

ПРОЕКТИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СИТУАЦИИ НА ПРОМЫШЛЕННОМ ПРЕДПРИЯТИИ

The problem of industrial enterprise investment management perfection in the way of an investment situation's observation and projecting is considered in the article. The concept of «a private investment situation» is defined, the description model for the concrete investment situation by means of the minimal system including quantitative and qualitative characteristics is offered.

Ситуация (от лат. situation – положение) – это сочетание условий, факторов и обстоятельств, создающих определенную обстановку, состояние. Как сочетание условий одна и та же ситуация может иметь различную значимость для оценивающих ее субъектов или для одного и того же субъекта, ставящего в центр этой ситуации разные объекты. Соответственно, в любой ситуации выделяют ее объект и субъект.

Инвестиционная ситуация – это вид экономической ситуации, объектом которой являются инвестиционные ресурсы. В зависимости от количества хозяйствующих субъектов, на которых распространяется инвестиционная ситуация, она может быть общей (региональной, отраслевой) и частной. Частная инвестиционная ситуация – это ситуация, сложившаяся на конкретном предприятии в сфере формирования и использования инвестиционных ресурсов в определенном периоде времени.

Частная инвестиционная ситуация складывается под влиянием многих как внутренних, так и внешних по отношению к предприятию условий и обстоятельств. В данном случае будем рассматривать инвестиционную ситуацию как объект управления, т. е. ту ее часть, на которую оказывают воздействие производственная, коммерческая и инвестиционная деятельность предприятия. Тем не менее условия и обстоятельства, лежащие за пределами этой деятельности, но в той или иной степени накладывающие свой отпечаток на частную инвестиционную ситуацию, также должны приниматься во внимание при ее описании. К ним относятся условия, которые вообще не подлежат управленческому воздействию, или же их изменение не входит в планы предприятия на ближайшую перспективу: географическое положение предприятия, его отраслевая принадлежность и профиль деятельности, форма собственности, кадровый состав, его профессионально-квалификационный потенциал и т. д.

Знание инвестиционной ситуации необходимо не только для руководителей предприятия, но и для тех, кто прямо или косвенно участвует в ее формировании. Для этого частную инвестиционную ситуацию нужно сначала описать, а затем дать ей общую качественную характеристику, которую можно было бы использовать при анализе, планировании и прогнозировании экономической деятельности предприятия.

Частная инвестиционная ситуация может быть описана набором количественных и качественных характеристик (показателей). Причем более детальное описание требует большего количества показателей, что, в свою очередь, позволяет отражать большую динамичность инвестиционной ситуации. В этой связи для каждого хозяйствующего субъекта появляется проблема выбора *оптимальной* по числу показателей системы описания инвестиционной ситуации, которая во многом зависит от его экономических возможностей и степени деловой активности.

Еще более актуальной является проблема обоснования *минимального* набора количественных и качественных показателей для описания и оценки частной инвестиционной ситуации. На наш взгляд, в такой набор следует включить информацию: о потребности в инвестиционных ресурсах, главным образом, для воспроизводства основных производственных фондов; о наличии собственных и привлеченных инвестиционных ресурсов из разных источников; о балансе потребности и наличности инвестиционных ресурсов; о направле-

ниях и объектах использования инвестиционных ресурсов в плановом периоде; о состоянии инвестиционной деятельности и т. д.

Наиболее значимыми для качественной характеристики инвестиционной ситуации являются количественные показатели баланса потребности в инвестиционных ресурсах и их фактического (потенциального) наличия на предприятии. На основе этих показателей можно выделить ряд общих качественных характеристик инвестиционной ситуации, представленных в таблице.

Таблица

Качественные характеристики инвестиционной ситуации

Показатели баланса потребности в инвестиционных ресурсах и их наличия	Качественная характеристика
Инвестиционные ресурсы из собственных и других источников покрывают их потребности на неотложеную замену изношенных основных производственных фондов: менее чем на 50% более чем на 50%, но менее чем на 90% на 90% и более	Катастрофическая Критическая Удовлетворительная
Инвестиционные ресурсы из собственных и других источников полностью покрывают их потребности на замену изношенных основных производственных фондов и реализацию выборочных собственных инвестиционных проектов	Самодостаточная
Наличие инвестиционных ресурсов, незанятых в реализации собственных объектов инвестирования	Свободная

Переход к более высокому качественному уровню инвестиционной ситуации или же ее удержание на нужном уровне является задачей любой инвестиционной деятельности. Для этого инвестиционную ситуацию нужно систематически отслеживать и проектировать, а не дожидаться, когда она сложится сама собой.

Проект инвестиционной ситуации – это ее описание в таких качественных и количественных характеристиках, достижение которых представляется возможным и желательным в сложившихся внешних и внутренних условиях функционирования предприятия.

Для получения цельной картины инвестиционной ситуации характеризующие ее показатели необходимо свести в единый документ, например в карту инвестиционной ситуации (КИС), макет которой приведен на рисунке.

Раздел 1 предназначен для творческой переработки всей информации КИС (например, для расчета объема инвестиций на одного работающего и т. п.), а также для проведения группировок при обработке информации по совокупности предприятий отрасли, региона, народного хозяйства в целом.

Раздел 2 отражает потребность в инвестиционных ресурсах для простого воспроизводства основных фондов. Потребность в инвестиционных ресурсах на реконструкцию, техническое перевооружение, расширение производства указывается только в том случае, если ее удовлетворение подкреплено соответствующими документами (гарантиями, соглашениями и т. п.).

