

Валентина М. Гельман¹, Юлія О. Огренич²,
Анна В. Горбунова³, Кирило О. Захарченко⁴

ДІАГНОСТИКА ФІНАНСОВОГО КАПІТАЛУ В СИСТЕМІ ОПЕРАЦІЙНОГО ПЛАНУВАННЯ ВИРОБНИЧО- ГОСПОДАРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПРОМИСЛОВИХ ПІДПРИЄМСТВ

У статті розглянуто і досліджено теоретичні та практичні засади діагностики фінансового капіталу підприємства як важливого інформаційно-аналітичного підґрунтя його подальшого фінансового планування. Обґрунтовано значення фінансового капіталу для забезпечення фінансової стійкості, платоспроможності та перспектив розвитку підприємства. Узагальнено наукові підходи до визначення сутності фінансового капіталу та систематизовано основні напрями його оцінювання. Обґрунтовано необхідність проведення комплексної діагностики фінансового капіталу, що передбачає оцінювання його обсягу, структури, джерел формування та основних показників фінансової стійкості підприємства. Здійснено діагностику фінансового капіталу ПАТ «Київський вітамінний завод» та проаналізовано динаміку його складових і ключових коефіцієнтів фінансової стійкості. Враховуючи отриману результати було визначено особливості формування фінансового капіталу підприємства, виявлено зміни у співвідношенні власних і позикових джерел фінансування та обґрунтовано напрями вдосконалення його планування. Встановлено, що раціональне використання фінансового капіталу впливає на забезпечення ефективного операційного планування на підприємствах та відповідно гарантує підвищення показників виробничо-господарської діяльності. Доведено, що результати діагностики фінансового капіталу створюють необхідну інформаційну основу для прийняття обґрунтованих управлінських рішень, підвищення раціональності використання фінансових ресурсів, а також забезпечення фінансової стабільності підприємств.

Ключові слова: фінансовий капітал, діагностика, фінансове планування, операційне планування, система операційного планування, виробничо-господарська діяльність, фінансова стійкість, фінансові ресурси, власний капітал, позиковий капітал, промислове підприємство.

Табл. 3. Рис. 1. Літ. 12.

DOI: 10.32752/1993-6788-2026-1-297-711-720

¹ ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-2227-3865>

² ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-0294-1889>

³ ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6450-4740>

⁴ ORCID: <https://orcid.org/0009-0001-6340-9167>

Valentyna Helman, Ohrenych Yuliia, Anna Gorbunova, Kyrylo Zakharchenko

DIAGNOSTICS OF FINANCIAL CAPITAL IN THE SYSTEM OF OPERATIONAL PLANNING OF PRODUCTION AND ECONOMIC ACTIVITIES OF INDUSTRIAL ENTERPRISES

The article considers and investigates the theoretical and practical principles of diagnosing the financial capital of an enterprise as an important information and analytical basis for its further financial planning. The significance of financial capital in ensuring an enterprise's financial

¹ Zaporizhzhia National University. Ukraine.

² Zaporizhzhia National University. Ukraine.

³ Zaporizhzhia National University. Ukraine.

⁴ Zaporizhzhia National University. Ukraine.

stability, solvency, and development prospects is substantiated. Scholarly approaches to defining the essence of financial capital are summarized, and the main areas of its assessment are systematized. The necessity of conducting a comprehensive diagnosis of financial capital is substantiated, involving the assessment of its volume, structure, sources of formation, and key indicators of an enterprise's financial stability. A diagnosis of the financial capital of PJSC "Kyiv Vitamin Plant" is carried out, and the dynamics of its components and key financial stability ratios are analyzed. Taking into account the results obtained, the features of the formation of the financial capital of the enterprise were determined, changes in the ratio of own and borrowed sources of financing were identified, and directions for improving its planning were substantiated. It has been established that the rational use of financial capital affects the provision of effective operational planning at enterprises and, accordingly, guarantees an increase in the indicators of production and economic activity. It is proven that the results of financial capital diagnostics create the necessary information basis for making informed management decisions, increasing the rationality of using financial resources, and ensuring the financial stability of enterprises.

