

Поліщук В.А. СУТНІСТЬ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ ПІДПРИЄМСТВА // Актуальні проблеми та перспективи розвитку економіки України : [матеріали міжнар. наук.-практ. конф. (12 грудня 2018 р.)] / відп. ред. Л. Г. Ліпич , А. М. Лялюк. - Луцьк, 2018. - с.328-329.

Поліщук Владислав Артемович
студент факультету економіки та управління
Східноєвропейського національного
університету імені Лесі Українки
Борисюк Олена Володимирівна
доцент Східноєвропейського національного
університету імені Лесі Українки

УДК 330.332

СУТНІСТЬ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ ПІДПРИЄМСТВА

Основною метою діяльності кожного підприємства є не просто виживання на ринку, а стабільне функціонування та постійне економічне зростання. Задля забезпечення конкурентоспроможності підприємствам потрібно впроваджувати інновації. Джерелом інновацій є інвестиції в матеріальні і нематеріальні активи, які забезпечують конкурентні переваги. Найбільшу роль це відіграє при виході підприємства на світовий ринок, де існує жорсткіша конкуренція. У таких умовах актуалізуються питання інвестиційної діяльності підприємства.

Мартиненко М.М. та Ігнат'єва І.А. віднесли інвестиційну стратегію до «ключових» функціональних стратегій разом з інноваційною та фінансовою стратегіями.

І. А. Бланк розглядає інвестиційну стратегію як процес формування системи довготермінових цілей інвестиційної діяльності і вибору найефективніших шляхів їхнього досягнення [1, с. 170].

Поняття інвестиційної стратегії розглядається з точки зору інвестиційного та стратегічного менеджменту. З погляду стратегічного менеджменту інвестиційна стратегія відноситься до функціональних стратегій підприємства, тобто є однією із стратегій підтримки, координує напрями та форми інвестиційної діяльності підприємства та забезпечує досягнення його цілей.

Більшість науковців розглядають інвестиційну стратегію з точки зору інвестиційного менеджменту. У своїх працях вони досліджують її основні напрями, особливості формування інвестиційних ресурсів та методи оцінки досягнення поставлених цілей [2].

На нашу думку інвестиційна стратегія – це довгостроковий план підприємства з проведення інвестиційної діяльності, основним завданням якого є досягнення основних цілей підприємства у цьому напрямку.

Інвестиційна стратегія підприємства розробляється на основі його місії та стратегій більш високого рівня (корпоративної та конкурентної). Крім цього вона повинна бути узгоджена із стратегіями інших функціональних підрозділів. Це можна досягнути шляхом координації їх роботи та врахування основних потреб підприємства. Також, при розробці інвестиційної стратегії потрібно врахувати

ситуацію на ринку та інвестиційні можливості фірми. Ця стратегія має бути розроблена так, щоб керівництво підприємства мало змогу якомога швидше реагувати на зміни зовнішнього середовища і вчасно усувати загрози, використовуючи нові інвестиційні можливості, та маневрувати інвестиційними ресурсами. Варто додати, що результати реалізації інвестиційної стратегії впливають на визначення основних стратегічних цілей, які ставить перед собою підприємство [3, с. 65].

Основними джерелами інвестування є бюджетне фінансування, власні накопичення підприємства, приватні інвестиції, банківські кредити та іноземні інвестиції. Останні в нинішніх умовах набувають важливого значення, оскільки бюджетне фінансування є досить проблематичним, а накопичення підприємств майже не здійснюються. Саме тому, першочерговою проблемою, яка виникає при розробці інвестиційної стратегії, є пошук інвестиційних ресурсів, а одним з основних завдань підприємства – їх ефективне використання.

Процес впровадження інвестиційної стратегії складається з таких етапів [4, с. 77]:

- 1) визначення терміну реалізації інвестиційної стратегії;
- 2) встановлення стратегічних цілей інвестиційної діяльності підприємства;
- 3) вибір найефективніших шляхів досягнення стратегічних цілей інвестиційної діяльності;
- 4) поділ інвестиційної стратегії за етапами її реалізації;
- 5) оцінка обраної стратегії інвестиційної діяльності підприємства.

Отже, інвестиційна стратегія допомагає максимально реалізувати конкурентні переваги підприємства та збільшує вартість активів підприємства. Розробка інвестиційної стратегії потребує якісного дослідження факторів внутрішнього та зовнішнього середовища і врахування їх можливих змін. Всі фірми намагаються формувати інвестиційну стратегію, виходячи з власних потреб в інвестуванні і враховуючи віддачу від вкладень з точки зору отримання прибутку і забезпечення соціального ефекту. Таким чином, правильний вибір об'єктів інвестування і оптимізація показників ризику і дохідності – ключ до ефективної реалізації інвестиційної стратегії підприємства.

Список використаної літератури:

1. Бланк И. А. Инвестиционный менеджмент [Текст]: учебный курс / И. А. Бланк. – Киев: Ника – Центр, 2003. – 448 с.
2. Карлін М. І. Управління державними фінансами: [навч. посібн.] / М. І. Карлін, О. В. Борисюк. – Луцьк : ПП Іванюк, 2013. – 273 с.
3. Лабенко О. М. Інвестування та фінансування: співвідношення економічних понять / О. М. Лабенко // Економіка, фінанси, право. – 2015. – №7. – С. 10-12.
4. Мартиненко, М. М. Стратегічний менеджмент [Текст] : підручник / М. М. Мартиненко, І. А. Ігнат'єва. – К. : Каравела, 2006. – 320 с.
5. Шляхи підвищення інвестиційної діяльності в Україні : монографія / В. Г. Федоренко. – Ніжин : «Аспект-Поліграф», 2003. – 724 с.