

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
БІЛОЦЕРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Допускається до захисту
В.о. зав. Кафедри фінансів, банківської
справи та страхування

 доцент Драган О.О.

« 16 »  2019 року

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА МАГІСТРА

на тему: «Оцінка інвестиційної привабливості та кредитоспроможності
підприємства на прикладі ДП «Кременецьке лісове господарство»

Виконав:

Бяли Даніель Сільвестрович

Керівник:

доцент Ткаченко К. В.

Рецензент:


Професор Свинюс І.В.

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
БІЛОЦЕРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Затверджую

Завідувач кафедри фінансів
банківської справи та страхування

 доцент Рудич О.О.
«22» листопада 2018 р.

ЗАВДАННЯ

на кваліфікаційну роботу здобувачу
Бяли Данієлю Сільвестровичу

Тема «Оцінка інвестиційної привабливості та кредитоспроможності підприємства на прикладі ДП «Кременецьке лісове господарство»

Затверджено наказом ректора № 1130/р від 21 листопада 2018 р.

Перелік питань, що розробляються в роботі: узагальнення теоретичних основ оцінки інвестиційної привабливості підприємства та кредитоспроможності позичальника;

- аналіз сучасного стану оцінки інвестиційної привабливості підприємства з точки зору ринку;
- дослідження концепції оцінки кредитоспроможності позичальника;
- визначення резервів оцінки інвестиційної привабливості підприємства
- надати шляхи удосконалення оцінки кредитоспроможності позичальника як інструмента системи кредитних відносин.

Календарний план виконання роботи

Етап виконання	Дата виконання етапу	Відмітка про виконання
Огляд літератури	жовтень 2018	листопад 2018
Методична частина	листопад-грудень 2018	грудень 2018
Дослідницька частина	січень-травень 2019	травень 2019
Оформлення роботи	вересень- жовтень 2019	вересень- жовтень 2019
Перевірка на плагіат	листопад 2019	листопад 2019
Подання на рецензування	листопад 2019	листопад 2019
Попередній розгляд на кафедрі	листопад 2019	листопад 2019

Керівник кваліфікаційної роботи



Ткаченко К.В.

Здобувач



Бяли Д.С.

Дата отримання завдання «22» листопада 2018 р.

РЕФЕРАТ

Бяли Даніель Сільвестрович. Кваліфікаційна робота на тему: «Оцінка інвестиційної привабливості та кредитоспроможності підприємства на прикладі ДП «Кременецьке лісове господарство»

Досліджено, що інвестиційна привабливість і кредитоспроможність підприємства відіграє роль ключового елемента, оскільки їх динамічність залежить від можливостей підприємства відповідати умовам потенційних інвесторів і позичальників заради своєї ж власної фінансової безпеки. Очевидно, що особливе місце у кредитоспроможності потенційного позичальника займає оцінка його фінансовий стан. Для кредитора вона означає зменшення ризику втрат через імовірність фінансової кризи у підприємства, тобто вірогідність повернення позики, для боржника - знання платоспроможності і довготривалої фінансової стійкості для розробки та прийняття стратегічних і тактичних рішень щодо забезпечення фінансовими ресурсами подальшого виробництва і реалізації продукції. Отож, актуальність теми дослідження пов'язана також з тим, що ефективна оцінка інвестиційної привабливості і кредитоспроможності клієнта - це одне з найважливіших завдань банківської системи України.

Метою даної магістерської роботи є теоретичне та практичне обґрунтування, пошук напрямків підвищення інвестиційної привабливості та оцінка кредитоспроможності позичальника, а також розробка шляхів її удосконалення як ефективного інструмента системи кредитних відносин банківських установ з підприємствами-позичальниками.

Об'єктом дослідження є оцінка банком кредитних відносин і інвестиційної діяльності підприємства.

Предметом дослідження є теоретичні і практичні аспекти оцінки кредитоспроможності позичальника та оцінка інвестиційної привабливості підприємства.

Для досягнення поставленої мети використовувалися методи аналізу і синтезу, індукції та дедукції, наукової абстракції, спостереження і порівняння, порівняльного вертикального та горизонтального аналізу тощо.

Інформаційною базою для написання кваліфікаційної роботи магістра слугували навчальні посібники та підручники, економічні журнали, періодичні видання, спеціальні методичні та наукові матеріали, нормативно-правові акти України, ресурси Internet, а також річна фінансова звітність ДП «Кременецьке лісове господарство» за 2016–2018 рр.

Наукова новизна роботи полягає у теоретичному обґрунтуванні та практичному вирішенні комплексу питань, пов'язаних з удосконаленням механізму оцінки інвестиційної привабливості та кредитоспроможності позичальників банків в сучасних умовах.