Keywords: financial capital, diagnostics, financial planning, operational planning, operational planning system, production and economic activities, financial stability, financial resources, equity, borrowed capital, industrial enterprise.

Peer-reviewed, approved and placed: 23.03.2026

Постановка проблеми. Фінансовий капітал є ключовою складовою загального капіталу підприємства, від ефективності формування та використання якої залежить його фінансова стійкість і перспективи розвитку. Водночас можливості підприємства щодо формування достатнього обсягу фінансового капіталу, його раціонального використання визначаються сукупністю факторів внутрішнього середовища, серед яких ефективність діяльності, рівень економічного розвитку, фінансова стійкість, платоспроможність, ресурсне забезпечення, інвестиційний розвиток, використання ресурсозберігаючих технологій, якість продукції та взаємодія з учасниками ринку [1].

Вищезначене підтверджує необхідність здійснення діагностики фінансового капіталу, яка дає змогу комплексно оцінити його обсяг, структуру, джерела формування та ефективність використання, а також своєчасно виявити зміни й потенційні фінансові ризики. Результати такої діагностики формують інформаційну основу для прийняття обґрунтованих управлінських рішень у процесі операційного планування виробничо-господарської діяльності підприємств. Відтак діагностика фінансового капіталу виступає важливим інструментом забезпечення обґрунтованості поточних планових рішень, узгодження потреби у фінансових ресурсах у відповідності до можливостей їх формування, а також передумовою результативного функціонування промислових підприємств.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Чимало вітчизняних та закордонних науковців досліджували питання визначення сутності фінансового капіталу, здійснення аналізу ефективності його використання. Переважна більшість вітчизняних робіт присвячена теоретичним аспектам трактування поняття «фінансового капіталу». До науковців, які вивчали дані питання можна віднести Ю. Воробйова, О. Рожик, О. Дісяк, Л. Гуляєва, Н. Котвицьку, І. Лелюх та ін.

Також є значна кількість наукових робіт присвячена глибокому аналізу показників оцінки капіталу підприємства. Даний аналіз, в основному, базується на показниках фінансової стійкості. Ці питання у своїх працях розкривають такі науковці, як Є. Ткаченко, В. Зинченко, І. Румик, І. Мельниченко. Серед праць, можна знайти праці, в яких досліджуються питання комплексної діагностики управління капіталом підприємства, а саме: О. Ананьєва, О. Білокриницького, О. Фельгіна, К. Ларіонова, Г. Капінос, Н. Іщенко.

Грунтовне дослідження наукових праць вчених дозволяє відзначити, що питання діагностики фінансового капіталу в контексті забезпечення ефективного операційного планування на підприємствах потребує більш детального дослідження задля підвищення показників виробничо-господарської діяльності.

Мета статті. Метою дослідження є узагальнення теоретичних підходів до трактування дефініції «фінансовий капітал», дослідження методичних підходів до проведення його комплексної діагностики, здійснення фінансової діагностики на базі ПАТ «Київський вітамінний завод» та розроблення практичних рекомендацій щодо використання її результатів в операційному плануванні фінансового капіталу та забезпеченні стабільності виробничо-господарської діяльності промислових підприємств.

Основні результати дослідження. В умовах сьогодення поняття фінансового капіталу характеризується множинністю наукових підходів до його визначення, що обумовлено еволюцією економічної теорії, інтеграційними процесами та глобалізацією світової економіки.

На підставі проведеного дослідження щодо трактування поняття фінансового капіталу слід зауважити, що фінансовий капітал є основним фінансовим ресурсом підприємства, раціональне використання якого забезпечує отримання доходу, розвиток, формування конкурентних переваг в умовах нестабільності ринкового середовища. Крім того, науковці зосереджують увагу на дослідженні фінансового капіталу з позиції об'єкта планування, діагностики та ефективного управління.

