

Міністерство освіти і науки України
 Національний технічний університет
 «Дніпровська політехніка»

Навчально-науковий інститут економіки

Факультет менеджменту

Кафедра менеджменту

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА
кваліфікаційної роботи ступеня магістр

студентки _____ Линник Олени Сергіївни _____

(прізвище, ім'я, по батькові)

академічної групи _____ 073М-19-3 _____

(шифр)

спеціальності 073 Менеджмент

за освітньо-професійною програмою Менеджмент організацій і адміністрування

на тему _____ Формування інвестиційної стратегії підприємства (за
матеріалами ТОВ «Завод Сфера») _____

(назва за наказом ректора)

Керівник кваліфікаційної роботи	Прізвище, ініціали	Оцінка за шкалою		Підпис
		рейтинговою	інституційною	
	Іванова М.І.			

Рецензент				
-----------	--	--	--	--

Нормоконтролер	Іванова М.І.			
----------------	--------------	--	--	--

Дніпро
2020

ЗАТВЕРДЖЕНО:

завідувач кафедри менеджменту

_____ В.Я. Швець

(підпис)

«12» ЖОВТНЯ 2020 р.

**ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу
ступеня магістр**

студентці Линник О.С. академічної групи 073М-19-3

(прізвище та ініціали)

(шифр)

спеціальності 073 Менеджмент

за освітньо-професійною програмою Менеджмент організацій і адміністрування
на тему Формування інвестиційної стратегії підприємства (за матеріалами ТОВ
«Завод Сфера»)

затверджену наказом ректора НТУ «Дніпровська політехніка» від _____ № _____

Розділ	Зміст	Термін виконання
Теоретично-методологічний розділ	Теоретичні засади формування інвестиційної стратегії	12.10.2020 р. – 28.10.2020 р.
Дослідницько-аналітичний розділ	Загальна характеристика виробничо-господарської діяльності ТОВ «Завод «Сфера»	29.10.2020 р. – 22.11.2020 р.
Проектно-рекомендаційний розділ	Формування інвестиційної стратегії ТОВ «Завод «Сфера»	23.11.2020 р. – 12.12.2020 р.

Завдання видано

_____ Іванова М.І.

(підпис керівника)

(прізвище, ініціали)

Дата видачі «12» ЖОВТНЯ 2020 року

Дата подання до екзаменаційної комісії «14» ГРУДНЯ 2020 року

Прийнято до виконання

_____ Линник О.С.

(підпис студента)

(прізвище, ініціали)

РЕФЕРАТ

кваліфікаційної роботи магістра
студентки групи 073м-19-3
НТУ «Дніпровська політехніка»
Линник Олена Сергіївна

на тему: Формування інвестиційної стратегії підприємства (за матеріалами ТОВ
«Завод Сфера»)

Ключові слова: ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ, ІНВЕСТИЦІЙНА ПРИВАБЛИВІСТЬ, ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КЛІМАТ, ЕФЕКТИВНІСТЬ.

Структура роботи: 97 сторінок комп'ютерного тексту; 10 рисунків; 29 таблиць; 35 джерел посилання.

Об'єкт розроблення – процес формування інвестиційної стратегії підприємства ТОВ «Завод Сфера».

Мета роботи – теоретичні, методичні та практичні підходи до формування інвестиційної стратегії підприємства.

Основні результати кваліфікаційної роботи магістра полягають у такому: визначено особливості розробки інвестиційної стратегії підприємства як напряму забезпечення його інвестиційної привабливості; уточнено основні підходи до формування інвестиційного клімату в рамках визначення інвестиційної привабливості характеристики; досліджено умови реалізації інвестиційної стратегії, оцінювання та стратегічний контроль; надано загальну характеристику виробничо-господарської діяльності ТОВ «Завод «Сфера»; застосовано практичні методи аналізу конкурентної природи зовнішнього середовища діяльності підприємства, критерії та показники конкурентоспроможності фірми, оцінено СЗГ за допомогою побудови БКГ-матриці на підставі результатів діяльності ТОВ «Завод «Сфера»; проаналізовано економічні та фінансові показники діяльності ТОВ «Завод «Сфера»; обґрунтовано необхідність впровадження інвестиційної стратегії нового напряму діяльності ТОВ «Завод «Сфера»; оцінено ефективність інвестиційної стратегії ТОВ «Завод «Сфера».

Методи дослідження: первинні методи збору інформації, вивчення джерел літератури. Вторинні методи (кількісний і якісний аналіз даних, їхня систематизація) застосовувалися з метою обробки й аналізу отриманих даних. Крім цього застосовувалися логіко-аналітичні й графічні методи (графи, схеми, діаграми) для одержання синтезованого подання про досліджуваний об'єкт і наочне розкриття його складових, питомої ваги, причинно-наслідкових зв'язків.

Результати кваліфікаційної роботи магістра рекомендовано для використання на підприємствах, що здійснюють виробництво і продаж металопластикової продукції.

