

**ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ТЕЛЕКОМУНІКАЦІЙ  
НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ  
МЕНЕДЖМЕНТУ ТА ПІДПРИЄМНИЦТВА  
КАФЕДРА ПІДПРИЄМНИЦТВА, ТОРГІВЛІ ТА  
БІРЖОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ**

*Пояснювальна записка*

до дипломної роботи

бакалавра

на тему:

**«Фінансова стратегія підприємства»**

Виконала: студентка 4 курсу, групи ПТБ-41  
спеціальності 076 «Підприємництво,  
торгівля та біржова діяльність»

Кондрашова Діана Вікторівна

Керівник: к.е.н., доцент Згурська О.М.

Рецензент: к.е.н. Гужавіна І.В.

**Київ 2020**

# ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ТЕЛЕКОМУНІКАЦІЙ

Навчально-науковий інститут менеджменту та підприємництва

Кафедра підприємництва, торгівлі та біржової діяльності

рівень освіти перший «Бакалавр»

галузь знань 0306 «Менеджмент і адміністрування»

спеціальність 076 «Підприємництво, торгівлі та біржова діяльність»

## ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри підприємництва,  
торгівлі та біржової діяльності

О. М. Гавриш

«10» березня 2020 року

## ЗАВДАННЯ НА ДИПЛОМНУ РОБОТУ СТУДЕНТЦІ

Дідик Наталії Олегівни

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи Фінансова стратегія підприємства

керівник роботи Згурська Оксана Михайлівна, к.е.н.

(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

затверджені наказом вищого навчального закладу

«16» березня 2020 року № 81

2. Строк подання студентом роботи 25 травня 2020 року

3. Вихідні дані до роботи: законодавчі та нормативні акти України; наукові праці вітчизняних та зарубіжних авторів; офіційні дані Державної служби статистики України та Міністерства фінансів України; річні звіти та первинна документація ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»; результати опитування та власних спостережень.

4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити):

1. Теоретико-методичні основи фінансової стратегії підприємства

2. Аналіз ефективності фінансово-господарської діяльності ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»

3. Обґрунтування процесу розробки стабілізаційної фінансової стратегії ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен»

5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових графіків та таблиць): 17 рис., 11 табл.

## 6. Консультанти розділів роботи

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
1	Згурська О. М. доцент кафедри підприємництва, торгівлі та біржової діяльності	17.03.2020р.	27.03.2020р.
2	Згурська О. М. доцент кафедри підприємництва, торгівлі та біржової діяльності	27.03.2020р.	15.04.2020р.
3	Згурська О. М. доцент кафедри підприємництва, торгівлі та біржової діяльності	15.04.2020р.	05.05.2020р.

7. Дата видачі завдання \_\_\_\_\_

## КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів дипломної роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1	Визначення тематики, вибір наукового керівника, уточнення теми	05.10.2019 р.	Виконано
2	Розробка та складання плану дипломної роботи бакалавра	15.10.2019 р.	Виконано
3	Підготовка 1 розділу	27.11.2019 р.	Виконано
4	Підготовка 2 розділу	15.02.2020 р.	Виконано
5	Підготовка 3 розділу	19.04.2020 р.	Виконано
6	Висновки	02.05.2020 р.	Виконано
7	Підготовка остаточного варіанту роботи	20.05.2020 р.	Виконано
8	Написання відзиву науковим керівником	27.05.2020 р.	Виконано
9	Оформлення та представлення роботи на кафедрі та попередній захист	29.05.2020 р.	Виконано
10	Зовнішня рецензія	27.05.2020 р.	Виконано
11	Підготовка доповіді, презентації та ілюстративного матеріалу	24.05.2020 р.	Виконано
12	Захист дипломної роботи бакалавра	14.06.2020 р.	Виконано

Студентка

\_\_\_\_\_

Дідик Н. О.

(підпис)

Керівник роботи

\_\_\_\_\_

Згурська О. М.