Практичне значення роботи полягає у тому, що розроблені у ході дослідження підходи, теоретичні узагальнення, висновки та рекомендації можуть бути використані для удосконалення інвестиційних проектів та оцінювання кредитоспроможності позичальників - юридичних осіб в сучасних умовах, подальшому розвитку кредитоспроможності позичальників-підприємств, вдосконаленні кредитних відносин банків з підприємствами при розробленні підходів до оцінки інвестиційної привабливості та кредитоспроможності позичальників.

Магістерська робота складається зі вступу, 3 розділів, висновків, переліку використаних джерел і додатків. Повний обсяг роботи – 107 сторінок комп'ютерного тексту, у тому числі 15 таблиць, 11 рисунків, 2 додатків, перелік використаних джерел зі 80 найменувань.

Ключові слова: оцінка інвестиційної привабливості, система кредитних відносин, кредитоспроможність суб'єкта господарювання.

ANNOTATION

Byaly Daniel Silvestrovich. Qualification work on the topic: «Assessment of investment attractiveness and creditworthiness of the enterprise on the example of Kremenets Forestry»

It is studied that the investment attractiveness and creditworthiness of the enterprise plays a key element, as their dynamism depends on the ability of the enterprise to meet the conditions of potential investors and borrowers for their own financial security. Obviously, a special place in the creditworthiness of a potential borrower is the assessment of his financial condition. For the creditor, it means reducing the risk of losses due to the probability of financial crisis in the company, ie the probability of loan repayment, for the debtor - knowledge of solvency and long-term financial stability to develop and make strategic and tactical decisions to provide financial resources for further production and sales. Thus, the relevance of the research topic is also due to the fact that the effective assessment of investment attractiveness and creditworthiness of the client is one of the most important tasks of the banking system of Ukraine.

The purpose of this master's thesis is theoretical and practical substantiation, searching for ways to increase investment attractiveness and assess the creditworthiness of the borrower, as well as developing ways to improve it as an effective tool for credit relations of banking institutions with borrowers.

The object of the study is the bank's assessment of credit relations and investment activities of the enterprise.

The subject of the study is the theoretical and practical aspects of assessing the creditworthiness of the borrower and assessing the investment attractiveness of the enterprise.

To achieve this goal, methods of analysis and synthesis, induction and deduction, scientific abstraction, observation and comparison, comparative vertical and horizontal analysis, etc. were used.

The information base for writing the master's qualification work were textbooks and manuals, economic journals, periodicals, special methodological and scientific materials, regulations of Ukraine, Internet resources, as well as the annual financial statements of Kremenets Forestry for 2016-2018. .

The scientific novelty of the work lies in the theoretical substantiation and practical solution of a set of issues related to the improvement of the mechanism for assessing the investment attractiveness and creditworthiness of bank borrowers in modern conditions.

The practical significance of the work is that the approaches developed during the study, theoretical generalizations, conclusions and recommendations can be used to improve investment projects and assess the creditworthiness of borrowers - legal entities in modern conditions, further development of creditworthiness of borrowers, improving credit relations of banks with enterprises in developing approaches to assessing the investment attractiveness and creditworthiness of borrowers.

The master's thesis consists of an introduction, 3 sections, conclusions, a list of used sources and appendices. The full volume of work - 107 pages of computer text, including 15 tables, 11 figures, 2 appendices, a list of used sources of 80 items.

Key words: assessment of investment attractiveness, system of credit relations, creditworthiness of the business entity. .

ЗМІСТ

ВСТУП.....	4
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОЦІНКИ БАНКІВСЬКИМИ УСТАНОВАМИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ТА КРЕДИТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ.....	7
1.1. Поняття та сутність інвестиційної привабливості підприємства.....	7
1.2. Методичні підходи до оцінки кредитоспроможності підприємства.....	14
1.3. Особливості здійснення оцінки інвестиційної привабливості та кредитоспроможності вітчизняних підприємств.....	22
Висновок до розділу 1.....	29
РОЗДІЛ 2 СУЧАСНИЙ СТАН ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ТА КРЕДИТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ УКРАЇНИ.....	31
2.1. Аналіз інвестиційної привабливості та кредитоспроможності на прикладі ДП «Кременецьке лісове господарство»	31
2.2. Структурно-параметричний аналіз фінансового стану підприємства.....	42
2.3. Прогнозування ймовірності банкрутства підприємства як елемент його фінансової надійності.....	57
Висновок до розділу 2.....	66
РОЗДІЛ 3 ШЛЯХИ ОПТИМІЗАЦІЇ ПРОЦЕСУ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ТА КРЕДИТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ БАНКІВСЬКИМИ УСТАНОВАМИ	68
3.1. Напрямки вдосконалення методики оцінки інвестиційної привабливості та кредитоспроможності підприємств.....	68
3.2. Міжнародний досвід оцінки банками кредитоспроможності та інвестиційної привабливості підприємства	76
Висновок до розділу 3.....	82
ВИСНОВКИ	84
ПЕРЕЛІК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	90
ДОДАТКИ.....	98