

Міністерство освіти і науки України
Полтавська обласна державна адміністрація
Полтавський державний аграрний університет
Факультет обліку та фінансів
Кафедра фінансів, банківської справи та страхування
Рада молодих вчених Полтавського державного аграрного університету



***VIII Всеукраїнська науково-практична конференція
молодих вчених***

***«Наукове забезпечення розвитку національної економіки:
досягнення теорії та проблеми практики»***

**28 жовтня 2021 року
м. Полтава**

Редакційна колегія:

Аранчій Валентина – кандидат економічних наук, професор, ректор Полтавського державного аграрного університету.

Дорогань-Писаренко Людмила – кандидат економічних наук, професор, декан факультету обліку та фінансів, професор кафедри економічної теорії та економічних досліджень Полтавського державного аграрного університету.

Чумак Валентина – кандидат економічних наук, доцент, завідувач кафедри фінансів, банківської справи та страхування Полтавського державного аграрного університету, професор кафедри.

Зоря Олексій – доктор економічних наук, доцент, заступник декана факультету обліку та фінансів з наукової роботи, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування Полтавського державного аграрного університету.

Безкровний Олександр – кандидат економічних наук, доцент, заступник декана факультету обліку та фінансів, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування Полтавського державного аграрного університету.

Зоря Світлана – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування, голова Ради молодих вчених Полтавського державного аграрного університету.

Наукове забезпечення розвитку національної економіки: досягнення теорії та проблеми практики : матеріали VIII Всеукраїнської науково-практичної конференції молодих вчених (м. Полтава, 28 жовтня 2021 року). Полтава, 2021. 143 с.

У збірнику надруковані матеріали VIII Всеукраїнської науково-практичної конференції молодих вчених «Наукове забезпечення розвитку національної економіки: досягнення теорії та проблеми практики». Конференція проведена у рамках виконання науково-дослідної теми Полтавського державного аграрного університету «Концепція інвестиційного й фінансово-кредитного забезпечення техніко-технологічного оновлення і розвитку аграрного виробництва як складової продовольчої та економічної безпеки» (номер державної реєстрації 0120U105469). Відповідальність за зміст і редакцію наукових праць несуть їх автори. Для здобувачів вищої освіти та молодих вчених закладів вищої освіти.

Посвідчення про реєстрацію в УкрІНТЕІ № 176 від 18.02.2021 р.

© Колектив авторів, 2021 рік

**Віта Голобородько, здобувач вищої освіти СВО Бакалавр;
Людмила Бражник, к.е.н., доцент,
доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування
Полтавський державний аграрний університет**

ІНВЕСТИЦІЙНІ ФОНДИ НА МІЖНАРОДНОМУ ІНВЕСТИЦІЙНОМУ РИНКУ

В умовах сучасності міжнародна інвестиційна діяльність має вагомий вплив на національні економіки та господарські процеси, які відбуваються у світі. Генезис розвинених країн свідчить, що при ефективному функціонуванні інвестиційних фондів досягається значний економічний ефект. Користуючись досвідом передових країн понад 26 років тому була створена Українська Асоціація Інвестиційного Бізнесу (УАІБ), яка консолідує учасників інвестиційного процесу.

Найбільш вдалим підходом до трактування терміну «інвестиційні фонди» вважаємо визначення О. В. Чеберяко, який розглядає інвестиційний фонд як одного з учасників фондового ринку, який акумулює кошти інвесторів та передає їх в управління інвестиційному керуючому [2]. Зважаючи на інші підходи, зазначимо, що інвестиційний фонд – це фінансова установа, яка є учасником фондового ринку, першочерговим видом діяльності якої є об'єднання та мобілізація коштів учасників із подальшим їх диверсифікованим вкладенням у цінні папери та інші об'єкти щодо вкладення з метою отримання прибутку.

Відмітимо основні ознаки інвестиційних фондів, які відрізняють їх від інших інвестиційних установ: 1) коштами обов'язково керує компанія-управлінець; 2) наявність колективного права на інвестиції, при цьому вони акумулюються від всіх учасників фонду.

Аналізуючи стан та розвиток інвестиційних фондів на міжнародному інвестиційному ринку, слід відмітити, що за останній рік спостерігалися як негативні, так і позитивні тенденції.

На початок другого кварталу 2020 року за даними Представницької асоціації європейської індустрії інвестиційного менеджменту (EFAMA) загальні чисті активи інвестиційних фондів, які зареєстровані у Європі, становили 15,7 трлн. євро, що на 11,6 % менше, ніж було на кінець 2019 року. Крім того, упродовж першого кварталу цього ж року в європейських інвестфондах спостерігався відтік коштів [3]. На нашу думку, однією з причин появи кризи на інвестиційному ринку може бути пандемія Covid-19, проте інвестори швидко адаптувалися до умов сьогодення і активно почали вкладати кошти у інструменти за нижчою ціною.

