Облікова картка дисертації

I. Загальні відомості

Image not found or type unknow

Державний обліковий номер: 0824U000228

Особливі позначки: відкрита

Дата реєстрації: 10-01-2024

Статус: Захищена

Реквізити наказу МОН / наказу закладу:

II. Відомості про здобувача

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Бурбан Олександр Вікторович

2. Oleksandr V. Burban

Кваліфікація:

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Вид дисертації: доктор філософії

Аспірантура/Докторантура: так

Шифр наукової спеціальності: 076

Назва наукової спеціальності: Підприємництво та торгівля

Галузь / галузі знань: управління та адміністрування

Освітньо-наукова програма зі спеціальності: Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

Дата захисту: 21-01-2024

Спеціальність за освітою: Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

Місце роботи здобувача:

Код за ЄДРПОУ:

Місцезнаходження:

Форма власності:

Сфера управління:

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

III. Відомості про організацію, де відбувся захист

Шифр спеціалізованої вченої ради (разової спеціалізованої вченої ради): ДФ 32.075.009

Повне найменування юридичної особи: Луцький національний технічний університет

Код за ЄДРПОУ: 05477296

Місцезнаходження: вул. Львівська, буд. 75, Луцьк, Луцький р-н., 43018, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

IV. Відомості про підприємство, установу, організацію, в якій було виконано дисертацію

Повне найменування юридичної особи: Луцький національний технічний університет

Код за ЄДРПОУ: 05477296

Місцезнаходження: вул. Львівська, буд. 75, Луцьк, Луцький р-н., 43018, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

V. Відомості про дисертацію

Мова дисертації: Українська

Коди тематичних рубрик: 06.73.35, 06.81.12, 06.81.30, 06.81.85

Тема дисертації:

1. Формування ринкової капіталізації підприємства на основі вартісної концепції

2. Formation of enterprise market capitalization based on the value concept

Реферат/анотація:

1. Дисертаційну роботу присвячено поглибленню теоретичних положень, розробленню науково-методичних та практичних рекомендацій щодо формування та нарощення ринкової капіталізації підприємства на основі вартісної концепції. У першому розділі «Теоретичне обґрунтування формування ринкової капіталізації підприємства на основі вартісної концепції» розкрито наукову парадигму формування ринкової капіталізації підприємства та місце в ній вартісної концепції, здійснено групування та систематизовано фактори впливу на вартість підприємства та його ринкову капіталізацію, визначено процес оцінювання вартості підприємства в якості інструменту впливу на його ринкову капіталізацію. На основі узагальнення та систематизації наукових поглядів учених сучасності на проблемні аспекти синтезу теорій підприємств, капіталу та вартісно-орієнтованого управління уточнено сутність понять «капіталізація підприємства», «ринкова капіталізація підприємства» та «вартість підприємства». З метою розкриття сутнісної природи аналізованого поняття виділено основні ознаки та функції ринкової капіталізації підприємства. Визначено місце вартісної концепції в сучасній науковій парадигмі формування ринкової капіталізації підприємства.

Здійснено систематизацію та групування факторів впливу на вартість підприємства. Визначено ключові фактори впливу в межах фондового та фінансового аспектів на кожну зі складових показника ринкової капіталізації, враховуючи місце вартості підприємства в останній. В контексті оцінювання вартості підприємства на основі критичного аналізу змісту наукових праць вчених сучасності підкреслено доцільність використання комплексного підходу. Запропоновано комплементарний методичний підхід до оцінювання вартості підприємства як інструмента впливу на його ринкову капіталізацію. У другому розділі «Оцінювання вартості та дослідження впливу її зміни на ринкову капіталізацію підприємства (на прикладі машинобудівних підприємств України)» здійснено аналіз фундаментальних передумов формування та комплексне оцінювання вартості машинобудівних підприємств України, аналіз формування ринкової капіталізації та оцінювання впливу зміни складових вартості досліджуваних підприємств на її цільове значення. Потенціал зростання групи досліджуваних машинобудівних підприємств, відповідно до розрахованих вартісних діапазонів, становить 22,7%. У третьому розділі «Управління ринковою капіталізацією підприємства на основі вартісної концепції (на прикладі машинобудівних підприємств України)» удосконалено механізм управління ринковою капіталізацією підприємств на основі вартісної концепції, оцінено вплив стимулюючих інструментів на підвищення ринкової капіталізації, запропоновано систему рішень з оптимізації структури капіталу та визначено її вплив на зміну вартості та ринкової капіталізації машинобудівних підприємств. Аргументовано нарощення ринкової капіталізації з позиції забезпечення приросту величин власного капіталу та грошових потоків. Апробовано та доведено взаємозалежність між наведеними показниками та стимулюючими інструментами підвищення ринкової капіталізації методом лінійної багатофакторної регресії. Визначено вплив індикаторів інструментів фінансової та нефінансової площин (зовнішньої та внутрішньої природи) на власний капітал та грошові потоки підприємств. Отримані результати трансформовано у модель рангованих інструментів стимулювання ринкової капіталізації машинобудівних підприємств, яка демонструє взаємозв'язок між ступенем і напрямом впливу на динаміку їх власного капіталу та грошових потоків, забезпечуючи формування інформаційної бази даних для прийняття рішень щодо подальшого використання фінансових і нефінансових інструментів стимулювання підвищення їх ринкової капіталізації. Структуризація інструментарію стимулювання ринкової капіталізації машинобудівних підприємств слугує основою формування матриці управлінських рішень щодо нарощування власного капіталу та грошових потоків підприємств у контексті використання фінансових і нефінансових інструментів. Запропоновано систему управлінських рішень щодо оптимізації структури капіталу та методичний підхід з визначення її впливу на зміну вартості та ринкової капіталізації підприємств. Аргументовано необхідність використання багатокритеріальної системи оптимізації структури капіталу. За результатами досліджень рекомендовано три напрями управлінських рішень щодо нарощення вартості та ринкової капіталізації машинобудівних підприємств внаслідок оптимізації структури їх капіталу.

