

Паткина А.Н., Шамилиная 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 инвестициями для повышения эффективности деятельности предприятия

Инвестиционная деятельность, её эффективность является важнейшим условием реализации стратегических и тактических задач развития и эффективной деятельности предприятия. Без инвестиций фактически невозможно дальнейшее развитие производства. Даже для простого воспроизводства необходимо поддерживать функционирующий производственный капитал в определенном рабочем состоянии, а следовательно, нужны вложения, инвестиции в производство. Уровень инвестиций, осуществляемых в обществе, зависит от ряда факторов. Одним из определяющих условий является соотношение между потреблением и сбережением: чем большая часть дохода проедается сегодня, тем меньше можно сберегать, и тем меньше будет завтрашнее потребление. Это зависит и от уровня дохода в обществе: чем доход меньше, тем большая его часть идет на текущее потребление и меньше сберегается. Влияют на эту пропорцию и потребительские ожидания: чем не благоприятнее прогнозы экономической и политической конъюнктуры, тем меньшая часть доходов сберегается [3].

Как выяснилось, важнейшим фактором увеличения инвестиций является безопасность вложений. Если собственник уверен, что его вложения не пропадут, он будет вкладывать в производство средства даже при малой прибыли. И наоборот, даже при максимальной прибыли, но в условиях существующей угрозы потери вложений, количество и объем инвестиций в обществе падает. В этих условиях меняется ориентация собственников: их целью становится не преумножение имеющихся средств, а их сохранность. В России инвестиционная деятельность 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 [3], 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.

Так, целью исследований является: совершенствование механизма управления инвестициями для повышения эффективности деятельности предприятия.

В ходе исследований были изучены следующие понятия: инвестиции – это процесс вложения капитала в денежном выражении, ценных бумагах, в виде объектов недвижимости, оборудования, технологий с целью поддержания или прироста их доходности, либо решения социальных или экологических задач. То есть инвестициями можно назвать любые активы, направленные на сохранение или прирост их стоимости. Инвестиционная деятельность – это деятельность, связанная с преобразованием инвестиционных ресурсов во вложения с целью получения эффекта экономической либо социальной направленности. Инвестиционная привлекательность — экономическая категория, характеризующаяся эффективностью использования имущества предприятия, его платежеспособностью, устойчивостью финансового состояния, способностью к развитию на базе увеличения доходности капитала, технико-экономического уровня производства, качества и конкурентоспособности продукции.

Для повышения показателей инвестиционной деятельности и привлекательности промышленного предприятия мы решили предложить так называемый эффект «мультипликатора», описанный Кейсом, который предполагает, что рост инвестиций вызывает

увеличение уровня объема производства и дохода. Последний на стадии использования распадается на потребляемую и сберегаемую части; при этом та его часть, которая направляется на потребление (например, покупку товаров), служит источником дохода для их производителей. Полученный доход, в свою очередь, распадается на потребление и сбережение и т.п. В конечном счете первоначальный рост инвестиций приводит к многократному увеличению дохода. Эффект мультипликатора действует и в обратном направлении. Так, при не существенном уменьшении инвестиций может произойти значительное снижение дохода. Поэтому для сбалансированного и стабильного развития экономики следует обеспечивать определенное значение коэффициента мультипликации, создавать условия для бесперебойного осуществления инвестиционного процесса [4].

Лизинг является одной из форм долгосрочного кредитования. Под лизингом понимают долгосрочную аренду машин, оборудования, транспортных средств и другого движимого и недвижимого имущества производственного назначения. Он также может рассматриваться как арендные отношения между двумя субъектами предпринимательства по аренде завода, промышленного комплекса, машин, промышленных товаров, оборудования, недвижимости для использования их в производственных целях арендатором. Субъектами лизинговой операции выступают, как правило, три и более субъектов: поставщик оборудования, лизинговая (финансовая) компания и пользователь. Кроме того, могут быть подключены посредники, гаранты и т. п. [4]. Поэтому, также предлагаем предприятию заключать договоры лизинга, потому что, как известно операции лизинга потребуют меньше денег, чем, например, получения кредита. Конечно, процент за пользование кредитом может быть очень высоким, что повлечет за собой трудности в возвращении кредита, а использование лизинга обеспечит, во-первых, удовлетворения предприятия в необходимых фондах, во-вторых, затраты за пользование арендуемого имущества будут меньшими, чем за пользование кредитом, необходимого для приобретения оборудования.

Наше предприятие обладает абсолютной ликвидностью, это делает его наиболее привлекательным для инвесторов и кредиторов, что может дать больше дополнительных рычагов воздействия на эти факторы.

Основной источник доходов предприятия – выручка от реализации продукции, а именно та ее часть, которая остается за вычетом расходов, связанных с производством и реализацией продукции. Предположим, что компания заключила договор со стратегическим инвестором. Эта группа инвесторов заинтересована в управлении бизнесом, в рынках сбыта, звеньях производственных процессов — во всем, что усиливает их стратегическую позицию. Они ориентированы на создание инвестиционно-привлекательного бизнеса для портфельных инвесторов и кредитующих организаций. Такие инвесторы предпочитают вкладывать деньги в крупные, успешно развивающиеся компании или проекты [5]. Инвестиции составили 100000 рублей, которые мы потратили на приобретение нового оборудования в лизинг. Таким образом, объем производства увеличился в 2 раза, соответственно выручка от реализации тоже возросла.

В связи с этим, можно с уверенностью говорить о необходимости дальнейшего совершенствования механизмом управления инвестициями для повышения эффективности деятельности предприятия, в частности работать над ликвидностью предприятия и, как следствие быть актуальным для инвесторов.

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. Федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» с последующими изменениями и дополнениями
3. Инвестиционное проектирование (4-е издание) [Электронный ресурс]: учебник/ Р.С. Голов [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2014.— 366 с. - Режим досту- па: <http://www.iprbookshop.ru/24783>

4. Анализ инвестиционной привлекательности организации: монография / Д.А. Ендовицкий под ред. и др. — Москва : КноРус, 2014. — 374 с. — <https://www.book.ru/book/916631>
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>