Для систематизації існуючих підходів до трактування поняття «фінансовий капітал підприємства» було узагальнено погляди провідних науковців, які наведено в табл. 1.

Узагальнення підходів науковців дозволяє стверджувати, що фінансовий капітал розглядається як сукупність фінансових ресурсів, залучених із різних джерел для забезпечення фінансово-господарської діяльності підприємства.

Для цілей даного дослідження ми будемо розглядати фінансовий капітал як фінансові ресурси підприємства, а також як об'єкт планування та управління, формування та ефективного використання якого забезпечує фінансову стійкість, розвиток і зростання вартості підприємства.

Водночас обґрунтоване планування фінансового капіталу потребує всебічної оцінки його поточного стану, структури, джерел формування та ефективності використання, що обумовлює необхідність проведення його фінансової діагностики.

«Фінансова діагностика підприємства передбачає оцінювання, аналізування й ідентифікацію фінансового стану, тенденцій та перспектив

розвитку на основі системи індикаторів з метою формування структурованої інформаційної бази для прийняття обґрунтованих управлінських рішень, спрямованих на усунення проблемних моментів та слабких сторін чи використання шансів умов функціонування і сильних позицій підприємства» [7; 11].

Таблиця 1. Наукові підходи до визначення поняття «фінансовий капітал підприємства»

Автори наукового підходу	Визначення терміну
Воробйов Ю. [2]	«Фінансовий капітал – вартість всієї сукупності економічних ресурсів, залучених із різних джерел у грошовій і негрошовій формах, що призначені для фінансового забезпечення господарської діяльності акціонерних компаній» [3].
Рожик О. [3]	«Фінансовий капітал – це ринкова вартість всіх ресурсів, які залучаються суб'єктами господарювання з різних джерел (зокрема, за рахунок власних коштів, з ринку цінних паперів та страхового ринку, засновницьких внесків, від банківської системи, бюджетів усіх рівнів тощо), що виражається у грошовій формі» [4].
Дісяк О. [4]	«Фінансовий капітал підприємства за своєю економічною суттю відбиває процес створення, розподілу, використання і відтворення фінансових ресурсів як у масштабах окремого підприємства, так і всієї економічної системи держави» [5].
Гуляєва Л. [5]	«На мікрорівні під фінансовим капіталом юридичної особи (підприємства) або фізичної особи розуміємо сукупність усіх фінансових ресурсів, що акумулюються цією особою у грошовій формі та спрямовуються нею у фінансово-господарську діяльність для отримання доходу» [6].
Котвицька Н. Лелюх І. Ковальов К. [6]	«Фінансовий капітал – це сукупність фінансових ресурсів, які організації та фізичні особи використовують для інвестування та розвитку економічної діяльності. До складу фінансового капіталу входять грошові кошти, банківські депозити, цінні папери (акції, облігації), а також інші фінансові інструменти, які можуть бути швидко конвертовані в гроші» [7].

Враховуючи зображення на рис. 1 слід відзначити, що структура системи фінансової діагностики охоплює ключові елементи, необхідні для організації та здійснення процесу діагностування фінансового стану. До її складу входять суб'єкти, цілі, технологія здійснення, методи, методика, бізнес-індикатори та функції фінансової діагностики.

На підставі врахування особливостей планування фінансового капіталу на підприємстві доцільно визначити призначення елементів системи фінансової діагностики, зокрема: суб'єкти діагностики – це зацікавлені сторони: власники, функціональні фахівці, інвестори, кредитори; цілі діагностики полягають у визначенні зміни структури та стану використання фінансового капіталу; здійснення вибору технології проведення фінансової діагностики охоплює підготовчу, основну та завершальну стадії діагностики; методи та методика аналізу включають фінансово-економічний аналіз; бізнес-індикатори охоплюють абсолютні індикатори фінансового капіталу,

відносні фінансові індикатори (індикатори фінансової незалежності, індикатори рентабельності); функції діагностики включають інформаційну, ідентифікаційну, антикризову, регульовальну, аналітичну, консультаційно-дорадчу, попереджувальну, симптоматичну.

