

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

**Кафедра Фінансового менеджменту та фондового ринку**  
(найменування кафедри)

Допущено до захисту  
Завідувач кафедри

\_\_\_\_\_ (підпис)  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2020р.

**КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА**  
**на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності**  
**072 Фінанси, банківська справа та страхування**  
(шифр та найменування спеціальності)  
за освітньо-професійною програмою **Фінанси, фінансовий менеджмент**  
**та страхування**  
(назва програми)

на тему: «Джерела фінансування суб'єктів підприємництва»

(назва теми)

**Виконавець:**

студентка 41 групи факультету ФБС

Бузіді Каула

(прізвище, ім'я, по батькові)

\_\_\_\_\_  
/підпис/

**Науковий керівник:**

к.е.н., доцент

(науковий ступінь, вчене звання)

Бичкова Наталія Володимирівна

(прізвище, ім'я, по батькові)

\_\_\_\_\_  
/підпис/

## ЗМІСТ

<b>ВСТУП.....</b>	<b>3</b>
<b>РОЗДІЛ 1. Теоретичні основи джерел фінансування суб'єктів господарювання .....</b>	<b>5</b>
1.1. Сутність та класифікація джерел фінансування суб'єктів господарювання.....	5
1.2. Критерії оптимізації структури фінансування .....	8
<b>РОЗДІЛ 2. Аналіз особливостей фінансування діяльності ТОВ «ОК Одеса» .....</b>	<b>21</b>
2.1. Організаційна структура підприємства .....	21
2.2. Оцінка фінансово-господарської діяльності компанії.....	27
2.3. Динаміка та аналіз джерел фінансування підприємств .....	31
<b>РОЗДІЛ 3. Напрямки вдосконалення фінансування діяльності ТОВ «ОК Одеса».....</b>	<b>38</b>
3.1. Удосконалення політики управління власними джерелами фінансування.....	38
3.2. Оптимізація структури фінансування ТОВ «ОК Одеса» .....	41
<b>ВИСНОВКИ .....</b>	<b>49</b>
<b>СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....</b>	<b>52</b>
<b>ДОДАТКИ.....</b>	<b>56</b>

## ВСТУП

**Актуальність.** Розвиток національної економіки призвів до підвищення незалежності компаній у прийнятті управлінських рішень і, як наслідок, їх юридичної та економічної відповідальності за економічні показники. Тому фінансова діяльність компаній повинна бути зосереджена на підвищенні ефективності управління готівкою, дебіторською заборгованістю, товарно-матеріальними запасами, платоспроможністю та іншими напрямками фінансово-господарської діяльності компанії. Для досягнення цієї мети необхідно керувати грошовими потоками та мати достатній обсяг фінансових ресурсів. Це є важливим в умовах ринкової економіки, оскільки ефективне управління фінансовими ресурсами є одним із засобів забезпечення фінансової стійкості та стабільності фінансового стану підприємства.

Необхідність розробки та впровадження комплексної системи управління джерелами фінансування діяльності підприємств та стійких позитивних результатів в умовах періодичного виникнення фінансово-економічних криз вимагає глибокого вивчення причинно-наслідкових причин та механізму формування показників фінансового забезпечення діяльності суб'єкта господарювання, вдосконалення існуючих та розробки нових підходів до проблема адекватності фінансових та майнових функціонуючих підприємств та збалансованого визначення, оптимальної структури джерел фінансування.

**Мета дослідження.** На основі узагальнення теоретичних підходів до аналізу джерел фінансування суб'єктів господарювання розробити рекомендації щодо оптимізації фінансування діяльності ТОВ «ОК Одеса» та надати рекомендації для оптимізації структури фінансового забезпечення.

Реалізація цієї мети вимагає реалізацію наступних завдань:

- розкрити сутність та класифікацію джерел фінансування суб'єктів господарювання;

- визначити критерії оптимізації структури фінансування;
- охарактеризувати організаційну структуру та специфіку діяльності ТОВ «ОК»Одеса» ;
- оцінити стан фінансово-господарської діяльності ТОВ «ОК»Одеса»;
- проаналізувати особливості фінансового забезпечення діяльності ТОВ
- запропонувати рекомендації щодо вдосконалення політики управління власними джерелами фінансування;
- визначити шляхи оптимізації структури фінансування ТОВ «ОК Одеса».

**Об’єктом дослідження** є процес оцінки джерел фінансування суб’єктів господарювання як основного чинника фінансового забезпечення діяльності підприємства.

**Предметом дослідження** є теоретико-методологічні аспекти управління фінансовими ресурсами компанії в контексті забезпечення ефективності функціонування та динамічного розвитку.

**Інформаційною базою дослідження** є офіційні документи (нормативні документи України); статистичні джерела (звіти та офіційні дані органів державної статистики, фінансова та статистична звітність підприємств), інформація з Інтернету, а також результати особистих досліджень.

