

Міністерство освіти і науки України
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНОЛОГІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра менеджменту і логістики



КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА МАГІСТРА
на тему: Специфіка та шляхи активізації інвестиційної
діяльності підприємств

ШИФР КРМ. МП.1.569-03.1.3

Здобувачка Олександра ЩИДОВАР

Керівник д.е.н., проф. Ірина СЕДІКОВА

Кваліфікаційна робота допускається до захисту

Рішення кафедри від _____ 2022 р., протокол № _____

Завідувачка

кафедри менеджменту і логістики _____ Ірина СЕДІКОВА

(підпис)

Одеса – 2022 р.

Одеський національний технологічний університет

Факультет

Менеджменту, маркетингу і публічного
адміністрування

Кафедра

Менеджменту і логістики

Ступінь вищої освіти

Другий (магістерський)

Спеціальність

073 – Менеджмент

Освітня програма

Менеджмент

ЗАТВЕРДЖУЮ:

Завідувач кафедри МіЛ

(підпис)

“_____” _____ 2022 р.

ЗАВДАННЯ

на кваліфікаційну роботу магістра здобувачки вищої освіти

Щидовар Олександрі

1. Тема роботи: «Специфіка та шляхи активізації інвестиційної діяльності підприємств» затвердженою наказом по університету від 13.09.2022 р. №569-03.
2. Термін здачі студентом закінченої роботи 20.12.2022 р.
3. Вихідні дані роботи: звіти діяльності підприємства, законодавчі акти, статистичні збірники, наукові публікації вчених менеджерів та економістів
4. Зміст кваліфікаційної роботи бакалавра. Вступ. Розділ 1 Теоретико-методичні основи розуміння інвестиційної діяльності. 1.1. Економічна сутність та класифікація інвестиційної діяльності. 1.2. Специфіка інвестиційної діяльності та фактори , що її формують. 1.3 Методи управління ризиками інвестиційної діяльності підприємств. Розділ 2 Аналіз інвестиційної привабливості підприємств кондитерської галузі. 2.1. Оцінка інвестиційного клімату в Україні. 2.2. Аналіз світового та українського ринків кондитерських виробів. 2.3. Рейтингування кредитоспроможності та інвестиційної привабливості підприємств кондитерської галузі на основі системи FINSCORE. Розділ 3 шляхи активізації інвестиційної діяльності підприємств кондитерської галузі. 3.1. Напрями розвитку та активізації інвестиційної діяльності ЗАТ «Одесакондитер». 3.2. Опис інвестиційного проєкту ЗАТ «Одесакондитер». 3.3

Економічне обґрунтування проєкту випуску печива «Дієтичне». Висновки.

Список використаних джерел.

5. Перелік графічного матеріалу (з точним зазначенням обов'язкових креслень) таблиць 24, рисунків 21.

6. Консультанти по роботі, із зазначенням розділів проєкту, що стосуються їх:

Розділ	Консультант	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
Нормоконтроль			

7. Дата видачі завдання 01.09.2022 р.

Керівник

_____ (підпис)

Завдання прийняв до виконання

_____ (підпис)

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№	Назва етапів виконання кваліфікаційної роботи	Термін виконання етапів роботи	Примітка
1	Дослідницька практика (збір статистичних даних та написання статті)	14.09 – 10.10.22	виконано
	Захист звіту з дослідницької практики	10.10 – 13.10.22	виконано
2	Вступ	11.10 – 17.10.22	виконано
3	Розділ 1	18.10 – 28.10.22	виконано
4	Розділ 2	31.10 – 10.11.22	виконано
5	Розділ 3	11.11 – 21.11.22	виконано
6	Висновки	22.11 – 25.11.22	виконано
7	Список використаних джерел	25.11 - 29.11.22	виконано
8	Оформлення КРМ та ілюстративного матеріалу	28.11 – 30.11.22	виконано
9	Подання завершеної роботи керівнику	29.11 – 02.12.22	виконано
10	Доопрацювання роботи з урахуванням пропозицій наукового керівника та підготовка роботи до попереднього захисту	01.12 – 05.12.22	виконано
11	Попередній захист роботи	06.12 – 09.12.22	виконано
12	Усунення зауважень за результатами попереднього захисту	07.12 – 12.12.22	виконано
13	Нормоконтроль та перевірка роботи на плагіат	08.12 – 13.12.22	виконано
14	Подання переплетеної роботи завідувачу кафедри для отримання дозволу на захист	09.12 – 14.12.22	виконано
15	Отримання зовнішньої рецензії	14.12 – 16.12.22	виконано
16	Захист кваліфікаційної роботи магістра	21.12 – 23.12.22	виконано

