

ОДЕСЬКА НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ  
ХАРЧОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ

**ЗБІРНИК**  
**НАУКОВИХ ПРАЦЬ**  
*МОЛОДИХ УЧЕНИХ,*  
*АСПІРАНТІВ ТА СТУДЕНТІВ*



ОДЕСА  
2017

ББК 36.81 + 36.82  
УДК 663 / 664

Головний редактор, д-р техн. наук, професор  
Заступник головного редактора, канд. техн. наук, доцент.  
Відповідальний редактор, д-р техн. наук, професор

Б.В. Єгоров  
Н.М. Поварова  
Г.М. Станкевич

Редакційна колегія  
доктори наук, професори:

Р.В. Амбарцумянц, А.Т. Безусов, С.В. Бельтюкова,  
О.Г. Бурдо, Л.Г. Віннікова, О.І. Гапонюк,  
О.К. Гладушняк, К.Г. Іоргачова, Л.В. Капрельяц,  
М.Р. Мардар, В.І. Мілованов, В.В. Немченко,  
Л.А. Осипова, О.І. Павлов, В.М. Плотніков,  
І.І. Савенко, О.Є. Сергєєва, Л.М. Тележенко,  
О.С. Тітлов, Н.А. Ткаченко, О.Б. Ткаченко,  
Г.М. Хмельнюк, В.А. Хобін, Н.К. Черно  
О.О. Коваленко, Г.В. Крусір, Д.О. Жигунов

доктори наук:

**Одеська національна академія харчових технологій**  
Збірник наукових праць молодих учених, аспірантів та студентів  
Міністерство освіти і науки України. – Одеса: 2017. – 357 с.

Збірник опубліковано за рішенням вченої ради від 04.07.2017 р., протокол № 17  
За достовірність інформації відповідає автор публікації

РОЗДІЛ 8

**ЕКОНОМІЧНІ ПРОБЛЕМИ ІННОВАЦІЙНО-  
ІНВЕСТИЦІЙНОГО РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВ  
ХАРЧОВОЇ ТА ЗЕРНОПЕРЕРОБНОЇ ПРОМИСЛОВОСТІ**

ні вигоди, пов'язані з їх використанням; вартість запасів може бути достовірно визначена. Відповідно, при відсутності впевненості щодо отримання економічних вигод або застосуванні недостовірної оцінки при надходженні та списанні матеріалів достовірність активів у балансі викликає сумніви. В той же час необхідно забезпечити точність даних про запаси у фінансових звітах [1]. Дослідження дозволило провести аналіз підходів щодо визначення сутності поняття «запаси», які розглядаються вченими в наукових працях та відповідно до нормативних документів, які регулюють їх облік, а також підходи до їх класифікації. Методологічні принципи формування інформації про запаси та розкриття її у фінансовій звітності регулюються Положенням (стандартом) бухгалтерського обліку (П(С)БО) 9 «Запаси», а також їх класифікація [2].

Таким чином, дослідження підходів щодо визначення питань сутності та класифікації запасів дозволило зробити висновки: аналіз публікацій присвячених обліку запасів промислового підприємства дозволив дати визначення сутності даної економічної категорії, систематизувати їх класифікацію за відповідними ознаками; для ефективного управління таким елементом оборотного капіталу як запаси, необхідно дослідження їхнього стану, руху, ефективності використання на підприємствах харчової промисловості, а також ефективних методів управління та контролю ними.

Науковий керівник – к.е.н, доцент Купріна Н.М.

#### Література

1. Садовська І.Б. Бухгалтерський облік: навчальний посібник для вищої школи. / І.Б. Садовська Луцьк. нац. техн. ун-т. – К.: Центр учбової літератури, 2013. – 688 с.
2. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 9 «Запаси»: [Електронний ресурс. – Режим доступу: <https://buhgalter911.com/normativnaya-baza/instr-plan-rah/standart-buhgalter>.

