Облікова картка дисертації

I. Загальні відомості

Державний обліковий номер: 0405U004244

Особливі позначки: відкрита

Дата реєстрації: 15-11-2005

Статус: Захищена

Реквізити наказу МОН / наказу закладу:

II. Відомості про здобувача

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Глуха Ганна Яківна
2. Glukha Anna Yakyvna

Кваліфікація:

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Вид дисертації: кандидат наук

Аспірантура/Докторантура: так

Шифр наукової спеціальності: 08.01.01

Назва наукової спеціальності: Економічна теорія

Галузь / галузі знань: Не застосовується

Освітньо-наукова програма зі спеціальності: Не застосовується

Дата захисту: 30-09-2005

Спеціальність за освітою: 7.050104

Місце роботи здобувача: Дніпропетровський університет економіки та права імені Альфреда Нобеля

Код за ЄДРПОУ: 20201672

Місцезнаходження: 49000, м.Дніпро, набережна Леніна,18

Форма власності:

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

III. Відомості про організацію, де відбувся захист

Шифр спеціалізованої вченої ради (разової спеціалізованої вченої ради): К 08.120.01

Повне найменування юридичної особи:

Код за ЄДРПОУ:

Місцезнаходження:

Форма власності:

Сфера управління:

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

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

Повне найменування юридичної особи: Дніпропетровський університет економіки та права імені Альфреда Нобеля

Код за ЄДРПОУ: 20201672

Місцезнаходження: 49000, м.Дніпро, набережна Леніна,18

Форма власності:

Сфера управління: Міністерство освіти і науки України

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

V. Відомості про дисертацію

Мова дисертації:

Коди тематичних рубрик: 06.75.37

Тема дисертації:

1. Інвестиційна політика акціонерних підприємств в Україні

2. Joint-Stock Company Investment Policy in Ukraine

Реферат/анотація:

1. Об'єктом дослідження є інвестиційна політика, яка формується як наслідок суперпозиції інтересів певних економічних суб'єктів. Мета дисертаційної роботи полягає в тому, щоб на основі глибокого аналізу теоретико-економічних питань, пов'язаних із розглядом інституційних складових інвестиційної діяльності, обґрунтувати механізм інвестиційної політики акціонерного підприємства, представити типові моделі інвестиційної поведінки акціонерних підприємств в Україні. Методологія дослідження ґрунтується на загальнонаукових методах пізнання. Зокрема, складові інвестиційної політики визначені за допомогою аналізу і синтезу порівняльний аналіз широко застосовується для дослідження впливу факторів інвестиційного середовища на поведінку окремих економічних суб'єктів абстрагування і узагальнення є відправною точкою для побудови моделі корпоративного впливу на інвестиційну політику саму модель побудовано за допомогою графічного методу; математична інтерпретація економічних процесів та міждисциплінарний науковий підхідзнайшли відображення в моделях інвестиційної політики акціонерного