Аналітичний огляд УАІБ відображає, що чисті активи ІСІ у 2020 році порівняно з попереднім зросли на 23,3%, що пов'язано із поживлення відкриття фондів на інвестиційному ринку України [4]. За даними Звіту EFAMA, за перше півріччя 2020 року європейські інвестиційні фонди все ж

таки почали відновлюватися після кризи: не дивлячись на зменшення загальних чистих активів на 3,6 %, спостерігалася тенденція припливу коштів [3].

На рис. 1 наведена динаміка активів світових інвестиційних фондів за 2020-2021 роки (станом на початок року).

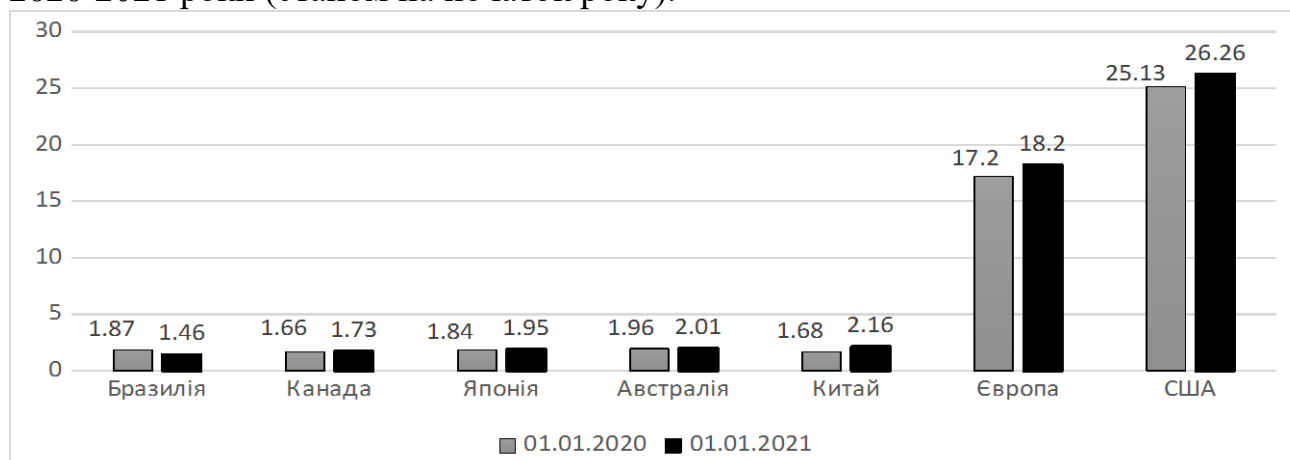


Рис. 1. Динаміка активів світових інвестиційних фондів, трлн. Євро

Як видно з рис. 1, за аналізований період лідерами за обсягами активів були інвестиційні фонди США, Європи та Китаю. Загальна кількість світових інвестиційних фондів на початку 2021 року становила 142,25 тис, що на 4,0 % більше, ніж у 2020 році, при чому найбільша їх кількість налічувалася в Європі – 59,83 тис., а найменша – в Африці (2,13 тис.). Найбільш розвиненими в Європі за показником обсягу чистих активів є інвестиційні фонди Люксембургу, Ірландії, Німеччини, Франції та Великобританії [3].

Зазначимо, що сучасні інвестиційні фонди Європи в своїй діяльності керуються широким діапазоном інвестиційних цілей. Останні можуть бути спрямовані на окремі географічні регіони або області життєдіяльності (нерухомість, проекти розвитку тощо). Слід доповнити, що існуючі фонди мають зв'язок з кредитними установами та можуть виступати джерелом фінансування для уряду, тобто проблеми в даному сегменті можуть провокувати зміни в банківському секторі чи економіці [1].

Таким чином, можна зробити висновок, що за останній період стан інвестиційних фондів на міжнародному інвестиційному ринку був динамічним: то погіршувався, то покращувався. На сьогодні, інвестиційні фонди світу все ж таки відновили зростання, що створює передумови для їх подальшого розвитку, що є надзвичайно важливим в умовах впливу останніх на економіку та сегменти фінансового ринку.

Література:

1. Ворона Л. В. Функціонування інститутів спільного інвестування в Європейському Союзі. *Інтернаука : міжнародний науковий журнал*. 2017. С. 80–85.

2. Чеберяко О. В. Сутність та особливості діяльності інвестиційних фондів на фондовому ринку. *Науковий часопис НПУ імені М.П. Драгоманова. Серія 18: Економіка і право*. 2014. Вип. 24. С. 196–213.

3. Офіційний сайт FinPost. URL: <http://finpost.com.ua/> (дата звернення: 11.10.2021).

4. Аналітичний огляд ринку управління активами в Україні. Українська асоціація інвестиційного бізнесу. URL : <http://www.uaib.com.ua> (дата звернення: 11.10.2021).

