



УДК 658.152

ФОРМУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ АГРАРНОГО ПІДПРИЄМСТВА

Студ. А. М. Пилипенко, гр. МгЗФМ-18
Науковий керівник проф. Л. А. Костирко
Київський національний університет технологій та дизайну

Мета і завдання: сформуванню та забезпечити успішне формування інвестиційної стратегії.

Об'єкт дослідження: формування інвестиційної стратегії аграрного підприємства.

Методи та засоби дослідження: у роботі були використані методи індукції і дедукції, статистичний та аналітичний, а також логічного узагальнення результатів.

Наукова новизна та практичне значення отриманих результатів. Інвестування в аграрні підприємства України є пріоритетним способом вкладання коштів в умовах нестабільної економіки. Отримані результати доводять, що аграрні підприємства мають великий інвестиційний потенціал.

Результати дослідження: під час роботи ми дослідили оптимальну інвестиційну стратегію для аграрного підприємства і визначили джерела фінансування.

Інвестиційна стратегія – це довгостроковий план, система концептуальних цілей і важелів для їх досягнення. Стратегія – це те що поєднує тактичні короткострокові дії інвестора в систему, яка забезпечує високий результат не стільки на «сьогодні», скільки в цілому за стратегічний період часу.[1]

Інвестиційний процес розпочинається з відносин між суб'єктами на інвестиційному ринку. Зазвичай власнику підприємства не вистачає коштів для втілення ідей, тому він прагне залучити найбільш вигідні інструменти фінансування. Ефект реалізації можливий за умови фінансового забезпечення.

Для дослідження використані дані фінансової звітності аграрного підприємства ТОВ «Скіпщина». В 2018 році підприємством було залучало інвестиційні кошти у вигляді кредиту на 400 тис.грн. та овердрафта на суму 200 тис. грн., але так як підприємство неправильно розподілило свій прибуток то баланс на кінець 2018 року вийшов збитковим. На кінець 2018 року підприємство має збитки у розмірі 97,4 тис.грн.

Основні причини:

- часткова загибель врожаю;
- недостатня інвестиційна робота.

На початок року в підприємстві є ще запаси у вигляді зерна: це кукурудза – 450 тон., сонях – 200 тон. та соя – 120 тон., які воно реалізує та погасить частично свої заборгованості.

Для розробки інвестиційної стратегії необхідно дослідження факторів:[2]

- загальна стратегія розвитку, яка передбачає наявність головної мети розвитку;
- стадія життєвого циклу підприємства;
- фінансовий стан підприємства на основі оцінки його фінансової стійкості, ліквідності і платоспроможності, ефективності. Фінансовий стан підприємства, поряд з рівнем його технічного і організаційного потенціалу визначає конкурентну позицію підприємства. Конкурентна позиція підприємства - це його позиція на ринку збуту. Вона оцінюється як частка ринку збуту у даного підприємства та перспективи її зростання;



- наявність тимчасово вільних грошових коштів. Цей фактор визначає готовність підприємства інвестувати кошти в довгострокові, середньострокові та короткострокові реальні і фінансові активи.

Складання інвестиційної стратегії є невід'ємною частиною економічного розвитку аграрного підприємства, у ході якого його довгострокові цілі узгоджуються з їх ресурсним забезпеченням.

Стратегія формування інвестиційних ресурсів забезпечує безперервну інвестиційну діяльність, найбільш ефективно використання власних фінансових коштів, а також фінансову стійкість підприємства в довгостроковій перспективі.

Розробка стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства здійснюється по наступним етапам[2]:

1. Прогнозування загальних потреб в інвестиційних ресурсах.

Загальний обсяг інвестицій складається з фінансових та реальних інвестицій:

$$V = V_{\text{ф.інв.}} + V_{\text{р.інв.}}$$

причому

$$V_{\text{р.інв.}} = \text{KB} + \text{ПВ} + \text{ВР},$$

де KB – капітальні вкладення;

ПВ – поточні витрати;

ВР – вартість ресурсів.

2. Вивчення можливості формування інвестиційних ресурсів за рахунок різноманітних джерел (власних, позичкових, залучених).

3. Визначення методів фінансування окремих інвестиційних проектів.

4. Оптимізація структури джерел формування інвестиційних ресурсів передбачає оптимізацію співвідношення внутрішніх і зовнішніх джерел фінансування з метою максимізації прибутку від інвестиційної діяльності.

Основними джерелами формування інвестиційних ресурсів підприємства є:

1. Власні джерела;

2. Залучені;

3. Запозичені кошти.

Оптимізація структури – це вибір найвигіднішого співвідношення внутрішніх і зовнішніх джерел на кожному етапі життєвого циклу проекту.

Формуючи структуру інвестиційних витрат, я застосовую норму доходу на вкладений капітал і порівнюю її з вартістю запозичених і залучених коштів. Таким чином, рівень витрат на фінансування інвестиційного проекту вимірюється платою за використання коштів, тобто загальною нормою доходу, що очікується від інвестицій.

Формування структури джерел фінансування – це дуже складний процес, який залежить від потужності кожного джерела в той чи інший період часу, фінансового стану і перспектив розвитку акціонерів, а також кон'юнктури ринку та актуальності інвестиційного проекту в перспективі.

При дотриманні всіх факторів і ряду досліджень я вважаю що до даного підприємства підходить *стратегія інвестиційного забезпечення усталеного росту підприємства* спрямована на збалансування обмеженого росту операційної діяльності та необхідного рівня фінансової безпеки підприємства. У цьому випадку пріоритетною сферою є збалансування портфелів реальних і фінансових інвестицій.

Висновки. Інвестиційна стратегія є складовою фінансової стратегії. Стратегія повинна поєднувати короткострокові дії інвестора в систему для забезпечення прибутковості.

Ключові слова. Інвестиції, стратегія, інвестиційні ресурси, прибуток, аграрне підприємство.

ЛІТЕРАТУРА

1. Б. М. Щукін ІНВЕСТУВАННЯ Курс лекцій Інвестування: Курс лекцій. - К.: МАУП, 2004. - 216 с: іл. - Бібліогр.: с. 214.

2. <https://lektsii.com/2-102978.html>