(підпис)

## ЗМІСТ

<b>ВСТУП.....</b>	<b>5</b>
<b>РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ ПІДПРИЄМСТВА.....</b>	<b>9</b>
1.1 Економічна сутність, основні завдання та роль фінансової стратегії в системі управління підприємством.....	9
1.2 Класифікація фінансових стратегій підприємства.....	19
1.3 Методологічні основи формування фінансової стратегії підприємства.....	29
<b>РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ ФІНАНСОВО-ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПрАТ «КИЇВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА «РОШЕН».....</b>	<b>41</b>
2.1 Організаційно-економічна характеристика діяльності ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен».....	41
2.2 Аналіз фінансово-економічного стану .ПрАТ«Київська кондитерська фабрика «Рошен».....	50
2.3 Характеристика процесу управління фінансовою стратегією ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен».....	59
<b>РОЗДІЛ 3. ОБҐРУНТУВАННЯ ПРОЦЕСУ РОЗРОБКИ СТАБІЛІЗАЦІЙНОЇ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ НА ПРАТ «КИЇВСЬКА КОНДИТЕРСЬКА ФАБРИКА «РОШЕН».....</b>	<b>72</b>
3.1 Науково-методичні підходи до процесу розробки стабілізаційної фінансової стратегії на ПрАТ«Київська кондитерська фабрика «Рошен».....	72
3.2 Розробка стабілізаційної фінансової стратегії ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен».....	83
<b>ВИСНОВКИ.....</b>	<b>91</b>
<b>СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....</b>	<b>95</b>
<b>ДОДАТКИ.....</b>	<b>103</b>

## ВСТУП

В динамічних ринкових умовах господарювання будь-який суб'єкт підприємницької діяльності ставить перед собою завдання подальшого вдосконалення та розвитку на довгострокову перспективу. Постановка цілей та їх успішна реалізація вимагають ефективної організації діяльності та планування на довгострокову перспективу. Водночас інструментарії реалізації планування та контролю характеризуються різноманітністю методів та форм реалізації стратегічного розвитку.

До кінця 80-х років XX століття планування та прогнозування вважалося основою організації соціально-економічного життя суспільства, основною рушійною силою економічного розвитку. Разом з тим, планування невинувато розглядалося як один із методів планової економіки минулих часів. В динамічних умовах ринку фінансове планування набуває особливо важливого значення. Розробка ефективної фінансової стратегії діяльності підприємств є однією з найбільш вагомих характеристик економічного зростання підприємств різних форм господарювання. Зростаючу роль стратегічного планування підприємств слід розглядати як позитивну тенденцію, що діє у всьому світі.

У процесі виробничо-господарської, збутової, інвестиційної та інноваційної діяльності підприємства відбувається безперервний процес кругообігу капіталу, змінюються структура засобів і джерел їх формування, відслідковується наявність і потреба у фінансових ресурсах, що знаходить відображення у визначеному рівні платоспроможності та конкурентоспроможності підприємства. В цьому контексті, здатність підприємства своєчасно реагувати на зміни умов внутрішнього та зовнішнього середовищ, завчасно враховувати наслідки непередбачуваних обставин, приймати відповідні управлінські рішення щодо мінімізації негативних наслідків впливу - свідчить про стійкість фінансового положення підприємства на ринку. Фінансова стійкість підприємства забезпечується гнучкістю політики

у сфері соціально-економічного розвитку, вмінням організовувати ефективний рух активів та капіталу з метою підвищення платоспроможності і створення умов для самовідтворення.

Впродовж останнього часу значно зросла кількість наукових праць присвячених подоланню фінансово-економічних проблем на підприємстві шляхом розробки ефективної фінансової стратегії. Вченими, що досліджували дану проблематику є: Бланк І.А., Герчікова І.Н., Градов А.П., Лігоненко Л.О., Телін С.В..

Антикризовим управлінням на підприємстві, а саме розробкою стабілізаційних фінансових стратегій, займалися такі вчені як: Е. І. Альтман, І. Ансофф, В. А. Василенко, М. К. Колісник, Б. І. Кузіна, Е. М. Короткова, Д. Дж. Майєрс, Т. С. Петер, Т. Таффлер, Л. І. Федулова.

