

УДК 330.332.631.11(043.2)

Управління інвестиційною діяльністю підприємства

Шніцар Н.О.,

здобувач другого (магістерського) рівня вищої освіти,
спеціальності менеджмент (менеджмент організацій і адміністрування),
факультет менеджменту, бізнесу та публічного адміністрування,
Львівський національний університет ветеринарної медицини
та біотехнологій імені С.З. Гжицького», м. Львів

Анотація: доведено, що інвестиціями є усі види майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкти підприємницької чи іншої діяльності з метою отримання прибутку або досягнення соціального ефекту.

Ключові слова: інвестиційна діяльність, проєктні роботи, реальні інвестиції, фінансові інвестиції.

Інвестиційна діяльність охоплює комплекс взаємопов'язаних процесів, включаючи: проєктні роботи – розробка інвестиційних проєктів, техніко-економічне обґрунтування; управлінські заходи – організація контролю за інвестиціями, аналіз ефективності та мінімізація ризиків.

Об'єктами інвестицій можуть бути: грошові кошти, цінні папери, банківські депозити; рухоме та нерухоме майно (будівлі, обладнання, транспортні засоби тощо).

Інвестиції класифікуються за різними критеріями, що дозволяє визначити їхній вплив на фінансовий стан підприємства та оптимізувати управління ними. За об'єктом інвестування: реальні інвестиції – вкладення у матеріальні активи (обладнання, будівлі, технології); фінансові інвестиції – вкладення у цінні папери, банківські депозити, корпоративні права.

За тривалістю використання інвестиції можуть бути: короткострокові (до 1 року) – поточні фінансові вкладення; довгострокові (понад 1 рік) – стратегічні вкладення у розвиток бізнесу.

За джерелами фінансування інвестиції поділяються на: власні – реінвестований прибуток, амортизаційні відрахування; залучені – кредити, облігації, державні субсидії, іноземні інвестиції.

За характером участі в інвестуванні: прямі інвестиції – вкладення безпосередньо у підприємство для отримання контролю над активами; портфельні інвестиції – придбання цінних паперів без управлінського контролю.

За рівнем ризику: безризикові (депозити в державних банках, державні облігації); високоризикові (венчурні проєкти, інвестування в стартапи).

Реальні інвестиції спрямовані на придбання матеріальних активів і модернізацію виробничих потужностей підприємства. Вони забезпечують

розвиток бізнесу та підвищення його конкурентоспроможності.

Основні способи реалізації інвестиційних проєктів: пряме інвестування – фінансування конкретних активів для розвитку виробництва; будівництво нових підприємств – створення нових об’єктів інфраструктури; реконструкція та модернізація – оновлення існуючих потужностей; лізинг – довгострокова оренда основних засобів з правом викупу; франчайзинг – використання бізнес-моделі іншої компанії з правом на прибуток.

Основні напрями управління фінансовими інвестиціями включають: формування інвестиційного портфеля – збалансоване розподілення вкладень між різними активами для мінімізації ризиків; оцінка ефективності інвестицій – використання показників рентабельності, прибутковості (IRR); ризик-менеджмент – страхування фінансових ризиків, диверсифікація активів; моніторинг фінансового ринку – аналіз змін ринкової кон’юнктури та коригування інвестиційної стратегії.

Інвестори відіграють ключову роль у забезпеченні фінансового зростання підприємств. Вони поділяються за різними критеріями, що дозволяє визначити їхні пріоритети, рівень ризику та очікувану вигоду від інвестицій.

Інвестиції є одним із найважливіших факторів економічного зростання підприємств та всієї економіки. Вони визначають рівень розвитку виробництва, конкурентоспроможність продукції та фінансову стабільність компанії.

Інвестиції підприємства – це вкладення капіталу в різні об’єкти господарської діяльності з метою отримання прибутку або досягнення соціального чи економічного ефекту.

Класифікація інвесторів за їхніми цілями, ставленням до ризику та іншими характеристиками дозволяє підприємствам визначати оптимальні джерела фінансування та ефективно управляти інвестиційною діяльністю. Оскільки інвестиції є основою розвитку компаній і всієї економіки, їхня ефективність безпосередньо впливає на конкурентоспроможність та фінансову стійкість підприємства.

Класифікація інвестицій дозволяє ефективно аналізувати структуру вкладень підприємства, оцінювати ризики та розробляти стратегії розвитку. Вибір інвестиційних проєктів залежить від мети інвестора, рівня ризику, ліквідності та очікуваного прибутку. Раціональне управління інвестиціями сприяє підвищенню фінансової стабільності та конкурентоспроможності підприємства.

Список використаних джерел:

1. Кобиляцький Л. С. Управління проєктами: Навч. посіб. К.: МАУП, 2002. 200 с.
2. Пікус Р.В. Управління фінансовими ризиками: Підручник. К.: Знання 2010. 560 с.

Annotation: It has been proven that investments are all types of property and intellectual values invested in objects of entrepreneurial or other activity for the purpose of making a profit or achieving a social effect.

Keywords: investment activities, project work, real investments, financial investments.

Науковий керівник:

Франчук І.Б.

канд. екон. наук,

доцент кафедри менеджменту і бізнес-адміністрування

Львівський національний університет ветеринарної медицини

та біотехнологій імені С.З. Гжицького, м. Львів