

## Анализ финансовых показателей организации как основа проводимой инвестиционной политики

Выполнила Хоречко Анна

## Оглавление

Введение.....	3
Глава 1 – Инвестиционная политика.....	3
Глава 2 – Финансовые показатели предприятия.....	4
Заключение .....	5
Источники .....	6

## ВВЕДЕНИЕ

Предприятие всегда должно стремиться к развитию. Только непрерывное планомерное развитие может обеспечить работоспособность и процветание любой фирмы

Развитие, в свою очередь, требует регулярных обновлений оборудования, повышения квалификации сотрудников, вложений в новые технологии. Отсюда ясно, что проводимая инвестиционная политика является одним из наиболее значимых показателей для оценки эффективности деятельности, а инвестиционные решения – важнейшая стратегическая часть управления предприятием

## ГЛАВА 1 – ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

Под инвестиционной политикой традиционно понимается и «часть финансовой стратегии предприятия, заключающаяся в выборе и реализации наиболее эффективных форм реальных и финансовых его инвестиций с целью обеспечения высоких темпов его развития и расширения экономического потенциала хозяйственной деятельности», и «общее руководство по формированию программы капиталовложений, отбору проектов и принятию финансовых решений, которые способствуют долговременному укреплению ее конкурентных преимуществ и обеспечивают успешное достижение поставленных целей», и «система принятия решений о получении доходов от инвестиционной деятельности, основанная на совокупности критериев и предпочтений, которые определяются условиями деятельности и стратегией развития предприятия»

Несмотря на существующие различия, общий смысл приведенных выше определений заключается в том, что инвестиционная политика, во-первых, ориентируется на реализацию разработанной предприятием как общей, так и инвестиционной стратегии; во-вторых, должна определять наиболее рациональные пути обновления и расширения производственного, научно-технического, финансового потенциала предприятия; в-третьих, должна быть направлена на достижение финансовой устойчивости коммерческой организации и создание условий для будущего развития.

При разработке инвестиционной политики бизнес-структуры определяется общий объем инвестиций, способы рационального использования накоплений, включая возможные сочетания различных источников финансирования и привлечения заемных средств. В целом, основными направлениями инвестирования средств в основной капитал компании являются: обеспечение выпуска конкурентоспособной продукции, внедрение экологически безопасных технологий, замена изношенного оборудования, автоматизация систем управления

При этом, для организации эффективной инвестиционной политики предприятиям необходимо оценивать множество различных факторов:

- соответствие инвестиционной политики законодательству РФ, регулирующему инвестиционную деятельность;
- учет взаимодействия инвестиционных проектов (при многоцелевой политике) и их влияние на все составляющие системы;
- обеспечение многовариантности выбора при принятии управленческих решений;
- отбор проектов, обеспечивающих максимальную эффективность капиталовложений, при прочих равных условиях;
- корректировка в процессе реализации инвестиционной политики ожидания результатов деятельности предприятия;
- минимизация инвестиционных рисков;
- выбор надежных и более дешевых источников и способов финансирования инвестиций;
- прогнозирование возможных преобразований инвестиционной политики в зависимости от изменения внешней среды, что позволит фирме при снижении рентабельности своевременно принять решение о выходе из неэффективного проекта и реинвестировании высвобождаемого капитала

Инвестиционная политика формируется как сложный процесс, включающий в себя определенный ряд последовательных этапов, один из которых – анализ финансовых показателей предприятия

## ГЛАВА 2 – ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Финансовые показатели предприятия - отчетные или расчетные данные, характеризующие различные стороны деятельности предприятия, связанные с образованием и использованием его денежных фондов и накоплений. Финансовые показатели выражаются в абсолютных и относительных (нормах, коэффициентах) величинах

Финансовые показатели служат основным инструментом оценки финансового состояния предприятия, которое, в свою очередь, и является основой для решений в области проводимой инвестиционной политики предприятия

Финансовое состояние предприятия характеризуется ликвидностью баланса, финансовой устойчивостью и платежеспособностью, оценка которых осуществляется с помощью относительных показателей (финансовых коэффициентов), основанных на соизмерении различных групп актива и пассива баланса.

Рассмотрим подробнее, отдельные показатели эффективности:

1. Ликвидность баланса

характеризует способность предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства за счет своих текущих активов. Показателями ликвидности являются коэффициенты абсолютной ликвидности, а также промежуточный и общий коэффициенты покрытия баланса.

2. Финансовая устойчивость

характеризует способность предприятия обеспечить непрерывный производственный процесс за счет рациональной структуры распределения источников покрытия оборотных средств. Показателями финансовой устойчивости предприятия являются коэффициенты маневренности текущих активов, оборотных средств и рабочего капитала.

3. Платежеспособность

характеризует финансовые возможности предприятия погашать долгосрочную и краткосрочную задолженность при наступлении сроков за счет своих активов. К основным показателям платежеспособности относятся коэффициенты автономии (финансовой независимости), коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент финансирования

Таким образом, финансовые показатели служат базисом при разработке инвестиционной политики предприятия, предоставляя собой объективные, структурированные данные о работе организации.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Инвестиционная политика предприятия – значимая отрасль в администрировании работы фирмы, это сложный многогранный процесс, оценить эффективность которого в краткосрочном периоде достаточно трудно. Поэтому особенно важно учитывать различные факторы при принятии инвестиционных решений, анализировать финансовые показатели, в том числе с помощью информационных технологий и автоматизированных процессов.

Именно глубокая аналитика финансовых показателей предприятия и принятие стратегически верных инвестиционных решений являются ключом к процветанию фирмы

## ИСТОЧНИКИ

А. Л. Хотомлянский, М. Д. Белявцева, В. М. Чаплинская Анализ показателей финансового состояния предприятия // ГВУЗ «Приазовский государственный технический университет». 1996. №2.

Дадаян А.С., Цыганова А.О. Теоретические аспекты разработки инвестиционной политики организаций // Экономика и бизнес: теория и практика. 2015. №6.

Муравьева Н.Н., Корнеева Ю.А. Обоснование критериев эффективности инвестиционной политики коммерческой организации // Проблемы экономики и менеджмента. 2015. №1 (41)

Шеремета С.В. Оценка эффективности инвестиционной политики компании // E-Scio. 2019. №7 (34).