

«Управління інвестиційним потенціалом підприємств кондитерської галузі (на прикладі Публічного Акціонерного Товариства «Львівська кондитерська фабрика «Світоч»»

Виконала :
студентка групи МОФ-16мі
Бардадин О.А

Мета - розробка пропозицій з підвищення ефективності фінансової діяльності підприємства на основі удосконалення механізму управління інвестиційним потенціалом та підвищення прибутковості підприємства.

ЗАВДАННЯ ДОСЛІДЖЕННЯ:

- визначити сутність та опрацювати засади формування інвестиційного потенціалу підприємства;
- розробити забезпечення ефективного управління інвестиційним потенціалом в сучасних умовах;
- опрацювати існуючі методологічні підходи до аналізу інвестиційного потенціалу підприємства;
- надати організаційно-економічну характеристику діяльності ПАТ ЛКФ «Світоч»;
- визначити динаміку основних показників фінансово-господарської діяльності підприємства за 2014-2016 роки;
- проаналізувати рівень інвестиційного потенціалу ПАТ ЛКФ «Світоч»;
- визначити стан управління інвестиційним потенціалом підприємств кондитерської галузі;
- розробити пропозиції щодо підвищення рівня прибутковості ПАТ «Львівська кондитерська фабрика «Світоч»;
- запропонувати заходи з удосконалення механізму управління інвестиційним потенціалом ПАТ «Львівська кондитерська фабрика «Світоч».

Об'єктом дослідження є процес управління інвестиційним потенціалом підприємств кондитерської галузі

Предметом дослідження є сукупність методів та прийомів аналізу ефективності управління інвестиційного потенціалу ПАТ «Львівська кондитерська фабрика «Світоч».

Наукова новизна одержаних результатів:

- ❖ запропоновано інтегроване визначення сутності поняття «інвестиційний потенціал»;
- ❖ удосконалено модель стратегічного управління інвестиційним потенціалом підприємства, зокрема процес вибору стратегії, шляхом уточнення змісту стратегій та оцінки результативності їх застосування на основі системи показників;
- ❖ розроблено методiku оцінювання рівня інвестиційного потенціалу підприємства, засновану на існуючих методологічних підходах, що передбачає розрахунок інтегрального показника, який врахував аналіз рівня фінансової стійкості, ділової активності, рентабельності та ліквідності підприємства.



Систематизація підходів до сутності інвестиційного потенціалу

Автор	Інвестиційний потенціал - це
Ресурсний підхід	
А. Єгоров	здатність економічної системи і її окремих суб'єктів освоїти інвестиційні ресурси
Т.О Макух	сукупність наявних матеріальних та нематеріальних, трудових та організаційно-управлінських ресурсів підприємства, що характеризують його спроможність прийняти та освоїти інвестиційні кошти
Ринковий підхід	
В. Бочаров	потенційний попит, що виникає за відсутності намірів у суб'єкта господарювання спрямовувати отриманий ним прибуток на цілі накопичення.
І. Отенко	ресурси, які суб'єкт господарювання (проект, програма) може мобілізувати на фінансовому ринку.
Імовірнісний підхід	
Г.М. Кадирова	частина наявного у суб'єкта майна (у грошовій та іншій та інших формах), яка може бути направлена на інвестиційні цілі без шкоди для задоволення поточних потреб в довгостроковій перспективі
У. П. Нечитайло	здатність досягти бажаною результату через реалізацію та управління інвестиційними можливостями, що містяться в інвестиційних ресурсах
Структурний підхід	
Є. В Лапін	виступає складовою виробничого потенціалу, що поряд з інноваційним, трудовим та природним визначає модель його функціонування за об'єктами, результатами, ресурсами та елементами.
Результативний підхід	
В.М. Гринькова, О.П. Коюда	можливість вкладення капіталу з метою наступного його збільшення або інвестиційні можливості щодо ведення, підтримки чи збереження чого-небудь
О.Б. Шелест	система взаємопов'язаних елементів можливості інвестиційного розвитку; необхідні ресурси підприємства; спроможність до ефективного використання ресурсів з метою реалізації можливості інвестиційного розвитку
Ємнісний підхід	
А. А. Мирєдов	здатність отримувати найбільшу кількість інвестиційної частки ВВП, що здійснюється шляхом використання інвестиційних факторів економічного зростання

Інтегроване визначення сутності поняття

Інвестиційний потенціал - складова економічного потенціалу підприємства у вигляді накопичених суб'єктом господарювання власних та залучених ресурсів, представлених на ринку капіталу у вигляді інвестиційного попиту, та можливостей до ефективної їх реалізації.