підприємства. Теоретична значимість дослідження полягає у побудові механізму формування інвестиційної політики, а також в обґрунтуванні можливостей його застосування у підприємницькій діяльності акціонерних товариств в Україні. У ході дисертаційної роботи побудовано механізм прийняття рішень щодо інвестиційної політики на акціонерному підприємстві та розроблена матриця тактичних рішень у межах типових моделей інвестиційної політики на мікрорівні, які можуть бути використані для підвищення ефективності управління інвестиційною діяльністю підприємства. Розробка моделі впливу на інвестиційну політику корпоративних факторів та факторів інвестиційного середовища дозволить на основі аналізу цих факторів прогнозувати на регіональному та загальнонаціональному рівнях перспективи розвитку інвестиційної діяльності та тенденції змін основних показників. Аналіз інтересів та повноважень суб'єктів інвестиційної політики є важливим елементом становлення основних принципів корпоративного управління в акціонерних товариствах України. Окремі результати щодо можливих конфліктів інтересів між учасниками корпоративних відносин та можливих зловживань з боку окремих груп суб'єктів можуть бути використані в нормотворчій діяльності органів державного управління, а також у процесі удосконалення управління в акціонерних товариствах в Україні. Наукова новизна одержаних результатів полягає у комплексному політико-економічному обґрунтуванні чинників, які формують інвестиційну політику акціонерного підприємства, механізмів та форм її реалізації як способів досягнення цілей, що визначаються інтересами різних економічних суб'єктів. При цьому: - вперше обґрунтовано застосування для аналізу структури розподілу акцій між акціонерами показника концентрації статутного капіталу, що дозволило виділити акціонерні товариства з розпиленими та концентрованими пакетами акцій та з'ясувати вплив цього показника на інвестиційну політику підприємств; - вперше на основі розроблених моделей інвестиційної політики акціонерного підприємства ("Вічний боржник", "Хижак", "Господар", "Гравець"), складено матрицю тактичних рішень, яка описує поведінку акціонерного підприємства у формуванні інвестиційної політики; - удосконалено визначення інвестиційної політики акціонерного товариства як діяльності груп суб'єктів, пов'язаної з визначенням сукупності підходів та рішень щодо формування інвестиційної стратегії підприємства, пріоритетів у U виборі джерел інвестування, напрямків та об'єктів інвестування з орієнтацією на певні категорії інвесторів; - уточнено місце інвестиційної політики у структур-но-логічній схемі інвестиційного процесу та на основі розробленого механізму інвестиційної політики виявлені екзогенні та ендогенні чинники інвестиційної політики; - за критеріями розподілу статутного капіталу між різними типами власників та показниками концентрації пакетів акцій виділено шість типів корпоративних моделей, що дало змогу оцінити ступінь впливу інтересів різних груп суб'єктів на інвестиційну політику акціонерного товариства; - удосконалено поняття механізму прийняття рішень в інвестиційній політиці, як процесу трансформації інвестиційної ідеї в інвестиційний проект шляхом переходу крізь суб'єктивний та об'єктивний фільтр. Суб'єктивний фільтр утворюється полем векторів цілей суб'єктів інвестиційної політики, об'єктивний фільтр - сукупністю зовнішнього та внутрішнього інвестиційного середовища; - виділено дві групи факторів впливу на інвестиційну політику: прямі фактори (фактори корпоративного впливу), до яких відносяться вплив акціонерів та менеджерів, непрямі фактори (фактори інвестиційного середовища), а саме: зовнішні фактори (ринкові механізми, державне регулювання та національні принципи корпоративного управління) та внутрішній фактор (структура статутного капіталу); - дістало подальшого розвитку визначення залежності сили владних повноважень акціонерів та менеджерів акціонерного товариства від рівня концентрації статутного капіталу, що дало змогу обґрунтувати напрямки створення механізму корпоративного контролю за формуванням інвестиційної політики; - дістало подальшого розвитку обґрунтування переваг та недоліків джерел інвестиційних ресурсів для акціонерного товариства на підставі їх оцінки з позицій можливостей реалізації економічних інтересів різних груп суб'єктів, що дозволило виділити найбільш привабливі джерела інвестиційних ресурсів для підприємств з різними моделями корпоративного управління. Результати дисертації використані при удосконаленні механізму управління корпоративними правами держави в регіональному відділенні Фонду державного майна України по Дніпропетровській області (довідка від 3.11.2003 р.). Крім того, окремі рекомендації використовуються в практичній діяльності корпорації "Смарт-груп" (довідка №023/03/01 від 17.03.2005 р.) та ВАТ МГЗК (довідка №034/05 від 28.03.2005 р.). Теоретичні

положення дисертації використані при підготовці робочих навчальних програм, матеріалів лекційних та практичних занять з дисциплін: "Основи економічної теорії", "Мікроекономіка", "Корпоративне управління","Інвестування" у Дніпропетровському університеті економіки та права (довідка № 378/1 від 26.05.2004 р.).