Раздел 3 показывает наличные инвестиционные ресурсы, которыми предприятие может располагать в ближайшие пять лет, используя собственные и другие источники.

Раздел 4 используется для прогнозирования относительной устойчивости существующей инвестиционной ситуации, а также для принятия мер по активизации инвестиционной деятельности.

Название предприятия	Карта инвестиционной ситуации на 200 год	Утверждаю директор предприятия _____ «__» «__» г.
<p>1. Основные технико-экономические показатели отчетного и планового периодов:</p> <p>1.1. Объем товарной продукции;</p> <p>1.2. Численность промышленно-производственного персонала;</p> <p>1.3. Первоначальная стоимость основных производственных фондов;</p> <p>1.4. Износ основных производственных фондов</p> <p>.....</p>		
<p>2. Потребности в инвестиционных ресурсах на период (5 лет), в т. ч.:</p> <p>2.1. На воспроизводство изношенных основных фондов;</p> <p>2.2. На реконструкцию и техническое перевооружение;</p> <p>2.3. На расширение производства;</p> <p>2.4. На другое</p>	<p>3. Ожидаемые объемы инвестиционных ресурсов на тот же период, в т. ч.:</p> <p>3.1. Из прибыли от реализации продукции;</p> <p>3.2. Из прибыли от непроизводственной деятельности;</p> <p>3.3. Из амортизационных отчислений;</p> <p>3.4. Из кредитов банков;</p> <p>3.5. Из средств республиканского и местных бюджетов;</p> <p>3.6. Из государственных средств на платной и возвратной основе;</p> <p>3.7. Из средств партнеров</p>	
<p>4. Баланс источников (И) и потребностей (П) в инвестиционных ресурсах (ИР):</p> <p>$I - П = \pm ИР$ («+» – излишек, «-» – недостаток):</p> <p>4.1. Баланс ИР по всему кругу источников (п. 3 – п. 2);</p> <p>4.2. Баланс ИР по собственным источникам (п. 3.1 + п. 3.2 – п. 2)</p>		
<p>5. Объекты и объемы инвестирования на текущий год, план/факт, в т. ч.:</p> <p>5.1. Неотложенное воспроизводство основных фондов;</p> <p>5.2. Внедрение инвестиционных проектов;</p> <p>5.3. Покупка недвижимости и ценных бумаг;</p> <p>5.4. Участие в проектах партнерских организаций</p>	<p>6. Инвестиционные ресурсы текущего года из источников, план/факт:</p> <p>6.1. Прибыль, направляемая на инвестиции;</p> <p>6.2. Нераспределенная прибыль прошлых лет;</p> <p>6.3. Амортизация;</p> <p>6.4. Кредиты банков;</p> <p>6.5. Средства республиканского и местного бюджетов на основе прямого финансирования;</p> <p>6.6. Средства бюджетов на платной и возвратной основе;</p> <p>6.7. Средства партнеров-участников инвестиционных проектов</p>	
<p>7. Баланс источников и потребностей в инвестиционных ресурсах (аналогично разделу 4)</p>		
<p>8. Инвестиционная деятельность, план/факт:</p> <p>8.1. Наличие подразделения, координирующего инвестиционную деятельность и его численность;</p> <p>8.2. Наличие документально оформленной политики формирования инвестиционных ресурсов;</p> <p>8.3. Наличие системы информационных связей в формировании инвестиционной ситуации;</p> <p>8.4. Наличие инвестиционных проектов, бизнес-планов, инвестиционных предложений, в т. ч.</p> <ul style="list-style-type: none"> - на стадии разработки; - на стадии полной готовности; - на стадии внедрения. <p>8.5. Наличие партнеров на инвестиционном рынке (количество юридических лиц);</p> <p>8.6. Участие в презентации проектов (количество презентаций);</p> <p>8.7. Эффективность инвестиций (индекс доходности, срок окупаемости)</p>		
<p>9. Качественный уровень: предпроектной инвестиционной ситуации проектной инвестиционной ситуации фактической инвестиционной ситуации</p>		

Рисунок. Макет карты инвестиционной ситуации

Раздел 5 включает только те направления и объекты, которые намечены к реализации и обеспечены инвестиционными ресурсами в плановом периоде. Исключение составляет п. 5.1, учитывающий замену изношенных средств производства в объеме инвестирования 20% от всей потребности, указанной в п. 2.

Раздел 6 включает инвестиции, которые поступят из всех источников в течение планового периода с учетом активизации производственной, маркетинговой и инвестиционной деятельности.

Раздел 7 используется для качественной оценки инвестиционной ситуации (таблица), а также для определения потребности в заемных инвестиционных ресурсах при их недостатке (п. 6.1 + п. 6.2 + п. 6.3 – п. 5.1)

Раздел 8 отражает основные аспекты инвестиционной деятельности предприятия.

Раздел 9 может использоваться для сравнительной оценки инвестиционной ситуации на момент ее отслеживания.

Проект инвестиционной ситуации, представленный в форме карты, после его обсуждения и утверждения, становится руководящим документом в организации инвестиционной деятельности предприятия, а также первичным источником информации для отслеживания инвестиционной ситуации в отрасли и народном хозяйстве республики в целом.

ЛИТЕРАТУРА

1. Слонов Н. Ситуативность и системность в менеджменте // Проблемы теории и практики управления. – 2001. – № 5.

2. Хорват П. Сбалансированная система показателей как средство управления предприятием // Проблемы теории и практики управления. – 2000. – № 4.

3. Большой энциклопедический словарь. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Большая российская энциклопедия; СПб.: Изд-во лит., 2000. – 1456 с.