

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра економіки підприємства та організації підприємницької діяльності
(найменування кафедри)

РЕФЕРАТ
кваліфікаційної роботи
на здобуття освітнього ступеня бакалавр
зі спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»
(шифр та найменування спеціальності)
за освітньою програмою
«Економіка підприємства та організація підприємницької діяльності»
(назва освітньої програми)

на тему: Структура капіталу підприємства та її оптимізація ПП Фірма
«ГАРМАШ»
(назва теми)

Виконавець:

студент 4 курсу факультету ФЕУП

Глебов Олексій Володимирович

(прізвище, ім'я, по батькові)

Науковий керівник:

д.е.н., професор

(науковий ступінь, вчене звання)

Кошельок Галина Володимирівна

(прізвище, ім'я, по батькові)

ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

Актуальність роботи. Способи оптимізації структури капіталу підприємства є досить актуальною і важливою для сучасної економіки і бізнесу. Структура капіталу підприємства – це співвідношення між різними джерелами фінансування, такими як власний капітал, запозичений капітал, облігації тощо. Це важливий аспект фінансового управління, оскільки структура капіталу може впливати на рентабельність підприємства, ризики і кредитний рейтинг.

Оптимізація структури капіталу – це процес забезпечення оптимального співвідношення між різними джерелами фінансування. Це може включати зменшення витрат на обслуговування боргу, збільшення доступності фінансування, зменшення ризику для інвесторів та інші фактори.

Оптимізація структури капіталу стає ще більш актуальною в умовах нестабільної економічної ситуації, коли компанії стикаються зі зменшенням попиту, зростанням витрат та складністю отримання фінансування. В цьому контексті оптимізація структури капіталу може допомогти підприємствам забезпечити стабільність та збільшення ефективності. Також важливою є оптимізація структури капіталу для компаній, що планують розширюватися, здійснювати інвестиції та розвивати нові продукти. У таких випадках оптимальна структура капіталу може забезпечити достатній рівень фінансування та зменшити ризик несприятливих наслідків для компанії.

Метою роботи є дослідження теоретичних аспектів фінансової структури і структури капіталу підприємства та практичне застосування отриманих результатів для аналізу структури капіталу ПП фірми «ГАРМАШ» і розробки заходів її оптимізації.

Завдання дослідження:

- дати визначення поняття «структура капіталу підприємства» та проаналізувати фактори, що його формують;
- розглянути показники оцінки вартості та фінансовий леверидж зокрема;
- дослідити та надати приклади способів оптимізації структури капіталу;
- надати загальну характеристику підприємства ПП фірма «ГАРМАШ»;
- проаналізувати основні техніко-економічні показники діяльності ПП фірма «ГАРМАШ»;
- проаналізувати структуру капіталу ПП фірма «ГАРМАШ»;
- позначити ефективність впровадження ERP-системи з метою оптимізації структури капіталу на ПП фірма «ГАРМАШ»;
- обґрунтувати пропозиції щодо покращення структури капіталу ПП фірма «ГАРМАШ» шляхом проведення інтернет-маркетингу на підприємстві.

Об'єктом дослідження виступає структура капіталу на підприємстві ПП фірма «ГАРМАШ».

Предмет дослідження. Економічні процеси, що відбуваються на підприємстві ПП фірма «ГАРМАШ» та пов'язані з структурою капіталу.

Інформаційною базою дослідження виступили нормативно-правові

документи, монографії, підручники періодичні видання, інтернет-ресурси, внутрішня інформація підприємства ПП фірма «ГАРМАШ».

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота бакалавра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (41 найменування). Загальний обсяг роботи становить 65 сторінок. Основний зміст викладено на 54 сторінках. Робота містить 17 таблиць та 8 рисунків.

ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі *«Теоретичні аспекти формування та використання капіталу компанії»* розглянуто теоретичні аспекти структури капіталу, фактори що її формують, показники оцінки вартості капіталу та окремо фінансовий леверидж, також розглянуто питання способів оптимізації структури капіталу.

