

Паткина А.Н., Шамилиа А.В.

*Научный руководитель: д-р техн. наук, профессор Л.И. Шулятьева
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23
E-mail: nastyashmilina@mail.ru, vip.patkina@mail.ru*

Совершенствование механизма управления инвестиционной политикой для повышения инвестиционной привлекательности

В современном обществе считается, что инвестиционная привлекательность является отражением политики руководства предприятия. Рост курса акций компании на бирже, повышение рентабельности и уровня технической оснащенности непременно ведет к увеличению этого показателя. В то же время, этим показателем обладают не только отдельные предприятия, но и регионы, а также страны. К проектам разного уровня применяются разные методы оценки привлекательности, этим и обусловлена актуальность данной работы. Чтобы дать гарантию своим вкладчикам, крупными предприятиями заранее проводится независимая оценка инвестиционной привлекательности предприятия. Специальная комиссия проводит полноценный экономический анализ дел компании, которые включают правовые и налоговые аспекты ее деятельности. Руководитель предприятия, который хочет показать свою фирму с лучшей стороны, должен заранее знать методы оценки фирм, на их основе во многом строятся решения инвесторов.

Финансовая стратегия предприятия является составной частью инвестиционной политики предприятия. Для ее реализации предприятиями разрабатывается инвестиционная программа, которая представляет собой совокупность реальных инвестиционных проектов, сгруппированных по отраслевым, региональным признакам и инвестиционной привлекательности.

В Российской Федерации отрасль инвестиций регламентируется Федеральным законом от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» с последующими изменениями и дополнениями [1], а также указом президента РФ «О защите прав инвесторов» (№ 1233 от 11 июня 1994 г.); «О частных инвестициях в Российской Федерации» (№ 1928 от 17 сентября 1994 г.). Общими законодательными актами, регулирующими инвестиционную деятельность, являются Гражданский, Налоговый, Земельный, Водный, Градостроительный, Жилищный и другие кодексы, законы Российской Федерации «О недрах», «Об охране окружающей природной среды» и т.д.

Исходя из этого, целью исследования является: совершенствование механизма управления инвестиционной политикой для повышения инвестиционной привлекательности промышленного предприятия.

Рассмотрев данную тему можно выявить основные понятия, такие как: инвестиционная политика – комплекс мероприятий по управлению и организации инвестиционной деятельностью, направленных на обеспечение оптимальных объемов и структуры инвестиционных активов, рост их прибыльности при достигнутом уровне риска. А также, инвестиционная привлекательность рассматривается как оценка объективных возможностей состояния объекта и направлений инвестирования, формируемая при подготовке принятия решения инвестором [3].

Инвестиционная деятельность и инвестиционная привлекательность тесно взаимосвязаны между собой. В данном случае инвестиционная привлекательность является фактором, а инвестиционная деятельность — следствием. Создание выгодных условий для вложения инвестиций является основой для расширения инвестиционной деятельности. При их отсутствии инвестиционная деятельность снижается. Одним из факторов, влияющим на эффективность инвестиций на уровне предприятия, является уровень использования основных производственных фондов [1].

На уровне организаций на долю основных средств приходится 70–80 % стоимости активов, используемых в бизнесе, то есть они определяют результативность активов. Высокая стоимость основных средств обусловлена значительными единовременными затратами и высокой капиталоемкостью.

Для оценки эффективности использования основных средств, принято использовать несколько показателей — фондоотдачу, фондоемкость и рентабельность основных средств.

Фондоотдача может быть повышена за счет реализации излишних основных фондов, которые образуются на предприятиях вследствие реконструкции, технического перевооружения производства, изменения его специализации и других причин. Важное значение для предотвращения снижения фондоотдачи имеет установление оптовых цен, приплат и надбавок на продукцию повышенного качества с учетом ее потребительских свойств и увеличения фондоемкости. Рентабельность основных средств дает понять, какая именно часть чистой прибыли, полученной данным предприятием, приходится на каждую единицу стоимости данных средств этого предприятия.

Уровень эффективности использования основных фондов определяется системой экстенсивных и интенсивных показателей. Обобщающими показателями служат фондоотдача и фондоемкость продукции. Улучшить эти показатели можно за счет научно-технического прогресса, совершенствования структуры основных фондов, сокращения возможных простоев оборудования, совершенствования организации производства и труда.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что если на предприятии наблюдается абсолютная устойчивость финансового состояния, значит имущество используется эффективно (оборачиваемость активов) и запасы полностью обеспечены собственными средствами. А если наблюдается обратная ситуация, т. е. предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии, значит сохраняется возможность восстановления устойчивости за счет использования краткосрочных кредитов. Ускорение оборачиваемости оборотных средств и высвобождение их в результате этого в любой форме позволит предприятию направить средства на развитие, не привлекая дополнительных финансовых ресурсов.

Также важным путем повышения эффективности использования основных средств является снижение количества излишнего оборудования и быстрое вовлечение в производство неустановленного оборудования. Омертвление большого количества средств труда снижает возможности прироста производства, ведет к прямым потерям овеществленного труда вследствие их физического и морального износа, ибо после длительного хранения оборудование часто приходит в негодность.

Для всех форм собственности крайне важно получать более достоверную информацию о количественном значении своего имущества в стоимостном измерении, чтобы объективно оценить свой уставной капитал и производственный потенциал, обеспечить гарантии в экономических отношениях со своими партнерами. Недооценка основных средств искажает финансовые показатели предприятия, ограничивает потребность в инвестициях на обновление основных фондов предприятия. При обесценении основных средств в результате инфляции, амортизация не может обеспечить полное возмещение выбывающего амортизируемого имущества. Проведение переоценки основных средств по рыночной стоимости дает возможность предприятию накапливать финансовые ресурсы, достаточные для реновации основного капитала [4].

Таким образом, основные средства имеют большое значение для инвестиционной деятельности. Рациональное использование основных средств, повышение эффективности их применения, в значимой степени поможет увеличить инвестиционную привлекательность любого субъекта хозяйствования.

Литература

1. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» с последующими изменениями и дополнениями

2. Указ Президента РФ «О защите прав инвесторов» (№ 1233 от 11 июня 1994 г.); «О частных инвестициях в Российской Федерации» (№ 1928 от 17 сентября 1994 г.).

3.Ростиславов Р.А. Инвестиционная привлекательность предприятия и факторы, влияющие на нее // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. – 2010. - №2. – С.54-57

4.Экономика организации (предприятия): учебное пособие/ Сергеев И.В., Веретенникова И.И. / Издательство: «Велби»: 2011 – 560 с.

5.Инвестиционный анализ : учебник / И.С. Межов под ред., Ю.И. Радова, С.Н. Бочаров, С.И. Межов. — Москва :КноРус, 2014. — 416 с. — Для бакалавров. — Режим доступа: <https://www.book.ru/book/916036>