

До захисту
03.07.2024 р.

66/125

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

ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНИЙ
(факультет)

Кафедра Економіки та економічної кібернетики
(повна назва)

ПОЯСНОВАЛЬНА ЗАПИСКА

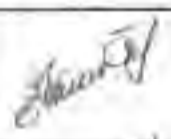
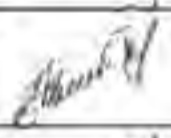


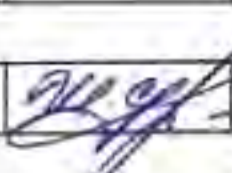

кваліфікаційної роботи ступеня бакалавра
(бакалавра, магістра)

студента Художник Анастасії Костянтинівни (ІПБ)
академічної групи 051-20-1


спеціальності 051 Економіка
(шифр)
(код і назва спеціальності)

за освітньо-професійною програмою Інвестиційна економіка
(офіційна назва)

на тему Оцінка впливу податків на результати фінансової діяльності компанії
(назва за наказом ректора)

| Керівники | Прізвище, ініціали | Оцінка за шкалою | | Підпис |
|------------------------|--------------------|------------------|---------------|---|
| | | рейтинговою | інституційною | |
| кваліфікаційної роботи | Чуриканова О.Ю. | 100 | відмінно |  |
| Розділів: | | | |  |
| Перший розділ | Чуриканова О.Ю. | 98 | відмінно |  |
| Другий розділ | Чуриканова О.Ю. | 100 | відмінно |  |
| Третій розділ | Чуриканова О.Ю. | 100 | відмінно | |
| Рецензент | Шалаш С.М. | 100 | відмінно |  |
| Нормоконтролер | Кабаченко Д.В. | | |  |

ЗАТВЕРДЖЕНО:
завідувач кафедри
економіки та економічної кібернетики
(повна назва)


(ініціали) (підпис) Чуріканова О.Ю.
(прізвище)

«03» 07 2024 року

ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу
ступеня бакалавра
(бакалавра, магістра)

студенту Художник Анастасії Костянтинівни академічної групи
051-20-1
(прізвище та ініціали) (шифр)

спеціальності 051 Економіка
на тему Оцінка впливу податків на результати фінансової діяльності
компанії затверджену наказом ректора НТУ «Дніпровська політехніка» від
. 2024

| Розділ | Зміст | Термін виконання |
|-------------|---|-------------------------|
| Теоретичний | Опрацювання літератури, визначення ключових понять і змінних, проведення огляд попередніх досліджень. | 18.10.2023 – 30.12.2023 |
| Методичний | Аналіз методів для вимірювання впливу податків на результати компанії | 05.01.2024 – 10.02.2024 |
| Практичний | Розрахунки впливу податків на результати діяльності компанії | 16.03.2024 – 15.05.2024 |

Завдання видав: _____
О.Ю.


(підпис керівника)

Чуріканова

(ініціали, прізвище)

Дата видачі: 18.10.2023 р.

Дата подання до екзаменаційної комісії 1.06.2024 р.

Завдання прийняв до виконання

Художник А.К.
(підпис студента) (ініціали, прізвище)

РЕФЕРАТ

Пояснювальна записка: 106 с., 6 рис., 25 табл., 79 джерел.

Об'єкт дослідження – об'єктом дослідження є чотири компанії які розташовані у Польщі, Литві, Латвії та Естонії.

Предмет дослідження – предметом дослідження є вплив податків на результати фінансової діяльності підприємства

Мета кваліфікаційної роботи – оцінити вплив податків на результати фінансової діяльності компанії.

Метод дослідження. Аналіз огляду наукової літератури, бібліографічний аналіз за допомогою VOSviewer, оцінка статистичних даних та економічних показників, аналіз фінансових коефіцієнтів, кореляційний аналіз Пірсона та множинний регресійний аналіз з використанням Python.

У вступі подано актуальність проблеми, мета проекту та його основні завдання.

У першому розділі було опрацьовано літературу на подану тему, визначено ключові поняття і змінні, проведено огляд попередніх досліджень.

У другому розділі роботи було зібрано дані про обрані компанії та були обрані методи для подальшого використання у практичній частині.

У третьому розділі був розрахований вплив податків на результати фінансової діяльності компанії.

Практичне значення роботи полягає у тому, що проведені розрахунки допомагають віднайти найкращу стратегію для функціонування компанії із найменшою залежністю від оподаткування.

ОПОДАТКУВАННЯ, ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ, РЕНТАБЕЛЬНІСТЬ ІНВЕСТИЦІЙ, ПОДАТКОВЕ НАВАНТАЖЕННЯ, МАРЖА ДО ОПОДАТКУВАННЯ, ЕФЕКТИВНА СТАВКА ПОДАТКУ, СЕКТОР ЗАХИСТУ ПРАВ СПОЖИВАЧІВ, КОРЕЛЯЦІЯ ПІРСОНА, МНОЖИННИЙ РЕГРЕСІЙНИЙ АНАЛІЗ, VOSVIEWER.

