

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

Кафедра Фінансового менеджменту та фондового ринку
(найменування кафедри)

РЕФЕРАТ
кваліфікаційної роботи
на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності 072 Фінанси,
банківська справа та страхування
(шифр та найменування спеціальності)

**освітньо-професійна програма Фінанси, фінансовий менеджмент
та страхування**

(назва її програми)

на тему: «Джерела фінансування діяльності підприємств»
(назва теми)

Виконавець:

студентка ЦЗВФН

Марченко Катерина Миколаївна

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

Науковий керівник:

к.е.н., ст. викладач

(науковий ступінь, вчене звання)

Іорга Світлана Миколаївна

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність теми У сучасних економічних умовах здійснення будь-якого господарського процесу, вимагає залучення значної кількості ресурсів, насамперед фінансових. В умовах обмеженості власних фінансових ресурсів виникає необхідність пошуку нових сучасних джерел фінансування діяльності підприємства, що забезпечить більш стрімке і стійке економічне зростання.

Мета дослідження визначення основних напрямків удосконалення джерел фінансування діяльності підприємства на прикладі малого підприємства.

Завдання дослідження:

- дослідити економічну сутність процесу фінансування діяльності підприємств;

- розглянути характеристику та класифікацію джерел фінансування підприємств;

- визначити особливості фінансування підприємств сфери малого бізнесу;

- проаналізувати основні параметри фінансування діяльності ПП «ТОРГ-КОМП»;

- визначити вартість джерел фінансування діяльності ПП «ТОРГ-КОМП» та рівень його платоспроможності;

- проаналізувати ефективність використання джерел фінансових ресурсів приватного підприємства ПП «ТОРГ-КОМП»

- спрогнозувати можливості диверсифікації джерел фінансування діяльності ПП «ТОРГ-КОМП»;

- розробити напрямки удосконалення джерел фінансування діяльності малих підприємств на прикладі ПП «ТОРГ-КОМП».

Об'єкт дослідження є процес формування та використання джерел фінансування діяльності підприємства.

Предмет дослідження є економічні відносини, пов'язані з формуванням та використанням джерел фінансування малого підприємства.

Методи дослідження: методи аналізу та синтезу, системного підходу, оцінювання ефективності використання та формування джерел фінансових ресурсів підприємства, горизонтального та вертикального аналізу, методи економіко-математичного моделювання за допомогою програми Excel.

Інформаційна база дослідження Інформаційною базою досліджень є низка законодавчих та нормативних актів владних структур держави, науковий доробок вітчизняних і зарубіжних вчених у сфері джерел фінансування діяльності підприємств, дані річних звітів, первинного бухгалтерського обліку малого підприємства створеного у вигляді приватного підприємства «ТОРГ-КОМП», статистичні дані офіційних сайтів державних служб та НБУ, матеріали періодичних видань.

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (35 найменувань) та 7-х додатків. Загальний обсяг роботи становить 91

сторінок. Основний зміст викладено на 71 сторінках. Робота містить 16 таблиць, 14 рисунків.

Публікації. За результатами виконання кваліфікаційної роботи опубліковано 1 статтю: Деякі аспекти фінансування малого бізнесу // прийнято до друку у збірнику матеріалів VI Міжнародної науково-практичної конференції «Дослідження фінансових інституцій та інструментів розвитку держави, територій та суб'єктів господарювання: теоретичні, методологічні та практичні аспекти» Одеського національного університету імені І.І. Мечникова. 18 лютого 2022 р., м.Одеса.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«Теоретичні основи визначення джерел фінансування діяльності підприємств»** досліджено економічну сутність процесу фінансування діяльності підприємств, розглянуто характеристики та класифікацію джерел фінансування підприємств, визначено особливості фінансування підприємств сфери малого бізнесу.

У другому розділі **«Аналіз джерел фінансування діяльності підприємств на прикладі малого підприємства»** проаналізовано основні параметри фінансування діяльності ПП «ТОРГ-КОМП», вартість джерел фінансування діяльності ПП «ТОРГ-КОМП» та рівень його платоспроможності, визначено ефективність використання джерел фінансових ресурсів ПП «ТОРГ-КОМП».

