

Секция. АЗИАТСКО-ТИХООКЕАНСКИЙ РЕГИОН КАК ПЛОЩАДКА ДЛЯ ПОЛИТИЧЕСКИХ, ЭКОНОМИЧЕСКИХ И КУЛЬТУРНЫХ СВЯЗЕЙ В XXI В.

Рубрика: Экономика и экономические науки

УДК 334.021.1

ФОРМИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ ОРГАНИЗАЦИИ

К.А. Арабей
бакалавр

*Владивостокский государственный университет экономики и сервиса.
Россия. Владивосток*

В статье показана трактовка основных понятий, характеризующих инвестиционную деятельность в организации. Проанализированы основные подходы по созданию инвестиционной стратегии и политики организации. Показаны важнейшие направления формирования инвестиционных стратегий и программ в организации.

Ключевые слова: экономика, организация, инвестиции, инвестиционная политика, инвестиционное развитие.

FORMATION OF THE INVESTMENT POLICY OF THE ORGANIZATION

The article shows the interpretation of the basic concepts that characterize the investment activity in the organization. The main approaches to the investment strategy and organization policy are analyzed. The most important directions of formation of investment strategies and programs in the organization are shown.

Key words: economy, organization, investment, investment policy, investment development.

Инвестиционная политика организации – это выбор пути собственного развития: экстенсивного или интенсивного. По сути, это выбор стратегии развития фирмы. При экстенсивном пути инвестиции направляются на увеличение масштабов производства на существующей технологической базе производства. Это присуще организациям и предприятиям, имеющим высокий уровень технического и технологического оснащения, опережающий в своей области остальных участников рынка. Расширение производства увеличивает им массу прибыли. Эта политика временна для них. Если фирма хочет сохранить лидирующие позиции на рынке, ей придется вкладывать средства в поиск более эффективных методов производства. Остальные участники ищут пути повышения эффективности своего производства, пытаются догнать и перегнать лидеров отрасли [4, с.88].

Конкурентоспособность на рынке является мощным стимулом интенсивного развития предприятий и организаций, а значит, и выбора соответствующей инвестиционной политики. Интенсивный путь развития предприятия, организации предполагает формирование инвестиционной политики предприятия, организации при которой, большая часть прибыли и амортизационные отчисления направляются на закупку нового, более производительного оборудования, внедрение прогрессивных методов управления, внедрения автоматизации и роботизации производства.

Из этого следует, что стратегия развития любой компании на рынке должна ориентироваться на интенсивный путь, где периоды экстенсивного развития входят как тактические элементы глобального интенсивного пути развития фирмы.

Формирование инвестиционной политики фирмы (предприятия, организации) предполагает [5, с.218]:

- определение горизонта выбираемой стратегии развития – краткосрочной, средне- или долгосрочной;
- выбор направления развития – отраслевой или межотраслевой;

- территориальный выбор деятельности – ориентация на местный рынок, региональный, общероссийский или международный;
- определение источников финансирования инвестиционной политики – определение потребностей в ресурсах, возможности финансирования за счет собственных ресурсов и заемных средств, оптимизация соотношения между ними, определение источников финансирования. Иными словами, выбор инвестиционного портфеля предприятия, организации;
- создание системы управления инвестиционной политикой – это может быть формирование специального органа управления инвестиционной политикой, или закрепление функций управления за действующими структурными подразделениями;
- проведение мониторинга реализации инвестиционной политики – периодическое определение экономической эффективности реализуемых инвестиционных проектов и введение корректирующих поправок в случае отклонения от заданных параметров инвестиционного проекта.

Таким образом, инвестиционная политика организации неотъемлемая часть финансовой политики организации и разрабатывает оптимальные стратегии инвестирования производства для скорейшего повышения экономического потенциала. Разработка инвестиционной политики затрагивает следующие направления деятельности (рис. 1.1) [3, с. 204].

