

УДК 336.02

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Новикова А.И.

к.э.н., доцент,

*Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
Россия, Санкт-Петербург*

Убель Е.П.

магистрант,

*Санкт-Петербургский государственный экономический университет,
Россия, Санкт-Петербург*

Аннотация

В статье отражена сущность инвестиционной стратегии и ее значимость в эффективном функционировании предприятия, рассмотрены принципы разработки, классификация и структура инвестиционной стратегии; определены преимущества предприятия, разрабатывающего инвестиционную стратегию, и цели данной стратегии; отражены факторы, которые оказывают влияние на выбор инвестиционной стратегии; рассмотрены стадии жизненного цикла предприятия. Актуальность темы обусловлена высокой теоретической и практической значимостью данной проблемы в современных условиях ведения бизнеса.

Ключевые слова: инвестиционная стратегия, эффективность предприятия, принципы разработки стратегии, цели инвестиционной стратегии, стадии жизненного цикла предприятия.

ENTERPRISE INVESTMENT STRATEGY

Novikova A.I.

Ph.D., Associate Professor,

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

*Saint Petersburg State University of Economics,
Russia, Saint Petersburg*

Ubel E.P.

Undergraduate

*Saint Petersburg State University of Economics,
Russia, Saint Petersburg*

Annotation

The article reflects the essence of the investment strategy and its importance in the effective functioning of the enterprise, considers the principles of development, classification and structure of the investment strategy; The advantages of the enterprise developing the investment strategy and the objectives of this strategy are determined; reflects factors that influence the choice of investment strategy; The stages of the enterprise life cycle are considered. The relevance of the topic is due to the high theoretical and practical significance of this problem in the modern business environment.

Keywords: investment strategy, enterprise efficiency, principles of strategy development, investment strategy goals, stages of the enterprise life cycle.

Эффективное функционирование предприятий и организаций заключается в устойчивом темпе их работы и конкурентоспособности в современных экономических условиях, что во многом определяется качеством управления финансами. Оно включает в себя финансовое планирование и прогнозирование с обязательными элементами, такими как составление бюджета и бизнес-планирование, разработка инвестиционных проектов, организация управленческого учета, регулярный всесторонний финансовый анализ и на его основе решение проблем платежеспособности, финансовой стабильности, преодоление возможного банкротства хозяйствующего субъекта [1, с. 16].

В современных условиях невозможно достичь достаточной конкурентоспособности без внедрения инноваций и повышения обеспеченности фондами предприятия.

Состояние экономики определяют инвестиции, а продуктивность деятельности отдельного предприятия определяет сам процесс эффективного управления и осуществления инвестиционной деятельности. Так, в Санкт-Петербурге, по данным Росстат, индекс физического объема инвестиций в основной капитал в январе-июне 2019 года снизился до 79,1% к соответствующему периоду 2018 года. С 2018 года в Санкт-Петербурге наблюдается снижение общего объема инвестиций, что негативно сказывается на развитии промышленных предприятия [5]. Данная негативная тенденция связана как с недостатком инвестиций, так и с неспособностью руководителей разработать эффективную инвестиционную стратегию предприятия. Разработка инвестиционной стратегии – это единственный шанс не быть оставленным позади своими конкурентами. Ограниченность инвестиционных ресурсов является основной проблемой и отправной точкой разработки стратегии инвестиционной деятельности предприятия. Для подготовки грамотной и эффективной инвестиционной стратегии необходимо четкое понимание сущности и основных принципов, применяемых при ее создании.

Инвестиционная стратегия предприятия представляет собой генеральный план действий, определяющий приоритетные направления, формы, особенности инвестиционной деятельности, характер формирования инвестиционных ресурсов и последовательность реализации инвестиционных целей, следование которому в перспективе должно привести к достижению целей стратегического развития предприятия, реализации инвестиционной программы и получению ожидаемого инвестиционного эффекта - улучшению экономических возможностей субъекта экономики.

Инвестиционная стратегия предприятия [1, с. 17]:

– является частью общей стратегии предприятия;

- основывается на выработанных предприятием целях его долговременного развития;
- определяет приоритеты инвестиционной деятельности на конкретные промежутки времени;
- определяет характер и объемы необходимых инвестиционных ресурсов для достижения поставленных целей;
- служит инструментом реализации выбранной миссии предприятия.

Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия основывается на системном подходе к формированию стратегии управления предприятием – новой управленческой парадигме. В основу ее положены элементы стратегического управления. Выделим основные принципы формирования инвестиционной стратегии [2, с. 16]:

1. Принцип системности требует подчинения инвестиционной стратегии общей стратегии развития предприятия. При разработке стратегии следует принимать во внимание не только стратегические, но и оперативные цели, текущие задачи инвестиционной деятельности.

2. Принцип оптимальности означает необходимость учитывать ограниченность имеющихся инвестиционных ресурсов и определять наиболее оптимальный из источников финансирования. Он связан с применением многовариантных расчетов и выбором из них наиболее эффективных.

3. Принцип экономичности предполагает, что полученный эффект (социальный, экономический, технологический) должен «превышать» размер инвестированных ресурсов.

4. Принцип гибкости заключается в способности стратегии менять свою целевую ориентацию при возникновении непредвиденных обстоятельств, то есть она должна быть адаптивной к изменениям факторов внешней и внутренней инвестиционной среды.

5. Принцип участия предполагает вовлечение в процесс разработки инвестиционной стратегии тех, кто непосредственно будет реализовывать ее в жизнь. Но, какие бы специалисты не привлекались к разработке отдельных параметров инвестиционной стратегии предприятия, ее реализацию должны обеспечивать подготовленные специалисты инвестиционные менеджеры.