Модель управління інвестиційним потенціалом підприємства

Нормативно-правове та методичне забезпечення

Етапи управління інвестиційним потенціалом підприємства

Формування інформаційної бази

Формування системи індикаторів інвестиційного потенціалу підприємства

Моніторинг сукупності показників інвестиційного потенціалу підприємства

Розробка програми управління інвестиційним потенціалом підприємства

Оцінка ефективності управління інвестиційним потенціалом підприємства

Система управління

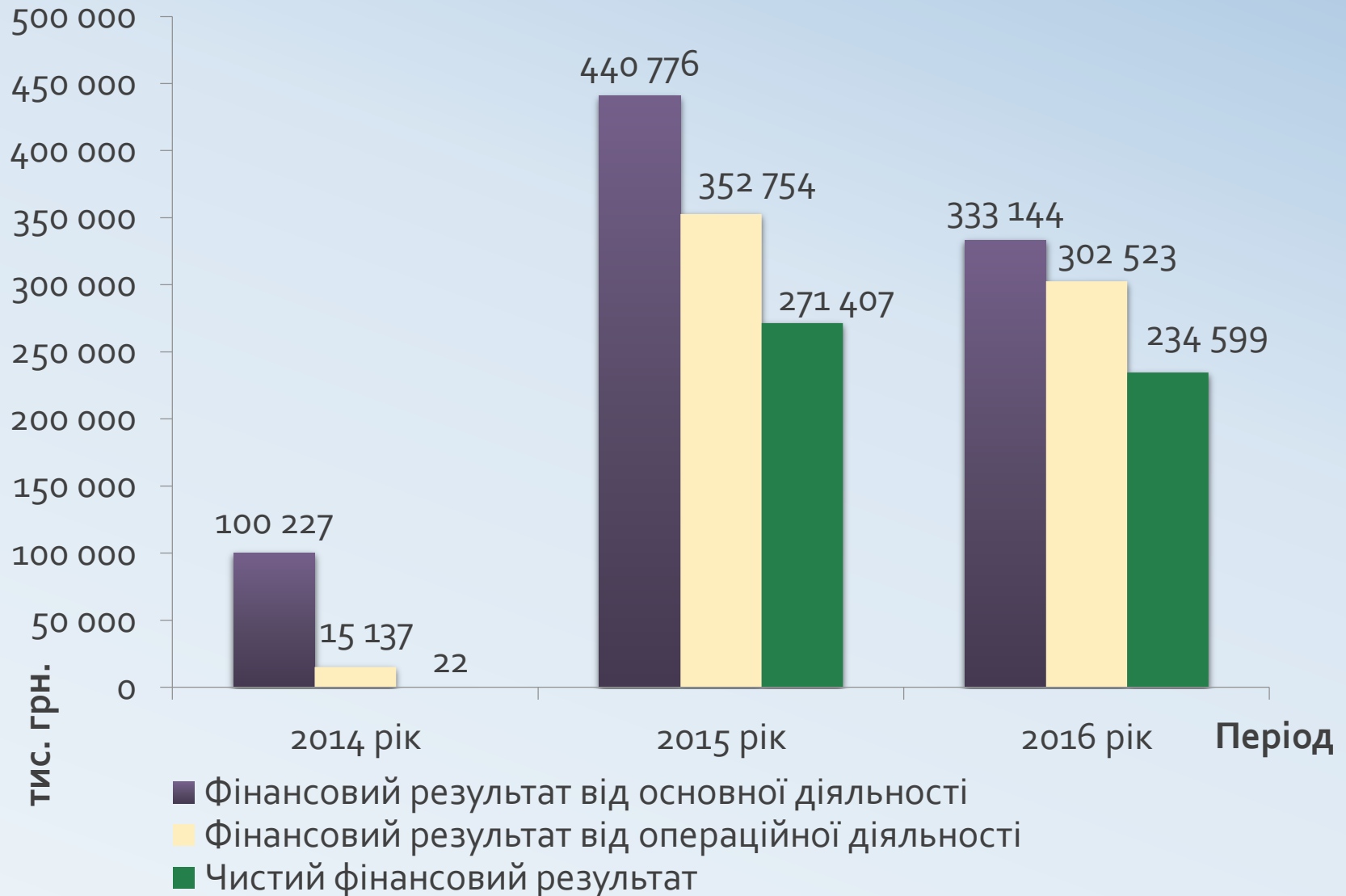
Стратегії управління інвестиційним потенціалом підприємства