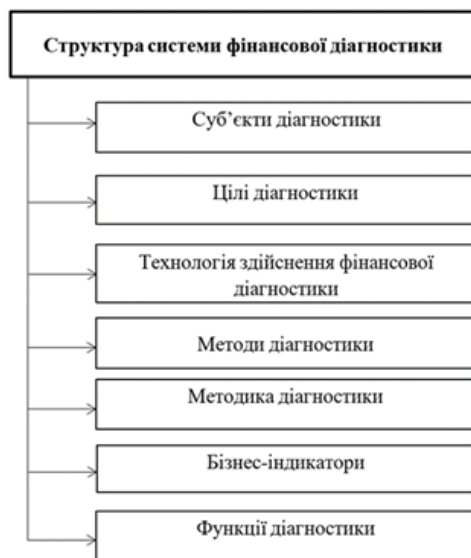


Рис. 1. Структура системи фінансової діагностики, сформовано на основі [1-11]

Серед існуючих підходів щодо діагностика капіталу підприємства доцільно виокремити підхід О. Ананьева, О. Білокриницького, О. Фельтіна [8], в основі якого поєднано традиційний фінансовий аналіз та вартісно-орієнтований підхід, визначення впливу ESG-факторів на вартість та ефективність використання капіталу задля розробки обґрунтованих управлінських рішень та підвищення фінансової стійкості підприємства.

Група авторів О. Ананьева, О. Білокриницького, О. Фельтіна запропонували «модель комплексної діагностики ефективності системи управління капіталом підприємства» [8], особливість якої полягає у здійсненні послідовного виконання взаємопов'язаних етапів, починаючи з визначення мети, завдань, методів та інформаційної бази дослідження. Наступним етапом є оцінювання розміру, структури та фінансової стійкості капіталу, після чого здійснюється аналіз ефективності його застосування на підставі показників оборотності, рентабельності, ефективності інвестованого капіталу та економічної доданої вартості (EVA). Подальший етап передбачає факторний аналіз впливу внутрішніх і зовнішніх чинників, зокрема ESG-факторів, на структуру та результативність використання капіталу. Враховуючи отримані результати проводиться оптимізація структури капіталу

відповідно до визначених критеріїв ефективності, а завершальним етапом є формування рекомендацій і стратегічних напрямів удосконалення управління капіталом підприємства [9].

Варто відзначити підхід І. Бержанір [9], відповідно до якого діагностика формування фінансового капіталу підприємств здійснюється шляхом аналізу динаміки обсягів фінансових ресурсів, структури фінансового капіталу та обсягів кредитних ресурсів.

Практичну апробацію запропонованих теоретико-методичних підходів здійснено на матеріалах ПАТ «Київський вітамінний завод», підприємства фармацевтичної промисловості. Діагностика фінансового капіталу підприємства базується на комплексному використанні окремих елементів розглянутих наукових підходів, що надало можливість здійснити оцінку процесів його формування, розглянути структуру та проаналізувати ефективність використання. Діагностика фінансового капіталу здійснена на підставі використання системи абсолютних і відносних показників. Серед абсолютних показників визначено загальну величину фінансового капіталу (фінансових ресурсів), обсяг власного та позикового капіталу, а також джерела їх формування. Відносні показники представлені коефіцієнтами фінансової стійкості та показниками рентабельності, які характеризують рівень фінансової незалежності підприємства, ефективність використання капіталу та результативність його формування. Комплексне використання зазначених показників забезпечує об'єктивне оцінювання стану фінансового капіталу та формує аналітичне підґрунтя щодо визначення напрямів його подальшого планування.

Проведемо діагностику розміру та структури фінансового капіталу ПАТ «Київський вітамінний завод» (табл. 2).

