

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

Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

**РЕФЕРАТ**  
**кваліфікаційної роботи**  
**на здобуття освітнього ступеня магістра**  
зі спеціальності 072 "Фінанси, банківська справа та страхування"  
(шифр та найменування спеціальності)  
за магістерською програмою професійного спрямування  
Корпоративні фінанси  
(назва магістерської програми)  
  
на тему: «Корпоративна фінансова стратегія підприємства»  
(назва теми)

**Виконавець:**

Студент фінансово-економічного  
факультету

Харітонов Олексій Андрійович

(прізвище, ім'я, по батькові)

\_\_\_\_\_  
/підпис/

**Науковий керівник:**

к.е.н, ст.викладач

(науковий ступінь, вчене звання)

Астахова Наталія Ігорівна

(прізвище, ім'я, по батькові)

\_\_\_\_\_  
/підпис/

**Структура змістової частини реферату кваліфікаційної роботи  
магістра**

**ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ**

**Актуальність теми.** Запорука ліквідності підприємства, фінансової стійкості, платоспроможності та рентабельності – добре пророблена та втілена в життя корпоративна фінансова стратегія підприємства.

**Мета дослідження.** Вивчення теоретичних аспектів формування корпоративної фінансової стратегії підприємства, її функцій, видів, методів та елементів.

**Завдання дослідження:**

- Описати теоретичну сутність корпоративної фінансової стратегії;
- дослідити механізми реалізації корпоративної фінансової стратегії;
- проаналізувати складові корпоративної фінансової стратегії;
- запропонувати шляхи вдосконалення фінансового стану підприємства та заходи, щодо формування нової корпоративної фінансової стратегії;
- обґрунтувати доцільність запропонованих методів покращення фінансового клімату на підприємстві.

**Об'єкт дослідження.** Процес управління корпоративною фінансовою стратегією підприємства.

**Предмет дослідження.** Система економічних відносин, що складається в процесі розробки фінансової стратегії підприємства

**Методи дослідження.** В процесі роботи навчитися аналізувати фінансові результати та бухгалтерський звіт. Розрахувати коефіцієнти рентабельності, ліквідності та платоспроможності підприємства.

**Інформаційна база дослідження.** Річна звітність об'єкту дослідження на 2015-2018 роки, в тому числі: бухгалтерська звітність та фінансові результати.

**Структура та обсяг роботи.** Кваліфікаційна робота магістра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (42 найменування) та 28-х додатків. Загальний обсяг роботи становить 78 сторінок. Основний зміст викладено на 74 сторінках. Робота містить 11 таблиць, 6 рисунків.

**Публікації.** За результатами виконання кваліфікаційної роботи магістра опубліковано тези: Методи формування фінансової стратегії підприємства // "Наукова економічна організація «Перспектива»" 14 грудня 2019 року у місті Дніпрі

## ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«Теоретичні основи корпоративної фінансової стратегії підприємства»** розглянуто сутність корпоративної фінансової стратегії підприємства, види фінансових стратегій, фактори, які обумовлюють вибір відповідної стратегії фінансового розвитку підприємства.

У другому розділі **«Оцінка ефективності корпоративної фінансової стратегії підприємства на прикладі ПАТ "ДПЗКУ"»** проаналізована фінансова та бухгалтерська звітність підприємства, розраховані коефіцієнти ліквідності, платоспроможності та рентабельності.

У третьому розділі **«Рекомендації щодо покращення процесу формування та реалізації корпоративної фінансової стратегії ПАТ "ДПЗКУ"»** запропоновано заходи щодо покращення фінансового стану підприємства та методи, заходи по оптимізації контролю та розвитку корпоративної фінансової стратегії.

## ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі:

1. Корпоративна фінансова стратегія підприємства – система формування та втілення цілей підприємства шляхом ефективного залучення та використання фінансових ресурсів, координації їх потоків на основі обліку змін факторів зовнішнього та внутрішнього середовища.
2. Основними функціями корпоративної фінансової стратегії є: економічна функція, антикризова функція та функція прогнозування. До видів корпоративної фінансової стратегії відносяться: генеральна або загальна стратегія, оперативна фінансова стратегія та фінансова стратегія досягнення окремих стратегічних задач.
3. Елементами фінансової стратегії є: вибір пріоритетних фінансових ринків, аналіз джерел фінансування, розробка інвестиційної стратегії, визначення фінансових механізмів угод, забезпечення ринкового росту вартості компанії, формування та вдосконалення фінансових потоків, побудова ефективної системи управління фінансами, забезпечення прогнозних розрахунків.
4. Під час аналізу було виявлено те, що підприємство ПАТ «ДПЗКУ» є збитковим. Загальна сума кредиторської поточної заборгованості складає 4460399 тис.грн., та найбільша питома вага заборгованості припадає на поточну кредиторську заборгованість за довгостроковими кредитами 3637270 тис.грн., поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги – 302306 тис.грн. та заборгованість за нарахованими відсотками по кредиту у розмірі 360915 тис.грн. Адміністративні витрати складають 258501 тис.грн. Витрати на збут фактично становлять 341405 тис.грн. Загальна сума інших операційних витрат становить 2744726 тис.грн., що включає від'ємні

