

ЭЛЕМЕНТЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА ПРЕДПРИЯТИЯ

Д.П. Василевски, аспирант

Научный руководитель – Н.Л. Давыдова, к.э.н., доцент

Полесский государственный университет

Инвестиционный процесс представляет собой совокупность различных видов инвестиционной деятельности, которые включают в себя воздействие субъекта на объект инвестирования с целью достижения определенного эффекта [1, с.168].

Особую важность для современной экономики приобретает задача обеспечения качественного и устойчивого экономического роста, решение которой невозможно без привлечения инвестиций и их эффективного использования. Инвестиции необходимы как в период экономического роста, так и во время кризиса. Это обусловлено тем, что инвестиции играют огромную роль в решении многих задач на различных уровнях социально–экономической системы. Создание условий для активизации инвестиционной деятельности является приоритетной задачей каждого субъекта хозяйствования. Поэтому особую актуальность приобретают теоретические исследования, раскрывающие сущность инвестиционной деятельности.

Инвестиционная деятельность невозможна без наличия инвестиционных ресурсов, а также сфер и объектов вложения капитала. В теории инвестиций для обозначения условий имеющих высокую значимость для привлечения инвестиционных ресурсов используют категорию инвестиционного потенциала. Инвестиционный потенциал является базовым понятием, раскрывающим сущность инвестиционного процесса, так как обуславливает инвестиционную активность и привлекательность, которые являются взаимосвязанными элементами инвестиционной деятельности предприятия.

Использование инвестиционного потенциала сопряжено с определенными возможностями невыполнения поставленных инвестиционных целей, которые принято обозначать как инвестиционные риски. Инвестиционный риск представляет собой вероятность возникновения финансовых потерь в виде снижения капитала или утраты дохода, прибыли вследствие неопределенности условий инвестиционной деятельности [2].

Инвестиционный потенциал является одной из составляющих инвестиционной привлекательности. Инвестиционная привлекательность субъекта при этом характеризует инвестиционный потенциал, скорректированный на инвестиционный риск [3, с. 66].

Для того чтобы расширить и усовершенствовать производство любому предприятию требуются реальные инвестиции, в связи с этим руководство предприятий рассматривает возможность привлечения внешних финансовых ресурсов. На успешность этого влияет ряд факторов, главным образом инвестиционная привлекательность самого предприятия.

Инвестиционную привлекательность предприятия предопределяется воздействием инвестиционной политики на инвестиционный климат. Инвестиционный климат предопределяет инвестирование в производственную систему и отражает степень благоприятности ситуации, складывающейся на предприятии. Степень же изменения инвестиционного климата в более благоприятном направлении определяется эффективностью инвестиционной политики, под которой понимается совокупность мер организационного и экономического воздействия органов управления, направленных на создание оптимальных условий для вложения инвестиций. [4, с. 55].

Инвестиционный климат, инвестиционная привлекательность и, соответственно, инвестиционный потенциал тесно связаны с уровнем инвестиционной активности субъекта хозяйствования. Инвестиционная активность отражает степень интенсивности инвестиционного процесса [5, с. 116].

Реализация инвестиционного потенциала подразумевает наряду с мерами, обеспечивающими его формирование и повышение уровня, также и комплекс мер по созданию условий его включения в реальный инвестиционный процесс и процесс эффективной реализации через активизацию инвестиционного потенциала. Эффективность инвестиций – комплекс показателей результативности процесса инвестирования.

Рассмотрев взаимосвязь элементов инвестиционного процесса можно конкретизировать следующие понятия. «Инвестиционный потенциал», призван отразить инвестиционный процесс с точки зрения его возможностей, а «инвестиционная привлекательность» – со стороны стимулов инвестирования в конкретные объекты. «Инвестиционный климат» же трактует условия, факторы и темпы самого инвестиционного процесса.



Рисунок – Общая схема осуществления инвестиционного процесса

Предлагается рассматривать инвестиционный климат как результат взаимодействия инвестиционной привлекательности, включающей инвестиционный потенциал и инвестиционный риск, и инвестиционной активности. Благоприятный инвестиционный климат, который является результатом оптимального воздействия инвестиционной политики на инвестиционный потенциал и риски, приводит к повышению инвестиционной привлекательности, что выражается в результативности инвестиций.

Категория инвестиционный потенциал является исходной категорией, базовым понятием в теоретическом вопросе инвестиционной деятельности. Чем выше уровень значений показателя инвестиционного потенциала, тем более привлекателен объект для инвестирования, тем больше значение показателя его инвестиционной активности.

Таким образом, инвестиционный потенциал является основным регулятором инвестиционной активности, повышение его уровня определяет необходимые и достаточные условия для повышения инвестиционной привлекательности и роста инвестиционной активности предприятия.

Список использованных источников

1. Золотогоров, В. Г. Экономика : энцикл. слов. / В. Г. Золотогоров. – 2-е изд., стереотип. – Минск : Книжный дом, 2004. – 720 с.
2. Закшевский, В.Г., Захарова Н.А. Инвестиционная привлекательность сельскохозяйственного предприятия / В.Г. Закшевский, Н.А. Захарова. Воронеж: ГНУ НИИЭОАПК ЦЧР РФ. – 2004. – 178 с.
3. Веретенников, О. Б. Модель оценки инвестиционной привлекательности хозяйствующего субъекта / О. Б. Веретенников, А. А. Паюсов // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2008. – № 2. – С.65–69.
4. Pakhalov A. Methodological aspects of assessing regional investment attractiveness / A. Pakhalov // Global Markets and Financial Engineering. – 2014. – № 1. – P. 51–62.
5. Гришина, И. Комплексная оценка инвестиционной привлекательности и инвестиционной активности российских регионов: методика определения и анализ взаимосвязей / И. Гришина, А. Шахназаров, И. Ройзман // Инвестиции в России. – 2011. – № 4. – С. 114–125.