Таблиця 2. Розмір та структура фінансового капіталу ПАТ «Київський вітамінний завод», розраховано на основі [12]

Показники	2023		2024		2025	
	грн.	%	грн.	%	грн.	%
Власний капітал	2212145	78,8	2383488	73,8	2713009	81,3
Позиковий капітал, в т.ч.	593680	21,2	847871	26,2	625112	18,7
- довгострокові зобов'язання	60477	10,2	41496	4,9	10331	1,7
- поточні зобов'язання	533203	89,8	806375	95,1	614781	98,3
Фінансовий капітал, всього	2805825	100,0	3231359	100,0	3338121	100,0

Аналіз структури фінансового капіталу ПАТ «Київський вітамінний завод» за 2023–2025 рр. свідчить про переважання власних джерел фінансування впродовж усього досліджуваного періоду. Загальний обсяг фінансового капіталу підприємства зріс з 2805825 грн у 2023 р. до 3338121 грн у 2025 р., а також приріст склав 532296 грн або 19,0 %. Розглянута тенденція дозволяє відзначити нарощування фінансового потенціалу на підприємстві.

Важливо відзначити, що у структурі фінансового капіталу вагому частку займає саме власний капітал, адже протягом 2023 р. його частка становила 78,8% (2212145 грн), у 2024 р. відповідно 73,8% (2383488 грн) та у 2025 р. — 81,3% (2713009 грн). Розглянута динаміка демонструє підвищення частки власного капіталу за 2025 р. у порівнянні з 2024 р. на 329521 грн (13,83%). Позитивна динаміка власного капіталу дозволяє відзначити посилення фінансової стабільності та незалежності від позикових коштів.

Щодо показника позикового капіталу, то впродовж досліджуваного періоду сформувалася наступна динаміка: у 2023 р. його частка становила 21,2% (593680 грн); у 2024 р. — 26,2% (847871 грн); у 2025 р. — 18,7% (625112 грн). Важливо відзначити, що протягом 2025 р. у порівнянні з 2023 р. частка позикового капіталу підвищилася на 31432 грн (5,3%), але у структурі фінансового капіталу його частка зменшилася на 2,5%.

За результатами дослідження розглянуто структуру позикового капіталу та слід відзначити, що найбільшу частку займають поточні зобов'язання. У 2025 р. порівняно з 2024 р. величина поточних зобов'язань скоротилася на 191594 грн, але їх частка у складі позикового капіталу виросла з 95,1% у 2024 р. до 98,3% у 2025 р. Отже, підприємство активно використовує короткострокові джерела залучення коштів.

Поряд з цим, у структурі позикового капіталу довгострокові зобов'язання займають незначну частку та протягом 2025 р. порівняно з 2024 р. їх величина скоротилася на 31165 грн, а також їх частка у складі капіталу скоротилася на 3,2%. Можемо відзначити, що підприємство не залежне від довгострокових кредитів, що має позитивний вплив на фінансове становище.

Отже, структура фінансового капіталу ПАТ «Київський вітамінний завод» є достатньо стійкою та характеризується високою питомою вагою власного капіталу, що забезпечує високий рівень фінансової автономії. Таким чином, маємо тенденцію зростання власного капіталу та скорочення позикових коштів протягом 2025 р., тобто підприємство покращило фінансову стійкість. Разом із тим, домінування поточних зобов'язань у структурі позикового капіталу потребує постійного контролю за ліквідністю та своєчасністю виконання короткострокових зобов'язань.

Дослідження коефіцієнтів фінансової стійкості на ПАТ «Київський вітамінний завод» (табл. 3) дозволяє стверджувати покращення фінансового стану, налагодження ефективності виробничо-господарської діяльності. Слід відзначити, що протягом 2025 р. на підприємстві підвищився рівень фінансової незалежності, ефективності використання ресурсів, знизився фінансовий ризик та відповідно відсутня залежність від позикових коштів. Це дозволяє стверджувати ефективне управління фінансовим капіталом, що підвищує ефективність операційного планування.