Високий	0,66-1	Стратегія прискореного зростання інвестиційного потенціалу		
Середній	0,33-0,66	Стратегія стабілізації та збільшення досягнутих позицій	Стратегія обережного зростання	
Низький	0-0,33	Стратегія виживання	Стратегія оптимізації ресурсів	
Рівень інвестиційного потенціалу підприємства		0-0,33	0,33-0,66	0,66-1
		Низька	Середня	Висока

Мультиплікатор результативності використання інвестиційного потенціалу

Матриця вибору стратегій управління інвестиційним потенціалом підприємства

Динаміка фінансових результатів ПАТ ЛКФ «Світоч» за 2014-2016 роки (тис. грн.)



Булеві змінні показників інвестиційної привабливості підприємства

Показник	Значення			Абсолютне відхилення		Нормативне значення	Булеві змінні	
	2014	2015	2016	2015-2014	2016-2015		2015	2016
Рентабельність активів	0,00	0,48	0,20	0,48	-0,28	Більше 0,14	1	1
Рентабельність власного капіталу	0,00	0,51	0,30	0,51	-0,21	Більше 0,20	1	1
Рентабельність власних оборотних коштів	0,00	1,15	0,54	1,15	-0,61	Більше 0,10	1	1
Рентабельність реалізації	0,07	0,19	0,15	0,12	-0,04	Більше 0,15	1	1
Фондовіддача	5,03	9,35	8,03	4,32	-1,32	Зростання	1	0
Коефіцієнт обертання оборотних активів	5,80	4,48	2,79	-1,32	-1,69	Зростання	0	0
Коефіцієнт обертання власного капіталу	3,41	4,36	2,90	0,95	-1,46	Зростання	1	0
Коефіцієнт автономії	0,74	0,65	0,67	-0,09	0,02	Більше 0,50	1	1
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,25	0,44	0,55	0,20	0,11	Більше 0,10	1	1
Забезпеченість запасів власними оборотними коштами	0,88	1,29	1,85	0,41	0,56	Більше 0,5	1	1
Коефіцієнт інвестування	0,73	0,47	0,40	-0,26	-0,07	Зростання	0	0
Коефіцієнт покриття	1,92	2,93	2,82	1,01	-0,11	1,5-2,0	0	0
Коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів	0,78	1,75	2,33	0,97	0,58	Зростання	1	1
Коефіцієнт фінансового ризику	0,34	0,53	0,49	0,19	-0,05	Менше 1	1	1

$$I_{н2015} = \frac{1 + 1 + 1 + 1 + 1 + 0 + 1 + 1 + 1 + 1 + 0 + 0 + 1 + 1}{14} = 0,78\epsilon$$

$$I_{н2016} = \frac{1 + 1 + 1 + 1 + 0 + 0 + 0 + 1 + 1 + 1 + 0 + 0 + 1 + 1}{14} = 0,643$$

Факторний аналіз чистого прибутку ПАТ «Львівська кондитерська фабрика «Світоч»

