

УДК 338

СУЩНОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Шарохина С.В.

*к.э.н., доцент,
Сызранский филиал ФГБОУВО «СГЭУ»,
Сызрань, Россия*

Пудовкина О.Е.

*к.э.н., доцент,
Сызранский филиал ФГБОУВО «СГЭУ»,
Сызрань, Россия*

Аннотация

В статье авторы утверждают, что, с точки зрения экономической безопасности России, главным образом, востребованными являются инвестиции в развитие отечественного производства за счет внутренних источников финансирования. В соответствии с концепцией устойчивого развития инвестирования процесс использования капитала должен иметь эколого-гуманитарные приоритеты. В связи с этим определение эффективности инвестирования предлагается проводить с учетом социально-экономически-духовных критериев.

Ключевые слова: капитал, финансовый ресурс, инвестиции, прямые инвестиции, устойчивое развитие.

ESSENCE OF INVESTMENT PLANNING AT THE ENTERPRISE

Sharokhina S.V.

*Ph.D., Associate Professor,
Syzran branch of FSBEIHE "SSEU",
Syzran, Russia*

Pudovkina O.E.

*Ph.D., Associate Professor,
Syzran branch of FSBEIHE "SSEU",
Syzran, Russia*

Annotation

In the article, the authors argue that, from the point of view of Russia's economic security, investments in the development of domestic production from domestic sources of financing are mainly in demand. In accordance with the concept of sustainable development of investment, the process of using capital should have environmental and humanitarian priorities. In this regard, the determination of investment efficiency is proposed to be carried out taking into account socio-economic and spiritual criteria.

Keywords: capital, financial resource, investment, direct investment, sustainable development.

Анализ развития общества в XX - XXI веках показывает, что ориентация на быстрые темпы экономического роста нанесла вред окружающей среде, породила противоречия между потребностями человечества и невозможностью биосферы их обеспечить [11]. Поэтому и происходит переоценка экономических процессов. Наиболее развитые страны движутся в направлении построения постиндустриального общества. Но усиливается расслоение на богатые и бедные страны, увеличивается накопление капитала в США, Западной Европе и Японии, все больше отстают в развитии страны с периферийной экономикой [9].

В конце XX века в научной литературе укоренилось понятие стойкого, стабильного, устойчивого развития, которое направлено на сохранение человеческой цивилизации на Земле, рациональное удовлетворение потребностей ныне живущих и будущих поколений с учетом ресурсов планеты и сохранения окружающей среды. Концепция устойчивого развития может стать методологической основой определения приоритетов, инструментов, механизмов, эффективности инвестирования в экономике [8].

С точки зрения экономической безопасности России востребованными являются инвестиции в развитие отечественного производства за счет внутренних источников финансирования. При этом категория предпринимательского капитала рассматривается не только как финансовый ресурс, но также с позиции организационно - правового, институционального оформления капитала предпринимательских структур. В России наряду с разнообразными формами хозяйственных обществ создаются объединения предприятий: холдинги и промышленно-финансовые группы. Важной территориально-хозяйственной формой централизации и концентрации капитала являются специальные экономические зоны [7].

Первичным звеном хозяйственного процесса, субъектом и объектом инвестирования является предприятие. При выходе на рынок финансовых инвестиций предприятие преследует цель получения прибыли. На рынке реальных инвестиций предприятие может приобрести недвижимость или вложить ресурсы в реализацию проектов нового строительства, расширение, реконструкцию, техническое перевооружение, что способствует экономическому развитию [4, 5].

Инвестиционный проект представляет собой совокупность действий с момента возникновения идеи, разработки плана ее реализации до момента достижения цели [1, 6]. Инвестиционный проект представляет собой результат анализа и состоит из:

- оценки инвестиционных возможностей, что является результатом экономического, а также институционального анализа проекта;
- технического проекта, что является результатом технического анализа и состоит из проектно-конструкторской и технологической документации в соответствии со спецификой проекта;
- бизнес-плана, что является результатом коммерческого, технического, институционального, финансового анализа и анализа рынков [2, 3];

- оценки влияния на окружающую природную среду, что является результатом экологического анализа, который предполагает прогнозирование и экономическую оценку экологического риска;
- оценки влияния на социальную среду, что является результатом социального анализа, который предполагает соответствие действий потребностям и целям общества, а в итоге - повышение уровня жизни населения.

Главной составляющей бизнес - плана является финансовый план. Этот план обобщает анализ рынка, план маркетинга, план производства и организационный план, а также обеспечивает соотношение в стоимостном выражении затрат и выгод проекта. На основании финансового плана принимается решение об осуществлении или отказе от инвестиционной идеи. Финансовый план представляет собой специальный метод оценки эффективности инвестиций, с помощью которого определяется потребность в средствах в зависимости от условий их получения и доходности объекта, который анализируется, рассчитывается эффективность проекта. Финансовый план разрабатывается на основе методов финансового анализа, сущность которого заключается в определении того, является ли проект рентабельным и эффективным с точки зрения инвесторов и организаций, реализующих проект, а также в оценке текущего и финансового состояния предприятия [10].

Таким образом, инвестиционная деятельность предприятия имеет целью получение экономического эффекта. Если смотреть на капитал как работающий источник дохода, показателями эффективности инвестирования выступают рентабельность, прирост собственного капитала, рентабельность текущих активов и тому подобное. В соответствии с концепцией устойчивого развития инвестирования капитал имеет эколого - гуманитарные приоритеты. Поэтому оценка эффективности инвестирования должна проводиться с учетом

социально - экономически - духовных критериев при условии достижения рентабельности или безубыточности деятельности отдельных предприятий.

Библиографический список

1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 N 39-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс]. – Режим доступа —
URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/ (Дата обращения: 20.01.2020).
2. Абрамс Р. Бизнес-план на 100%. Стратегия и тактика эффективного бизнеса / Р. Абрамс. – М.: Альпина Паблишер, 2019. - 486 с.
3. Баринов В.А. Бизнес-планирование: Учебное пособие / В.А. Баринов. – М.: Форум, 2017. - 80 с.
4. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия. – М.: КноРус, 2016. - 183 с.
5. Лимитовский М.А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках. Учебное пособие / М.А. Лимитовский. – М.: Юрайт, 2015. - 486 с.
6. Мачахова А.К. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов // Научные исследования и разработки молодых ученых. – 2016. - № 10. – С. 215-221.
7. Пансков В.Г. Особые экономические зоны: итоги и перспективы развития // ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика. – 2018. - №6. – С.39–53.
8. Пустохина Н.Г., Валиев В.Н. Концепция устойчивого развития: основные положения // Известия Уральского государственного горного университета. – 2015. – 2(38). – С. 37 – 41.

9. Ребрей С.М. Япония в международном движении капитала // Вестник МГИМО Университета. – 2016. - №1 (12). – С. 274 – 284.
10. Шакирова М.В. Сущность и значимость системы финансового планирования на предприятии // Бизнес-образование в экономике знаний. —2019. - №2. — С.91 – 89.
11. Экологические последствия деятельности человека [Электронный ресурс]. – Режим доступа — URL: https://rae.ru/ru/publishing/mono05_22.html (Дата обращения: 20.01.2020).

Оригинальность 94%