Здобувач

_____ (підпис)

Керівник роботи

_____ (підпис)

АНОТАЦІЯ

Актуальність теми. Посилення конкуренції на ринку кондитерських виробів і уповільнення темпів зростання національного ринку змушують підприємства кондитерської промисловості шукати шляхи подальшого розвитку. Одним із таких шляхів є диверсифікація діяльності вітчизняних підприємств, яка в сучасних умовах обмежується двома напрямками – диверсифікацією за товарами і диверсифікацією за ринками. Ускладнення умов роботи на ринку потребує створення інтегрованих структур, які включали б підприємства, здатні забезпечувати весь технологічний цикл, щоб входити в нові привабливі сфери бізнесу. Складність упровадження стратегій диверсифікації у діяльність підприємств кондитерської промисловості полягає в тому, що, з одного боку, не розроблено механізму пошуку спрямованої диверсифікації і немає методичного підходу до оцінки диверсифікації, а з іншого – у підприємств відсутній досвід і персонал, здатний якісно реалізовувати дану стратегію.

У першому розділі **«Теоретико-методичні основи розуміння інвестиційної діяльності»** визначено економічну сутність та здійснена класифікація інвестиційної діяльності. Окреслено специфіку інвестиційної діяльності та фактори, що її формують, проаналізовано методи управління ризиками інвестиційної діяльності підприємств. Зроблено висновки.

У другому розділі **«Аналіз інвестиційної привабливості підприємств кондитерської галузі»** проведена оцінка інвестиційного клімату в Україні, проаналізовано світовий та український ринок кондитерських виробів, проведено рейтингування кредитоспроможності та інвестиційної привабливості підприємств кондитерської галузі на основі системи FINSCORE. Зроблено висновки.

У третьому розділі **«Шляхи активізації інвестиційної діяльності підприємств кондитерської галузі»** запропоновано напрями розвитку та активізації інвестиційної діяльності ЗАТ «Одесакондитер», запропоновано

інвестиційний проєкту (випуск дієтичного печива) на ЗАТ «Одесакондитер», проведено економічне обґрунтування проєкту. Зроблено загальні висновки.

Кваліфікаційна робота магістра містить 98 сторінки, 24 таблиць, 11 рисунків. Перелік посилань нараховує 57 найменування.

Ключові слова: інвестиції, інвестиційна привабливість, конкуренція, кондитерський ринок.

SUMMARY

Actuality of theme. The strengthening of competition in the confectionery market and the slowing down of the growth rate of the national market force enterprises of the confectionery industry to look for ways of further development. One of these ways is the diversification of the activities of domestic enterprises, which in modern conditions is limited to two directions - diversification by goods and diversification by markets. The complication of working conditions on the market requires the creation of integrated structures that would include enterprises capable of providing the entire technological cycle in order to enter new attractive areas of business. The difficulty of implementing diversification strategies in the activities of enterprises of the confectionery industry is that, on the one hand, no mechanism has been developed to search for directed diversification and there is no methodical approach to the assessment of diversification, and on the other hand, the enterprises lack experience and personnel capable of qualitatively implementing this strategy.