Сфера застосування: впровадження інвестиційної стратегії має соціальний ефект, оскільки надасть можливість працевлаштувати 218 чол., та економічний ефект – річний обсяг виручки від реалізації складе 225275,4 тис. грн., собівартість реалізованої продукції – 217131,8 тис. грн., прибуток від операційної діяльності – 8143,6 тис. грн.; отримана прибутковість призведе до рентабельності продукції на рівні 3,75%, а продаж – 3,61%.

Економічна ефективність запропонованих заходів: NPV складає 8027 тис. грн., IRR дорівнює 20,18%, дисконтований термін окупності дорівнює 4,20 року.

SUMMARY

Master's qualification thesis
Student group 073M-19-3
Dnipro University of Technology
Lynnyk Olena Serhiivna

Formation of investment strategy of an enterprise (based on the materials of LLC
"Sphere Plant")

Key words: INVESTMENT STRATEGY, INVESTMENT ATTRACTIVENESS, INVESTMENT CLIMATE, EFFICIENCY.

Structure of the work: 97 pages of computer text; 10 drawings; 29 tables; 35 sources of links.

Object of the research is the process of formation of the investment strategy of the enterprise LLC "Plant Sphere".

Purpose of qualification thesis – theoretical, methodological and practical approaches to the formation of investment strategy of the enterprise.

Main results of qualification thesis degree are: the features of the development of the investment strategy of the enterprise as a direction of ensuring its investment attractiveness are determined; the basic approaches to formation of investment climate within the limits of definition of investment attractiveness of the characteristic are specified; the conditions of investment strategy implementation, evaluation and strategic control are studied; the general characteristic of production and economic activity of LLC Plant "Sphere" is given; practical methods of analysis of the competitive nature of the external environment of the enterprise, criteria and indicators of competitiveness of the firm are applied, SZG is estimated by means of construction of BKG-matrix on the basis of results of activity of Open Company "Plant" Sphere "; the economic and financial indicators of activity of LLC "Sphere Plant" are analyzed; the necessity of introduction of investment strategy of a new direction of activity of LLC Sphere Plant is substantiated; the efficiency of the investment strategy of Sfera Plant LLC was assessed.

Research methods – primary methods of collecting information, studying literature sources. Secondary methods (quantitative and qualitative analysis of data, their systematization) were used to process and analyze the data. In addition, logical-analytical and graphical methods (graphs, schemes, diagrams) were used to obtain a synthesized representation of the object under study and visual disclosure of its components, specific gravity, causal relationships.

The results of qualification thesis are recommended for use in enterprises engaged in the production and sale of metal-plastic products.

Scope: the implementation of the investment strategy has a social effect, as it will provide employment for 218 people, and the economic effect - the annual sales revenue will be 225275.4 thousand UAH, the cost of sales - 217131.8 thousand UAH, profit from operating activities - UAH 8,143.6 thousand; the obtained profitability will lead to a profitability of 3.75%, and sales - 3.61%.

The economic efficiency of the proposed measuresЯ: NPV is 8027 thousand UAH, IRR is 20.18%, discounted payback period is 4.20 years.

ЗМІСТ

Вступ	4
1 Теоретичні засади формування інвестиційної стратегії	7
1.1 Розробка інвестиційної стратегії підприємства як напрям забезпечення його інвестиційної привабливості	7
1.2 Підходи до формування інвестиційного клімату в рамках визначення інвестиційної привабливості	13
1.3 Реалізація інвестиційної стратегії, оцінювання та стратегічний контроль	16
2 Оцінка особливостей функціонування ТОВ «Завод «Сфера»	24
2.1 Загальна характеристика виробничо-господарської діяльності ТОВ «Завод «Сфера»	24
2.2 Аналіз конкурентоспроможності ТОВ «Завод «Сфера»	37
2.3 Аналіз економічних показників діяльності ТОВ «Завод «Сфера»	45
2.4 Аналіз фінансових показників діяльності ТОВ «Завод «Сфера»	55
3 Формування інвестиційної стратегії ТОВ «Завод «Сфера»	67
3.1 Обґрунтування впровадження інвестиційної стратегії нового напрямку діяльності ТОВ «Завод «Сфера»	67
3.2 Ефективність інвестиційної стратегії ТОВ «Завод «Сфера»	80
Висновки	88
Перелік джерел посилання	94

ВСТУП

Актуальність теми. На сучасному етапі розвитку економіки країни інноваційно-інвестиційний фактор вважається головним джерелом успішного реформування економічних відносин, забезпечення економічного зростання та досягнення позитивного соціального ефекту. Вкладання інвестиційних ресурсів з метою досягнення позитивного ефекту на всіх рівнях підприємницького середовища (країни, виду економічної діяльності, регіону, підприємства) в умовах інноваційного розвитку багато в чому залежить від інвестиційної привабливості цих суб'єктів, визначаючи актуальність проблеми управління підвищенням її рівня.

