

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

Дніпровський державний аграрно-економічний університет
Національний університет «Львівська політехніка»
Львівський національний аграрний університет
Georgian Institute of Public Affairs (GIPA)
Psychology SWPS University of Warsaw, Poland
УО «Гродненский государственный университет
имени Янки Купалы», Республика Беларусь

Збірник
матеріалів Міжнародної науково-практичної
конференції

«ФІНАНСИ, БАНКІВСЬКА СИСТЕМА ТА СТРАХУВАННЯ : СТАН, ПРОБЛЕМИ ТА ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ В КРИЗОВІЙ ЕКОНОМІЦІ УКРАЇНИ»

02-03 березня 2020 року

ДДАЕУ
м.Дніпро

Фінанси, банківська система та страхування: стан, проблеми та перспективи розвитку в кризовій економіці України: Збірник матеріалів Міжнародної науково-практичної конференції, 02-03 березня 2020р.- ДДАЕУ, 2020.- 180 с.

Матеріали конференції висвітлюють актуальні проблеми та перспективи фінансування, розвитку банківської та страхової сфери в умовах кризової економіки. Збірник рекомендується для ознайомлення з результатами досліджень студентам, аспірантам, викладачам, науковцям, а також фахівцям-практикам, які цікавляться питаннями розвитку фінансової, банківської та страхової сфер в цілому, так і окремих підприємств різних галузей економіки.

УДК 336.77

Матеріали друкуються в авторській редакції. Погляди, висловлені в публікаціях, є виключно позицією авторів. Відповідальність за науковий рівень публікацій, обґрунтованість висновків, достовірність результатів, наявність плагіату несуть автори.

Материалы публикуются в авторской редакции. Взгляды, изложенные в публикациях, являются исключительно позицией авторов. Ответственность за научный уровень публикаций, обоснованность выводов, достоверность результатов, наличие плагиата несут авторы.

© Автори текстів, 2020

© ДДАЕУ, 2020

Мета конференції – залучення зацікавлених осіб до обговорення актуальних проблем і перспектив фінансування, інвестування, кредитування та страхування; інтеграція теоретичного і практичного досвіду зарубіжних і вітчизняних фахівців у галузі фінансування, банківської та страхової справи.

ПРОГРАМНИЙ КОМІТЕТ

КОБЕЦЬ А.С. – голова, доктор наук з держуправління, професор, ректор Дніпровського державного аграрно-економічного університету (ДДАЕУ)

ГРИЦАН Ю.І. – доктор біол. наук, професор, проректор з наукової роботи ДДАЕУ (заступник голови)

ПАВЛОВА Г.Є. – доктор екон. наук, професор, директор Навчально-наукового інституту економіки ДДАЕУ (заступник голови)

КАТАН Л.І. – доктор екон. наук, професор, завідувач кафедри фінансів, банківської справи та страхування ДДАЕУ, (заступник голови)

ELIZAVETA BAKRADZE - Georgian Institute of Public Affairs (GIPA)

M. SERHIEIEVA - Psychology SWPS University of Warsaw, Poland

ПЛАТОНЕНКО О.І. – канд. екон. наук, доцент, заведующая кафедри финансов и бухгалтерского учета, УО «Гродненский государственный университет имени Янки Купалы», Республика Беларусь

ДЕМЧУК Н.І. – доктор екон. наук, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування ДДАЕУ

ПИРОГ О.В. - доктор екон. наук, професор, завідувач кафедри менеджменту і міжнародного підприємництва, Національний університет «Львівська політехніка»

ПРОКОПИШИН О.С. - канд. екон. наук, доцент кафедри обліку та оподаткування, Львівський національний аграрний університет

**ЗАКЛАДИ ВИЩОЇ ОСВІТИ ТА НАУКОВІ ІНСТИТУТИ,
ПРЕДСТАВНИКИ ЯКИХ БРАЛИ УЧАСТЬ В РОБОТІ КОНФЕРЕНЦІЇ**

Georgian Institute of Public Affairs (GIPA)
University of Cordoba, Spain
University of Missouri, USA
Universitat Wien

Psychology SWPS University of Warsaw
Академія Міністерства внутрішніх дел Республіки Беларусь
УО «Гродненський державний університет ім. Я. Купалы»
УО «Гродненський державний аграрний університет»
ЧУО «БІП-Інститут правоведення» Гродненський філіал БІП

Бердянський державний педагогічний університет
ДВНЗ «Придніпровська державна академія будівництва та архітектури»
Дніпровський державний аграрно-економічний університет
Дніпровський політехнічний коледж
Дніпровський національний університет імені Олеся Гончара
Дніпропетровський державний університет внутрішніх справ
ДУ «Інститут регіональних досліджень ім. М.І.Долішнього НАН України»
Запорізький національний університет
Львівський національний аграрний університет
Львівський національний університет імені Івана Франка
Львівський торговельно-економічний університет
Миколаївський національний аграрний університет
Національна металургійна академія України
Національний технічний університет «Дніпровська політехніка»
Національний університет «Львівська політехніка»
Національний університет кораблебудування імені адмірала Макарова
Одеський національний університет імені І.І.Мечникова
Подільський державний аграрно-технічний університет
Полтавська державна аграрна академія
Університет державної фіскальної служби України
Університет митної справи та фінансів
Харківський державний університет харчування та торгівлі
Хмельницький університет управління та права імені Леоніда Юзькова
Черкаський інститут ДВНЗ «Університет банківської справи»

ІНВЕСТУВАННЯ ПІДПРИЄМСТВ РИТЕЙЛУ В УМОВАХ СУЧАСНИХ ВИКЛИКІВ

Н.Б. Кащена

к.е.н., професор кафедри фінансів та обліку

Харківський державний університет харчування та торгівлі

В умовах динамічних змін і нестабільності сучасного бізнес-середовища, що посилюються глобалізацією та інтеграцією України у світовий економічний простір, високий рівень конкурентоспроможності вітчизняних підприємств ритейлу, зростання їх ринкового потенціалу у діловому співробітництві та стале економічне зростання зумовлені можливістю забезпечення інноваційного розвитку та залученням інвестицій. Тому питання обґрунтування потреби в додаткових фінансових ресурсах, вибору схем фінансування інвестиційних проектів і програм набувають особливої гостроти і актуальності.