In the first chapter "**Theoretical and methodological foundations of understanding investment activity**" the economic essence is determined and the classification of investment activity is carried out. The specifics of investment activity and the factors that shape it are outlined, the methods of risk management of investment activity of enterprises are analyzed. Conclusions have been made.

In the second section, "**Analysis of the investment attractiveness of enterprises in the confectionery industry**", an assessment of the investment climate in Ukraine was carried out, the global and Ukrainian market of

confectionery products was analyzed, the creditworthiness and investment attractiveness of enterprises in the confectionery industry were rated based on the FINSCORE system. Conclusions have been made.

In the third section, **"Ways of revitalizing the investment activity of enterprises in the confectionery industry"**, directions for the development and revitalization of the investment activity of Odesakonditer CJSC were proposed, an investment project (production of diet cookies) at Odesakonditer CJSC was proposed, and the economic justification of the project was carried out. General conclusions are made.

The master's thesis contains 98 pages, 24 tables, 11 figures. The list of links includes 57 names.

Key words: investment, investment attractiveness, competition, confectionery market.

ЗМІСТ	СТОР
ВСТУП	7
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ РОЗУМІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	10
1.1. Економічна сутність та класифікація інвестиційної діяльності	10
1.2. Специфіка інвестиційної діяльності та фактори , що її формують	21
1.3 Методи управління ризиками інвестиційної діяльності підприємств	25
Висновки до розділу 1	33
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПІДПРИЄМСТВ КОНДИТЕРСЬКОЇ ГАЛУЗІ	
2.1. Оцінка інвестиційного клімату в Україні	35
2.2. Аналіз світового та українського ринків кондитерських виробів	41
2.3. Рейтингування кредитоспроможності та інвестиційної привабливості підприємств кондитерської галузі на основі системи FINSCORE	55
Висновки до розділу 2	66
РОЗДІЛ 3 ШЛЯХИ АКТИВІЗАЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ КОНДИТЕРСЬКОЇ ГАЛУЗІ	68
3.1. Напрями розвитку та активізації інвестиційної діяльності ЗАТ «ОДЕСАКОНДИТЕР»	68
3.2. Опис інвестиційного проєкту ЗАТ «ОДЕСАКОНДИТЕР»	71
3.3 Економічне обґрунтування проєкту випуску печива «Дієтичне»	77
Висновки до розділу 3	93
ВИСНОВКИ	95
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	98

ВСТУП

Актуальність теми. Посилення конкуренції на ринку кондитерських виробів і уповільнення темпів зростання національного ринку змушують підприємства кондитерської промисловості шукати шляхи подальшого розвитку. Одним із таких шляхів є диверсифікація діяльності вітчизняних підприємств, яка в сучасних умовах обмежується двома напрямками – диверсифікацією за товарами і диверсифікацією за ринками. Ускладнення умов роботи на ринку потребує створення інтегрованих структур, які включали б підприємства, здатні забезпечувати весь технологічний цикл, щоб входити в нові привабливі сфери бізнесу. Складність упровадження стратегій диверсифікації у діяльність підприємств кондитерської промисловості полягає в тому, що, з одного боку, не розроблено механізму пошуку спрямованої диверсифікації і немає методичного підходу до оцінки диверсифікації, а з іншого – у підприємств відсутній досвід і персонал, здатний якісно реалізовувати дану стратегію.

Ступінь дослідження проблеми. Проблеми диверсифікації в сучасних умовах досліджують багато зарубіжних і вітчизняних учених: Д. Анкер, Л. Балабанова, В. Веснін, В. Герасимчук, Т. Данько, А. Зуб, М. Корінько, В. Павлова, М. Портер, Е. Прутник, А. Садеков, Дж. Стрікленд, А. Тімонін, А. Томпсон, Н. Тягунова, Дж. О'Шонессі, О. Шубін та інші. Питання розвитку кондитерської галузі знайшли відображення в роботах О. Азарян, А. Боровікова, Т. Василенко, О. Ісаєва, Л. Закревської, Ю. Карпенко, Т. Лагоди, Л. Радкевич, О. Ткаченко, Т. Черняк, В. Шаршапіна та інших. Проте, незважаючи на достатньо велику кількість досліджень у даній сфері, єдності у трактуванні інноваційного потенціалу не спостерігається, а використовуваний інструментарій дослідження є несистематизованим, що свідчить про відсутність єдиного методичного підходу до дослідження інноваційного потенціалу підприємств. У наявних роботах із не приділено