2. The dissertation work is dedicated to deepening theoretical principles, developing scientific-methodical, and practical recommendations for the formation and increase of enterprise market capitalization based on the value concept. In the first chapter "Theoretical justification of the formation of enterprise market capitalization based on the value concept" the scientific paradigm of the formation of the market capitalization of the enterprise and the place of the value concept in it is revealed, the factors influencing enterprise value and its market capitalization are grouped and systematized, the valuation of the enterprise as a tool of impact on its market capitalization is defined. Based on the generalization and systematization of the scientific views of modern scientists on the problematic aspects of the synthesis of theories of enterprises, capital and value-oriented management, the essence of the concepts "enterprise capitalization", "enterprise market capitalization" and "enterprise value" has been clarified. In order to reveal the essential nature of the analyzed concept, the main features and functions of enterprise market capitalization are identified. The place of the value concept in the modern scientific paradigm of the formation of enterprise market capitalization is determined. The systematization and grouping of factors affecting enterprise value have been carried out. The key factors of influence within the stock and financial aspects on each of the components of the market capitalization indicator are determined, taking into account the place of

the enterprise's value in market capitalization. In the context of enterprise valuation, based on a critical analysis of the content of the scientific works of modern scientists, the relevance of using a comprehensive approach is emphasized. The complementary methodical approach to enterprise valuation, as a tool of influencing its market capitalization, is proposed. In the second chapter "Valuation and study of the impact of its change on enterprise market capitalization (on the example of the machine-building enterprises of Ukraine)" an analysis of the fundamental prerequisites for the formation and comprehensive valuation of Ukrainian machine-building enterprises, an analysis of the market capitalization formation and an assessment of the impact of changes in the components of the choosen enterprises' value on market capitalization are conducted. The growth potential of the group of researched machine-building enterprises, according to the calculated price ranges, is 22.7%. In the third chapter "Managing enterprise market capitalization based on the value concept (on the example of machine-building enterprises of Ukraine)" the mechanism of managing the market capitalization of enterprises based on the value concept is improved, the influence of stimulating tools on increasing market capitalization is evaluated, a system of solutions for optimizing the capital structure is proposed and determined impact on changes in the value and market capitalization of machine-building enterprises. The increase of market capitalization is argued from the perspective of ensuring the growth of equity and free cash flows. The interdependence between the given indicators and stimulating tools for increasing market capitalization was tested and proven using the method of linear multifactor regression. The impact of indicators of financial and non-financial instruments (of external and internal nature) and financial level on the esnterprises equity and free cash flows is determined. The obtained results were transformed into a model of ranked instruments for stimulating the market capitalization of machine-building enterprises, which demonstrates the relationship between the degree and direction of influence on the dynamics of their equity and free cash flows, providing the formation of an information database for decision-making regarding the further use of financial and non-financial instruments for stimulating the increase of their market capitalization. The structuring of the toolkit for stimulating the market capitalization of machine-building enterprises serves as the foundation for forming a matrix of management decisions on increasing equity and free cash flows of enterprises in the context of using financial and non-financial instruments. A system of management decisions regarding the optimization of the capital structure and a methodical approach to determining its impact on changes in value and market capitalization of the enterprises are proposed. The necessity of using a multi-criteria system for optimizing the capital structure is argued. Based on the results of the research, three directions of management decisions regarding increasing the value and market capitalization of machine-building enterprises due to the optimization of their capital structure are recommended.

