

УДК: 330.322.012

Ю.Тука, студентка групи ПКМ-61

Тернопільський національний технічний університет ім. Івана Пулюя, Україна
Науковий керівник О. Берестецька, канд.екон.наук, доц.

АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЦЕСІВ НА ПІДПРИЄМСТВІ ТА ШЛЯХИ ЇХ УДОСКОНАЛЕННЯ

Y.Tuka, student PKM-61 group

Ternopil Ivan Puluj National Technical University, Ukraine
Supervisor: Olena Berestetska, Ph.D.in Economics, Assos Prof.

ANALYSIS OF INVESTMENT PROCESSES AT THE ENTERPRISE AND WAYS TO IMPROVE THEM

Основною метою здійснення інвестицій є забезпечення найефективніших способів впровадження інвестиційної стратегії підприємства на різних етапах його життєвого циклу, а також формування перспективної організаційної структури й інвестиційної культури. Значну підтримку у досягненні цієї мети надає аналіз інвестиційної діяльності підприємства. З його допомогою визначається стратегія і тактика розвитку інвестиційної діяльності, обґрунтовуються плани та управлінські рішення в цій сфері, здійснюється контроль за їх виконанням, виявляються резерви для підвищення ефективності інвестицій, оцінюються результати реальних і фінансових інвестиційних проєктів в цілому та за їхніми окремими видами [1, с. 113].

Інвестиційна діяльність підприємства характеризується такими особливостями:

- 1) вона є ключовим засобом забезпечення росту операційної діяльності підприємства, при цьому її цілі та завдання підпорядковані розвитку операційної діяльності та забезпеченню підвищення операційного прибутку;
- 2) форми і методи інвестиційної діяльності менш залежать від галузевих особливостей підприємства порівняно з його операційною діяльністю, оскільки механізм інвестиційної діяльності майже однаковий для підприємств різних галузей, так як він тісно пов'язаний з фінансовим ринком;
- 3) обсяги інвестиційної діяльності підприємства мають значні варіації в різні періоди, що визначається циклічністю умов та необхідністю накопичення ресурсів для великих інвестиційних проєктів;
- 4) інвестиційний прибуток підприємства формується з істотною затримкою між витратами інвестиційних ресурсів та отриманням інвестиційного прибутку, визначаючи його довгостроковий характер [2, с. 62-63].

Інвестиційний аналіз охоплює комплекс методичних та практичних прийомів для розробки, обґрунтування і оцінки доцільності інвестицій з метою прийняття ефективних рішень інвестором. Він служить основою для визначення включення проєкту в інвестиційний портфель, початку інвестування та постійного моніторингу його реалізації. Інвестиційний аналіз є необхідною складовою процесу управління інвестиціями [2, с. 66].

Суб'єкти інвестиційного аналізу – це користувачі аналітичної інформації, які безпосередньо або опосередковано зацікавлені у результатах та досягненнях інвестиційної діяльності підприємства. Метою інвестиційного аналізу є визначення цінності інвестицій, тобто ефекту, результату від їх здійснення [3, с. 41].

Інвестиційна діяльність є ключовим аспектом сучасного підприємництва у ринкових умовах, тому розвиток та вдосконалення її ефективності важливі на рівнях окремого підприємства та загальної стратегії його розвитку [3, с. 41-42].

Функціональна стратегія підприємства, яка включає маркетингову, виробничу, фінансову, інноваційну, кадрову, іноді екологічну та соціальну стратегії, розробляється для кожного функціонального напрямку діяльності.

Інвестиційна стратегія – це система довгострокових цілей інвестиційної діяльності, обумовлених загальними завданнями розвитку та інвестиційною ідеологією, і вона визначає пріоритети напрямків та форм інвестування, а також вибір ефективних шляхів їх досягнення. Загалом, інвестиційна стратегія може бути розглянута як стратегічний план у сфері інвестицій, що визначає пріоритети та характер формування інвестиційних ресурсів та послідовність етапів досягнення довгострокових інвестиційних цілей [2, с. 71].

Оскільки інвестиційна стратегія підпорядковується загальній стратегії підприємства та спрямована на досягнення зростання прибутковості та розвитку, основні види інвестиційної стратегії для підприємства відповідають загальним стратегіям розвитку [4, с. 176].

По-перше, стратегія зростання відображає намір підприємства збільшувати обсяги діяльності, чистого прибутку і капіталовкладень. По-друге, стратегія стабілізації вказує на прагнення підприємства зберегти досягнуті обсяги діяльності в умовах суттєвої нестабільності обсягів реалізації і чистого прибутку. По-третє, стратегія виживання є захисною стратегією в умовах глибокої кризи діяльності підприємства [4, с. 177 - 178].

Отже, основні стратегії зростання орієнтовані на ринок, товар, технології, галузь та положення підприємства всередині галузі. Найбільш поширеними групами стратегій зростання є стратегії концентрованого, інтегрованого та диверсифікованого зростання.

В більшості випадків, згідно зі стратегіями розвитку, найбільш раціональним є реальне інвестування. Також можливе інтелектуальне інвестування, що передбачає впровадження нових технологій, або інвестування у людський капітал, наприклад, підвищення кваліфікації робочих кадрів для задоволення попиту та обслуговування його рівня [5, с. 156]. Однак для більшості стратегій інвестування торгівельних підприємств найбільш відповідним варіантом залишається капітальне інвестування. Це означає вкладення коштів у розширення ринків збуту, оскільки основні засоби даної галузі типово не використовуються або використовуються лише частково для обслуговування клієнтів та перепродажу готової продукції.

Отже, аналіз інвестиційної діяльності підприємства не обмежується лише визначенням основних показників її ефективності, а також має включати в себе подальший аналіз перспектив інвестування у сфері діяльності, порівнюючи отримані результати з розробленим поточним інвестиційним планом та стратегією для підприємства й, при необхідності, їх коригувати під сучасні умови діяльності та кон'юнктуру ринку.

Література

- 1.Шурпенкова Р. К., Демко І. І. Організація і методика економічного аналізу: навч. посібник. К. : УБС НБУ, 2011. 287 с.
- 2.Пересада А. А. Управління інвестиційним процесом. К.: Лібра, 2002. 472 с.
- 3.Войнаренко М.П., Бушовська Л.Б. Інвестиційна діяльність як об'єкт управління. Економіка: реалії часу, 2015. No 5(21). С. 40–44.
- 4.Давиденко Н. М. Аналіз інвестиційних проєктів: Навч. посіб. Київ: ЦП «Компринт», 2015. 378 с.
- 5.Нкайя Б.Ж., Ларка М.І. Роль і значення інвестицій в діяльності підприємств. *Стратегії інноваційного розвитку економіки України: проблеми, перспективи, ефективність. «Фор-вард–2016»*. 7 Міжнар. наук.-практ. Internet-конф. студ. та молодих вчених. 27 грудня 2016 р. Харків: НТУ «ХПІ», 2016. С. 155–156.