У третьому розділі **«Рекомендації щодо удосконалення джерел фінансування діяльності ПП «ТОРГ-КОМП»** запропоновано проведення диверсифікації джерел фінансування діяльності ПП «ТОРГ-КОМП» та напрямки удосконалення джерел фінансування діяльності малих підприємств на прикладі ПП «ТОРГ-КОМП».

ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі:

1. Дослідження теоретичних аспектів теми дозволило нам зробити висновок, що фінансування діяльності підприємств у найбільш загальному вигляді можемо означити як процес інвестування за допомогою фінансових форм існування капіталу. У рамках процесу фінансування діяльності підприємств відбувається визначення необхідного обсягу джерел фінансових ресурсів, науково обґрунтованого їх прогнозування та подальшої оптимізації у відповідності з напрямками їх використання.

2. Джерела фінансування діяльності ПП «ТОРГ-КОМП» характеризуються консервативним підходом до їх формування (на кінець 2021 року 85% своєї діяльності підприємство фінансує за рахунок власного капіталу), рівень платоспроможності є достатнім. Показник середньозваженої вартості капіталу ПП «ТОРГ-КОМП» розрахований за методикою CAPM складає 15,5%. Наразі визначено також показник прибутку на капітал, що складає 29,22% та прибуток на активи - 19,8%. Порівнюючи ці показники з середньозваженою вартістю капіталу можемо зробити висновок, що ПП

«ТОРГ-КОМП» має ефективну структуру формування та розміщення фінансових ресурсів.

3. Для фінансування розширеного відтворення капіталу ПП «ТОРГ-КОМП» рекомендується проведення диверсифікації джерел його фінансування в сторону зростання їх позикової складової.

4. Результати математичного моделювання можливості залучення кредитних ресурсів для фінансування ПП «ТОРГ-КОМП» показали, що через високу вартість останніх дане джерело фінансування діяльності не є прийнятним для аналізованого підприємства та призведе до погіршення рівня ефективності використання його джерел фінансування у майбутньому.

5. Пошук нових джерел фінансування шляхом диверсифікації їх складу має відбуватися за допомогою залучення механізмів крауд-фінансування, конкретного його виду - краудлендингу (варіанти P2B та B2B). використання даного джерела фінансування є дуже зручним для підприємства, адже дає змогу залучити джерела фінансування без застави та з процентною ставкою нижче банківської.

6. Необхідним є підвищення рівня ефективності використання джерел фінансування ПП «ТОРГ-КОМП». Для цього необхідним впровадити заходи щодо збільшення виторгу під реалізації товарів та послуг. У довгостроковому періоді збільшення виторгу від реалізації і на цій основі досягнення прийнятого рівня прибутковості є головним завданням діяльності підприємства, тому що всі короткострокові заходи для поліпшення джерел фінансування підприємства не мають сенсу, якщо через проблеми у сфері збуту продукції підприємство через якийсь час стане фінансово неспроможним.

АНОТАЦІЯ

Марченко К. М. «Джерела фінансування діяльності підприємств».

Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності

072 Фінанси, банківська справа та страхування

освітньо-професійна програма Фінанси, фінансовий менеджмент та страхування

(назва програми)

Одеський національний економічний університет. – Одеса, 2022__.

У роботі розглядаються теоретичні аспекти джерел фінансування діяльності підприємств.

Проаналізовано джерела фінансування діяльності підприємств на прикладі малого підприємства.

Запропоновано Рекомендації щодо удосконалення джерел фінансування діяльності ПП «ТОРГ-КОМП».

Ключові слова: фінансування діяльності підприємств, джерела фінансування діяльності підприємств, оцінка ефективності формування та використання джерел фінансування діяльності підприємства.

ANNOTATION

Marchenko Kateryna, «Sources of financing the activities of enterprises»
(students surname and initials) (work title)

thesis for Master degree in specialty «072 Finance, banking and insurance» under the program

«Finance, financial management and insurance»,

Odessa National Economic University

Odessa, 2022__

This thesis consists of three chapters. Object of study processes of formation and use of sources of financing of enterprise activity.

Diploma thesis deals with theoretical aspects of sources of financing the activities of enterprises. The sources of financing the activities of enterprises on the example of a small enterprise are analyzed.

Recommendations for improving the sources of financing the activities of PE "TORG-COMP" are proposed.

Keywords: financing of enterprise activity, sources of financing of enterprise activity, assessment of efficiency of formation and use of sources of financing of enterprise activity.