Зважаючи на результати проведеної діагностики фінансового капіталу, яка сформувала інформаційну основу для оцінювання фінансових можливостей підприємства та визначення напрямів його подальшого функціонування, наступним етапом дослідження є розроблення практичних рекомендацій щодо використання результатів діагностики в процесі операційного планування фінансового капіталу ПАТ «Київський вітамінний

завод». Запропоновані рекомендації спрямовані на підвищення обґрунтованості планових рішень, удосконалення управління фінансовими ресурсами, а також фінансове забезпечення виробничо-господарської діяльності підприємства.

Таблиця 3. Коефіцієнти фінансової стійкості на ПАТ «Київський вітамінний завод» за 2023-2025 рр., розраховано на основі [12]

Показники	Рік		
	2023	2024	2025
Коефіцієнт фінансової автономії	0,79	0,74	0,81
Коефіцієнт фінансової стабільності	3,70	2,78	4,34
Коефіцієнт фінансового ризику	0,27	0,36	0,23
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,68	0,70	0,76

Проведена діагностика фінансового капіталу ПАТ «Київський вітамінний завод» засвідчила фінансову стабільність підприємства та незалежність від позикових джерел. Виявлені в процесі діагностики тенденції щодо структури фінансового капіталу, рівня фінансової автономії та фінансового ризику дають змогу визначити основні орієнтири операційного планування фінансових ресурсів підприємства.

З огляду на отримані результати, у межах операційного планування фінансового капіталу доцільно орієнтуватися на подальше підвищення частки власного капіталу на рівні не нижче 80%, зростання коефіцієнта фінансової автономії на рівні не менше 0,8 та коефіцієнта фінансового ризику – не вище 0,25. Зазначені орієнтири можуть використовуватися як планові обмеження та контрольні параметри під час прийняття поточних управлінських рішень щодо формування фінансового капіталу. Проте залучення позикового капіталу має здійснюватися лише для фінансування інвестиційних проєктів, модернізації виробництва або реалізації програм розвитку за умови попередньої оцінки їх впливу на фінансову стійкість, прибутковість, а також результати виробничо-господарської діяльності підприємства.

Крім того, важливим напрямом операційного планування фінансового капіталу є підтримання достатнього обсягу власних оборотних коштів, що забезпечить належний рівень ліквідності, фінансової гнучкості та безперервності операційної діяльності. У цьому контексті результати діагностики фінансового капіталу мають використовуватися для узгодження потреби у фінансових ресурсах із поточними потребами виробничо-господарської діяльності підприємства. Такий підхід дозволить підприємству зберегти фінансову стійкість, мінімізувати ризики надмірного залучення позикових ресурсів та сформувати фінансовий капітал, достатній для фінансування операційних потреб і реалізації визначених напрямів розвитку.

Отже, результати діагностики фінансового капіталу ПАТ «Київський вітамінний завод» мають бути безпосередньо враховані в системі його операційного планування. Подальше планування має бути спрямоване на

збереження оптимального співвідношення між власними та позиковими джерелами фінансування, підтримання достатнього рівня власних оборотних коштів і забезпечення фінансової гнучкості. При цьому планові рішення щодо обсягу та структури фінансового капіталу повинні узгоджуватися з поточними потребами виробничо-господарської діяльності, обсягами операцій, потребою у фінансуванні оборотних активів та перспективами реалізації інвестиційних програм. Водночас залучення додаткових позикових ресурсів може бути доцільним у разі реалізації економічно обґрунтованих інвестиційних програм, здатних забезпечити приріст прибутковості та вартості підприємства.

Висновки. За результатами дослідження узагальнено наукові підходи до трактування дефініції фінансового капіталу та обґрунтовано доцільність його розгляду як сукупності фінансових ресурсів підприємства, що є об'єктом планування, діагностики та управління. Встановлено, що комплексна діагностика фінансового капіталу, яка передбачає оцінювання його обсягу, структури, джерел формування та показників фінансової стійкості, формує важливу інформаційно-аналітичну основу для прийняття обґрунтованих управлінських рішень і подальшого планування фінансових ресурсів підприємства.