Проведені дослідження довели, що для визначення потреби в інвестиційних ресурсах нового підприємства ритейлу чи великого проекту реального інвестування, які мають доволі високий рівень ризику, слід використовувати балансовий метод. Для середніх чи невеликих інвестиційних проектів із середнім рівнем ризику доцільним є використання менш точного, але найбільш простого методу визначення потреби в інвестиційних ресурсах – питомої капіталомісткості.

При виборі схем фінансування інвестиційних проектів і програм підприємствам ритейлу слід дотримуватися обраної інвестиційної політики, її відповідність затвердженій стратегії розвитку та обов'язково ураховувати особливості залучення додаткових фінансових ресурсів з різних джерел. Так, фінансування інвестиційних проектів лише за рахунок власних коштів підприємства пов'язане з мінімальними ризиком і прибутковістю, залучених – з високим, а власних і залучених – із середнім рівнем цих показників. Виходячи з цього рекомендуємо консервативним інвесторам для фінансування інвестиційних проектів обирати самофінансування, компромісним – змішане фінансування або акціонування, а агресивним – кредитування. Незалежно

від схем фінансування головними критеріями вибору оптимального співвідношення різноманітних джерел фінансування інвестиційної діяльності підприємства повинні бути: забезпечення високого рівня фінансової стійкості підприємства; максимізація рентабельності (прибутковості) власного капіталу; мінімізація вартості залучення інвестиційних ресурсів.

При застосуванні критерію мінімізації вартості інвестиційних ресурсів важливого значення набувають питання оцінки їх вартості. В практиці інвестиційного менеджменту вартість інвестиційних проектів і програм, що реалізується, традиційно визначають на підставі середньої арифметичної зваженої, де в якості ваг виступає питома вага окремих складових інвестиційних ресурсів. При цьому до складу інвестиційних ресурсів підприємства поряд з власним капіталом, довгостроковими банківськими кредитами і облігаційними позиками слід включати короткострокові кредити і кредиторську заборгованість за всіма розрахунками. Вважаємо, що врахування кредиторської заборгованості за розрахунками (з обов'язковим її розподілом на кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги і кредиторську заборгованість за розрахунками) доцільне лише за умов вирішення тактичних інвестиційних питань підприємства.

Загалом, при складанні стратегії залучення інвестиційних ресурсів підприємствам ритейлу необхідно: пристосовуватися до потреб ринку, враховувати його довготермінову кон'юнктуру, а також власний економічний потенціал і залежність від надання кредиту; найбільш ризикові інвестиційні проекти фінансувати за рахунок власних коштів підприємства; інвестиції з тривалими термінами окупності фінансувати за рахунок довготермінових коштів (за умови, що не передбачається суттєвого зростання відсоткових ставок за кредит); здійснювати планування із можливістю забезпечення платоспроможності підприємства у будь який час; для всіх джерел фінансування необхідно обирати найбільш дешеві методи інвестування.

Вищевикладене дозволить підприємствам ритейлу обґрунтовувати потребу в інвестиційних ресурсах, обирати максимально ефективні схеми фінансування інвестиційних проектів і програм, оптимізувати склад інвестиційних ресурсів і тим самим збільшити рентабельність інвестицій.

Вплив структури оборотного капіталу на фінансову стійкість підприємств торгівлі А.І. Безугла	107
Політика управління позиковим капіталом як складова фінансової стратегії підприємства торгівлі О.П. Близнюк, О.М. Іванюта	109
Цифрова економіка в українському сьогоденні В. Є. Власюк	111
Специфіка інвестиційних процесів у фермерських господарствах Л.Б. Гнатишин	113
Развитие предпринимательства в Республике Беларусь М.С. Дубровка	115
Механизм повышения прибыли предприятий Республики Беларусь П.В.Каврус	116
Інвестиційна привабливість галузей національного господарства України Д.Д.Карпова, Я.В. Колеснік	117
Інвестування підприємств ритейлу в умовах сучасних викликів Н.Б. Кащена	120
Інвестиційна привабливість галузі сільського господарства України Я. В. Колеснік, М.А.Рондова, Г.В.Крюкова, О.І.Іванова	122
Іпотечне кредитування: історичний досвід, проблеми та перспективи О. М. Краснікова	125
Форми об'єднань підприємств із фінансовими установами в Україні А. В. Линенко	128
ORGANIC PRODUCTION OF AGRICULTURAL ENTERPRISES W. Meyers	130

Наукове видання

**ФІНАНСИ, БАНКІВСЬКА СИСТЕМА
ТА СТРАХУВАННЯ:
СТАН, ПРОБЛЕМИ ТА ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ В КРИЗОВІЙ
ЕКОНОМІЦІ УКРАЇНИ**

Збірник матеріалів
міжнародної науково-практичної
конференції
02-03 березня 2020р.

Подається в авторській редакції

Відповідальний редактор – Демчук Н.І., д.е.н., професор