діяльності підприємства (за матеріалами ТОВ «Сахара»)

Досліджено фінансове забезпечення інвестиційної діяльності, процеси та явища, які його характеризують та зумовлюють. Окреслено економічну сутність існуючої системи фінансового забезпечення інвестиційної діяльності; систематизовано методи та системи управління активами; здійснено оцінку діючої інвестиційної політики підприємства; розроблено напрями підвищення ефективності функціонування системи фінансового забезпечення інвестиційної діяльності.

Використано такі методи дослідження: аналізу та синтезу – для оцінки методів забезпечення активами досліджуваного підприємства; кореляційний аналіз – для означення рівня зв'язків між витратами та результатами від інвестиційної діяльності; розрахункові – для проведення аналізу результативності інвестиційної діяльності.

Встановлено, що для досліджуваного підприємства доцільно обрати стратегію стабілізації, яка передбачає забезпечення необхідного обсягу діяльності підприємства на основі повного задоволення інвестиційної діяльності у фінансових ресурсах, при оптимізації структури інвестиційного капіталу на основі мінімізації вартості при допустимому рівні ризику втрати фінансової стійкості.

Доведено, що ТОВ «Сахара» пріоритетним напрямом повинні залишатися реальні інвестиції, тобто формування необоротних та оборотних активів, які могли б суттєво підвищити виробничий потенціал

Зроблено висновок, що ТОВ «Сахара» є ліквідним. Досліджуване підприємство є рентабельним, що дозволяє йому активізувати інвестиційну діяльність в напрямі формування реальних інвестицій для посилення існуючих конкурентних переваг та для створення нових.

Одержані результати можуть бути використані при управлінні процесами фінансування інвестиційної діяльності.

Кваліфікаційна робота магістра містить 95 сторінок, 23 таблиці, 9 рисунків, список використаних джерел із 70 найменувань.

Ключові слова: інвестиційна політика, інвестиційна діяльність, оцінка ліквідності, власні джерела, базова стратегія підприємства.

ABSTRACT

Zahurskyi Dmytro. Management of the financial support of the enterprise's investment activity (based on the materials of «Sahara» LLC)

The financial support of investment activity, processes and phenomena that characterize and condition it have been studied. The economic essence of the existing system of financial support for investment activity is outlined; asset management methods and systems are systematized; an assessment of the company's current investment policy was carried out; directions for increasing the efficiency of the system of financial support for investment activities have been developed.

The following research methods were used: analysis and synthesis - to evaluate the methods of providing the assets of the investigated enterprise; correlation analysis - to determine the level of connections between costs and results from investment activities; calculation - to analyze the effectiveness of investment activity.

It was found that it is advisable for the company under investigation to choose a stabilization strategy, which provides for ensuring the necessary scope of the company's activity based on full satisfaction of investment activity in financial resources, while optimizing the structure of investment capital based on cost minimization at an acceptable level of risk of loss of financial stability.

It has been proven that real investments, that is, the formation of non-current and current assets that could significantly increase production potential, should remain the priority direction of Sahara LLC.

It was concluded that "Sahara" LLC is liquid. The company under study is profitable, which allows it to intensify its investment activities in the direction of the formation of real investments, which will allow it to strengthen existing competitive advantages and create new ones.

The obtained results can be used in the management of investment financing processes.

The master's qualification work contains 95 pages, 23 tables, 9 figures, a list of used sources of 70 items.

Keywords: investment policy, investment activity, liquidity assessment, own sources, basic strategy of the enterprise.

ЗМІСТ

ВСТУП	4
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ ФІНАНСОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	7
1.1. Сутність інвестиційної політики компанії	7
1.2. Функції та системні ознаки інвестиційної діяльності	17
1.3. Фінансове та інформаційне забезпечення інвестиційної діяльності	25
Висновки до розділу 1	32
РОЗДІЛ 2. КОМПЛЕКСНИЙ АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ "Сахара" м. Кнів	35
2.1. Аналіз фінансового стану підприємства	35
2.2. Оцінка ліквідності та ефективності управління капіталом	44
2.3. Аналіз ефективності реалізації капітальних вкладень	53
Висновки до розділу 2	57
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМКИ ОПТИМІЗАЦІЇ ФІНАНСОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ "Сахара" м. Київ	59
3.1. Обґрунтування інвестиційної політики підприємства	59
3.2. Формування системи фінансового забезпечення інвестиційної діяльності	70
3.3. Розробка системи управління інвестиційною діяльністю підприємства	77
Висновки до розділу 3	82
ВИСНОВКИ	85
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	89

