

– розширення використання можливостей комунікаційної політики Інтернет-ресурсів;

– підвищення іміджу [2]. Для підвищення рейтингу та становлення іміджу АТ «Kernel Group» необхідно посилювати заходи в сфері Public Relation.

Отже, при застосуванні запропонованих заходів АТ «Kernel Group» зможе посилити свої конкурентні позиції, збільшити свій рівень місткості ринку, а також забезпечити підвищення прибутковості на майбутній період.

### ***Список використаних джерел***

1. Давиденко Н.М. Інвестиційна привабливість акцій корпоративних підприємств. Актуальні проблеми розвитку економіки регіону: *Науковий збірник Прикарпатського національного університету ім. Василя Стефаника*. 2010. Вип. VI. Т. 1. С. 197 – 202.

2. Нікітіна А. В. Інвестиційна діяльність в Україні: сучасний стан і перспективи розвитку. *Вісник Запорізького національного університету*. 2010. № 2 (6). С. 161–165.

3. Очерedyкo O. O. Перспективи розвитку інвестиційної діяльності підприємств України. *Менеджер*. 2016. № 4 (73). С. 24–31.

**Галина Погріщук**

*д-р. екон. наук, професор*

**Руслан Волощук**

*канд. екон. наук, доцент*

*Вінницький навчально-науковий інститут економіки Західноукраїнського національного університету, м. Вінниця, Україна*

## **ТРАДИЦІЙНІ ТА ІННОВАЦІЙНІ ЗАХОДИ З ПІДВИЩЕННЯ КРЕДИТОСПРОМОЖНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ**

У сучасних умовах позиковий капітал є найпоширенішим джерелом для забезпечення фінансування господарської діяльності підприємств. За умов звернення суб'єктів господарювання до банківських установ для отримання кредитів, їм необхідно надати докази своєї кредитоспроможності, а також гарантії подолання боргового навантаження та погашення кредитів. Тому розробка та здійснення заходів із підвищення кредитоспроможності підприємств набуває особливої актуальності.

Заходи зі зростання кредитоспроможності підприємств повинні охоплювати розробку та реалізацію управлінських рішень, пов'язаних із забезпеченням достатнього потенціалу суб'єктів господарювання та ефективності їх діяльності для залучення позикового капіталу, його своєчасного й повного повернення та сплати процентів за користування ним [1, с.112]. Такі заходи повинні сприяти подальшому стійкому без істотних

спадів розвитку підприємств через високу економічну ефективність господарювання.

Традиційно кредитоспроможність суб'єктів господарювання визначається таким фінансовим станом, який дає впевненість в ефективному використанні позикового капіталу, здатності й готовності позичальника повернути кредит відповідно до умов кредитного договору. Тому заходи із підвищення кредитоспроможності підприємств зазвичай стосуються удосконалення управління основними елементами фінансового стану: ліквідністю, діловою активністю, фінансовою стійкістю та рентабельністю. До таких традиційних заходів відносять:

1. Заходи зі збільшення ліквідності. Зазначені заходи спрямовані на зменшення надлишкової ліквідності суб'єкта господарювання та зростання абсолютної ліквідності шляхом забезпечення оптимізації рівня запасів, що впливає на перерозподіл оборотних коштів підприємства, в результаті чого очікуються збільшення величини ліквідних грошових коштів та зменшення величини неліквідних виробничих запасів [2, с.94].

2. Заходи з прискорення ділової активності. Серед основних з них можемо виокремити: скорочення тривалості виробничого циклу за рахунок інтенсифікації виробництва; покращення забезпечення необхідними матеріальними ресурсами з метою організації безперебійного виробничого процесу та скорочення часу знаходження капіталу в запасах; прискорення процесу відвантаження продукції та оформлення розрахункових документів; зниження періоду перебування коштів у дебіторській заборгованості; підвищення рівня маркетингових досліджень, спрямованих на прискорення просування товарів від виробника до споживача.

3. Заходи зі зміцнення фінансової стійкості. До даних заходів необхідно віднести посилення контролю за термінами погашення кредиторської заборгованості і своєчасними виплатами за нею; недопущення відволікання власного капіталу в дебіторську заборгованість; збільшення реального власного капіталу за рахунок збільшення розміру зареєстрованого капіталу, а також за рахунок накопичення нерозподіленого прибутку; залучення короткострокових і довгострокових позикових коштів із урахуванням оптимальних пропорцій між власним і позиковим капіталом.

4. Заходи зі зростання рентабельності. Такі заходи можна умовно уявити у вигляді сукупності дій: підвищення технічного оснащення виробництва; удосконалення організації виробничих і трудових процесів; зміни кількості і структури продукції; зростання ефективності при продажу продукції; підвищення зацікавленості працівників у позитивних результатах праці.

Варто додати, що до традиційних заходів із підвищення кредитоспроможності підприємств також відносять заходи із забезпечення якісного фінансового планування. До них ми зараховуємо розробку та ведення платіжного календаря, тобто фінансового плану або плану грошового обороту, що дозволяє контролювати ліквідність підприємства та максимально продуктивно освоювати кошти. Завдяки використанню платіжного календаря

уможлиблюється зведення прогнозних варіантів плану надходження й витрачання грошових коштів, в максимально можливій мірі синхронізація позитивного й негативного грошових потоків, що дозволяє збільшити ефективність грошового обороту підприємства та забезпечити необхідну абсолютну ліквідність його грошового потоку.