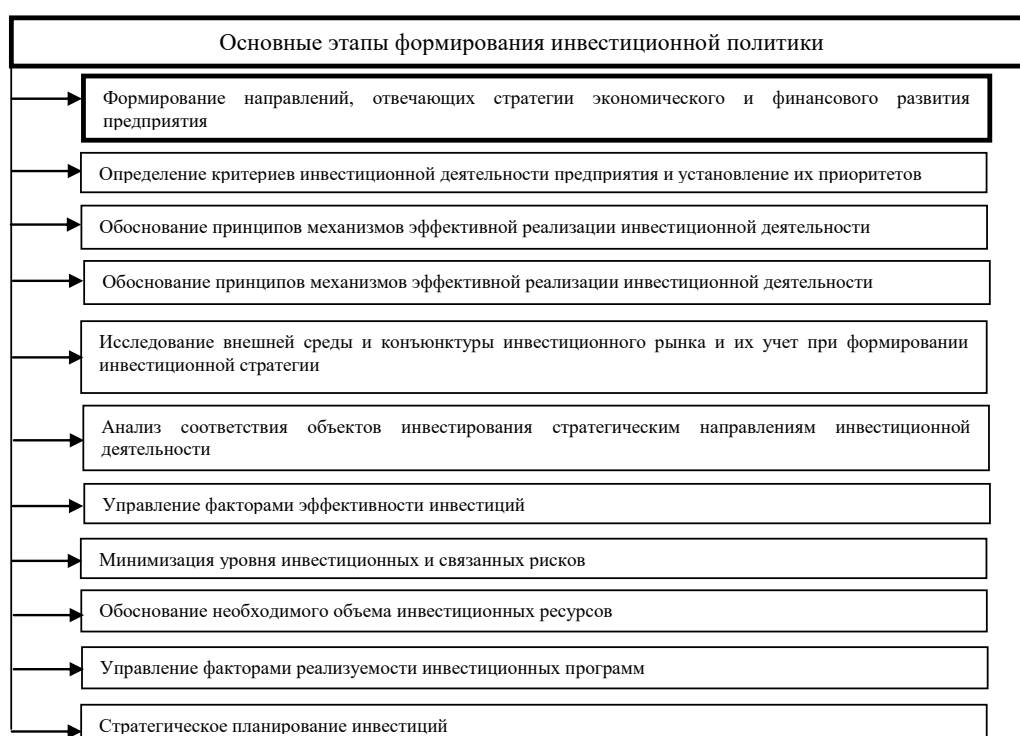


Рис. 1. Основные этапы формирования инвестиционной политики предприятия

Рассмотренный на рисунке 1. цикл реализации принципов инвестиционной политики является единым для всех уровней формирования инвестиционной политики: национального, регионального (субъектов Федерации, федеральных округов), отраслей, предприятий.

Обще полагающими этапами реализации инвестиционной политики могут быть: формирование общих целей социально-экономического развития; разработка приоритетных целей в инвестиционной сфере; разработка механизма реализации инвестиционной политики.

Процедура формирования инвестиционной политики и механизм ее реализации представлены на рис. 2 [1, с.6].

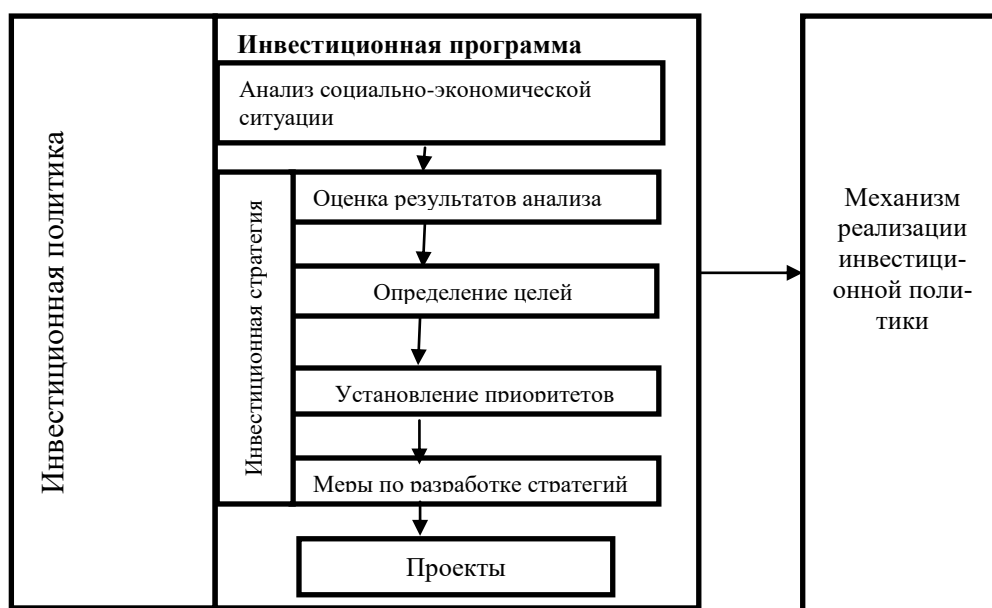


Рис. 2. Процедура формирования инвестиционной политики предприятия

С учетом общих принципов менеджмента в основе инвестиционной политики лежит стратегия, разработка которой предполагает анализ социально-экономического положения объекта (страны, федерального округа, субъекта Федерации, отрасли, предприятия) в зависимости от уровня, для которого эта политика разрабатывается анализ инвестиционной деятельности предприятия (как правило, за прошедший период или несколько лет). Благодаря такому анализу можно оценить инвестиционную деятельность предприятия, узнать его потенциал и выяснить целесообразность дальнейших вложений в какие-либо проекты. Для проведения такого анализа необходимо собрать такие данные, как объёмы финансовых вложений, динамика активов, величина собственного капитала и объём реализованной продукции. Важно при проведении такого анализа учитывать влияние на отраслевую принадлежность предприятия и инвестиционных проектов, на экономическую ситуацию в регионах.