Результатами діагностики ПАТ «Київський вітамінний завод» свідчать про ефективне управління фінансовим капіталом підприємства.

Враховуючи результати проведеної діагностики, подальше планування фінансового капіталу ПАТ «Київський вітамінний завод» доцільно спрямувати на збереження високої частки власного капіталу, підтримання достатнього рівня фінансової автономії та контролю фінансового ризику, а також забезпечення достатнього обсягу власних оборотних коштів для підтримання безперервності виробничо-господарської діяльності.

Таким чином, діагностика фінансового капіталу виконує роль важливого інструмента як оцінювання поточного фінансового стану підприємства, так і є інформаційно-аналітичною основою операційного планування фінансових ресурсів і забезпечення виробничо-господарської діяльності промислових підприємств.

1. Cherep O., Cherep A., Ohrenych Yu., Helman V., Gorbunova A. Improvement of the management mechanism of the strategy of innovative activities of enterprises. *Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики: збірник наукових праць*. 2024. Vol. 1 (54). P. 471–484.

2. Воробйов Ю. М. Фінансовий капітал акціонерних компаній. *Науковий вісник: Фінанси, банки, інвестиції*. 2013. № 1. С. 7–11.

3. Рожик О. Фінансовий капітал підприємства: сутність та джерела формування. URL: <https://dspace.khadi.kharkov.ua/server/api/core/bitstreams/7c89caf4-b220-41e3-977f-f3822f3f22072/content>.

4. Корж Н.В. Фінансовий капітал як структурна складова капіталу. *Інтелект XXI*. 2014. № 6. С. 59–65. URL: https://intellect21.nuft.org.ua/journal/2014/2014_6/7.pdf

5. Гуляєва Л.П. Сучасні підходи до трактування ролі фінансового капіталу у забезпеченні сталого розвитку. *Науковий вісник Одеського національного економічного університету*. 2013. №22 (201). С. 128–138.

6. Котвицька Н. М., Лелюх І. В., Ковальов К. А. Фінансовий капітал і його вплив на інвестиційні рішення. *Інвестиції: практика та досвід*. 2024. № 18. С. 38–43. DOI: <https://doi.org/10.32702/2306-6814.2024.18.38>

7. Череп А.В., Бугай В.З., Горбунова А.В., Череп О.Г. Фінансове планування : навчальний посібник для здобувачів ступеня вищої освіти бакалавр спеціальності «Фінанси, банківська справа та страхування» освітньо-професійної програми «Фінанси і кредит». Київ : Видавничий дім «Кондор», 2023. 292 с.
8. Ананьєва О. О., Білокриницький О. С., Фельтін О. І. Комплексна діагностика ефективності системи управління капіталом підприємства. Вчені записки Університету «КРОК». 2025. № 4(80). С. 100–107. DOI: 10.31732/2663-2209-2025-80-100-107.
9. Бержанір І. А. Діагностика формування фінансового капіталу суб'єктів господарювання. Modern Economics. 2021. № 25(2021). С. 6–11. DOI: [https://doi.org/10.31521/modecon.V25\(2021\)-01](https://doi.org/10.31521/modecon.V25(2021)-01).
10. Захаркін О. О., Захаркіна Л. С. Фінансові стратегії підприємств : підручник. Суми : Сумський державний університет, 2026. 318 с.
11. Кузьмін О. Є., Мельник О. Г. Економічна діагностика : навч. посіб. Київ : Знання. 2012. 318 с.
12. ПАТ «Київський вітамінний завод». Регулярна інформація. URL: https://www.vitamin.com.ua/uk/document_category/regulyarna-informacziya-uk/.

