

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**

Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

**РЕФЕРАТ
кваліфікаційної роботи
на здобуття освітнього ступеня бакалавр
зі спеціальності 6.030508 Фінанси і кредит**

на тему: «Джерела фінансування суб'єктів підприємництва»
(назва теми)

Виконавець:

студент **ФФБС** _____ факультету
Гамзаєв Ельчін Мурадогли _____
(прізвище, ім'я, по батькові) /підпис/

Науковий керівник:

К.е.н., доц.
(науковий ступінь, вчене звання)
Бичкова Наталія Володимирівна _____
(прізвище, ім'я, по батькові) /підпис/

ОДЕСА – 2019

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми. Успішний соціально-економічний розвиток України на шляху ринкових перетворень можливий лише за умови ефективного функціонування підприємств, яке в свою чергу істотно залежить від наявності у підприємства необхідної кількості фінансових ресурсів. Саме завдяки достатньому фінансовому забезпеченню господарської діяльності, вірному вибору способів та джерел мобілізації фінансових ресурсів та визначення найоптимальніших напрямів їх використання досягається зростання доходів підприємства. Отже, можна стверджувати, що успіх підприємницької діяльності знаходиться в безпосередній залежності від стану фінансових ресурсів суб'єкта господарювання та вибору стратегії їх фінансових ресурсів.

Мета дослідження полягає у визначенні особливостей управління фінансовими ресурсами на прикладі «Готельного комплексу «Одеса» та вивчення сучасних методів управління фінансовими ресурсами, які можуть ефективно застосовуватися вітчизняними суб'єктами господарювання в умовах українського сьогодення.

Завдання дослідження:

- визначити сутність та склад джерел фінансування діяльності суб'єктів підприємництва;
- проаналізувати особливості використання власних та залучених фінансових ресурсів;
- охарактеризувати чинники впливу на структуру фінансування діяльності суб'єктів підприємництва;
- проаналізувати особливості розвитку сучасного готельного господарства в Україні;
- оцінити фінансово-економічний стан «Готельного комплексу «Одеса» та визначити особливості його структури фінансування діяльності;
- оцінити ефективність управління джерелами фінансування діяльності «Готельного комплексу «Одеса» та надати рекомендації щодо підвищення результативності його діяльності в сучасних умовах.

Об'єктом роботи є процес управління джерелами фінансування діяльності суб'єктів підприємництва. **Предметом** – теоретико-методологічні положення щодо управління джерелами фінансування діяльності «Готельного комплексу «Одеса».

Методи дослідження. У першому розділі переважають загальнонаукові та спеціально наукові методи пізнання; у другому розділі – статистичні, аналітичні методи пізнання, використовується горизонтальний, вертикальний, порівняльний аналіз, у третьому – структурно-прогностичний, спостереження.

Інформаційну базу дослідження становлять законодавчі та нормативні акти, наукові праці, підручники, монографії, періодичні видання, електронні ресурси, навчальні посібники вітчизняних і зарубіжних фахівців, що

стосуються теоретичних та практичних аспектів теми дослідження, річна фінансова звітність та інша публічна інформація щодо діяльності «Готельного комплексу «Одеса»

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (32 найменування) та додатків. Загальний обсяг роботи становить 80 сторінок комп'ютерного тексту, містить таблиці та рисунки.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«Теоретичні основи джерел фінансування діяльності суб'єктів підприємництва»** визначені сутність та класифікація джерел фінансування діяльності суб'єктів господарювання, характеристика особливостей використання власних та залучених фінансових ресурсів та структура джерел фінансування підприємств і її оптимізація.

Другий розділ **«Оцінка діяльності та особливостей фінансування діяльності «ГК «Одеса»»** присвячено аналізу розвитку ринку готельного господарства в Україні та розглянута динаміка та структура джерел фінансування «Готельного комплексу «Одеса».

У третьому розділі **«Напрями вдосконалення управління джерелами фінансування діяльності суб'єктів підприємництва»** надана оцінка ефективності управління джерелами фінансування та запропоновані пропозиції щодо оптимізації їх структури у «Готельному комплексі «Одеса». Представлені інноваційні новинки, які можна впровадити на цьому підприємстві.

ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі.

Фінансовими ресурсами підприємства є грошові фонди цільового призначення, що утворюються при розподілі та перерозподілі національного доходу і використовуються згідно зі статутними цілями підприємства. Фінансова діяльність суб'єкта господарювання – це дії з формування і використання його фінансових ресурсів, що мають форму економічно обґрунтованих управлінських рішень.

Функціонування ринкової економіки України можливе за умови ефективності використання фінансових ресурсів. Використані ресурси, формуючи ресурсний потенціал окремого підприємства, є часткою ресурсного потенціалу економіки в цілому чи окремих галузей. Оптимальний варіант формування та використання фінансових ресурсів базується на застосуванні системно-аналітичного підходу до управління фінансами. В основі цього підходу лежить доцільність управлінського рішення, яке визначається ситуацією, що формується під впливом факторів внутрішнього та зовнішнього середовища.

Під час використання фінансових ресурсів оцінюються джерела їх формування. Суттєву роль у складі джерел формування фінансових ресурсів

займає прибуток, що залишається у розпорядженні підприємства, амортизаційні відрахування та інші внутрішні джерела не займають значної частки у формуванні фінансових ресурсів підприємства.