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Господарський кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-IV. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
2. Податковий кодекс України від 02.12.2010 р. № 2755-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
3. Закон України «Про господарські товариства» від 19 вересня 1991 р. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua>.
4. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18 вересня 1991 р. URL: <http://zakon3.rada.gov.ua>.
5. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.91 №2 1560 XII URL: www.rada.gov.ua.
6. Антипенко Є. Інвестиційна привабливість як інструмент оцінки фінансово економічної діяльності. Економічний аналіз. 2011. Випуск 9. Частина 3. С. 23-26.
7. Антипенко Є. Методика аналізу та оцінки інвестиційної привабливості підприємств. Економічний аналіз. 2011. Випуск 9. Частина 3. С. 27-30.
8. Бердинець М. Д., Довгань Л. П. Фінанси підприємств: навч. посіб. Київ: Центр учбової літератури, 2018. 292 с.
9. Біляк Ю. В. Особливості фінансової безпеки с/г підприємства в загальній системі АПК. Агросвіт. 2019. № 3. С. 24-29.
10. Богінська Л. О. Визначення стратегії розвитку будівельного підприємства. Інфраструктура ринку. 2020. Вип. 39. С. 123-127.
11. Бровко Л. І., Бровко Є. І., Крижановський О. О. Формування фінансових ресурсів підприємств в умовах нестабільності. Економіка та держава. 2019. № 9. С. 57-63.
12. Брюховецька Н. Ю. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства. Економіка промисловості. 2009. № 1. С.110-117.
13. Буднікова Ю.В. Інвестиційна привабливість як економічна

категорія. Вісник Хмельницького національного університету. 2011. №2 2. Т.1. С. 115 - 128.

14. Виговська О. А. Теоретичні підходи до визначення фінансового забезпечення перевезень громадським транспортом. Вісник ЖДТУ. 2018. № 1 (83). С. 111-115.

15. Войнаренко М. П., Рзаєва Т. Г. Ділова активність підприємств: проблеми аналізу та оцінки: монографія. Хмельницький: ХНУ, 2017. 284 с.

16. Войт Д. С. Методологічні підходи щодо ефективності розвитку житлово-комунального господарства міських агломерацій. Економша та держава. 2020. № 5. С.127-132.

17. Глухова В. І., Кравченко Х. В. Вплив державної фінансової політики на діяльність с/г підприємств. Інфраструктура ринку. 2020. Вип. 39. С. 155-159.

18. Гончарук А. Г. Методичні аспекти прийняття варіативних інвестиційних рішень. Економіка України. 2011. № 6. С.78 - 85.

19. Гончарук А.Г. Інвестиційна привабливість промислового підприємства як об'єкт управління. Економіка харчової промисловості. 2011. №4. С.29- 33.

20. Горова О. А. Складові інвестиційної привабливості промислових підприємств. Економічний простір. 2008. №17. С.143-148.

21. Грідасов В. М. Вдосконалення системи оцінки інвестиційної привабливості підприємства з точки зору зовнішнього інвестора. Вісник Запорізького національного університету. 2010. №3(7). С.180-184.

22. Гурочкіна В. В., Будзинська М. С. Циркулярна економіка: українські реалії та можливості для промислових підприємств. Економічний вісник. Серія: фінанси, облік, оподаткування. 2020. Вип. 5. С. 52-64.

23. Гут Л. В. Пошук напрямів зниження витрат на підприємствах зв'язку (на прикладі Чернівецької філії ПАТ «Укртелеком»). Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія: Економічні науки. 2018. Вип. 28. Ч. 1.С. 88-93.

24. Гуторов О.І. Оцінка інвестиційної привабливості сільськогосподарських підприємств. Економіка АПК: Міжнародний науково виробничий журнал. 2009. №10. С. 69-73.