Державний реєстраційний номер ДіР:

Пріоритетний напрям розвитку науки і техніки: Фундаментальні наукові дослідження з найбільш важливих проблем розвитку науково-технічного, соціально-економічного, суспільно-політичного, людського потенціалу для забезпечення конкурентоспроможності України у світі та сталого розвитку суспільства і держави

Стратегічний пріоритетний напрям інноваційної діяльності: Не застосовується

Підсумки дослідження: Нове вирішення актуального наукового завдання

Публікації:

- Бурбан О.В. Аналіз впливу складників вартості машинобудівних підприємств на динаміку їх ринкової капіталізації. Економічний форум. 2023. №1(3). С. 87-96. URL: http://e-forum.lntu.edu.ua/index.php/ekonomichnyy_forum/article/view/421/412
- Кривов'язюк І.В., Бурбан О.В. Управління ринковою капіталізацією підприємства на основі вартісної концепції. Актуальні проблеми економіки. 2023. №8(266). С. 56-65. URL: https://eco-science.net/wp-content/uploads/2023/08/08.23._topic_Igor-V.-Kryvovyazyuk-Oleksandr-V.-Burban-74-82.pdf

- Бурбан О.В. Теоретичні засади формування ринкової капіталізації підприємства та місце в них вартісної концепції. Актуальні проблеми економіки. 2023. №6(264). С. 135-144. URL: https://eco-science.net/wp-content/uploads/2023/06/06.23._topic_Oleksandr-V.-Burban-135-143.pdf
- Кривов'язюк І.В., Бурбан О.В. Аналіз чутливості ринкової капіталізації підприємства на зміну його вартості методами DCF-моделювання та компаній-аналогів. Економічний простір. 2022. №179. С. 55-61. URL: http://prostir.pdaba.dp.ua/index.php/journal/article/view/1082/1043
- Кривов'язюк І.В., Бурбан О.В. Формування механізму управління ринковою капіталізацією підприємства з метою досягнення цілей стратегії його інвестиційної діяльності. Інтелект XXI. 2021. №4. С. 50-54. URL: http://www.intellect21.nuft.org.ua/journal/2021/2021_4/11.pdf
- Бурбан О.В. Роль оцінювання вартості як інструмента підготовки рішень для обгрунтування ринкової капіталізації підприємства. Економічний форум. 2021. №1. С. 116-121. URL: http://e-forum.lntu.edu.ua/index.php/ekonomichnyy_forum/article/view/184/172
- Кривов'язюк І.В., Бурбан О.В. Економічна сутність поняття «вартість підприємства» та детермінанти її зростання. Економіка та держава. 2020. №10. С. 99-104. URL: http://www.economy.in.ua/pdf/10_2020/20.pdf
- Кривов'язюк І.В., Бурбан О.В. Компаративний аналіз науково-методичних підходів до оцінювання вартості підприємницьких структур. Економічний форум. 2020. №4. С. 57-63. URL: http://e-forum.lntu.edu.ua/index.php/ekonomichnyy_forum/article/view/156/147
- Бурбан О.В., Кривов'язюк І.В. Вплив турбулентності зовнішнього середовища на прийняття інвестиційних рішень. Причорноморські економічні студії. 2018. №27(1). С. 29-33. URL: http://bses.in.ua/journals/2018/27_1_2018/8.pdf

Наукова (науково-технічна) продукція:

Соціально-економічна спрямованість:

Охоронні документи на ОПІВ:

Впровадження результатів дисертації: Впроваджено

Зв'язок з науковими темами: 0120U100819; 0121U108254

VI. Відомості про наукового керівника/керівників (консультанта)

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Кривов'язюк Ігор Володимирович

2. Ihor V. Kryvoviaziuk

Кваліфікація: к. е. н., професор, 08.00.04

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Луцький національний технічний університет

Код за ЄДРПОУ: 05477296

Місцезнаходження: вул. Львівська, буд. 75, Луцьк, Луцький р-н., 43018, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

VII. Відомості про офіційних опонентів та рецензентів

Офіційні опоненти

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Багацька Катерина Володимирівна

2. Kateryna V. Bahatska

Кваліфікація: д. е. н., доц., 08.00.08

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Державний торговельно-економічний університет

Код за ЄДРПОУ: 44470624

Місцезнаходження: вул. Кіото, буд. 19, Київ, 02156, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Ємельянов Олександр Юрійович

2. Oleksandr Y. Yemelyanov

Кваліфікація: д. е. н., проф., 08.00.04

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Національний університет "Львівська політехніка"

Код за ЄДРПОУ: 02071010

Місцезнаходження: вул. Степана Бандери, буд. 12, Львів, 79013, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

Рецензенти

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Фесіна Юрій Георгійович

2. Yurii H. Fesina

Кваліфікація: к.е.н., доц., 08.08.01

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Луцький національний технічний університет

Код за ЄДРПОУ: 05477296

Місцезнаходження: вул. Львівська, буд. 75, Луцьк, Луцький р-н., 43018, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Лютак Олена Миколаївна

2. Olena Liutak

Кваліфікація: д.е.н., професор, 08.00.02

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи: Луцький національний технічний університет

Код за ЄДРПОУ: 05477296

Місцезнаходження: вул. Львівська, буд. 75, Луцьк, Луцький р-н., 43018, Україна

Форма власності: Державна

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR:

VIII. Заключні відомості

Власне Прізвище Ім'я По-батькові голови ради	Ковальська Любов Леонідівна
Власне Прізвище Ім'я По-батькові головуючого на засіданні	Ковальська Любов Леонідівна
Відповідальний за підготовку облікових документів	Боярська Інна Володимирівна
Реєстратор	УкрІНТЕІ

Керівник відділу УкрІНТЕІ, що є відповідальним за реєстрацію наукової діяльності



Юрченко Тетяна Анатоліївна