У другому розділі *«Аналіз капіталу ПП фірма «ГАРМАШ»»* проаналізовано діяльність і основні техніко-економічні показники ПП фірма «ГАРМАШ», досліджено актуальну структуру капіталу підприємства.

У третьому розділі *«Заходи оптимізації структури капіталу на ПП фірма «ГАРМАШ»»* запропоновано шляхи оптимізації структури капіталу ПП фірми «ГАРМАШ», наведено ефективність комплексу запропонованих заходів.

ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі:

Дослідивши питання аналізу та оптимізації структури капіталу підприємства, можемо зробити такі висновки.

1. Для досягнення оптимальної структури капіталу підприємствам необхідно враховувати всі важливі фактори та їх взаємозв'язок. Головна мета цієї структури полягає у забезпеченні балансу між фінансовою стійкістю, здатністю до здійснення інвестицій та мінімізацією фінансових витрат. Ретельне урахування всіх аспектів допомагають підприємствам приймати обґрунтовані рішення та досягати успіху у визначенні оптимальної структури капіталу.

2. Оптимізація структури капіталу має на меті збільшення цінності бізнесу та загальної вартості підприємства шляхом мінімізації вартості капіталу. Одним зі значущих аспектів прийняття рішень стосовно структури капіталу є розгляд фінансового левериджу. Це означає раціональне використання власних та позикових коштів з урахуванням ризиків та потенційних переваг. Планування фінансових операцій та вибір оптимального рівня фінансового левериджу сприяють досягненню бажаних результатів для підприємства.

3. Оптимізація структури капіталу є дуже важливим комплексним процесом, який вимагає уваги до деталей та залежить від конкретних факторів, таких як галузь, ринкові умови, фінансова політика підприємства тощо. Важливо використовувати різноманітні методи та підходи, адаптуючи їх до конкретних обставин, щоб забезпечити досягнення найкращих показників та оптимальної структури капіталу для підприємства.

4. У роботі було досліджено структуру капіталу ПП фірма «ГАРМАШ» – це сучасне, стабільне, відоме на ринку м'ясопродуктів

підприємство, яке активно розвивається, гарантує високу якість своєї продукції, є лідером на ринку Одеси та Одеської області у виробництві ковбасних виробів, пельменів і напівфабрикатів.

5. Проаналізувавши техніко-економічні показники досліджуваного підприємства та структуру капіталу, можемо зробити висновок, що власний капітал ПП фірма «ГАРМАШ» перевищує поточні зобов'язання, що свідчить про те, що компанія має достатньо власних ресурсів для покриття своїх поточних зобов'язань. Це створює позитивне фінансове положення, оскільки компанія не залежить від зовнішніх джерел фінансування для забезпечення своєї поточної діяльності. Крім того, це може вказувати на можливість розширення бізнесу, інвестування в нові проекти або сплачення додаткових дивідендів акціонерам.

6. В динаміці підприємства прослідковується тенденція зниження показників, і позиковий капітал стає більшим з кожним роком, тому треба розробити заходи щодо зниження темпу росту цього показника і максимізації рентабельності власного капіталу підприємства.

7. З метою підвищення ефективності діяльності ПП фірма «ГАРМАШ» було запропоновано впровадити ERP-систему. За розрахунком прогнозованого показника рентабельності власного капіталу було виявлено, що після впровадження заходу рентабельність підвищиться до 0,3% (показник до впровадження заходу становив 0,28%).

8. Задля максимізації рентабельності власного капіталу ПП фірма «ГАРМАШ» необхідно впроваджувати заходи на збільшення прибутку підприємства. Саме тому другим запропонованим заходом є впровадження комплексу інтернет-маркетингу, який включає в себе проведення внутрішньої оптимізації сайту підприємства, впровадження пошукової оптимізації (SEO) та партнерського маркетингу. За результатами розрахунків при впровадженні даного заходу рентабельність власного капіталу ПП фірма «ГАРМАШ» зросте на 0,04 в.п., а рентабельність інвестицій складе 39%. Отже при впровадженні запропонованих заходів покращаться фінансові показники підприємства, збільшиться рентабельність власного капіталу та оптимізується загальна структура капіталу ПП фірма «ГАРМАШ».