25. Дехтяр Н. А., Дейнека О. В., Голик Д. В. Оптимізація структури оборотних активів підприємства. Східна Європа: економіка, бізнес та управління. 2018. Вип. 1 (12). С. 289-293.

26. Довбня С.Б. Методичні основи й напрямки реструктуризації підприємств у промисловості: Монографія. Дніпропетровськ: Наука й утворення, 2002. 312 с.

27. Дядін А. С. Техніка сценаріїв антикризового фінансового менеджменту підприємства. Соціальна економіка. 2019. Вип. 57. С. 18-24.

28. Єрмошкіна О.В. Формування джерел інвестиційних ресурсів підприємства в умовах розвитку фінансового ринку. Академічний огляд. 2001. № 2. С. 52-59.

29. Жукевич С. М., Рожелюк В. М. Фінансова стійкість підприємства в контексті сталого розвитку України. Світ фінансів. 2018. Вип. 4. С. 75-85.

30. Журавльова Т. О. Формування фінансових ресурсів підприємства в умовах кризи. Економіка та держава. 2020. № 3. С. 42-45.

31. Задоя А.О. Мотиви міжнародної інвестиційної діяльності. URL: <http://ir.duan.edu.ua/bitstream/123456789/2474/1/6.pdf>

32. Захарін С. Стратегія підвищення інвестиційної привабливості економіки України для іноземного капіталу. Фінанси України. 2000. № 12. С. 87-94.

33. Захарова Н.Ю. Проблеми оцінки інвестиційної привабливості аграрних підприємств. Фінанси, банки, інвестиції. 2011. №3. С.76-80.

34. Злобіна К.С. Конкретизація змісту фінансового планування, його цілей і завдань для сучасних тенденцій розвитку підприємства. Бізнес-навігатор. 2018. Вип. 6 (49). С. 172-177.

35. Іваницька Г. Інвестиційна привабливість сільськогосподарських підприємств в умовах економічної кризи. Збірник наукових праць ЧДТУ.

2010. №22. С.26-28.

36. Ляш О.І. Оцінювання інвестиційної привабливості підприємства у ринкових умовах і напрями її забезпечення. Науковий вісник НЛТУ України. 2009. Вип. 19 С. 127-131.

37. Караван С.І. Формування програми заходів із забезпечення інвестиційної привабливості підприємства. Інноваційна економіка. 2012. №4. С. 118-120.

38. Квасовський О .Р., Костецький В .В. Фінанси підприємств: навчально-методичний посібник з вивчення дисципліни. Тернопіль: ТНЕУ, 2016. 350 с.

39. Ковальчук Н. О., Михайлюк А. В. Фінаисове планування в компанії. Вісник Хмельницького національного університету. 2019. №2 1. С. 23-27.

40. Коренева Н. О. Методологічні проблеми статистичного обліку інвестиційної привабливості. Вісник Київського національного університету ім. Шевченка. Сер. Економіка. 2005. № 75 С. 108-110.

41. Косарева І. П., Лопушанський Д. М. Методичні підходи до визначення інтегрального показника оцінки фінансового стану підприємства. Проблеми і перспективи розвитку підприємництва. 2017. № 2. С. 90-96.

42. Косарева І. П., Папірний О. В. Формуваиня механізму управління фінаисовою стійкістю підприємства. Приазовський економічний вісник. 2019. Вип. 5 (16). С. 281-285.

43. Кравченко М. В., Кошелюк А. О. Переваги, недоліки та оптимізація методики первинного обліку нарахування амортизації в аграрних підприємствах. Глобальні та національні проблеми економіки. 2018. Вип. 21. С. 677-680.

44. Крупка Я. Д. Прогресивні методи оцінки та обліку інвестиційних ресурсів Т. : Економ. думка, 2000. 354 с.

45. Косарева І. П., Хохлов М. П., Кобзар Ю. В. Економічна сутність та особливості антикризового фінансового управління на підприємстві. *Економіка і суспільство*. 2018. Вип. 17. С. 273-280.

46. Кузнецова А.Я. Фінансування інвестиційно інноваційної діяльності : монографія. Інститут економічного прогнозування НАН України. Л.: Львів. банків. ін т НБУ, 2005. 320 с.

