

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Выполнил: студент Харьков Е.А.

Группа: 0073-05

Преподаватель: Николаев М.А.

# Содержание первой главы:

Глава 1. Теоретические основы инвестиционной политики предприятия

1.1. Значение и сущность инвестиционной политики предприятия

1.2. Анализ состояния и тенденций развития инвестиционной политики предприятия

1.3. Актуальные проблемы развития инвестиционной политики предприятия

# АКТУАЛЬНОСТЬ:

существование и эффективная деятельность предприятия в современных условиях нереальна без хорошо налаженного управления его капиталом, то есть основными видами финансовых средств (инвестиционных ресурсов) в форме материальных и денежных средств, различных видов финансовых инструментов. Капитал предприятия является, с одной стороны, источником, а с другой, результатом деятельности предприятия. Можно утверждать, что именно процесс инвестирования задает фирме ритм существования на период до начала реализации нового инвестиционного проекта.

# Цель работы:

исследование инвестиционной политики на предприятии в современных условиях, рассмотрение основных проблем привлечения инвестиций

# Задачи:

- ◎ рассмотрение видов, функций, принципов и этапов проведения инвестиционной политики предприятия;
- ◎ анализ инвестиционной политики организации;
- ◎ рассмотрение инвестиционной стратегии организации;
- ◎ анализ основных проблем привлечения инвестиций, выявление путей совершенствования инвестиционной политики организации.

- ◎ Методом курсовой работы является системный, комплексный анализ деятельности организации.
- ◎ Предметом исследования является процесс инвестиционной деятельности предприятия.

# Подходы к определению термина «ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА»

Автор	Определение
И.Т. Балабанов	Инвестиционная политика – составная часть финансовой стратегии предприятия, которая заключается в выборе и реализации наиболее рациональных путей расширения и обновления производственного потенциала
Б.А. Райзберг	Инвестиционная политика – это система хозяйственных решений, определяющих объем, структуру и направления инвестиций как внутри хозяйствующего объекта (предприятия, фирмы, компании и т.д.), региона, страны, так и за пределами целью развития производства, предпринимательства, получения прибыли или других конечных результатов
И.А. Бланк	Инвестиционная политика представляет собой часть общей финансовой стратегии предприятия, заключающуюся в выборе и реализации наиболее эффективных форм реальных и финансовых его инвестиций с целью обеспечения высоких темпов его развития и расширения экономического потенциала хозяйственной деятельности
П.Л. Виленский	Инвестиции - долгосрочные вложения государственного или частного капитала в собственной стране или за рубежом с целью получения дохода в предприятие различных отраслей, предпринимательские проекты, социально-экономические программы, инновационные проекты. Дают отдачу через значительный срок после вложения.

# Виды инвестиционной политики предприятия [Лахметкина Н.И.; Шохин Е. И.] :

- повышение эффективности производства;
- модернизацию технологического оборудования и технологических процессов;
- создание новых предприятий (производств);
- внедрение принципиально нового оборудования и вход на новые рынки сбыта.



# К принципы разработки инвестиционной политики Бланк И. А. относит:

1. Правовой принцип;
2. Принцип независимости и самостоятельности;
3. Принцип системного подхода;
4. Принцип эффективности.

# К принципы разработки инвестиционной политики Балашов А.

## П. ОТНОСИТ:

- ⦿ совместимости;
- ⦿ приемлемости;
- ⦿ гибкость организационной структуры системы управления инвестициями;
- ⦿ приспособляемость (адаптивность) структуры управления инвестиционной деятельностью к внешним и внутренним изменениям;
- ⦿ комплексность;
- ⦿ концентрацию источников финансирования инвестиционной деятельности на приоритетных направлениях развития и поддержание оптимальной структуры между ними;
- ⦿ партнерства между горизонтальными и вертикальными уровнями управления;
- ⦿ дополнительности;
- ⦿ соподчиненности;
- ⦿ правовой стабильности;
- ⦿ результативности инвестиционной политики;
- ⦿ эффективности.

# Шохин Е. И. выделяет три основных этапа в формирование инвестиционной политики

предприятия:

1. На первом этапе определяют необходимость развития предприятия и экономически выгодные направления этого развития.
2. На втором этапе осуществляется разработка инвестиционных проектов для реализации выбранных направлений развития предприятия;
3. На третьем этапе происходит окончательный выбор экономически выгодного инвестиционного проекта, планируемого к реализации.