У вищезазначених працях розглянуті та обгрунтовані особливості вибору та проектування фінансової стратегії, загальні підходи до аналізу та оцінки фінансового-економічного становища підприємства, а також окреслені шляхи виходу із кризових ситуацій на основі моніторингу внутрішніх та зовнішніх факторів діяльності і, на основі цього планування фінансових показників розвитку.

Отже, висока якість управління підприємством забезпечується стійкістю фінансово-економічного положення підприємства в ринкових умовах сьогодення. Будучи частиною загальної стратегії економічного розвитку підприємства, фінансова стратегія носить по відношенню до неї підлеглий характер і повинна бути узгоджена з її цілями і напрямками. Разом з тим, фінансова стратегія здійснює істотний вплив на формування загальної стратегії економічного розвитку підприємства. У цьому взаємозв'язку, основною метою загальногосподарської стратегії підприємства є забезпечення високих темпів економічного розвитку і підвищення конкурентної позиції підприємства відповідно до тенденцій суспільного розвитку.

**Метою дипломної роботи** є обгрунтування теоретико-методичних аспектів розробки фінансової стратегії підприємства на основі здійсненого

організаційно-економічного аналізу досліджуваного підприємства в контексті впровадження фінансової стратегії на довгострокову перспективу становлення та розвитку підприємства.

**Досягнення поставленої мети обумовило необхідність вирішення таких завдань:**

- визначити економічну сутність, основні завдання та роль фінансової стратегії в загальній системі управління підприємством;
- здійснити класифікацію фінансових стратегій господарювання підприємства;
- визначити методологічні основи формування фінансової стратегії підприємства
- охарактеризувати рівень організаційно-економічної діяльності підприємства;
- проаналізувати фінансово-економічний стан діяльності підприємства;
- охарактеризувати процес управління фінансовою стратегією на підприємстві;
- обґрунтувати науково-методичні підходи до процесу розробки стабілізаційної фінансової стратегії;
- розробити стабілізаційну фінансову стратегію ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен».

*Об'єктом дослідження є* теоретичні та практичні положення планування, організації, координації та розробки фінансової стратегії підприємства. Поглиблені дослідження здійснені на матеріалах ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен», м. Києва.

*Предметом дослідження є* сукупність теоретико-методичних і практичних підходів щодо забезпечення ефективності розробки фінансової стратегії ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен».

**Методологія і методи дослідження.** Теоретичною й методологічною основами дослідження є фундаментальні положення економічної теорії, наукові праці вітчизняних і закордонних вчених-економістів. Серед основних методів,

використаних у дослідженні, варто відзначити наступні: наукової абстракції, порівняння, групування та систематизації – для визначення сутності та видів фінансової стратегії діяльності підприємства, а також методичних підходів до оцінювання ефективності управління; методи графічного, статистичного, економічного аналізу - використовувались для фінансово-економічного стану підприємства, діагностики кризових явищ у функціонуванні суб'єкта господарювання; метод логічного аналізу, прогнозування, SWOT - аналіз, калькуляційний метод - для розрахунку вартості рекомендованих заходів щодо розробки фінансової стратегії на підприємстві; методи сучасних комп'ютерних технологій обробки економічної інформації, зокрема, пакет прикладних програм Microsoft Excel, - для аналізу та оцінки фінансово-економічної діяльності підприємства.

**Апробація результатів дослідження.** Основні положення, результати й висновки дипломної роботи доповідалися на Міжнародній науково-технічній конференції «Світ інформації та телекомунікацій» (м. Київ, Державний університет телекомунікацій, 20 травня 2020 р.).

**Інформаційна база дослідження.** Інформаційною базою дослідження є законодавчі та нормативні акти України, наукові праці вітчизняних та зарубіжних авторів, офіційні дані Державної служби статистики України, Міністерства фінансів України, річні звіти та первинна документація ПрАТ «Київська кондитерська фабрика «Рошен», а також результати власних спостережень.