47. Кузьмін О. Є. Діагностика потенціалу підприємства. Маркетинг і менеджмент інновацій. 2011. №1. С.155-166.

48. Курило О. Б., Бондаренко Л. П., Вівчар О. І., Чубка О. М. Фінанси підприємств: підручник. Київ: Видавничий дім «Кондор», 2020. 340 с.

49. Курков М. С. Модель системи управління фінансами підприємств засобами штучного інтелекту. Причорноморські економічні студії. 2020. №2 52/2. С. 147-153.

50. Лазарева Т. Оцінка і підвищення інвестиційної привабливості підприємств. URL: <http://pinchukfund.org/storage/students/works/2008/351.doc>.

51. Лазоренко Л. В. Оцінка рівня соціально-економічного розвитку підприємств зв'язку. Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія: Економічні науки. 2018. Вип. 28. Ч. 1. С. 119-122.

52. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия : учебное пособие. М.: КНОРУС, 2006. 184с.

53. Лепейко, Т.І. Проблеми встановлення довгострокових відносин підприємства з інвесторами, власниками і фінансовими інститутами/ Фінанси України. 2006. № 11. С. 104-111.

54. Микитюк В.М. Механізм формування інвестиційної привабливості сільськогосподарських підприємств. Вісник Харківського національного аграрного університету ім. В.В. Докучаєва. 2011. № 7. С. 3-11.

55. Міценко Н., Міщук І. Розбудова системи логістики суб'єктів торговельного підприємства та сутнісно-критеріальна характеристика. Журнал Європейської економіки. 2019. № 1 (68). Т. 1. С. 54- 80.

56. Мордвінцева Т. В. Методичний підхід до оцінювання

57. Мордвінцева Т.В. Методичні підходи до відбору джерел інвестування та комплексного оцінювання інвестиційної привабливості підприємства. Сталий розвиток економіки. 2010. №3. С. 145-154.

58. Нечипорук О. В. Методика рейтингової оцінки інвестиційної привабливості промислових підприємств. Научно-технический сборник. 2006. № 75. С. 275- 284.

59. Носова О. В. Інвестиційна привабливість підприємства. Стратегічні пріоритети. 2007. № 1 (12). С. 120-126.

60. Охлопкова Т.Л. Фінансовий стан як ключова складова інвестиційної привабливості підприємства. Вісник Національного університету «Львівська політехніка». Серія «Економіка». 2008. №628. 253-258.

61. Пересада А. А. Інвестиційний процес в Україні. К.: Лібра, 1998.389 с.

62. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. К. : Лібра, 2002.472 с.

63. Пилипів Н. І., Мотиль М. В. Взаємоузгодженість організації управлінського обліку з розвитком інвестиційного потенціалу будівельного підприємства. Глобальні та національні проблеми економіки. 2018. Вип. 21. С. 689-696.

64. Півторак М. Аналіз фінансової діяльності підприємства як важливий чинник у прийнятті інвестиційних рішень. Вісник Львівського національного аграрного університету. Серія «Економіка АПК». 2010. №2.

65. Попович О. В., Тітаренко Л. І. Тлумачення фінансової сутності категорії «фінансові результати». Інвестиції: практика та досвід. 2019. № 3. С. 58-64.

66. Пятниченко Є. А., Свистун Л. А. Стратегічне фінансове планування в системі завдань розвитку компанії. Молодий вчений. 2018. № 5. С. 316-323.

67. Ромашко О. М., Неміш Ю. В. Практичні аспекти оцінювання

фінансових ресурсів підприємства. Проблеми економіки. 2020. № 2. С. 288-294.

68. Ромашко О. М., Баріляк В. О. Теоретичні засади формування механізму управління фінансовими ресурсами підприємства. Бізнес Інформ. 2019. № 5. С. 180-184.

69. Старинець, О. Г. Особливості формування та розподілу прибутку підприємств зв'язку. Науковий вісник Херсонського державного університету. Серія: Економічні науки. 2018. Вип. 8. Ч. 1. С. 170-173.

70. Ткаченко О. С. Державна підтримка с/г підприємств - реалії сьогодення. Інвестиції: досвід та практика. 2019. № 12. С. 27-30.