В умовах глобалізаційних змін для зростання кредитоспроможності суб'єктів господарювання використання традиційних заходів повинно доповнюватися впровадженням інноваційних заходів, спрямованих на раціональне управління фінансами на мікрорівні. До інноваційних заходів, на наш погляд, доцільно віднести:

1. Заходи із підвищення ефективності управління господарською діяльністю. Серед них варто виокремити аутсорсинг, тобто передачу підприємством, на підставі договору, визначених бізнес-процесів або виробничих функцій на обслуговування іншому підприємству, що спеціалізується у відповідній сфері діяльності. Завдяки аутсорсингу виконання окремих господарських процесів здешевлюється, а рентабельність підвищується, дозволяючи звільнити робочі місця заради концентрації уваги на більш важливих і глобальних для суб'єкта господарювання напрямках, що відповідають його меті й завданням [3, с.44].

2. Заходи з покращення результативності управління персоналом. До зазначеного можна віднести аутстафінг, тобто переведення працівників підприємства у штат іншого підприємства з офіційним оформленням у ньому. Однак фактично працівники продовжують виконувати свої обов'язки на своєму колишньому місці роботи. За допомогою аутстафінгу відбувається скорочення витрат на ведення кадрового обліку, витрат на пошук кваліфікованого персоналу, покращується якість виконання роботи, значно зростає рівень керованості персоналом, відпадає потреба тримати у штаті недбалих працівників, відбувається зростання інвестиційної привабливості підприємства.

3. Використання сучасних способів забезпечення кредитів. Додатково до традиційних об'єктів застави, якими є рухоме та нерухоме майно, ми пропонуємо використовувати об'єкти інтелектуальної власності. Використання такої застави вигідне обом сторонам кредитного договору, тобто банку (адже часто об'єкт інтелектуальної власності має вищу вартість, ніж майно, та є більш цінним для позичальника), і підприємству (адже використання об'єктів інтелектуальної власності в якості застави значно підвищує кредитоспроможність і ліквідність позичальника) [4, с.169].

4. Використання новітніх видів кредитування. Для збільшення можливостей кредитування суб'єктів господарювання пропонуємо використовувати сучасні види кредитування: проектне фінансування за допомогою державних гарантій; тендер-кредит, що передбачає отримання кредиту для участі в тендерах на розміщення державного та муніципального замовлення; іпотечний кредит під заставу нерухомого майна позичальника.

Реалізація всіх запропонованих традиційних та інноваційних заходів дозволить підприємствам проводити чітке відстеження структури й складу

позикового капіталу, контролювати негативні тенденції та зменшувати їх в сторону підвищення кредитоспроможності та формування позитивної динаміки сталого розвитку.

### **Список використаних джерел**

1. Стецюк П. А., Гудзь О. Є. Управління кредитоспроможністю підприємства: теоретичні та практичні аспекти. *Облік і фінанси*. 2014. №3 (65). С. 110-116.
2. Іщенко Н. М., Олійник О. М. Кредитоспроможність сільськогосподарських підприємств: аналіз факторів, що формують резерви її зростання. *Інфраструктура ринку*. 2018. Вип. 15. С. 89-95.
3. Мальцева А. С. Інновації для підвищення кредитоспроможності підприємства. *Управление инновациями: теория, методология, практика*. 2016. № 17. С. 43-48.
4. Сергеева И. А., Володин В. М. Направления повышения кредитоспособности промышленных предприятий. *Известия высших учебных заведений. Поволжский регион. Серия: Общественные науки*. 2018. №1 (45). С. 160-171.

**Ірина Краснова**

*д-р екон. наук, професор*

*ДВНЗ «Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана», м. Київ, Україна*

### **FINTECH ІННОВАЦІЇ У ФОРМУВАННІ ІНКЛЮЗИВНОЇ ФІНАНСОВОЇ ПОВЕДІНКИ НАСЕЛЕННЯ**

Дослідження показують, що інноваційний фінансовий розвиток важливий для посилення фінансової інклюзії та зменшення соціальної нерівності. Мобільні телефони (МТ) та хмарні технології (ХТ), штучний інтелект (AI), машинне навчання (ML), *Big Data analytics* (BD), прогнозований аналіз (*Data Science DS*) і блокчейн-технології дозволяють створювати інноваційні бізнес-моделі, продукти та послуги, що підтримують фінансову інклюзію. Ці технологічні інновації здатні збільшити доступ, знизити експлуатаційні витрати, покращити ефективність та розширити досвід клієнтів у користуванні фінансовими послугами. Однак вони також можуть негативно вплинути на фінансову інклюзію та в деяких випадках призвести до фінансової ізоляції (табл. 1).

Основними детермінантами розвитку фінтех-інновацій, спрямованими на зміну моделі фінансової поведінки населення, є розвиток мобільного Інтернету та смартфонів; розвиток соціальних мереж; втрата довіри до банків та