Такі обставини в сукупності визначають середньострокову стратегію розвитку вітчизняної економіки. Підприємства стають об'єктами інвестування, бо застосовують ринкові та правові механізми самостійного стимулювання власної інвестиційної діяльності, зокрема шляхом покращення інвестиційної привабливості. Виходячи з того, що інвестиційні рішення, майже завжди є стратегічними, бо безпосередньо передбачають довгострокові вкладення ресурсів, забезпечення інвестиційної привабливості сучасного підприємства, як потенційної можливості отримання приросту капіталу, неможливо без розробки його інвестиційної стратегії.

Отже, в умовах обмеженості ресурсів і гострої конкуренції між підприємствами за одержання більш якісних і дешевих ресурсів, у тому числі і фінансових, актуальним стає питання щодо розробки інвестиційної стратегії підприємства як наряду забезпечення його інвестиційної привабливості.

Інноваційне спрямування та інноваційна складова стратегії економічного розвитку є загальновизнаними й незаперечними чинниками економічного зростання будь-якої країни. Стабільність функціонування підприємств та організацій, їх конкурентоспроможність безпосередньо залежить від ряду факторів, найважливішим серед яких виступає впровадження у виробництво товарів чи надання послуг інноваційних систем і технологій. Для сучасної економіки України

актуальним є забезпечення підвищення ефективності виробництва, розвитку внутрішнього ринку, збільшення обсягів експорту продукції та послуг, які отримують на інноваційній основі. Швидкість і своєчасність впровадження інновацій залежить, насамперед, від стабільного фінансування. Інвестування в інноваційну діяльність є пріоритетним завданням підприємств і організацій.

Відсутність єдиного підходу до обґрунтування інвестиційної стратегії розвитку підприємства викликана насамперед розбіжностями трактування поняття інвестиційної стратегії. Це пояснюється складністю процесів здійснення капіталовкладень, при плануванні яких необхідно враховувати велику кількість факторів, певна частина з яких є специфічними для реципієнта. Невідповідності в підходах до стратегічного планування і реалізації інвестиційної діяльності, викликані конкретизацією методів відповідно до умов впровадження інвестиційної стратегії, спричиняють складнощі при виборі методів її обґрунтування.

Метою кваліфікаційної роботи ступеня магістр є теоретичні, методичні та практичні підходи до формування інвестиційної стратегії підприємства. Для досягнення поставленої мети необхідно вирішити наступні завдання:

- визначити особливості розробки інвестиційної стратегії підприємства як напряму забезпечення його інвестиційної привабливості;
- уточнити основні підходи до формування інвестиційного клімату в рамках визначення інвестиційної привабливості характеристики;
- дослідити умови реалізації інвестиційної стратегії, оцінювання та стратегічний контроль;
- надати загальну характеристику виробничо-господарської діяльності ТОВ «Завод «Сфера»;
- застосувати практичні методи аналізу конкурентної природи зовнішнього середовища діяльності підприємства, критерії та показники конкурентоспроможності фірми, оцінити СЗГ за допомогою побудови БКГ-матриці на підставі результатів діяльності ТОВ «Завод «Сфера»;
- проаналізувати економічні та фінансові показники діяльності ТОВ «Завод «Сфера»;

- обґрунтувати необхідність впровадження інвестиційної стратегії нового напрямку діяльності ТОВ «Завод «Сфера»;
- оцінити ефективність інвестиційної стратегії ТОВ «Завод «Сфера».

Об'єкт розроблення роботи – процес формування інвестиційної стратегії підприємства ТОВ «Завод Сфера».

Предметом розроблення є теоретичні, методологічні та організаційно-економічні підходи до формування інвестиційної стратегії підприємства.

Методи дослідження. У кваліфікаційній роботі для рішення поставлених завдань використані такі методи дослідження: первинні методи збору інформації, вивчення джерел літератури. Вторинні методи (кількісний і якісний аналіз даних, їхня систематизація) застосовувалися з метою обробки й аналізу отриманих даних. Крім цього застосовувалися логіко-аналітичні й графічні методи (графи, схеми, діаграми) для одержання синтезованого подання про досліджуваний об'єкт і наочне розкриття його складових, питомої ваги, причинно-наслідкових зв'язків.

Практична значимість полягає в тому, що впровадження інвестиційної стратегії має соціальний ефект, оскільки надасть можливість працевлаштувати 218 чол., та економічний ефект – річний обсяг виручки від реалізації складе 225275,4 тис. грн., собівартість реалізованої продукції – 217131,8 тис. грн., прибуток від операційної діяльності – 8143,6 тис. грн.; отримана прибутковість призведе до рентабельності продукції на рівні 3,75%, а продаж – 3,61%. При вартості власного капіталу 18%, розміру власних коштів 11409,3 тис. грн. і наявних чистих грошових потоках, розмір NPV складає 8027 тис. грн., IRR дорівнює 20,18% і перевищує вартість власного капіталу на 2,18%. Дисконтований термін окупності дорівнює 4,20 року.