Теоретико-методологічною основою роботи є праці таких дослідників, як Бланк І.А., Буряковський В.В., Василик О.Д., Вознюк Г.Л., Гринова В.М., Завгородній А.Т., Заремба Н.В., Зятковський І.В., Коробова М.Ю., Мойсеєнко І.Ю., Опаріна В.М., Павлюк К.В., Поддерогін А.М., Смовженко Т.С., Шило В.П., Ярошевич Н.Б. та ін. Підручники, електронні бази даних, наукові публікації, Інтернет-ресурси та фінансова звітність ТОВ «ОК Одеса».

## ВИСНОВКИ

Фінанси підприємств, як частина загальної системи фінансових відносин, відображають процес формування, розподілу та використання прибутку на підприємствах різних галузей економіки і тісно пов'язані з підприємництвом, оскільки підприємство є формою підприємницької діяльності.

Фінансові відносини підприємства виникають тоді, коли на грошовій основі відбувається формування власних ресурсів підприємства, його прибутку, залучення позикових джерел фінансування господарської діяльності, розподіл прибутку, отриманого в результаті цієї діяльності, їх використання для цілі розвитку підприємства.

Для вирішення проблем формування та використання фінансових ресурсів підприємств необхідна збалансована, довгострокова політика держави щодо розвитку підприємництва та її ролі у підвищенні національної економіки, яка б ґрунтувалася на інтересах великих підприємств. Потреби більшості та відображають реальну ситуацію. вирішення соціально-економічних проблем у країні. Економічно виправдане використання податкових, інвестиційних та цінових механізмів допоможе подолати фінансову кризу, приплив коштів до бюджету, підвищить прибутковість підприємств.

У роботі було розглянуто правові засади забезпечення діяльності підприємств в Україні, у тому числі готелів. Проаналізовано загальну характеристику та спеціалізацію ТОВ "ОК" ОДЕСА". Організаційна структура підприємства лінійна, тобто керівник відповідає за результати роботи команди, а команда виконує вказівки лише її керівника. Особливості компанії - це широкий спектр послуг, що надаються, а саме в готелі є ресторан, банкетні зали, концертний зал, тренажерний зал тощо.

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.

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, 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».

Проаналізувавши баланс та фінансові результати компанії, ми побачили, що доходи компанії щороку зменшуються. Це пов'язано з багатьма факторами, насамперед великою кількістю конкурентів на місці, високою

вартістю проживання в готелі та іншими чинниками. Незважаючи на це, компанія продовжує зростати. Розроблено рекомендації щодо оптимізації структури капіталу та визначено основні напрямки управління грошовими потоками підприємства.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Бердар М. М. Фінанси підприємств. Навч. посіб. К.: Центр учбової літератури, 2010. 352 с.
2. Мойсеєнко І.Є. Фінансове планування на підприємстві. Фінанси України. Вип. 9. 2000. С. 15 - 18.
3. Буряковський В. В. Фінанси підприємств, Пороги, Дніпропетровськ. 1998.
4. Бланка ІА .Фінансовий менеджмент. Ніка.Center. Elga. Київ. 2006.
5. Василик О.Д. , Теорія фінансів, НіОС, Київ.2002.
6. Фінансові ресурси підприємства. URL: html. [http://lubbook.org/ book 281](http://lubbook.org/book/281) (дата звернення: 25.04.2020).
7. Загородній А.Г. Фінансовий словник.4.е вид. Знання. Київ.2002
8. Козачок І. А. Економічна сутність та джерела формування фінансових ресурсів підприємства .Електронний ресурс. І. А. Козачок ..Газета ЗІДА .Академія. 2012. URL: [http://www.zgia.zp.ua/gazeta/evzdia\\_2\\_077.pdf](http://www.zgia.zp.ua/gazeta/evzdia_2_077.pdf). (дата звернення: 15.03.2020).
9. Непочатенко О. О. Фінанси підприємств . О. О. Непочатенко, Н. Ю. Мельничук. Київ. ЦУЛ. 2013. 504 с.
10. Опарін В. М. Фінансові ресурси та соціальний капітал . В. М. Опарін. Вісник НБУ. 2001. №7. С. 26.28.
11. Описчева В. І. Фінанси: курс для фінансистів . В. І. Описчева. Київ. Знання. 2008. 567 с.
12. Волкарт Р. Фінанси бізнесу та кредитна політика. Цюрих Верс.2000. С. 19.
13. Глущенко. В. В.. Оптимізація структури капіталу акціонерних товариств на основі багатолінійного підходу як поліпшення фінансових та кредитних.2012
14. Механізм розвитку. Львів. Видавництво Національного університету Львівська політехніка. с. 49.56.



