

Петросян Д. А.

Дніпровський національний університет імені Олеся Гончара (Україна)

ОСОБЛИВОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ НА ПІДПРИЄМСТВІ

Інвестиційна діяльність підприємства являє собою цілеспрямовано здійснювану діяльність, що пов'язана з купівлею і продажем необоротних активів (основних засобів, нематеріальних активів і т. д.), а також із довгостроковими фінансовими інвестиціями в інші компанії з метою отримання прибутку в майбутньому.

Інвестиційна діяльність підприємства містить в собі основи господарської діяльності, визначаючи процес економічного росту в цілому. В наші дні інвестиції являють собою засіб для забезпечення умов для виходу з кризових ситуацій, підтримки технічного прогресу, збільшення якісних показників діяльності підприємства на всіх рівнях виробництва.

Для кожної компанії важлива цілеспрямована інвестиційна діяльність, бо будь-які вкладення в реалізацію різних проектів мають на меті досягнення певних цілей, в залежності від політики самої компанії. Причому ці цілі можуть бути досить різними: розширення чи діджиталізація виробництва, підвищення рентабельності, технологічний прорив, збільшення долі ринку тощо. Саме тому актуальним є вивчення особливостей інвестиційної діяльності на підприємстві.

Від інвестиційної діяльності залежить динаміка та успіх розвитку підприємства. Її ефективність досягається шляхом реалізації інвестиційної стратегії та політики компанії. Об'єм та масштаби інвестиційної діяльності підприємства відображають його економічний та фінансовий розвиток. Вони характеризуються двома показниками: сума валових інвестицій і сума чистих інвестицій підприємства. Проте така діяльність має багато особливостей, що слід враховувати.

По-перше, ризики. Якщо неправильно сформулювати інвестиційну стратегію, неправильно вкласти кошти чи інші ресурси є ризик повної втрати капіталу. Вони можуть бути пов'язані зі змінами, що відбуваються у зовнішньому середовищі (податковій системі, ринковій кон'юнктурі, валютному регулюванні тощо). Існують безліч чинників, що можуть привести або до втрати коштів або до їх примноження шляхом інвестування.

Другою особливістю являється планування інвестиційної діяльності. Частково це робиться і для того щоб мінімізувати ризики, що згадані вище. Без обґрунтованого підходу, розрахунків, аналізу та оцінки майбутніх інвестицій, інвестор має високі шанси втратити капітал. Для ефективного вкладення необхідно провести аналіз ринку, дослідити інвестиційні активи, порівняти можливий прибуток із витратами, вивчити ризики і т. д.

По-третє, інвестиційна діяльність циклічна: має початок, точку максимуму та кінець. Це пояснюється необхідністю будь-якого суб'єкта зібрати капітал для вкладення та очікуванням потрібного моменту для інвестування (сприятливого періоду). Циклічність обумовлена необхідністю відшкодування морального і фізичного зносу основних засобів, а також розширення виробництва, що відбувається через певні проміжки часу. Інвестиційна діяльність може бути ініційована різними мотивами, але кращим моментом для її початку буде наявність чинників, що сприятимуть отриманню максимального ефекту від вкладеного капіталу.

Також слід звернути увагу на різночасність інвестиційних витрат і результатів. Існує три основні форми протікання інвестиційного процесу:

- послідовна;
- паралельна;
- інтервальна.

У послідовній формі компанія отримує прибуток після повного закінчення інвестиційного процесу, в паралельній формі прибуток починається формуватися до завершення повного обсягу інвестицій, в інтервальній формі прибуток утворюється через деякий час або після повного закінчення інвестиційної діяльності.

Таким чином можна сформулювати наступні висновки, що потрібно враховувати при плануванні інвестицій. Інвестувати кошти має сенс: якщо підприємство отримає більшу вигоду, ніж від зберігання грошей (із врахуванням всіх ризиків); плануванню інвестиційної діяльності підприємства повинен передувати глибокий аналіз економічного обґрунтування вкладення інвестицій.

Інвестиційна діяльність має свої особливості здійснення та механізми реалізації, однак складає основу інвестиційної політики підприємства.

Список використаних джерел:

1. Ромашко О.М. Роль інвестиційної діяльності у формуванні прибутку підприємства// Актуальні проблеми економіки. – 2008. – №12.
2. Стадник В.В. Теоретико-методологічні основи інвестування розвитку підприємства// Актуальні проблеми економіки. – 2008. – №1.
3. Щукін Б.М. Інвестиційна діяльність. – К.: МАУП, 1998.
4. Гринько Т.В., Пасека Д.В. Фактори підвищення ефективності діяльності підприємства. *Економіка і менеджмент-2013: перспективи інтеграції та інноваційного розвитку*: Збірник наукових праць Міжнародної науково-практичної конференції: у 6 томах (м. Дніпропетровськ, 24-25 квітня 2014 р.). Дніпропетровськ: Біла К.О., 2014. Т. 4. С. 103-105.