## СТРАТЕГІЇ ІНВЕСТУВАННЯ У ЦІННІ ПАПЕРИ

Рудюк І.В., студент ОКР «Бакалавр» ф-ту ЕБіК

Одеська національна академія харчових технологій, м. Одеса

В умовах зростаючої мінливості внутрішнього і зовнішнього середовища інвестиційна діяльність потребує перспективного управління, ефективним інструментом якого можна вважати інвестиційну стратегію. Стратегія інвестування у цінні папери передбачає розробку обґрунтованих заходів і планів досягнення поставленої мети. В процесі інвестиційної діяльності інвестор стикається з ситуацією вибору об'єктів інвестування з різними інвестиційними характеристиками для найбільш повного досягнення поставлених цілей. Більшість інвесторів при розміщенні коштів обирають декілька об'єктів інвестування, формуючи таким чином їх певну сукупність. Цілеспрямований підбір таких об'єктів являє собою процес формування інвестиційного портфеля.

Портфель цінних паперів являє собою набір цінних паперів, що забезпечують задовільні для інвестора якісні характеристики фінансових інструментів, що входять до нього. Це певний набір з корпоративних акцій, облігацій з різним ступенем забезпечення і ризику і паперів з фіксованим доходом, гарантованим державою, тобто з мінімальним ризиком втрат по основній сумі і поточних надходжень.

Для того щоб портфель цінних паперів відповідав вимогам його власника, необхідно періодично замінювати активи, що знаходяться у складі даного портфеля. Дії, що вживаються для зміни портфеля, називаються управлінням портфелем.

Під управлінням портфелем розуміють застосування до сукупності різних видів цінних паперів певних методів і технологічних можливостей, які дозволяють:

- зберегти спочатку вкладені кошти;
- досягти максимального рівня інвестиційного доходу;
- забезпечити інвестиційну спрямованість портфеля.

Таким чином, процес управління спрямований на збереження основної інвестиційної якості портфеля і тих властивостей, які б відповідали інтересам його власника. Тому необхідне регулярне коригування структури портфеля на основі моніторингу факторів, які можуть викликати зміну в складі портфеля.

Виділяють кілька ключових етапів інвестиційного процесу та управління портфелем цінних паперів:

1. Визначення інвестиційних цілей і типу портфеля.
2. Визначення стратегії управління портфелем.
3. Проведення аналізу цінних паперів і формування портфеля.
4. Оцінка ефективності портфеля.
5. Ревізія портфеля.

У процесі формування і управління портфелем цінних паперів інвестору необхідно виробити певну політику своїх дій (портфельну стратегію) і визначити: основну мету придбання (перепродаж або інвестування); склад портфеля, прийнятні види цінних паперів, диверсифікацію портфеля.

Всі інвестори, як індивідуальні, так і інституційні, купуючи ті чи інші цінні папери, прагнуть досягти певних цілей. Основними цілями можуть бути, зокрема, безпека вкладень, їх прибутковість, зростання капіталу.

Під безпекою розуміється невразливість капіталу від потрясінь на ринку і стабільність одержання доходу. Безпека зазвичай досягається на шкоду прибутковості та зростання вкладень. Самими надійними і безпечними є державні цінні папери, які практично виключають ризик інвестора. Більш прибутковими вважаються цінні папери акціонерних компаній, але в них закладено і великий ступінь ризику. Найбільш ризикованими є вкладення в акції молодих наукомістких компаній, але вони можуть виявитися найвигіднішими з точки зору приросту капіталу (на основі зростання курсової вартості).

Іноді в якості однієї з інвестиційних цілей виділяють ліквідність вкладень. Ліквідність необов'язково пов'язана з іншими інвестиційними цілями, вона лише означає здатність до швидкого й беззбиткового перетворення цінних паперів в гроші. Пріоритет тих чи інших цілей визначає тип портфеля.