належної уваги специфіці галузі та її формам, а дослідження, присвячені розвитку кондитерської галузі, не розглядають проблеми підвищення інноваційного потенціалу. Усе вищевикладене обумовило актуальність теми дослідження, її мету і завдання.

Мета і завдання дослідження. Метою роботи є розробка та обґрунтування теоретичних положень та методичних підходів і рекомендацій щодо вдосконалення шляхів активізації інвестиційної діяльності підприємств.

Відповідно до мети дослідження поставлено та вирішено наступні *завдання*:

- визначити поняття інвестиції їх види та етапи розвитку;
- проаналізувати нормативно-правову базу функціонування підприємств кондитерської галузі;
- дослідити методи та показники комплексного оцінювання ефективності управління інвестиційною діяльністю,
- провести аналіз сучасного стану та перспектив розвитку кондитерської галузі України,
- оцінити інноваційно-інвестиційну діяльності підприємств кондитерської галузі,
- удосконалити інноваційно-інвестиційної привабливості підприємств,
- запропонувати механізми щодо підвищення інвестиційної привабливості підприємств кондитерської галузі.

Об'єктом дослідження є процеси активізації інвестиційної діяльності підприємств.

Предметом дослідження є теоретичні, методичні і практичні положення та підходи щодо активізації інвестиційної діяльності підприємств кондитерської галузі.

Методи дослідження. Теоретичною і методичною основою дослідження є праці зарубіжних та вітчизняних вчених-економістів, з проблем інвестиційної привабливості підприємств. Фактологічну основу дослідження становлять

матеріали Державного комітету статистики України, звітні дані підприємств, дані керівників і фахівців ряду підприємств кондитерської галузі, результати власних досліджень автора.

У процесі дослідження використано такі методи: діалектичний, який дозволив розглянути проблеми у взаємозв'язку й розвитку; аналітичний (аналіз зарубіжного досвіду диверсифікації світових кондитерських компаній); моделювання (формування моделі інформаційного забезпечення реалізації підвищення інвестиційного потенціалу); групувань (аналіз підприємств кондитерської промисловості за ступенем диверсифікації); експертних оцінок (оцінка рівня інвестиційної привабливості підприємств кондитерської галузі); статистичний (при дослідженні тенденцій і особливостей формування та розвитку ринку кондитерських виробів в Україні); моніторингу (при дослідженні стратегій і діяльності підприємств на ринку).

Практичне значення одержаних результатів. Викладені в роботі теоретичні положення і практичні рекомендації дозволяють сформулювати єдиний методичний підхід до розробки і реалізації механізму підвищення інвестиційної привабливості підприємств кондитерської галузі.

Апробація результатів роботи. Основні положення магістерської кваліфікаційної роботи доповідалися і були схвалені на IV Всеукраїнської студентської науково-практичної конференції 20-21 жовтня 2022 року. Актуальні аспекти соціально-економічного розвитку України: погляд молоді. Одеса: Одеський національний технологічний університет, 2022.— 143 с. 337.

Публікації. За результатами дослідження опубліковано 1 наукову працю у фаховому журналі: Седікова І. О., Генш В. Є., Щидовар О.О. Критерії прийняття управлінських рішень в інвестиційних проєктах у мінливому середовищі. Наукові перспективи. 2022. № 9(27). С. 270-279. DOI: [https://doi.org/10.52058/2708-7530-2022-9\(27\)](https://doi.org/10.52058/2708-7530-2022-9(27))