Показник	Значення			Абсолютне відхилення		Вплив динаміки факторів	
	2014	2015	2016	2015 від 2014	2016 від 2015	2015	2016
Чистий прибуток, тис. грн.	22,00	271407,00	234599,00	271385,00	-36808,00		
Чистий дохід від реалізації продукції, тис. грн.	1352505,00	2317817,00	2274432,00	965312,00	-43385,00		
Середньорічні залишки активів, тис. грн.	532681,00	814418,50	1165313,00	281737,50	350894,50		
Середньорічні залишки власного капіталу, тис. грн.	396634,00	532028,00	784316,00	135394,00	252288,00	7,51	128701,36
Оборотність активів, оборотів	2,53905	2,84598	1,95178	0,30693	-0,89420	3,57	-125713,18
Мультиплікатор капіталу	1,34300	1,53078	1,48577	0,18778	-0,04501	4,62	-8068,39
Рентабельність діяльності підприємства	0,00002	0,11710	0,10315	0,11708	-0,01395	271369,30	-31727,79

Механізм управління інвестиційним потенціалом підприємства



Висновки та пропозиції:

Запропоновано забезпечити зростання прибутку позитивною шляхом скорочення власного капіталу на 23 066,58 тис. грн., тобто, до рівня 761 249,42 тис. грн. та підвищенням надходжень від реалізації продукції до 3 316 469,15 тис. грн., тобто підвищити рівень на 1 042 037,2 тис. грн.

Рекомендовано підвищити обсяги виробництва продукції та знизити витрати завдяки проведенню модернізації обладнання.

Запропоновано заходи з удосконалення механізму управління інвестиційним потенціалом ПАТ «Львівська кондитерська фабрика «Світоч» спрямовані на запровадження стратегії обмеженого зростання.

Рекомендовано здійснювати формування стратегії управління інвестиційним потенціалом на основі аналізу політики підприємства з урахуванням елементів забезпечення та розробкою планів-прогнозів результативності застосування обраної стратегії.

Апробація результатів магістерської кваліфікаційної роботи



Робота апробована на конференціях:

- XLIV науково – технічна конференція Вінницького національного технічного університету (12-13 березня 2015 року м. Вінниця);
- XLV науково – технічна конференція Вінницького національного технічного університету (10 березня 2016 року м. Вінниця).
- XLVI науково – технічна конференція Вінницького національного технічного університету (23 березня 2017 року м. Вінниця).
- Регіональній науково-практичній Інтернет-конференції студентів, аспірантів та молодих науковців «Молодь в науці: дослідження, проблеми, перспективи (МН-2018)» (м. Вінниця, 2018 р.)

За темою магістерської роботи опубліковано наукові праці, в тому числі:

- 2 статті у фахових наукових виданнях України:

Бардадин О. А. Сутність інвестиційного потенціалу підприємства / О. А. Бардадин, І. Ю. Єпіфанова // *Інвестиції: практика та досвід. Економічна наука.* – 2017. - №14. – С. 39-42;

Бардадин О. А. Теорія циклічності / О.А. Бардадин, Л. С.Філатова // *Інвестиції практика та досвід. Економічна наука* – 2016 - №3 - С.79-82.

- 2 тез доповідей на конференціях:

Бардадин О. А. Особливості формування інвестиційного потенціалу підприємства [Електронний ресурс] / О.А. Бардадин // *Матеріали XLVI Науково-технічної конференції факультету менеджменту та інформаційної безпеки, ВНТУ.* – 2017. – Режим доступу: <https://conferences.vntu.edu.ua/index.php/all-fm/all-fm-017/paper/view/1865/1480>;

Бардадин О. А. Ефективне управління інвестиційним потенціалом в сучасних умовах [Електронний ресурс] / О. А. Бардадин // *Регіональній науково-практичній Інтернет-конференції студентів, аспірантів та молодих науковців «Молодь в науці: дослідження, проблеми, перспективи (МН-2018)», ВНТУ.* – 2018. - Режим доступу: <https://conferences.vntu.edu.ua/index.php/mn/mn/author/submission/3603>.

Дякуємо за увагу!