Інвесторів прийнято підрозділяти на чотири типи:

1. Консервативні інвестори – зацікавлені в отриманні стабільного доходу протягом тривалого періоду часу. Вони воліють безперервний потік платежів у вигляді дивідендних і процентних виплат і, як правило, обмежують свій ризик до мінімуму.
2. Помірно-агресивні інвестори – не обмежують період інвестування, до складу доходу включають як процентні та дивідендні виплати, так і різницю курсів цінних паперів. Мають на увазі наявність певного розрахованого ризику.
3. Агресивні інвестори – націлені на отримання максимального курсової різниці від кожної угоди, де постійно присутній високий ризик і період інвестування обмежений.
4. Витончені інвестори – це професіонали високої кваліфікації, не тільки знають, але й інтуїтивно відчувають ринок. Беручи на себе високі ризики на ринку, вони можуть швидко їх диверсифікувати в результаті різних фінансових операцій.

Цілям інвестування (видам інвесторів) відповідають і типи інвестиційних портфельів. Орієнтовну структуру портфельів різних типів наведено в таблиці 1.

**Таблиця 1 – Структура інвестиційних портфельів за типами**

| Тип портфеля   | Частка акцій, % | Частка державних цінних паперів, % | Частка корпоративних облігацій, % | Частка похідних цінних паперів, % |
|----------------|-----------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Консервативний | –               | більше 50                          | менше 50                          | –                                 |
| Агресивний     | більше 50       | –                                  | менше 30                          | до 10                             |
| Збалансований  | 30              | 30                                 | 30                                | менше 10                          |

Для управління портфелем характерна вузька спеціалізація. Для кожного виду портфеля розроблені свої власні методи управління. Основою як активного, так і пасивного способу управління є моніторинг, який представляє собою безперервний детальний аналіз фондового ринку, тенденцій його розвитку, секторів фондового ринку, інвестиційних якостей цінних паперів. Кінцевою метою моніторингу є вибір цінних паперів, що володіють інвестиційними властивостями, відповідними даному типу портфеля.

Науковий керівник – к.е.н., доцент Тарасова О.В.

#### Література

1. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23.02.2006 р. // Відомості Верховної Ради України. – 2006. – № 31. – 268 с.
2. Денисенко М.П. Основи інвестиційної діяльності: підручник для студентів вищих навчальних закладів. / М.П. Денисенко. – К.: Алерта, – 2003. – 338 с.

## ВИЗНАЧЕННЯ СУТНОСТІ ТА КЛАСИФІКАЦІЇ ДЕБІТОРСЬКОЇ ЗАБОРГОВАНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА: ТЕОРЕТИЧНИЙ ТА ПРАКТИЧНИЙ АСПЕКТ

Рудюк І., студент 3 курсу факультету ЕБіК  
Одеська національна академія харчових технологій, м. Одеса

Дебіторська заборгованість – невід’ємна частина господарської діяльності будь-якого підприємства. Раціональне управління нею сприяє зростанню обсягів реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), розширенню ринку збуту, а, отже, збільшенню грошових коштів, власних оборотних коштів. Підприємства намагаються збільшити обсяги реалізації продукції, однак при цьому зростають обсяги дебіторської заборгованості, внаслідок чого вилучається з обороту значна частина оборотного капіталу, відповідно, знижується рівень платоспроможності та стримується нормальний розвиток підприємства.

Питання зростання дебіторської заборгованості та способи управління нею знайшли відображення у працях наступних науковців – І.А. Бланка, В.В. Бабіч, М.Д. Білик, О.М. Болдирева, Н.І. Власюк, С.Ф. Голова, Є.В. Глушко, В.А. Єрофеевої, В.І. Єфименко, О.В. Зимовець, С.В. Кобелева, О.Ю. Конова, Г.О. Крамаренко, Л.М. Купріянова, Л.В. Нападовською, Н.Ю. Невмержицькою, О.В. Павловською, Н.М. Притуляк, С.В. Саговою, Н.О. Смоляковою, О.В. Сергієнко, Ю.С. Цал-Цалко, Л.В. Шкулипа та ін., але й актуальними питаннями й у теперішній час функціонування підприємств промисловості, що потребує додаткових досліджень.