15. Коноплицький А.А., Філін А. А. Тлумачний словник економічний термін. Київ. 2000 Видавництво. Альтерпрес. 450 с.
16. Бланк, І. А. Управління формуванням капіталу. Київ: Ніка Центр Ельга. 2002. 512 с.
17. Головка. Т. Стратегічний аналіз. Київ. Київський національний економічний університет. 2002. 198 с
18. Подольська. В.О. Фінансовий аналіз .навч. настанови. Київ. Центр викладає.2007. 488 с.
19. Bryhhem Y. & Erhardt .M. Управління фінансами: 10-е вид. 960с.
20. Шумило А.І. Проблема оптимізації структури капіталу підприємства 2010. URL: [http://www.rusnauka.com/10\\_NPE\\_2010/Economics/60674.doc.htm](http://www.rusnauka.com/10_NPE_2010/Economics/60674.doc.htm). (дата звернення: 10.04.2020).
21. Гончаров А.Б. Фінансовий менеджмент. .X. ІНЖЕК.2007. 237 с.
22. Терещенко. А. А. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання. Київ.2003. 554 с.
23. Викиданець. І.В. Методи оптимізації структури капіталу компанії. 2009. URL: [http://www.nbuv.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Vdnuet/econ/2009\\_3/27.pdf](http://www.nbuv.gov.ua/portal/Soc_Gum/Vdnuet/econ/2009_3/27.pdf). (дата звернення: 22.03.2020).
24. Терещенко О.О. Кризовий фінансовий менеджмент підприємства: монографія. Київ. Київський національний економічний університет.2004. 268с.
25. Федоніна. А. Управління компанією, сучасні тенденції, монограми. Київ. Київський національний економічний університет.2006. 282 с.
- 26.Яремко. І.Я. Компанія з управління грошима: економічний та фінансовий інструмент. Монографія. Львів: Масон. 2006.176 с.
27. Економічний кодекс України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436.15> (дата звернення: 15.03.2020).

28. Поняття підприємства, його роль та умови ефективної роботи в умовах ринкової економіки. URL: <https://buklib.net/books/23674/> (дата звернення: 12.02.2020).

29. Переваги ТОВ. URL: [http://azbyka-prava.ru/info/all\\_for\\_business/principialnye\\_otlichiya\\_ip\\_ot\\_ooo.html](http://azbyka-prava.ru/info/all_for_business/principialnye_otlichiya_ip_ot_ooo.html) (дата звернення: 25.09.2020).

30. Цивільний кодекс України. URL: [http://search.ligazakon.ua/l\\_doc2.nsf/link1/T030435.html#563](http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/T030435.html#563) (дата звернення: 20.04.2020).

31. Загальні вимоги до фінансової звітності .Електронний ресурс. НР .S. BU 1. затверджений наказом МФО від 07.02.2013 № 73. URL: [http // zakon1.rada.gov.ua](http://zakon1.rada.gov.ua) (дата звернення: 25.09.2020).

32. Погорелова Т.П. Бухгалтерський баланс. його сутність. історія виникнення та технологія складання .Т.П. Погорелова, О.Р. Семіна Агросвіт .2017.№ 1.2. С. 44- 48.

33. Остафійчук С. М. Класифікація грошових коштів та їх еквівалентів для потреб обліково-економічного аналізу . С. М. Остафійчук . Економічні науки. 2011. № 20. С. 261.267.

34. Наказ Міністерства фінансів України .Про затвердження Положення ..стандарту..бухгалтерського обліку 1. Загальні вимоги до фінансової звітності URL: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/> (дата звернення: 25.03.2020).

35. Омельченко Л.С. Фінансове управління: підручник. шлях. Л. С. Омельченко. Маріуполь. ПДТУ, 2016. 235 с.

36. Гнеушева І. Вплив застосування методів рефінансування дебіторської заборгованості на фінансову стійкість підприємства . І. Гнеушева .. Економічний аналіз. 2011. Вип. 8. С. 82.85.

37. Петросян Н.Є. Фінансовий менеджмент: підручник . Н.Є. Петросян, А.Ю. Аверин. . Р . ПДПУ В. Г. Белінський. 2008. 128 с.

38. Сухораб В. П. Гроші як об'єкт управління . В. П. Сухораб Вісник Хмельницького національного університету. 2009. № 6. С. 107.110.

39. Костецький Ю.І. Аналіз складу та структури оборотних активів . Я.І. Костецький .. Інноваційна економіка.2014. № 1 .50С. 188.191.

40. Колодізев О.М. Управління грошовими потоками суб'єктів господарювання на основі методів аналізу ефективності використання фінансових ресурсів . О.М. Колодізев, О. В. Коцюба . Підвищення науки. 2015. № 3 . С. 56.64.