курсів різниці, понаднормові втрати зерна при транспортуванні, втрати при списанні непридатних відходів та інше. Витрати за нараховані відсотки за кредитом від Експортно-імпортного банку Китаю складають 1804140 тис.грн., а загальна сума фінансових витрат складає 1811445 тис.грн. (в тому числі плата за адміністрування кредиту та втрати пов'язані з наданням державної гарантії за іноземними кредитами на суму 7305 тис.грн.). Та інші витрати на суму 2305315 тис.грн., що складаються переважно з не операційних курсових різниць, які виникають при перерахунку заборгованостей за валютними кредитами та нарахованих відсотків та інше.

З урахуванням фінансових втрат, які виникли при нарахуванні відсотків за користування кредитними коштами та платежів до бюджету за надання державної гарантії, доходів та витрат, які не пов'язані з операційною діяльністю, сума збитку ПАТ «ДПЗКУ» за підсумком на 30.09.2019 року складає 180259 тис.грн.

5. Були надані гарантії щодо розвитку ПАТ «ДПЗКУ» на довгострокову перспективу та напрямки формування нової корпоративної фінансової стратегії. До них входять: 1) придбання нового чи модернізація обладнання та використання сучасних технологій зберігання, переробки та транспортування зернових, 2) швидке вдосконалення послуг, що надаються підприємством, 3) розширення спектру послуг, що надаються підприємством та правильно оцінка вартості цих послуг, 4) підвищення привабливості послуг, що надає підприємство, шляхом їх вдосконалення та привабливої ціни, 5) послідовне зменшення витрат, що супроводжується зменшенням адміністративних витрат, виключення неосновних витрат та реструктуризація боргів, 6) продаж активів, що не використовуються з метою підвищення суми грошових коштів.

## **АНОТАЦІЯ**

**Харітонов О.А.,**

*(прізвище та ініціали студента)*

**«Корпоративна фінансова стратегія підприємства»,**

*(назва кваліфікаційної роботи)*

кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня магістра зі спеціальності

**«072 Фінанси, банківська справа та страхування»**

за магістерською програмою **«Корпоративні фінанси»**,

Одеський національний економічний університет

м. Одеса, 2019 рік

Кваліфікаційна робота магістра складається з трьох розділів. Об'єкт дослідження – Публічне Акціонерне Товариство «Державна продовольчо-зернова корпорація України».

У роботі розглядаються теоретичні аспекти корпоративної фінансової стратегії підприємства, її сутність, функції, види та елементи. Механізм розробки та методи дослідження процесу розробки.

Проаналізовано бухгалтерську звітність, фінансову звітність та річну звітність ПАТ «ДПЗКУ».

Запропоновано: придбання або модернізація обладнання, розширення спектру послуг, продаж непотрібних необоротних активів, реструктуризація боргу за банківськими кредитами.

**Ключові слова:** корпоративні фінанси, фінансова стратегія, державні підприємства, корпоративна фінансова стратегія, ліквідність, платоспроможність, рентабельність, стійкість.

## **ANNOTATION**

**Kharitonov O.A.,**

*(students surname and initials)*

**«Corporate financial strategy of the enterprise»,**

*(work title)*

thesis for Master degree in specialty **«072 Finance, Banking and Insurance»**

under the program **«Corporate Finance»,**

Odessa National Economic University

Odessa, 2019

Thesis consists of three chapters. Object of study Public Joint Stock Company "State Food and Grain Corporation of Ukraine".

Diploma thesis deals with theoretical aspects of corporate financial strategy of the enterprise, its essence, functions, types and elements. The mechanism of development and methods development process.

Analysis of financial statements, financial statements and annual reports of PJSC "SFGCU."

Offered: purchasing or upgrading equipment, increasing the range of services, sale of unnecessary fixed assets, restructuring debt on bank loans.

**Keywords:** corporate finance, financial strategy, state-owned enterprises, corporate financial strategy, liquidity, solvency, profitability, sustainability.