

ОСОБЛИВОСТІ ФОРМУВАННЯ ТА ОЦІНЮВАННЯ КАПІТАЛУ СУЧАСНИХ ПІДПРИЄМСТВ

Вінницький національний технічний університет

Анотація

В статті розглянуто основні джерела формування капіталу сучасних підприємств. Розглянуто основні особливості оцінювання капіталу на сучасних підприємствах та їх призначення. Визначено, які саме заходи необхідно проводити для успішного формування та оцінювання капіталу на підприємстві.

Ключові слова: джерела, капітал, підприємство, особливості, формування, оцінювання.

Abstract

The main sources of capital formation of modern enterprises are considered in the article. The main features of capital assessment at modern enterprises and their purpose are considered. It is determined what measures must be carried out for the successful formation and evaluation of capital at the enterprise.

Key words: sources, capital, enterprise, features, formation, evaluation.

Вступ

На сьогоднішній день формування та оцінювання капіталу сучасного підприємства є важливим етапом в управлінні бізнесом. Капітал підприємства складається з усіх його активів, що можуть бути використані для виробництва товарів та послуг.

Тому формування капіталу в першу чергу пов'язано з привласненням фінансових ресурсів та їх використанням для розвитку бізнесу.

Результати дослідження

Сучасні підприємства формують капітал відповідно до вимог і особливостей сучасної економіки та виробництва. Деякі основні особливості формування капіталу сучасного підприємства включають такі елементи як [1]:

1. Диверсифікація джерел капіталу. Сьогодні підприємства можуть отримувати капітал з різних джерел, таких як банки, інвестори, акціонери, державні програми, краудфандинг та ін. Це дозволяє підприємствам забезпечувати себе різними видами капіталу та знижувати ризики.

2. Використання інноваційних фінансових інструментів. Сучасні підприємства використовують інноваційні фінансові інструменти, такі як криптовалюти, блокчейн, інвестиційні фонди, венчурні капіталісти та ін. Ці інструменти можуть допомогти підприємствам залучати капітал швидше та ефективніше.

3. Залучення капіталу на довготривалий термін. Сучасні підприємства зазвичай ставлять перед собою довготривалі цілі, такі як збільшення виробництва та підвищення прибутковості. Тому вони залучають капітал на довготривалий термін, щоб мати достатні ресурси для розвитку та інвестування.

4. Формування капіталу за допомогою внутрішніх джерел. Сучасні підприємства стараються забезпечувати собі капітал за рахунок внутрішніх ресурсів.

5. Важливість створення ефективної стратегії залучення та управління капіталом: підприємства повинні мати чітку стратегію залучення та управління капіталом, яка враховує різні джерела фінансування та ризики, пов'язані з кожним з них.

Основними джерелами формування капіталу сучасного підприємства є [2]:

- власні кошти - грошові ресурси, які належать підприємству та є результатом його діяльності;
- залучення кредитних ресурсів - залучення фінансових ресурсів з боку банків, інвестиційних фондів, інших компаній та фізичних осіб;
- приватизація - продаж акцій компанії на ринку;
- інвестиції - розміщення фінансових ресурсів в інші компанії з метою забезпечення доходу.

Оцінювання капіталу підприємства - це процес визначення ринкової вартості всього капіталу, який належить підприємству. Капітал підприємства може включати фінансові активи, такі як гроші, акції, облігації та інші цінні папери, а також фізичні активи, такі як нерухомість, обладнання та інші матеріальні ресурси [2,3].

Оцінювання капіталу сучасного підприємства має на меті визначення вартості всіх його активів. Це може здійснюватись шляхом оцінки ринкової вартості майна, визначення збалансованої вартості активів та визначення прибуткової здатності компанії.

Також оцінка капіталу підприємства допомагає розуміти стан фінансових ресурсів компанії, що дозволяє здійснювати ефективне управління бізнесом та планувати його розвиток у майбутньому.

Оцінювання капіталу є важливим елементом фінансового управління сучасним підприємством. Зазвичай цей процес здійснюється для визначення справедливої ринкової вартості активів підприємства або для визначення вартості власного капіталу [4].

