

Кириянов Елисей Олегович

Аспирант кафедры Финансового менеджмента

ФГБОУ ВО «РГЭУ (РИНХ)»

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ РОССИИ, ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РЕШЕНИЯ

Большинство современных российских промышленных предприятий большинства отраслей народного хозяйства, находятся в состоянии, когда инвестиционная деятельность, в особенности реальная, практически не осуществима. Предприятия вынуждены заменять основные средства не по причине их морального устаревания, а по причине невозможности дальнейшей физической эксплуатации. Так же, имеются недостатки в маркетинговой сфере принятия стратегических решений. Часто, предприятия не имеют финансовых ресурсов для модернизации или замены продукта частично или полностью.

Из за указанных выше причин, в перспективе среднесрочного планирования, является невозможным комплексная замена физически и морально устаревшей производственной базы. Поэтому руководство предприятия основывается на двух стратегических установках: 1) Все имеющиеся собственные средства использовать сразу, пока они не подверглись инфляционному влиянию; 2) Производится замена только самых устаревших и изношенных основных средств, которые в большей степени влияют на производительность и качество.

При классификации основных целей предприятия для повышения своей конкурентоспособности и эффективности производства, по параметрам их инвестиционной реализуемости, привлекательности,

необходимости и доступности, легко сделать вывод о том, что предприятия с высокой степенью рентабельности имеют больше возможностей и мотивации использовать весь набор стратегических целей, и на разных этапах развития предприятия изменяя их значимость для получения более высоких результатов. Но в положении среднестатистического предприятия – изначально имеющего показатели рентабельности выше среднего и постепенно, по причине инфляционного воздействия становящимся низкорентабельным - формирование инвестиционных ресурсов носит характер постепенного затухания. Это не позволяет планировать и реализовывать слишком дорогие инвестиционные проекты и вынуждает довольствоваться оригинальными и недорогостоящими новациями (в основном своих рационализаторов), что в свою очередь не решает всей проблемы, а лишь незначительно смягчает ее.

Характерные особенности инвестиционной деятельности организаций, сводятся к следующему. Основной целью нынешнего инвестирования в основной капитал является замена изношенной техники и оборудования; при этом мотивацией замены служит не низкая эффективность их использования, а невозможность дальнейшей эксплуатации. Стоит отметить, что значительно расширился вторичный рынок основных средств (бывших в употреблении) с трёхкратным увеличением в первом десятилетии 21 века, объёма их купли и продажи. Выражен акцент на приобретение не меняющие технологию транспортные средства и электронно-вычислительную технику, интенсифицирующую труд специалистов и управленцев.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что подобная картина никак не укладывается в понятие о широком внедрении инновационной материально-технической базы предприятий, но так же следует заметить, что эта же ситуация вполне сопоставима с капитальным

ремонт, в процессе которого модернизируется все, что за время эксплуатации показало недостатки и устарело.

Из-за того что в России на большинстве предприятий основные средства эксплуатируются и ремонтируются уже более четверти века, постоянная модернизация как форма инвестиционной деятельности, приводящая к усугублению технологической отсталости и понижению производительности труда, неприемлема. Такой подход точно корреспондирует с фундаментальным положением о том, что капитальный ремонт и модернизация основных средств являются видом основной, а не инвестиционной деятельности. А начальной же формой инвестиционной деятельности в нынешних экономических условиях следует считать техническое переоснащение предприятий.

Учитывая все вышеописанные факторы, своевременная разработка финансово – инвестиционной стратегии как комплексной системы прогнозных целевых индикаторов результативности деятельности организации с необходимой детализацией и обоснованием объема и структуры финансово-экономических ресурсов и их источников, а также направлений их эффективного использования является более чем актуальной. Наличие подобного стратегического плана позволит наиболее эффективно нивелировать отрицательное влияние неблагоприятных экономических факторов, а так же планировать и реализовывать проекты совершенствования. В современных условиях устойчивый характер может иметь только управляемое, корректируемое развитие. Его целью является непрерывное совершенствование всей системы управления в соответствии с постоянно изменяющимися условиями функционирования.

Необходимость долгосрочного и устойчивого развития требует ответа на вопросы о факторах конкурентоспособности, их взаимосвязи, источниках инвестиционных и инновационных преобразований. Большое значение приобретает исследование возможностей использования, как

внутреннего потенциала предприятий, так и внешних факторов экономического роста.

