

УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ НА ПІДПРИЄМСТВІ

Вінницький національний технічний університет

Анотація

Розроблено структурно-логічну модель управління інвестиційною діяльністю на підприємстві в основі якої є формування інвестиційної стратегії, оцінка інвестиційної привабливості, визначення обсягів інвестування, формування інвестиційного портфелю, оцінка ефективності інвестиційних проектів та контроль за інвестиційною діяльністю. Наведено основні принципи управління інвестиційною діяльністю підприємства.

Ключові слова: інвестиції, інвестиційна діяльність, стратегія, інвестиційний портфель.

Abstract

A structural and logical model of management of investment activities at the enterprise has been developed, which is based on the formation of an investment strategy, assessment of investment attractiveness, determination of investment volumes, formation of an investment portfolio, assessment of the effectiveness of investment projects and control over investment activities. The main principles of management of investment activities of the enterprise are given.

Keywords: investment, investment activity, strategy, investment portfolio

Управління інвестиційною діяльністю на підприємстві є вельми актуальним завданням, особливо в умовах сучасного бізнес-середовища. Важливість цього аспекту полягає в кількох ключових моментах, а саме в ефективному використанні ресурсів, в стимулюванні інновацій оскільки інвестиції можуть бути спрямовані на впровадження нових технологій, залучення зовнішніх ресурсів, досягнення конкурентних переваг на ринку за рахунок вкладання інвестицій в інновації, фінансовий контроль над діяльністю підприємства тощо. Загалом, управління інвестиційною діяльністю дозволяє підприємствам гнучко реагувати на зміни в економічному середовищі та забезпечує стійкий розвиток.

Управлінні інвестиційною діяльністю на підприємстві слід здійснювати за розробленою авторами структурно-логічною моделлю на основі [1-3], яка наведена на рис. 1

Інвестиційна стратегія підприємства визначає систему довгострокових цілей його інвестиційної діяльності, орієнтованих на загальні завдання розвитку. Ця стратегія включає генеральний план дій у сфері інвестицій, визначаючи пріоритети напрямів та форм інвестицій, способи формування інвестиційних ресурсів і послідовність етапів реалізації довгострокових інвестиційних цілей. Розроблення інвестиційної стратегії передбачає визначення цілей інвестування, установлення пріоритетних напрямів та форм інвестиційної діяльності, оптимізацію структури сформованих інвестиційних ресурсів, а також управління відносинами із зовнішнім інвестиційним середовищем. Кваліфікована оцінка інвестиційного клімату та привабливості повинна служити основою для прийняття оптимальних рішень при обранні об'єкта інвестування.

Формування інвестиційного портфелю включає в себе відбір об'єктів реального і фінансового інвестування, спрямованих на реалізацію інвестиційної діяльності відповідно до розробленої стратегії підприємства. Очевидно, що для більшості підприємств переважаючими є об'єкти реального інвестування, оскільки вони сприяють оновленню техніко-технологічної бази, розширенню виробничих потужностей та впровадженню інновацій, що сприяє зміцненню конкурентоспроможності на ринку і досягненню кращих фінансових результатів.

Під час розробки інвестиційних проектів основними завданнями є визначення цілей, аналіз ринку та виявлення можливих проектів, економічна оцінка, вибір опцій в умовах різних обмежень (часу, ресурсів, що мають економічний характер), формування інвестиційного портфелю. Оцінка та аналіз відповідності цілям проекту інвестиційній стратегії підприємства повинні бути неодмінною частиною роботи менеджера, який займається інвестиціями на всіх етапах інвестиційного проектування.



Рис. 1 Структурно-логічна модель управління інвестиційною діяльністю на підприємстві

Управління інвестиційною діяльністю на підприємстві повинно базуватися на принципах, які визначають основні підходи та принципові положення, які слід дотримуватися для ефективного використання інвестиційних ресурсів:

1. Стратегічність. Орієнтація на цілі. Управління інвестиціями повинно бути орієнтоване на досягнення стратегічних цілей підприємства. Інвестиції мають відповідати загальній стратегії розвитку компанії.

2. Рівновага ризиків і доходів. Диверсифікація портфеля. Збалансоване розподілення інвестицій для зменшення ризиків та максимізації доходів.

3. Ліквідність. Забезпечення доступності коштів. Збереження достатнього рівня ліквідності для забезпечення потреб у фінансах під час необхідних витрат та інвестицій.

4. Довгостроковість. Довгострокові інтереси. Інвестиційна стратегія повинна враховувати довгострокові інтереси підприємства та його стейкхолдерів.

5. Відповідність ринковим умовам. Адаптація до змін ринкових умов. Стратегії інвестування повинні бути гнучкими та адаптованими до змін в економічному та фінансовому середовищі.

6. Оцінка ризиків. Грунтовний аналіз ризиків. Перед прийняттям рішення про інвестування необхідно провести ретельний аналіз можливих ризиків та їх впливу на інвестиційний портфель.

7. Прозорість та етика. Прозорість управління. Забезпечення прозорості у процесах управління інвестиціями, а також дотримання етичних стандартів.

8. Ефективне використання ресурсів. Оптимізація витрат. Максимізація ефективності використання інвестиційних ресурсів та оптимізація витрат.

9. Інновації. Підтримка інновацій. Сприяння інноваційним проектам та технологіям для забезпечення конкурентоспроможності.

10. Відповідальність перед стейкхолдерами. Раціональна відповідальність. Врахування інтересів різних груп стейкхолдерів та мінімізація можливих негативних впливів на них.

Ці принципи управління інвестиційною діяльністю допомагають створити структурований та ефективний підхід до ведення інвестиційної політики на підприємстві.

Висновки

Управління інвестиційною діяльністю є ключовим елементом ефективного функціонування підприємства, і використання структурно-логічної моделі управління інвестиційною діяльністю та основних принципів управління дасть можливість підприємству максимізувати прибуток, створити

конкурентні переваги, забезпечити сталий розвиток підприємства, оптимізувати ризики з використання капіталу підприємства, залучати інвесторів та ефективно використовувати фінансові ресурси підприємства.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Крамаренко К. М. Управління інвестиційною діяльністю підприємств в умовах сталого розвитку економіки. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. 2019. № 21. С. 246-250.
2. Галько, Л. (2021). Інвестиційна діяльність підприємства: стратегія і тактика управління. *Економіка та суспільство*, (31). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-31-63/>
3. Савченко М. В., Слободян Р. О. Концептуальні основи управління інвестиційною діяльністю електроенергетичного підприємства. *Економіка і організація управління*. 2021. № 3 (43). С. 220-228.

Ратушняк Ольга Георгіївна – к.т.н., доцент кафедри економіка підприємства та виробничого менеджменту Вінницького національного технічного університету, м. Вінниця, e-mail: ogratushnyak@gmail.com.

Сущенко Вадим Сергійович — студент групи 2МПОУ-22м, факультет менеджменту і інформаційної безпеки, Вінницький національний технічний університет, Вінниця, e-mail: vsuschenko@gmail.com

Olga Georgievna Ratushnyak - Ph.D., Associate Professor of the Department of Enterprise Economics and Production Management of the Vinnytsia National Technical University, Vinnytsia, e-mail: ogratushnyak@gmail.com.

Sushchenko Vadym Serhiyovych — student of the 2MPOU-22m group, Faculty of Management and Information Security, Vinnytsia National Technical University, Vinnytsia, e-mail: vsuschenko@gmail.com