6. Принцип непрерывности. В соответствии с этим принципом процесс разработки и реализации стратегии должен осуществляться непрерывно, то есть цели и мероприятия по их реализации должны осуществляться циклически [2, с. 17].

7. Принцип обратной связи. Использование этого принципа подразумевает, что при разработке инвестиционной стратегии цели ставятся от достигнутого.

Инвестиционная стратегия, бывает: как агрессивной (активной), которая максимально направлена на получение дохода, так и пассивной.

При пассивной стратегии, инвесторы путем использования инвестиций стремятся обеспечить не ухудшения уже имеющихся показателей своей деятельности.

Структура любой стратегии, независимо от субъекта хозяйствования включает в себя [3, с. 49]:

1. Долговременные цели, определяющие деятельность субъекта экономики на перспективу;

2. Технологии, с помощью которых реализуется достижение стратегических целей;

3. Ресурсы, которые будут использованные для достижения целей;

4. Система управления, обеспечивающая достижение целей.

Разработанная инвестиционная стратегия в современных условиях становится одним из определяющих факторов успешного и эффективного развития предприятия и позволяет:

1. Реально оценить инвестиционные возможности;

2.С полной отдачей использовать инвестиционный потенциал, активно маневрирую инвестиционными ресурсами;

3.Быстро реализовать новые перспективные инвестиционные возможности, неизбежно возникающие в процессе изменения факторов внешней рыночной инвестиционной среды;

4.Прогнозировать возможные варианты развития инвестиционной среды и уменьшать влияние негативных факторов в деятельности;

5.Обеспечить четкую взаимосвязь стратегического, текущего и оперативного управления инвестиционной деятельностью;

6.Отразить преимущества предприятия в конкурентном окружении и определить соответствующую политику инвестиционной деятельности при реализации наиболее важных стратегических инвестиционных решений.

В процессе формирования инвестиционной стратегии идет обширный поиск и оценка альтернативных вариантов инвестиционных решений, которые наиболее полно соответствуют задачам предприятия. Инвестиционная стратегия всегда должна соответствовать следующим целям:

- максимизировать прибыль от инвестиционной деятельности;
- минимизировать инвестиционный риски;
- обеспечить улучшение состояния предприятия за счет эффективной инвестиционной деятельности.

Данные факторы оказывают влияние на выбор инвестиционной стратегии предприятия:

- общая стратегия развития, предусматривающая наличие главной цели;
- стадия жизненного цикла предприятия, включающая ряд последовательных стадий;
- финансовое состояние предприятия, основанное на оценки его финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности;
- наличие временно свободных денежных средств.

Таким образом, эффективное использование инвестиционных ресурсов является залогом устойчивого положения предприятий на рынке. В связи с этим в современных условиях, характеризующихся ограниченностью инвестиционных ресурсов, возникает проблема выбора и обоснования оптимальных путей управления инвестированием. Эффективным инструментом, подчиненным реализации целей экономического развития предприятия, является инвестиционная стратегия. Содержание стратегии инвестирования включает не только поиск вариантов инвестирования, но и методы привлечения ресурсов для достижения стратегических целей предприятия в условиях нестабильности, обусловленной цикличностью развития экономики. Разработка инвестиционной стратегии становится для предприятий, занимающихся процессом инвестирования, важнейшим условием финансовой устойчивости, позволяющим снизить уровень инвестиционных рисков. Применение принципов формирования инвестиционной стратегии с учетом влияния цикличности экономического развития и этапов жизненного цикла предприятия, а также создание некоторой совокупности объектов инвестирования при разработке стратегии позволяет значительно повысить эффективность инвестиционной деятельности.

Библиографический список:

1. Бураншина, Е.И. Формирование финансово-инвестиционной стратегии предприятия/ Е.И. Бураншина// Энергия науки Электронный сборник материалов VII Международной студенческой научно-практической Интернет-конференции. - 2017. - С. 45-48.
2. Кирсанов, В.О. Инвестиционная стратегия: сущность, принципы формирования и значение в развитии предприятия/ В.О. Кирсанов// сборник материалов XII международной научно-практической конференции. НИЦ «Апробация». - 2016. - С. 16-22.

3. Меняйлова, В.В., Воробец, Т.И. Инвестиционная стратегия предприятия/ В.В. Меняйлова// Материалы I Межрегиональной научно-практической конференции. - 2016. - С. 49-51.
4. Новикова, П.В. Методы разработки инвестиционной стратегии предприятия/ П.В. Новикова// Лесной комплекс сегодня. Экономика. Взгляд молодых исследователей 2017 материалы международной научно-практической конференции. Мытищинский филиал МГТУ им. Н.Э. Баумана; Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения. Москва. - 2017. - С. 270-275.
5. Официальный сайт Росстат по городу Санкт-Петербург [Электронный ресурс]. - режим доступа: https://www.gov.spb.ru/helper/new_stat/ /, свободный. - (Дата обращения 02.04.2020).
6. Руденко, Я.И., Вылегжанина, Е.В. Формирование инвестиционной стратегии предприятия/ Я.И. Руденко// Актуальные вопросы современной финансовой науки. Материалы заочной всероссийской научно-практической конференции. Кубанский государственный университет; Под редакцией А.В. Пенюгаловой. - 2017. - С. 201-205.
7. Чепель, А.А., Бунтовский, С.Ю. Основные аспекты инвестиционной стратегии/ А.А. Чепель// Экономика и социум. - 2016. - № 12-2 (31). - С. 1613-1616.

Оригинальность 76%