2. The object of research - investment policy formed as a result of the preferential position of definite economic subjects. The aim of dissertation work - on the basis of deep analysis of theoretical and economic problems connected with consideration of institutional components of investment activities to elaborate the mechanism of JSC investment policy, to single out typical models of JSC investment behavior in Ukraine. Methods of investigations: general scientific methods of cognition, method of analysis and synthesis, comparative analysis, abstraction and generalization, graphic method, mathematical interpretation of economic processes, interdisciplinary scientific approach. Theoretical value of the work lies in working out of the mechanism of JSC investment policy forming and in substantiation of opportunities of its using in JSC enterprise activities in Ukraine. Theoretical propositions developed in dissertation are used in the process of teaching such subjects as "The Fundamentals of Political Economy", "Microeconomics", "Corporate Management", "Investment" at Dnipropetrovsk University of Economics and Law. The essential propositions and recommendations of the research have been used at regional department of the State-owned Property Fund in Dnipropetrovsk region while improving the mechanism of management of the state corporate rights and also in performance of corporation "Smart-group", and open joint-stock company "MGZK". The scientific novelty of the obtained results lies in complex political-economical grounding factors which form JSC investment policy, mechanisms and forms of its implementation as the ways of reaching goals determined by different economic subjects' interests. First time it substantiation of using index of regulation capital concentration while analyzing the structure of distributing shares to share-holders has been proved. It allowed to single out enterprises with dispersed and concentrated shareholding and find out in what way this index influences an enterprise's investment policy. On the basis of elaborated models of JSC investment policy ("Everlasting debtor", "Predator", "Master", "Player") the mould of tactical decisions, which describes JSC behaviour while investment policy forming has been worked out. The improved definition of JSC investment policy as activity of subject groups concerning the whole approach and investment decision, priorities in choosing investment sources, investment directions and objects with orientation to definite categories of investors has been introduced. The place of investment process has been specified and on the basis of the mechanism of JSC investment policy the exogenous and endogenous factors of investment policy have been pointed out. According to criteria of regulation of capital distribution among different types of owners and indexes of share holding concentration six types of corporate models have been singled out. It allowed to estimate the degree of influence of different subject groups' interests on JSC investment policy. The definition of decision taking mechanism in the investment policy as the process of transforming investment idea into project through passing subjective and objective filters has been improved. Two groups of factors influencing investment policy have been singled out: direct factors (factors of corporative influence), covering stock-holders and managers' influence and indirect factors (factors of investment environment), covering market mechanism, state control and national principles of corporate management) and inner factor (regulation capital structure). Determining dependence of corporate power distribution on JSC regulation capital has been further developed. Substantiation of advantages and disadvantages of investment resources sources for a Joint-Stock Company on the basis of their estimation in view of different subject groups' possibilities to realize economic interests has been further developed.

Державний реєстраційний номер ДіР:

Пріоритетний напрям розвитку науки і техніки:

Стратегічний пріоритетний напрям інноваційної діяльності:

Підсумки дослідження:

Публікації:

Наукова (науково-технічна) продукція:

Соціально-економічна спрямованість:

Охоронні документи на ОПІВ:

Впровадження результатів дисертації:

Зв'язок з науковими темами:

VI. Відомості про наукового керівника/керівників (консультанта)

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Петруня Юрій Євгенович
2. Petrunya Yuriy

Кваліфікація: д.е.н., 08.01.01

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи:

Код за ЄДРПОУ:

Місцезнаходження:

Форма власності:

Сфера управління:

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

VII. Відомості про офіційних опонентів та рецензентів

Офіційні опоненти

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Яковенко Лариса Іванівна
2. Яковенко Лариса Іванівна

Кваліфікація: д.е.н., 08.01.01

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи:

Код за ЄДРПОУ:

Місцезнаходження:

Форма власності:

Сфера управління:

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

Власне Прізвище Ім'я По-батькові:

1. Ткач Анатолій Арсентійович

2. Ткач Анатолій Арсентійович

Кваліфікація: к.е.н., 08.01.01

Ідентифікатор ORCID ID: Не застосовується

Додаткова інформація:

Повне найменування юридичної особи:

Код за ЄДРПОУ:

Місцезнаходження:

Форма власності:

Сфера управління:

Ідентифікатор ROR: Не застосовується

Рецензенти

VIII. Заключні відомості

Власне Прізвище Ім'я По-батькові голови ради Холод Борис Іванович

Власне Прізвище Ім'я По-батькові головуючого на засіданні Холод Борис Іванович

Відповідальний за підготовку облікових документів

Реєстратор

Керівник відділу УкрІНТЕІ, що є відповідальним за реєстрацію наукової діяльності Юрченко Т.А.