Ефективна фінансова діяльність підприємства неможлива без постійного залучення позикових ресурсів. Використання позикового капіталу дозволяє суттєво розширити об'єм господарської діяльності підприємства, забезпечити більш ефективне використання власного капіталу та підвищити ринкову вартість підприємства.

Оцінювати використання фінансових ресурсів підприємства необхідно проводити за показниками стійкості, платоспроможності та ділової активності, які розглядаються через коефіцієнти структури капіталу, ліквідності та оборотності, що дає можливість кількісно оцінювати вплив якості управління фінансовими ресурсами на рівень рентабельності та динаміку розвитку підприємства.

Отже, під використанням фінансових ресурсів слід розглядати від первинного суб'єкта господарювання до безпосередньо держави. Для ефективної не тільки господарської, але й фінансової діяльності підприємства в цілому, кожний суб'єкт господарювання повинен сформувавати власну стратегію управління фінансами.

Фінансовий стан – це сукупність показників, що відображають розміщення і використання фінансових ресурсів. Від того, наскільки оптимально співвідношення власного і позикового капіталу, багато в чому залежить фінансове становище підприємства. Вироблення правильної фінансової стратегії допоможе багатьом підприємствам підвищити ефективність своєї діяльності.

Оптимізація структури фінансування є одним із найбільш важливих і складних завдань, які вирішуються у процесі фінансового управління підприємством. Оптимальна структура фінансування являє собою таке співвідношення використання власних і позичених коштів, при якому забезпечується ефективна пропорційність між коефіцієнтом фінансової рентабельності і коефіцієнтом фінансової стійкості підприємства, тобто максимізується його ринкова вартість. Важливим завданням інвестиційного менеджменту є визначення найкращого співвідношення між обсягами різних джерел фінансування проектів підприємств.

Розглянувши структуру готельного господарства України, можемо зробити висновок, що найбільш поширеними є два типи підприємств, а саме готелі (69% від загальної кількості) і туристичні бази (20%). Сьогодні індустрія гостинності – це найпотужніша система господарства країни та важлива складова економіки туризму. На основі аналізу можна зробити висновок, що ринок готельних послуг в Україні після різкого падіння у 2014 році з 2015 року продовжує повільно, але стабільно зростати. Число готелів та аналогічних засобів розміщення останнім часом трохи зростає, проте залишається приблизно в півтора рази меншим, ніж у 2013 році. Статистика розміщених туристів в українських готелях багато в чому повторює тенденції загальної кількості прибуття (6–8% зростання щороку). Розвиток бізнесу в регіонах,

підвищення статусу України як країни, привабливої для подорожей в очах іноземних туристів; підвищення добробуту українців і поява інтересу до відпочинку всередині країни – ось основні чинники, що визначають сьгодні зростання попиту на послуги готельних підприємств, що є перспективним напрямом подальших досліджень.

Розглянувши господарські умови функціонування та особливості управління джерелами фінансування суб'єктів господарювання на прикладі «ГК «Одеса» можна зробити наступні висновки. Вдале розташування готелю в самому серці Аркадії, на Гагарінському плато, в історично сформованій рекреаційній зоні, поблизу популярних пляжів і нічних клубів, в 15 хвилинах їзди від центру Одеси, 12 кілометрах від аеропорту і 6 км від залізничного вокзалу, робить готельний комплекс центром літнього і ділового туризму Одеси. В «Готельному комплексі «Одеса» представлена лінійно-функціональна (комбінована) структура управління. При кожному лінійному керівнику формується спеціалізована ланка (зміна, бригада). Саме лінійно-функціональна структура дає можливість керівникам готелю концентрувати увагу на поточній діяльності, вивчати і приймати рішення щодо проблем, які виникають.

Здійснивши аналіз фінансової діяльності «Готельного комплексу «Одеса» за 2017 рік, виявили, що у структурі підприємства переважають оборотні активи (85,4%), також спостерігалось збільшення вартості балансу на 29,83%, що свідчить про позитивну динаміку фінансової діяльності. «ГК «Одеса» демонструє коефіцієнт фінансової стабільності нижче норми. Однак, слід зауважити, що низьке значення показника не обов'язково означає високий ризик банкрутства. І навпаки, високе значення показника може вказувати на неповне використання потенціалу компанії.

Аналіз фінансової стійкості показав, що абсолютна більшість показників ГК «Одеса» відповідають нормативним значенням. Коефіцієнт фінансової незалежності є високим, що свідчить про те, що підприємство в змозі покрити свої зобов'язання власним капіталом.

«Готельний комплекс «Одеса» використовує лише власні фінансові ресурси – це свідчить про те, що воно має найвищий рівень фінансової стійкості (коефіцієнт автономії на кінець звітної періоду склав 0,951), проте така політика обмежує темпи розвитку підприємства і не сприяє приросту прибутку на вкладений капітал. Тому керівництву «ГК «Одеса» доцільно розглянути залучення позикового капіталу для впровадження інноваційних рішень в діяльності підприємства. Хоча залучення позикового капіталу тягне за собою додатковий фінансовий ризик, пов'язаний із відсотковими виплатами за кредитами, однак за його правильного використання можна привабити нових клієнтів до «ГК «Одеса».