На втором этапе разработки инвестиционной политики предприятия происходит исследование и учёт всех условий инвестиционной среды и структура инвестиционного рынка. Здесь определяются и правовые условия, которые действуют в инвестиционной сфере; происходит анализ структуры инвестиционного рынка, основных факторов, которые оказывают влияние на него; делается прогноз на то, в какой именно сфере предприятию лучше всего осуществлять свою инвестиционную деятельность. Все указанные действия можно провести с помощью общепринятых методов (стратегический, технический и фундаментальный анализы).

На следующем этапе учитываются стратегические цели развития предприятия, которые будут обеспечивать его намеченную инвестиционную деятельность. На данном этапе следует рассматривать предприятие как единый комплекс, брать во внимание все его потребности, возможности и слабые места.

Выбор типа инвестиционной политики. Данный выбор следует обосновать, разделить его по целям вложения капитала, опираясь на существующие предпочтения и возникающие риски. Именно на данном этапе формирования инвестиционной политики предприятия происходит оценка инвестиций: соотношение их доходности и рисков. Анализ инвестиций в разрезе конкретного предприятия базируется на общей философии финансового управления организации. На данном этапе предприятие уже может выбрать тип инвестиционной политики: консервативную (минимальные риски – основная цель политика), умеренную (среднерыночные темпы риска и доходности), агрессивную (максимальный доход без учёта существующих рисков).

Этап формирования инвестиционной политики предприятия, с учётом основных направлений потоков инвестиций. Именно данный этап определяет, какие объёмы финансовых ресурсов могут быть потрачены при реализации инвестиционных проектов. Необходимо оптимизировать соотношение реального и финансового инвестирования, и делать это стоит с

учётом целого ряда объективных внешних и внутренних факторов, которые оказывают непосредственное влияние на предприятие [2, с.65].

Формирование инвестиционной политики предприятия в отраслевом разрезе. Именно данный этап является одним из самых сложных, ведь ошибки в нём практически не допустимы. Выбрав не ту отраслевую направленность, можно повысить риски проектов в разы и потерять весь капитал компании. Прогнозирование инвестиционной деятельности является приоритетным направлением политики предприятия.

Процесс формирования инвестиционной политики предприятия в разрезе региональной принадлежности. На данном этапе важно учитывать, прежде всего, масштабы предприятия, которое собирается заниматься инвестиционной деятельностью. Так, большинство мелких фирм, либо организаций средних размеров, предпочитают инвестировать в проекты, которые территориально расположены в одном с ними регионе. Это позволяет провести более глубокий анализ проекта, снижает риски. При наличии у предприятия большого инвестиционного портфеля, у него появляется возможность действовать в любой точке страны и даже мира.

Поэтому и столь важна при формировании инвестиционной политики предприятия изучение потенциалов регионов.

Заключительным этапом формирования инвестиционной политики предприятия является взаимосвязка основных направлений её инвестиционной деятельности. Для того чтобы предприятие функционировало правильно, необходимо создавать такие цели, которые не противоречили бы друг другу во всех направлениях его деятельности. Также и при разработке инвестиционной политики необходимо учитывать и объём реализации предприятия, их сроки, финансовые результаты, слабые стороны и прочее.

Таким образом, для того, чтобы составить правильную и эффективную инвестиционную политику на предприятии, необходимо пройти все вышеперечисленные этапы, основываясь на особенностях региона, финансовом состоянии и целях предприятия.

Исходя, из вышесказанного, мы можем сделать вывод, что инвестиционная политика предприятия есть не что иное, как сложная, взаимообусловленная и взаимосвязанная совокупность видов деятельности предприятия, обращенная на перспективное развитие, извлечение прибыли и других выгодных эффектов в итоге совершения инвестиционных вложений. По всем направлениям реализации инвестиционной деятельности и адекватно изменяющимся условиям хозяйствования, эффективная инвестиционная политика предприятия должна быть сбалансированной и продуманной.

1. Голубятникова, М.В. Состояние и проблемы обеспечения продовольственной безопасности России в современных геополитических условиях / М.В. Голубятникова, А.Х. Курбанов // Региональные агросистемы: экономика и социология. 2015. № 1. С. 6.

2. Дамбаева, Е.Ж. Инновационная составляющая инвестиционной политики предприятий в топливно-энергетическом комплексе России / Е.Ж. Дамбаева // Вопросы экономики и права. 2016. №8. С.65–67

3. Суворова, А.П. Совершенствование теоретико-методических основ управления инвестиционной политикой организации / А.П. Суворова // Вестник МОСИ. 2014. № 1. С. 204–211.

4. Тарарина Е.С. Инвестиционная политика промышленных предприятий и фондовый рынок / Е.С. Тарарина // Экономическая наука современной России. 2015. № 4. С.88–94

5. Шуляк П. Н. Финансы предприятий: учебник / П.Н. Шуляк. М.: «Дашков и Ко», 2015. 624 с.