

## РОЛЬ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ В ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

О.Г. Бровкова, к.е.н., доцент  
М.М. Киртока

*Одеський національний політехнічний університет*

**Актуальність.** В сучасних складних умовах господарювання підприємства постійно працюють в умовах жорсткої конкуренції. Для того, щоб займати лідируючі позиції на ринку, бути конкурентоспроможним, підприємство повинно правильно формувати та контролювати стратегію свого розвитку. За таких умов актуальним є формування інвестиційної стратегії підприємства, планування його інвестиційної діяльності.

На сучасному етапі реалізація інвестиційної стратегії на підприємствах обмежена в основному реальними інвестиціями. Але з розвитком інвестиційного ринку України значно зростають потенційні можливості підприємств підвищити ефективність функціонування шляхом розширення обсягів інвестиційної діяльності, використання нових різноманітних видів фінансових інструментів та нематеріальних активів. [1]

**Аналіз останніх досліджень та публікацій.** Питанню формуванню ефективної інвестиційної стратегії підприємства присвячено велику кількість наукових праць. Базовими є праці вітчизняних та закордонних науковців, таких як: С. Покропивний, О. Терещенко, І. Ансофф, І. Віханський, М. Портер, М. Книш. Проте, попри досить велику кількість публікацій є і не вирішені проблеми, серед яких досить актуальною є проблема формування інвестиційної стратегії в кризових умовах.

**Метою роботи** є розробка інвестиційної стратегії підприємства та обґрунтування її важливості для успішної діяльності підприємства.

**Виклад основного матеріалу.** Інвестиційна стратегія – це формування системи довготермінових завдань інвестиційної діяльності підприємства і вибір найефективніших шляхів її досягнення.

Розробка інвестиційної стратегії передбачає наступні заходи: постановка цілей інвестиційної діяльності; визначення її пріоритетних напрямків і форм; оптимізація структури сформованих інвестиційних ресурсів їхнього розподілу; вироблення інвестиційної політики по найбільш важливих аспектах інвестиційної діяльності; підтримка взаємовідносин із зовнішнім інвестиційним середовищем. [4]

Інвестиційна стратегія є дуже важливою для підприємства і повинна розроблятися з урахуванням того, яку місію перед собою поставило підприємство. Також вона повинна бути частиною загальної стратегії, узгодженою з іншими функціональними стратегіями підприємства. Дана стратегія повинна сприяти оперативному реагуванню керівництвом на зміни факторів зовнішнього середовища, усуненню їх негативних проявів, використовуючи нові інвестиційні можливості, та маневруванню інвестиційними ресурсами.

Серед джерел інвестування виділяють наступні: бюджетне фінансування; власні накопичення підприємства; приватні інвестиції; банківські кредити; іноземні інвестиції.

В сьогоденні складних умовах, коли економіка країни знаходиться у важкому стані, банківський сектор зазнає значних змін, іноземні інвестиції набувають дуже важливого значення. Тому при розробці інвестиційної стратегії першочерговим завданням є пошук інвестиційних ресурсів, а також їх ефективне використання.

Інвестиційна стратегія в першу чергу повинна бути націлена на розвиток стратегічного потенціалу підприємства, тобто вкладенням коштів в: освоєння конкурентоспроможних видів продукції; заміну чи удосконалення основних засобів виробництва; проведення НДДКР; збільшення обсягів виробництва; впровадження нових технологій та сучасних методів управління. [2]

Такі інвестиції сприяють пожеввленню виробництва, збільшенню рентабельності підприємства, зміцненню його конкурентних переваг.

Важливими компонентами інвестиційного планування на підприємствах є пошук і формування варіантів капіталовкладень, визначення відносних і абсолютних розмірів їх прибутковості, встановлення можливостей фінансування за рахунок різних джерел, оцінювання надійності реалізації та можливості успіху того чи іншого варіанта інвестування. Правильність прийнятих науково-технічних рішень, пов'язаних з практичними можливостями, буде

виявлятися під час тривалого періоду сприятливого впливу інвестицій на виробництво та збут продукції, збільшення прибутку підприємства.[3]

**Висновки.** Інвестиційна стратегія – одна з найважливіших в загальному наборі стратегій підприємства. Ефективне використання інвестиційних ресурсів підвищує ефективність діяльності підприємства, що сприяє підвищенню конкурентоспроможності підприємства, забезпечує збільшення вартості його активів. Кожне підприємство формує інвестиційну стратегію, виходячи з власних потреб в інвестуванні і враховуючи віддачу від вкладень з точки зору отримання прибутку і забезпечення соціального ефекту. Ефективна реалізація стратегії пов'язана з вибором об'єктів інвестування і оптимізацією показників ризику і доходності.

#### **Література:**

1. Довгаль Л. В. Стратегія інвестиційної діяльності підприємства / Довгаль Л. В. // Управління розвитком. – 2012. – №3. – С. 145 – 147.
2. Поняття інвестиційної стратегії та порядок її формування на підприємстві. – Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://buklib.net/books/35293/>
3. Якимчук, Т. В. Роль інвестиційної стратегії в діяльності підприємства / Т. В. Якимчук // Наукові праці НУХТ, 2008.– № 27. – С. 144 –145.
4. Конащук В.Л., Ковальова В.Ю. Формування інвестиційної стратегії промислового підприємства / В.Л. Конащук, В.Ю. Ковальова // Економічний вісник ЗДІА, 2012. – №3.

### **ФОРМУВАННЯ ІННОВАЦІЙНО-ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ В УМОВАХ КРИЗИ**

Л.А. Некрасова, к.е.н., доцент  
О.В. Моніч

*Одеський національний політехнічний університет*

Сьогодні перед Україною постає стратегічне завдання переходу до інноваційного типу розвитку, перетворення її в динамічну високорозвинену країну, здатну розробляти, виробляти і застосовувати високі технології, і для цього потрібно приступити до формування та здійснення нової стратегії соціально-економічного розвитку, в першу чергу, за рахунок інвестиційної та інноваційної діяльності.

Сьогодні в умовах кризи фінансування інноваційної діяльності та низького рівня інвестиційної активності в інноваційному секторі економіки України однією із ключових проблем є реалізація стратегії інвестиційно-інноваційного розвитку. Особливої актуальності на сьогоднішній день набувають питання вдосконалення принципів, методів і підходів до інвестиційного забезпечення інноваційних процесів [3].

При аналізі інноваційно-інвестиційного процесу, слід мати на увазі, що інновації матеріалізуються за допомогою інвестицій, а інвестиції в сферу виробництва багато в чому втрачають сенс в умовах слабкого завантаження виробничих потужностей [2, с.205].

Протягом багатьох років ми спостерігали економічну кризу в Україні, яку спричинили такі фактори, як неефективна державна політика в культурній, економічній, соціальній та політичній сферах.

Актуальним питанням в умовах кризи для України постає правильне формування стратегії, яка дозволяє впорядкувати та розподілити обмежені ресурси, враховуючи слабкі та сильні сторони країни.

Багато західних вчених вважають, що розвиток інноваційно-інвестиційної діяльності це реальна можливість вивести країну із кризи. Підтримують цю думку автори монографії Л.Л. Антонюк, А.М. Поручник, В.С. Савчук, які стверджують: «Інноваційна система забезпечує побудову динамічної економіки, що базується на знаннях та світовому лідерстві національних компаній ...» [1,5].

Очевидно, що відродження виробництва потребує інноваційного підходу та інвестування