

ПОНЯТИЕ И ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ

Аннотация: инвестиционная стратегия является одной из важных составляющих современной компании; зачастую именно от ее формирования зависит её будущее развитие и положение на рынке. Построение успешной инвестиционной стратегии начинается с понимания значения самого термина, а также основных принципов её построения. В рамках данной статьи мы рассмотрим детальнее понятие инвестиционной стратегии, основные цели ее формирования, а также принципы ее создания.

Ключевые слова: инвестиционная стратегия, активная стратегия, пассивная стратегия, задачи, принципы реализации, факторы.

Как можно интерпретировать термин инвестиционная стратегия? Слово инвестиции имеет латинский корень “vestere”, который обозначает вложение капитала на долгосрочную основу с целью получения прибыли. В этом заключается и основная цель инвестиций организаций — получение дохода от их инвестирования (вложения капиталов) для достижения финансового комфорта или стабильности компании.

Инвестиционная стратегия – это совокупность способов достижения тех или иных целей в условиях ограниченности ресурсов, что как раз побуждает к созданию последовательного плана действий.

Таким образом, инвестиционная стратегия – это совокупность целей организации по инвестированию, определяемых задачами развития компании и инвестиционной идеологией в целом. Инвестиционная программа — комплекс мер для определения наиболее подходящих путей решения задач фирмы на основе оценки эффективности используемых способов для достижения поставленных перед ней целей с точки зрения рациональности их выполнения.

Инвестиционная стратегия может принимать две формы: активную и пассивную. Активная стратегия предполагает реализацию проектов, направленных на развитие и активный рост компании, а соответственно, и на инвестирование в них, расширение и регулярный пересмотр, и модернизацию текущего состояния организации. Пассивная же стратегия направлена прежде всего на поддержание существующего положения дел; как правило, данная форма характерна ухудшением экономики и сокращением доступного капитала.

Для чего компаниям нужно вкладывать собственные ресурсы в инвестиционную деятельность? Целей несколько: во-первых, это расширение уже существующего бизнеса с намерением увеличить прибыль; во-вторых, это диверсификация бизнеса и освоение новых сфер, рынков; в-третьих, это социальный вклад компаний. что еще? Именно разработка инвестиционной стратегии делает возможным осуществление всего этого. Конкретизируем задачи, которые решаются инвестиционной стратегией для достижения целей:

1. разработка бюджета компании и его прогнозирование;
2. обеспечение запланированных темпов роста и иных ключевых показателей компании;
3. поддержание ликвидности компании;
4. формирование необходимого объема инвестиционных ресурсов;
5. создание оптимальной структуры инвестиций;
6. формирование портфеля инвестиций и управление им;



7. минимизация рисков;
8. создание устойчивой аналитической базы;
9. изучение и анализ рынка, маркетинговые исследования;
10. оценка существующих вариантов инвестирования, пересмотр активов и проектов;
11. постановка целей инвестиционной стратегии;
12. определение формы инвестиционной деятельности и ее характера;
13. приоритизация инвестиционной деятельности и ее направлений;
14. софинансирование бизнеса за счет дополнительных источников дохода;
15. формирование критериев оценки эффективности инвестиционной стратегии и многое другое.

Таким образом, инвестиционная стратегия – это часть глобальной стратегии по развитию компании и, как правило, она направлена на дополнительные вложения в период спада, для его преодоления; либо же на создание резерва, нацеленного на перспективу.

Создание инвестиционной стратегии той или иной компании обусловлено прежде всего нестабильностью и постоянными изменениями рынка. Предприятия вынуждены подстраиваться под высокие темпы конкуренции, цифровизацию и новые тенденции мирового сообщества; любой неверный шаг в таких условиях может повлечь за собой негативные последствия, а порой даже поставить под вопрос существование компании в целом.

Однако важно не только сформировать инвестиционную стратегию, но и уметь быстро реагировать на всевозможные изменения на рынке. Именно поэтому, компаниям так важно уделять внимание аналитике и прогнозированию. Кроме того, стоит учитывать, что исследовать нужно не только рынок, на котором осуществляет свою деятельность компания, но и внешнюю инвестиционную среду, альтернативы; а также регулярно контролировать, чтобы инвестиционные решения отдельных подразделений бизнеса не противоречили друг другу.

Так как существует достаточно много ограничений, связанных с выстраиванием инвестиционной стратегии, то можно выделить следующие принципы, которых следует придерживаться в рамках ее разработки и реализации. Рассмотрим некоторые из них:

1. **Экономичность:** стоимость вложенных ресурсов не должна превышать ожидаемый экономический эффект от того или иного реализуемого проекта в рамках инвестиционной стратегии.

2. **Законность:** реализация инвестиционной стратегии производится в рамках действующего законодательства и не предполагает возможность отклонения от него.

3. **Целенаправленность:** инвестиционная стратегия в целом и все проекты в рамках нее должны иметь четко определенные и экономически обоснованные цели; цель стратегии – их достижение и реализация.

4. **Адаптивность:** в современном мире факторы внешней среды крайне изменчивы. Именно поэтому, крайне важно, чтобы при формировании инвестиционной стратегии были учтены все возможные изменения и сценарии развития событий, а также быстрая реакция на них.

5. **Непрерывность:** как правило, инвестиционная стратегия предполагает непрерывный характер реализации. Если же применяемые действия не приносят ожидаемых результатов, то фокус компании смещается в сторону разработки новой стратегии, а не исправления существующей.

6. **Синергизм:** инвестиционная стратегия – это комплекс мер, которые вместе должны давать лучший результат, чем по отдельности.



Инвестиционная стратегия – основной план действий бизнеса, ведь именно она определяет приоритетные и неприоритетные направления развития и инвестирования. Поэтому, помимо принципов, на которых строится инвестиционная стратегия, крайне важно понимать влияние на нее тех или иных факторов, ведь именно от них зависит состав и продолжительность стратегии; примеры таких факторов:

1. Горизонт планирования;
2. Состояние рынка;
3. Располагаемые финансовые ресурсы компании, доступность внешних;
4. Экономическое здоровье компании и ее партнеров;
5. Уровень компетенций менеджмента и его опыт ведения бизнеса;

Таким образом, мы рассмотрели понятие инвестиционная стратегия, определили ее основные цели и задачи, а также принципы, на которых она строится.

Список литературы:

1. Бирман Г. Экономический анализ инвестиционных проектов. – М.: Биржи ЮНИТИ, 2020.
2. Болодурина М. Организационно-экономические условия реализации инвестиционной стратегии предприятия. – Litres, 2022.
3. Лаптева, А. М. Инвестиционное право: учебник для вузов / А. М. Лаптева, О. Ю. Скворцов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023
4. Мизина А.Д., Субботина Т.Н. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ // Экономика и бизнес: теория и практика. 2022. №2.
5. Огеренко Евгений Олегович Понятие инвестиционной стратегии и ее важность в современных реалиях // Проблемы науки. 2018. №6
6. Старшов Александр Алексеевич Правовое регулирование инвестиционной деятельности в Российской Федерации // Концепт. 2019. №2.

