

**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 магістра**  
зі спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»  
(шифр та найменування спеціальності)  
за освітньою програмою професійного спрямування  
«Економіка та стратегія розвитку підприємства»  
(назва освітньої програми)

на тему: «Підвищення ефективності використання оборотного капіталу на підприємстві (на прикладі ТОВ «Телекарт-Прилад»)»

**Виконавець:**

студент ЦЗФН

Олійниченко О.Р.

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

**Науковий керівник:**

д.е.н., професор

(науковий ступінь, вчене звання)

Літвінов О.С.

(прізвище, ім'я, по батькові)

/підпис/

**Одеса 2023**

## ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РОБОТИ

**Актуальність теми** За останні роки відбулися серйозні теоретичні розробки в області довгострокових інвестицій і прийняття фінансових рішень. Багато з цих нових концепцій і пов'язаних з ними методів зараз успішно використовуються в промисловій практиці. Навпаки, значно менше уваги приділено сфері короткострокового фінансування, зокрема управлінню оборотним капіталом. Таке нехтування може бути прийнятним, якби питання оборотного капіталу були відносно неважливими для фірми, але ефективне управління оборотним капіталом відіграє вирішальну роль у підвищенні прибутковості та розвитку фірми. Дійсно, досвід показує, що недоцільне планування та контроль оборотного капіталу є однією з найпоширеніших причин невдачі бізнесу.

Саме тому актуальність дослідження управління оборотним капіталом розпадаються на два конкуруючі погляди щодо інвестиції оборотного капіталу. Згідно з однією точкою зору, вищий рівень оборотного капіталу дозволяє фірмам збільшити свої продажі та отримати більші знижки за дострокові платежі, що може збільшити вартість фірми. З іншого боку, вищі рівні оборотного капіталу вимагають фінансування, тобто, фірми стикаються з додатковими витратами на фінансування, які збільшують їхню ймовірність банкрутства. Поєднання цих позитивних і негативних ефектів оборотного капіталу призводить до передбачення нелінійного зв'язку між інвестиціями в оборотний капітал і вартістю фірми.

**Метою дослідження стало** теоретичне та практичне дослідження підвищення ефективності використання оборотного капіталу на підприємстві.

### **Завдання дослідження:**

- Визначити сутність оборотного капіталу та характеристику його компонентів.
- Провести аналітичне дослідження фінансово-економічної діяльності ТОВ «Телекарт-Прилад».
- Надати характеристику основних показників стану оборотного капіталу;
- Проаналізувати оцінку структури, стану, динаміки та ефективності використання оборотного капіталу ТОВ «Телекарт-Прилад».
- Обґрунтувати проблеми та запровадити шляхи підвищення ефективності використання оборотного капіталу.

**Об'єкт дослідження** є процес формування та використання оборотного капіталу ТОВ "Телекарт-Прилад".

**Предмет дослідження** є розробка теоретико-методичних й практичних засад підвищення ефективності використання оборотного капіталу на підприємстві.

**Методи дослідження** В процесі дослідження використовувались прийоми аналізу і синтезу, а саме: групування, типізація, порівняння, табличний метод. При виконанні роботи використовувались такі методи:

порівняльно-економічний, монографічний, економіко-статистичний, розрахунково-конструктивний, прогнозний.

**Інформаційна база дослідження** є офіційні статистичні матеріали, спеціальна економічна література, періодичні видання, монографії, інтернет-джерела, внутрішня інформація підприємства ТОВ «Телекарт-Прилад».

**Структура та обсяг роботи.** Кваліфікаційна робота на здобуття освітнього ступеня магістра складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (31-го найменування). Загальний обсяг роботи становить 85 сторінок. Основний зміст викладено на 80 сторінках. Робота містить 15 таблиць, 4 рисунка.

**Публікації.** За результатами виконання кваліфікаційної роботи підготовлено публікацію Олійниченко О.Р. Аналіз ефективності управління оборотного капіталу // Науковий студентський вісник. Одеський національний економічний університет. Факультет економіки та управління підприємництвом, 2023. № 39 (2). 295 с.

## ОСНОВНИЙ ЗМІСТ РОБОТИ

У першому розділі **«Теоретичні основи формування та використання оборотного капіталу підприємства»** розглянуто теоретичні аспекти визначення сутності та оцінювання оборотних активів підприємства, показники ефективності використання оборотних коштів.

У другому розділі **«Аналіз формування та використання оборотного капіталу на підприємстві ТОВ «Телекарт-Прилад»** проаналізовано зовнішнє середовище підприємства. Проведено аналіз структури оборотних активів. Здійснено аналіз використання оборотного капіталу ТОВ «Телекарт-Прилад»

У третьому розділі **«Напрями підвищення ефективності використання оборотного капіталу»** запропоновано розробку заходів щодо підвищення оборотного капіталу та здійснено оцінку ефективності заходів щодо підвищення ефективності використання оборотного капіталу.

## ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило зробити висновки, основні з яких такі:

Управління оборотним капіталом є точним показником для оцінки довгострокового фінансового стану бізнесу. В умовах шляху до економічного відновлення ефективно управління оборотним капіталом залишається головним пріоритетом у поточний час.

1. Теоретичні основи формування та використання оборотного капіталу підприємства є ключовим елементом стратегічного управління фінансовими ресурсами та забезпеченням стабільності його фінансового стану. Основні концепції та принципи, що становлять теоретичну основу, визначають раціональний підхід до управління оборотним капіталом з метою забезпечення ефективності операційної діяльності та максимізації прибутковості підприємства. Засади оптимального формування оборотного капіталу включають ретельне

управління запасами, дебіторською та кредиторською заборгованістю, що вимагає балансу між ліквідністю та рентабельністю. Підприємство повинно розробляти стратегії управління оборотним капіталом, враховуючи специфіку своєї діяльності, ринкові умови та фінансові цілі. Також важливо визначити оптимальні рівні оборотного капіталу, які забезпечують необхідний рівень ліквідності та ефективність використання ресурсів. Підприємство повинно уникати надмірного або недостатнього оборотного капіталу, щоб уникнути збитків від втрати прибутковості чи втрати можливостей інвестування. У цілому, розуміння та впровадження теоретичних основ управління оборотним капіталом є важливою передумовою для забезпечення ефективності та конкурентоспроможності підприємства в умовах сучасного бізнес-середовища. Дослідження цього питання сприятиме розробці практичних стратегій управління фінансами та формування стійкого фінансового фундаменту для успішної діяльності підприємства.

2. Аналіз формування та використання оборотного капіталу на підприємстві ТОВ «Телекарт-Прилад» вказує на важливість правильного управління цими фінансовими ресурсами для забезпечення стійкості та ефективності діяльності компанії. Підприємство визначає ряд резервів для оптимізації оборотного капіталу, що включає в себе впровадження енергоефективних технологій, підвищення технічного рівня виробництва, а також зменшення витрат на сировину та матеріали. Важливим аспектом є також розробка ефективних стратегій управління запасами для зниження витрат на їх утримання та оптимізація оборотного капіталу. Автоматизація електронної системи управління дебіторською заборгованістю виявилася успішним заходом, що сприяло зменшенню заборгованості та покращенню ліквідності підприємства. Цей позитивний результат вказує на ефективність стратегій управління фінансами, впроваджених на підприємстві. Загалом, комплексний аналіз показників формування та використання оборотного капіталу свідчить про відповідальний підхід до фінансового управління на рівні ТОВ «Телекарт-Прилад». Розроблені стратегії та впроваджені заходи дозволяють підприємству ефективно використовувати свої ресурси та забезпечувати стабільність фінансового стану в умовах змінного економічного середовища.
3. Ретельний аналіз впровадження стратегій щодо оптимізації оборотного капіталу на прикладі зменшення дебіторської заборгованості та раціонального управління запасами переконливо свідчить про значний позитивний вплив на фінансову динаміку підприємства. Аналіз чистого доходу від реалізації продукції надає переконливі дані про ефективність вжитих заходів. Зменшення рівня дебіторської заборгованості призвело до істотного зростання чистого доходу від реалізації продукції на значну суму, що є показником успішного управління оборотним капіталом. Отриманий результат свідчить не

лише про ефективність обраної стратегії, але й про гнучкість підприємства у впровадженні змін в економічному середовищі та вдосконаленні інструментів для досягнення фінансової стабільності. Зменшення дебіторської заборгованості позитивно позначилося на ліквідності та надало додаткові ресурси для майбутнього розвитку. Оптимізація управління запасами виявилася також значущою для фінансового стану підприємства. Зменшення обсягу запасів свідчить про ефективне використання ресурсів і дозволяє підприємству гнучко реагувати на ринкові виклики. Це сприяє зменшенню фінансових витрат на зберігання та управління запасами, а також покращує ліквідність підприємства. Заходи щодо оптимізації запасів також виявилися важливими для підвищення рентабельності підприємства. Зменшення надмірних запасів супроводжується вдосконаленням виробничих процесів та точнішим прогнозуванням попиту, що призводить до підвищення ефективності виробництва та покращення фінансових показників. Такі заходи сприяють формуванню стійкої фінансової основи для подальшого розвитку та забезпечують конкурентоспроможність підприємства в умовах змінного бізнес-середовища.