Однією з основних особливостей оцінювання капіталу сучасного підприємства є те, що воно зазвичай здійснюється з використанням сучасних відомих методів інвестиційного аналізу, таких як дисконтовані потоки грошових коштів (DCF), порівняльний аналіз та аналіз чистої поточної вартості (NPV)

Іншою важливою особливістю оцінювання капіталу сучасного підприємства є те, що воно зазвичай здійснюється з використанням інформації з багатьох різних джерел, таких як фінансові звіти, звіти про проекти, ринкові дослідження та інші джерела інформації. Це дозволяє отримувати більш точні оцінки капіталу підприємства.

Третьою особливістю оцінювання капіталу сучасного підприємства є те, що воно зазвичай здійснюється з використанням комп'ютерних програм, які дозволяють виконувати складні розрахунки та моделювання, що сприяє поліпшенню точності у кінцевих висновках [5].

Висновки

Отже, успішне формування та оцінювання капіталу сучасних підприємств потребує виконання ряду заходів, а саме:

- аналіз поточного стану капіталу підприємства: перевірка балансу, звітності, зобов'язань та активів, щоб зрозуміти, які ресурси наразі доступні компанії;
- визначення цілей: потрібно встановити, які цілі потрібно досягти за допомогою капіталу, наприклад, розвиток нових продуктів, розширення бізнесу, зменшення боргів тощо;
- розробка стратегії капіталу: вироблення стратегії, яка дозволяє досягти цілей, з урахуванням технічних та фінансових обмежень;
- вибір фінансових інструментів: вибір методів привернення капіталу, таких як внески власників, випуск акцій, отримання кредитів та інші;
- залучення інвесторів: визначення потенційних інвесторів та запрошення їх вкласти капітал у підприємство;
- моніторинг та оцінка: постійний моніторинг та оцінка стану капіталу, а також порівняння з планованими показниками та змінами в ринкових умовах;
- оптимізація капіталу: перевірка ефективності використання капіталу та пошук шляхів його оптимізації.

Саме ці заходи допоможуть підприємствам ефективно формувати та оцінювати капітал, що забезпечить успішний розвиток бізнесу та досягнення поставлених цілей.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Кузьменко В. О., Івченко Н. С. Формування механізму управління капіталом підприємства. Науковий вісник Чернівецького університету. 2017. Вип. 786. Економіка. С. 76–82. URL: <http://en.chnu.edu.ua/wp-content/uploads/2017/11/Kuchmenko-Ivchenko.pdf>.

2. Дмитрук В. О., Максимець Ю. В. Сутність категорії «капітал підприємства» відповідно до сучасних досліджень в цій сфері. Електронне наукове фахове видання «Ефективна економіка» 2020. №5 URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/5_2020/101.pdf.

3. Любохинець Л. С. Історичні віхи дослідження економічної сутності поняття капіталу. Східна Європа: економіка, бізнес та управління. 2018. № 13. С. 3-9.

4. Лубкей Н. П. Теоретичні засади управління капіталом підприємства. Менеджмент та підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку. 2019. Вип. 1. №1. С. 38-45.

5. Кремень В. М. Теоретичні засади управління капіталом підприємства. Економіка. Фінанси. Право. 2020. № 11. С. 19-22. URL: <https://er.knutd.edu.ua/bitstream/123456789/16697/1>.

Мотрук Денис Анатолійович - студент групи МФКД-22м, факультет Менеджменту та інформаційної безпеки, Вінницький національний технічний університет, м. Вінниця, e-mail: den2001fcsd@gmail.com.

Науковий керівник: Єпіфанова Ірина Юрївна – доктор економічних наук, професор, в.о. декана факультету Менеджменту та інформаційної безпеки, Вінницький національний технічний університет, м. Вінниця.

Motruk Denys A. - student, Faculty of Management and Information Security, Vinnytsia National Technical University, Vinnytsia, e-mail: den2001fcsd@gmail.com.

Scientific supervisor: Yepifanova Iryna Yu. - doctor of economics, professor, acting Dean of the Faculty of Management and Information Security, Vinnytsia National Technical University, Vinnytsia.