В условиях перманентного мирового финансового экономического кризиса не исчезают проблемы в различных сферах российской экономики. Наиболее сильному деструктивному воздействию подверглись отрасли промышленности. Для промышленности, с ее высокой глубиной переработки ресурсов и соответственно большой долей добавленной стоимости, характерна традиционно высокая потребность в оборотных средствах. Это одна из ключевых проблем производства в период финансового кризиса. Кроме того, узкая специализация многих отечественных промышленных предприятий связана с существованием длинных технологических цепочек. В этих цепочках наиболее ярко проявляется кризис неплатежей, что является еще одной ключевой проблемой промышленности в период финансового кризиса.

В период преодоления кризисных явлений в первую очередь возникает необходимость в стимулировании точек роста. То есть, исходя из общей кризисной ситуации, развитие экономики в том или ином регионе должно быть связано с тем сегментом производства, в котором конкурентные позиции традиционно наиболее сильны.

Экономическая эффективность охватывает все стадии общественного производства, является основой построения количественных и качественных критериев деятельности предприятия и используется для формирования материально-структурной, функциональной и системной характеристик процессов расширенного воспроизводства.

Исходя из вышесказанного, можно отметить, что для российских предприятий необходимо разрабатывать финансово – инвестиционную стратегию с упором на: 1) реализацию реальных инвестиционных стратегий в рамках технического перевооружения и внедрения новых

технологий; 2) специализацию (модернизацию и частичную или полную замену продукта); 3) организационное структурирование.

При этом для формирования финансово – инвестиционной стратегии проекта необходимо учесть объемы финансирования на технологическое переоснащение и освоение высоких технологий. В финансовых результатах реализации финансов – инвестиционной стратегии, необходимо помимо традиционных показателей (срок окупаемости, бюджетный эффект инвестиционного проекта, чистый дисконтированный доход, внутренняя норма доходности, индекс доходности) учесть эффективность инвестирования направленного на производственное переоснащения и освоения высоких технологий.

Разработка генеральной стратегии развития коммерческих организаций требует качественного научного обоснования финансово-инвестиционной программы, формирования адекватных методик анализа и оценки достигнутого уровня результативности бизнеса и прогнозирование возможного роста его рыночной стоимости в перспективе благодаря успешному решению поставленных стратегических задач.

Обоснование выбора методов формирования финансово-инвестиционной стратегии, а так же дальнейшая разработка универсальных методик и возможность их внедрения в управленческую практику коммерческих организаций будет целесообразна для их использования в процессе реализации финансово-инвестиционной стратегии, основанной на оценке экономической эффективности и влияния на рыночную стоимость бизнеса.

С помощью методических подходов, сосредоточенных на анализе влияния операционных и инвестиционных синергий на будущие экономические выгоды, открываются уникальные возможности, которые могут быть реализованы конкретным стратегическим инвестором в ходе

интеграционных сделок, целью которых является рост потенциальной рыночной стоимости компании-проектоустроителя.

Список использованных источников

1. Безрукова Т.Л., Борисов А.Н., Шанин И.И. Классификация показателей оценки эффективности экономической деятельности промышленного предприятия // Общество: политика, экономика, право. - 2012. № 1. - С. 73–80.
2. Безрукова Т.Л., Борисов А.Н., Шанин И.И. Формирование и основные элементы механизма повышения эффективности экономической деятельности предприятия мебельной промышленности // Лесотехнический журнал. - 2012. № 1 (5). - С. 107–122.
3. Безрукова Т.Л., Добросоцкий М.К., Инвестиционная привлекательность инновационных проектов как многоуровневая система // ФЭС: Финансы, экономика, стратегия. - 2010. № 6. - С. 16–19.
4. Чараева М.В. Финансовое управление реальными инвестициями предприятий: системный подход / М. В. Чараева. – Москва : ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г. В. Плеханова», 2011.
5. Чараева М.В. Инвестиционная стратегия как один из базовых элементов системы стратегического финансового менеджмента // Сибирская финансовая школа. – 2011. - №4.
6. Шанин И.И. Развитие промышленного производства и внедрение инноваций в восстановительный послекризисный период // Вестник Воронежского государственного технического университета. 2011. № 10. С. 155–158.