1. Cherep O., Cherep A., Ohrenych Yu., Helman V., Gorbunova A. (2024) Improvement of the management mechanism of the strategy of innovative activities of enterprises. *Finansovo-kredytna diialnist: problemy teorii i praktyky* [Financial and Credit Activity: Problems of Theory and Practice], Vol. 1, no. 54. pp. 471–484.
2. Vorobiov Yu.M. (2013) Finansovyi kapital aktsionerlykh kompanii [Financial capital of joint-stock companies]. *Naukovyi visnyk: Finansy, banky, investytsii* [Scientific Bulletin: Finance, Banks, Investments], no. 1. pp. 7–11. (in Ukr.).
3. Rozhyk O. Finansovyi kapital pidpryemstva: sutnist ta dzherela formuvannia [Financial capital of an enterprise: essence and sources of formation]. Available at: <https://dspace.khadi.kharkov.ua/server/api/core/bitstreams/7c89caf4-b220-41e3-977f-3822f3f22072/content>.
4. Korzh N.V. (2014) Finansovyi kapital yak strukturna skladova kapitalu [Financial capital as a structural component of capital]. *Intelekt XXI* [Intellect XXI], no. 6. pp. 59–65. Available at: https://intellect21.nuft.org.ua/journal/2014/2014_6/7.pdf.
5. Huliaieva L.P. (2013) Suchasni pidkhody do traktuvannia roli finansovoho kapitalu u zabezpechenni staloho rozvytku [Modern approaches to interpreting the role of financial capital in ensuring sustainable development]. *Naukovyi visnyk Odeskoho natsionalnoho ekonomichnoho universytetu* [Scientific Bulletin of Odesa National Economic University], no. 22 (201). pp. 128–138.
6. Kotvytska N.M., Leliukh I.V., Kovalov K.A. (2024) Finansovyi kapital i yoho vplyv na investytsiini rishennia [Financial capital and its impact on investment decisions]. *Investytsii: praktyka ta dosvid* [Investments: Practice and Experience], no. 18. pp. 38–43. DOI: <https://doi.org/10.32702/2306-6814.2024.18.38>.
7. Cherep A.V., Buhai V.Z., Horbunova A.V., Cherep O.H. (2023) Finansove planuvannia: navchalnyi posibnyk dlia zdobuvachiv stupenia vyshchoi osvity bakalavr spetsialnosti «Finansy, bankivska sprava ta strakhuvannia» osvitno-profesiinoi prohramy «Finansy i kredyt» [Financial planning: textbook for bachelor's degree students majoring in Finance, Banking and Insurance within the educational and professional program "Finance and Credit"]. Kyiv: Kondor Publ., 292 p.
8. Ananieva O.O., Bilokrynitskyi O.S., Feltin O.I. (2025) Kompleksna diahnostryka efektyvnosti systemy upravlinnia kapitalom pidpryemstva [Comprehensive diagnostics of the efficiency of the enterprise capital management system]. *Vcheni zapysky Universytetu «KROK»* [Scientific Notes of "KROK" University], Vol. 4, no. 80. pp. 100–107. DOI: <https://doi.org/10.31732/2663-2209-2025-80-100-107>.
9. Berzhanir I.A. (2021) Diahnostryka formuvannia finansovoho kapitalu subiektiv hospodariuvannia [Diagnostics of financial capital formation of business entities]. *Modern Economics*, no. 25. pp. 6–11. DOI: [https://doi.org/10.31521/modecon.V25\(2021\)-01](https://doi.org/10.31521/modecon.V25(2021)-01).
10. Zakharkin O.O., Zakharkina L.S. (2026) Finansovi stratehii pidpryemstv: pidruchnyk [Financial strategies of enterprises: textbook]. Sumy: Sumy State University Publ., 318 p.
11. Kuzmin O. Ye., Melnyk O. H. (2012). *Ekonomichna diahnostryka : navch. posib.* [Economic diagnostics : a textbook]. Kyiv: Znannia, 318 p.
12. ПАТ «Kyivskiy vitaminnyi zavod». Rehuliarna informatsiia [PJSC "Kyiv Vitamin Plant". Regular information]. URL: https://www.vitamin.com.ua/uk/document_category/regulyarna-informacziya-uk/.