|  |     |
|--|-----|
| ОСОБЛИВОСТІ ОБЛІКУ ДЕБІТОРСЬКОЇ ЗАБОРГОВАНОСТІ НА МАЛОМУ ПІДПРИЄМСТВІ  |     |
| Лук'янов А.С. ....   | 311 |
| ПРОЕКТ ЛІБЕРАЛЬНОГО ПОДАТКОВОГО КОДЕКСУ – УТОПІЯ ЧИ НЕОБХІДНІСТЬ   |     |
| Д'якова А.І. ....  | 313 |
| ОСОБЛИВОСТІ ОБЛІКУ ОПЕРАЦІЙ З ФІНАНСОВОГО ЛІЗИНГУ  |     |
| Приймак В.О. ....  | 315 |
| ОБЛІК ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ КРЕДИТНИХ ОПЕРАЦІЙ  |     |
| Кукушкіна О.О. ....  | 316 |
| ЗМІНИ В МЕХАНІЗМІ ВІДШКОДУВАННЯ ПДВ  |     |
| Римар Г.А. ....  | 317 |
| ОКРЕМИ АСПЕКТИ ВИЗНАЧЕННЯ СУТНОСТІ ТА КЛАСИФІКАЦІЇ ЗАПАСІВ ПІДПРИЄМСТВА  |     |
| Поліш С.В. ....  | 319 |
| СТРАТЕГІЇ ІНВЕСТИВАННЯ У ЦІННІ ПАПЕРИ  |     |
| Рудюк І.В. ....  | 320 |
| ВИЗНАЧЕННЯ СУТНОСТІ ТА КЛАСИФІКАЦІЇ ДЕБІТОРСЬКОЇ ЗАБОРГОВАНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА: ТЕОРЕТИЧНИЙ ТА ПРАКТИЧНИЙ АСПЕКТ |     |
| Рудюк І. ....  | 322 |
| ОРГАНІЗАЦІЯ КАСОВОЇ РОБОТИ В БАНКАХ  |     |
| Рудюк І.В. ....  | 324 |
| СТРАТЕГІЧНЕ УПРАВЛІННЯ: ПРОБЛЕМИ ТА АСПЕКТИ  |     |
| Агаркова О.В. ....   | 325 |
| ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ОБЛІКУ РОЗРАХУНКІВ З ПОКУПЦЯМИ І ЗАМОВНИКАМИ  |     |
| Стрепенюк М.М. ....  | 327 |
| ОСОБЛИВОСТІ ОФОРМЛЕННЯ ТА ОПОДАТКУВАННЯ ПОДАРУНКІВ ФІЗОСОБАМ У 2017 РОЦІ                                       |     |
| Кустурова С. П. ....   | 330 |
| ПОРІВНЯЛЬНИЙ АНАЛІЗ ПОДАТКОВИХ СИСТЕМ УКРАЇНИ ТА КРАЇН ЄС  |     |
| Дерменжі Д. Ф. ....  | 332 |
| ВСТУП УКРАЇНИ ДО ЄС: МОЖЛИВІ НАСЛІДКИ ДЛЯ ЕКОНОМІКИ КРАЇНИ   |     |
| Петков О. І. ....  | 334 |
| КЛАСИФІКАЦІЯ ДЕБІТОРСЬКОЇ ЗАБОРГОВАНОСТІ: ТЕОРЕТИЧНИЙ АСПЕКТ   |     |
| Жидкова К.М. ....  | 336 |
| ОСОБЛИВОСТІ ОБЛІКУ РОЗРАХУНКІВ З ОПЛАТИ ПРАЦІ В 2017 РОЦІ  |     |
| Перевязко С.В. ....  | 338 |
| ЗМІНИ В ОПЛАТИ ПРАЦІ З 1 СІЧНЯ 2017 РОКУ   |     |
| Хамардюк А.Б. ....   | 339 |
| ОСОБЛИВОСТІ НАРАХУВАННЯ ТА СПЛАТИ ЄСВ У 2017 РОЦІ  |     |
| Черненко І.О. ....   | 341 |

Наукове видання

**Збірник наукових праць  
молодих учених, аспірантів  
та студентів**

Головний редактор акад. Б.В. Єгоров  
Заст. головного редактора, канд. техн. наук Н.М. Поварова  
Відповідальний редактор акад. Г.М. Станкевич  
Технічний редактор Т.Л. Дьяченко