ЗМІСТ

| | |
|--|-----|
| ВСТУП | 8 |
| РОЗДІЛ 1. ОГЛЯД НАУКОВИХ ДЖЕРЕЛ З ПИТАНЬ ОПОДАТКУВАННЯ ТА ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ..... | 11 |
| 1.1 Податки: невід'ємна складова корпоративної та економічної структури | 11 |
| 1.2 Фінансова діяльність підприємств | 24 |
| 1.3 Вплив податків на фінансову діяльність підприємств..... | 33 |
| 1.4 Бібліографічний аналіз за допомогою VOSviewer | 44 |
| РОЗДІЛ 2. ДАНІ ТА МЕТОДИ ОЦІНКИ ВПЛИВУ ПОДАТКІВ НА РЕЗУЛЬТАТИ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ..... | 52 |
| 2.1 Огляд структури дисертації | 52 |
| 2.2 Профіль компанії та вибір даних..... | 54 |
| 2.3 Комплексні аналітичні підходи | 57 |
| 2.3.1 Бібліографічний аналіз за допомогою VOSviewer..... | 57 |
| 2.3.2 Аналіз фінансових коефіцієнтів..... | 60 |
| 2.3.3 Кореляційний аналіз..... | 63 |
| 2.3.4 Множинний регресійний аналіз..... | 69 |
| РОЗДІЛ 3. ЕМПІРИЧНИЙ АНАЛІЗ ВПЛИВУ ОПОДАТКУВАННЯ НА ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ПІДПРИЄМСТВ..... | 72 |
| 3.1 Аналіз фінансових результатів діяльності Pieno Zvaigzdes..... | 72 |
| 3.2 Аналіз фінансових результатів діяльності Ramapol | 77 |
| 3.3 Аналіз фінансових результатів діяльності PRFoods..... | 82 |
| 3.4 Аналіз фінансових результатів діяльності Siguldas..... | 89 |
| 3.5 Консолідований фінансовий аналіз по всіх компаніях | 93 |
| ВИСНОВКИ..... | 98 |
| ЛІТЕРАТУРА | 100 |
| ДОДАТКИ..... | 105 |

ВСТУП

Роль оподаткування як інструменту економічної політики є надзвичайно важливою, особливо в глобалізованому світі, де бізнес конкурує на місцевих ринках та за межами міжнародних кордонів [1]. На фінансову діяльність компаній суттєво впливає податкове середовище, яке диктує їм структуру витрат, інвестиційні рішення та, зрештою, їхнє конкурентне позиціонування [2]. У сфері економіки розуміння цього взаємозв'язку між податковою політикою та фінансовими показниками компаній має першорядне значення. Це особливо актуально для сектору захисту прав споживачів - сфери, де процвітають інновації, а швидкі темпи розвитку часто випереджають регуляторні рамки.

Це дослідження є надзвичайно актуальним, оскільки воно прагне розглянути та проаналізувати нюанси податкового впливу в різних країнах зі схожими податковими режимами, але різними економічними умовами. Зосереджуючись на секторі захисту прав споживачів у Литві, Латвії, Естонії та Польщі, дослідження дає уявлення про те, як податкова політика актуалізується в корпоративних фінансових наративах і якою мірою вона сприяє економічному успіху або обмеженням фірм, що займаються захистом прав споживачів.

Враховуючи нинішній економічний клімат, в якому часто обговорюються податкові реформи та фіскальні коригування, ця дисертація має на меті надати цінні емпіричні докази для таких дискусій. У ній досліджується делікатний баланс, якого мають дотримуватися країни між генеруванням податкових надходжень і створенням бізнес-середовища, сприятливого для зростання. Очікується, що результати дослідження знайдуть відгук серед зацікавлених сторін - від бізнес-стратегів, які планують міжнародну експансію, до політиків, які розробляють наступну хвилю податкових реформ. Таким чином, актуальність цього дослідження виходить за рамки академічного дискурсу і стосується практичної

економічної стратегії та формування політики, забезпечуючи своєчасне вивчення одного з найважливіших економічних важелів у корпоративному світі.

Метою роботи є оцінити вплив податків на результати фінансової діяльності компанії.

Задачі:

1. Провести комплексний огляд літератури, зібрати та проаналізувати наукові статті, дослідження та звіти, щоб зрозуміти сучасний стан знань про вплив податків на результати фінансової діяльності компанії, зокрема в секторі захисту прав споживачів.

2. Розробити та застосувати методологічні підходи. Визначити методологію аналізу зібраних даних. Це передбачає вибір відповідних фінансових коефіцієнтів та статистичних методів, включаючи регресійний аналіз, для оцінки впливу податкової політики на фінансові показники компаній.

3. Оцінити та проаналізувати вплив податкової політики на ключові фінансові показники обраних компаній, що займаються захистом прав споживачів, використовуючи встановлені методології та статистичний аналіз для визначення масштабу цього впливу.

Актуальність задач обумовлюється тим, що розуміння впливу податків на фінансову діяльність компаній має вирішальне значення для оптимізації податкових стратегій та підвищення прибутковості бізнесу в умовах конкурентного глобального ринку

Об'єкт дослідження - чотири компанії які розташовані у Польщі, Литві, Латвії та Естонії.

Предметом дослідження є вплив податків на результати фінансової діяльності підприємства.

Методи дослідження. Аналіз огляду наукової літератури, бібліографічний аналіз за допомогою VOSviewer, оцінка статистичних даних та економічних показників, аналіз фінансових коефіцієнтів, кореляційний аналіз Пірсона та множинний регресійний аналіз з використанням Python.

Інформаційною базою є офіційні дані взяті з терміналу Bloomberg, комплексної платформи, відомої своїми надійними фінансовими, інформаційними та аналітичними інструментами. Доступ до бази даних Bloomberg здійснювався через спеціальний комп'ютер в університеті, що забезпечило надійну та актуальну фінансову інформацію для обраних компаній.

Новизна роботи полягає в проведенні аналізу та визначенні впливу податків на результати фінансової діяльності компанії.

Практичне значення результатів полягає у тому, що проведені розрахунки допомагають віднайти найкращу стратегію для функціонування компанії із найменшою залежністю від оподаткування

Особистий внесок здобувача складено регресійні моделі для розуміння впливу податків на результати фінансових показників компаній та проаналізований зв'язок між податками та результатами компаній.