# Основные этапы в формировании инвестиционной политики предприятия [Бланк И. А.] :

1. Анализ инвестиционной деятельности предприятия в предшествующем периоде
2. Исследование и учет условий внешней инвестиционной среды и конъюнктуры инвестиционного рынка
3. Учет стратегических целей развития предприятия, обеспечиваемых его предстоящей инвестиционной деятельностью
4. Обоснование типа инвестиционной политики предприятия по целям вложения капитала с учетом рискованных предпочтений
5. Формирование инвестиционной политики предприятия по основным направлениям инвестирования
6. Формирование инвестиционной политики предприятия в отраслевом разрезе
7. Формирование инвестиционной политики предприятия в региональном разрезе
8. Взаимоувязка основных направлений инвестиционной политики предприятия

# Основные этапы в формировании инвестиционной политики предприятия [Афоничкин А. И] :

Формирование направлений, отвечающих стратегии экономического и финансового развития предприятия
Определение критериев инвестиционной деятельности предприятия и установление их приоритетов
Обоснование принципов механизмов эффективной реализации инвестиционной деятельности
Исследование внешней среды и конъюнктуры инвестиционного рынка и их учет при формировании инвестиционной стратегии
Анализ соответствия объектов инвестирования стратегическим направлениям инвестиционной деятельности
Управление факторами эффективности инвестиций
Минимизация уровня инвестиционных и связанных рисков
Управление ликвидностью инвестиций
Обоснование необходимого объема инвестиционных ресурсов
Оптимизация инвестиционного портфеля
Управление факторами реализуемости инвестиционных программ
Стратегическое планирование инвестиций

# Основные проблемы [8]:

1. неопределенность процедур и процессов принятия решений при чрезмерной замкнутости структурных подразделений на первых руководителях и, как следствие, перегрузка последних;
2. отсутствие необходимой и достаточной информационной поддержки предприятия, в частности, в финансовой и инвестиционной деятельности;
3. нежелание многих инвесторов вкладывать капитал в предприятия по причине высоких рисков, а также из-за невозможности оценить сам уровень риска.

# Пути решения [9]:

- концентрация имеющихся ресурсов предприятия для выполнения поставленных инвестиционных задач (финансовых, материально-сырьевых и др.) и рациональное использование привлекаемых ресурсов в качестве инвестиций;
- анализ и совершенствование взаимосвязей и взаимоотношений с внешней средой (прежде всего, с региональными органами управления субъектов РФ);
- внутренняя согласованность и четкая координация всех структурных подразделений предприятия, задействованных в инвестиционном процессе;
- организационное предвидение, обоснованность прогнозов (основной упор при этом должен делаться на прогноз грядущей ситуации в условиях неопределенности и непредсказуемости развития предприятия и его окружения, выработку адекватной стратегии, обеспечивающей его выживаемость и эффективное развитие в будущем) и своевременная реализация инвестиционных предложений.

# Список литературы:

1. Балашов, А.П. Основы менеджмента: Учебное пособие / А.П. Балашов. - М.: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2012. - 288 с.
2. Горбатов С.А. Инвестиционная деятельность в России: проблемы и пути решения // Портал научно-практических публикаций [Электронный ресурс]. URL: <http://portalnp.ru/2015/04/2567>
3. Егоршин, А.П. Основы менеджмента: Учебник для вузов / А.П. Егоршин. - Н.Новг.: НИМБ, 2012. - 320 с.
4. Репина, Е.А. Основы менеджмента: Учебное пособие / Е.А. Репина, М. А.
5. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие для студентов по специальности "Финансы и кредит". –2011.
6. Чернышев, Т.Ю. Анопченко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, Академцентр, 2013. - 240 с.
7. Шохин Е.И. Финансовый менеджмент: учебник. –2011.
8. Электронный ресурс. Режим доступа: [http://www.unn.ru/pages/issues/vestnik/99990193\\_West\\_econ\\_finans](http://www.unn.ru/pages/issues/vestnik/99990193_West_econ_finans)
9. Электронный ресурс. Режим доступа: [http://www.elitarium.ru/2012/11/21/investicionnaja\\_politika\\_predpriyatija.html](http://www.elitarium.ru/2012/11/21/investicionnaja_politika_predpriyatija.html)