**Аліна Гончаренко, здобувач вищої освіти СВО Магістр;
Олексій Зоря, д.е.н., доцент,
професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування;
Дмитро Дячков, д.е.н., доцент,
професор кафедри менеджменту ім. І. А. Маркіної
Полтавський державний аграрний університет**

УПРАВЛІННЯ ЕКОНОМІЧНОЮ БЕЗПЕКОЮ В СУЧАСНИХ УМОВАХ ГОСПОДАРЮВАННЯ

Безпека є необхідною та важливою складовою існування будь якого підприємства. В умовах сьогодення проблема економічної безпеки є актуальною, оскільки підприємства працюють не зважаючи на зовнішні та внутрішні ризики, а конкурентне середовище приховує численні загрози та негативні чинники які впливають на підприємство. Важливе місце належить економічній безпеці підприємства, популярність якої останнім часом зростає.

До підсистем економічної безпеки належать: фінансова, управлінська, кадрово-інтелектуальна, виробнича, маркетингова, комерційна, інформаційна, законодавчо-правова, екологічна та силова. Ці складові у процесі управління обумовлені необхідністю здійснення безпосереднього впливу на ситуацію, яка складається в процесі діяльності та життя підприємства, формування та реалізації напрямів його економічної безпеки за рахунок своєчасного виявлення загроз та негативних наслідків в результаті діяльності конкурентів, а також попередження або зменшення ризиків та негативних проявів у господарській діяльності у майбутньому.

Забезпечення економічної безпеки ґрунтується на протидії загрозам діяльності підприємства, що виникають внаслідок прояву несприятливих факторів зовнішнього середовища. Основою їх виявлення є комплексне дослідження стану економічної безпеки, що базується на оцінці її рівня та дозволяє пов'язати отримані результати із факторами, які є джерелами стабільного та ефективного функціонування підприємства [1].

Економічна безпека підприємства – це стан захищеності від внутрішніх і зовнішніх чинників, що можуть принести загрозу для існування, або численних збитків підприємству [2]. Всі фактори ризику, небезпеки та загрози можуть бути згруповані за різними ознаками. Зовнішні небезпеки та загрози виникають за межами підприємства. Вони не пов'язані з його виробничою діяльністю. До цих загроз, необхідно віднести:

<p>Владислава Глоба, здобувач вищої освіти СВО Магістр; Юрій Тютюнник, к.е.н., доцент, професор кафедри економічної теорії та економічних досліджень Полтавський державний аграрний університет ДОХОДИ І ВИТРАТИ ЯК ЕКОНОМІЧНІ КАТЕГОРІЇ ДЛЯ ЦІЛЕЙ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ.....</p>	30
<p>Юлія Глуценко, к.е.н., доцент, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування Полтавський державний аграрний університет РОЛЬ ОBOB'ЯЗКОВИХ РЕЗЕРВІВ У ЗДІЙСНЕННІ ЕФЕКТИВНОЇ ГРОШОВО-КРЕДИТНОЇ ПОЛІТИКИ.....</p>	32
<p>Вікторія Голіченко, здобувач вищої освіти СВО Магістр; Елла Шишацька, здобувач вищої освіти СВО Магістр; Валентина Чумак, к.е.н., доцент, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування Полтавський державний аграрний університет ОРГАНІЗАЦІЯ ФІНАНСОВО-АНАЛІТИЧНОЇ РОБОТИ НА МАЛОМУ ПІДПРИЄМСТВІ.....</p>	34
<p>Віта Голобородько, здобувач вищої освіти СВО Бакалавр; Людмила Бражник, к.е.н., доцент, доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування Полтавський державний аграрний університет ІНВЕСТИЦІЙНІ ФОНДИ НА МІЖНАРОДНОМУ ІНВЕСТИЦІЙНОМУ РИНКУ.....</p>	37
<p>Аліна Гончаренко, здобувач вищої освіти СВО Магістр; Олексій Зоря, д.е.н., доцент, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування; Дмитро Дячков, д.е.н., доцент, професор кафедри менеджменту ім. І. А. Маркіної Полтавський державний аграрний університет УПРАВЛІННЯ ЕКОНОМІЧНОЮ БЕЗПЕКОЮ В СУЧАСНИХ УМОВАХ ГОСПОДАРЮВАННЯ</p>	39
<p>Єлизавета Горбач, здобувач вищої освіти СВО Бакалавр; Олексій Томілін, д.е.н., доцент, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування Полтавський державний аграрний університет ГРОШОВІ ПОТОКИ ТА ЇХ РОЛЬ В УПРАВЛІННІ ФІНАНСАМИ ПІДПРИЄМСТВ АГРАРНОЇ СФЕРИ</p>	41

НАУКОВЕ ВИДАННЯ

Матеріали

VIII Всеукраїнської науково-практичної конференції молодих
вчених «Наукове забезпечення розвитку національної економіки:
досягнення теорії та проблеми практики»
28 жовтня 2021 р.

Затверджено до друку
Вченою радою факультету обліку та фінансів
Полтавського державного аграрного університету
(протокол № 3 від 22 листопада 2021 р.)

*Точка зору редколегії не завжди збігається з позицією авторів.
Відповідальність за оформлення списку використаних джерел несуть автори.*