

Етапи забезпечення інвестиційних потреб підприємств харчової промисловості

Для визначення та аналізу інвестиційних потреб необхідно визначити їх місце в процесі інвестиційної діяльності підприємства. При вивченні даної проблеми ми зіткнулися із протиріччям. З одного боку, забезпечення інвестиційних потреб, трактується деякими авторами (Белінський І.Б., Дудяк Р.П., Удалих О.О., Непогодіна Н.І.) як один із етапів реалізації інвестиційної стратегії. З іншого боку, враховуючи світову економічну кризу, підприємства не мають достатніх зовнішніх джерел фінансування інвестиційних потреб і можуть розраховувати на власні джерела, це робить неефективним вивчення вузьких місць в роботі підприємства та виявлення інвестиційних потреб лише на третьому етапі розробки інвестиційної стратегії.

На етапі визначення інвестиційних потреб та інвестиційних можливостей підприємства, науковці мають на увазі, визначення обсягу інвестиційних ресурсів необхідних для досягнення стратегічних цілей підприємства та оцінку інвестиційних можливостей підприємства (тобто достатність ресурсів для досягнення сформованих цілей). Етап „визначення напрямів фінансування та джерел фінансування” передбачає дослідження напрямів вкладання інвестиційних ресурсів та виявлення джерел фінансування.

Отже, ми бачимо, що відбувається підміна понять, оскільки обидва, проаналізовані вище, етапи передбачають однакові дії, хоча мають різні назви.

Виходячи з цього для визначення місця інвестиційних потреб в процесі інвестиційної діяльності необхідно визначити саме поняття „інвестицій потреби”.

Інвестиційні потреби в широкому розумінні являють собою обсяг капіталу, необхідний для зростання та розвитку підприємства.

Інвестиційні потреби підприємства — це обсяг інвестиційних ресурсів, необхідних для досягнення стратегічних цілей підприємства.

Інвестиційна діяльність підприємства має бути направлена на забезпечення інвестиційних потреб, тому процес виявлення та задоволення інвестиційних потреб підприємства є основою при побудові інвестиційної стратегії, а отже, і всі етапи процесу побудови стратегії мають бути підпорядковані задоволенню потреб. Таким чином, на нашу думку, питання визначення інвестиційних потреб в процесі інвестиційної діяльності повинно розглядатися не як складова інвестиційної стратегії, а як окрема складова інвестиційної діяльності пов'язана з інвестиційною стратегією. Процес забезпечення інвестиційних потреб подано на рис.1.1.



Рис.1.1. Процес забезпечення інвестиційних потреб

Визначення необхідного обсягу інвестицій залежить від можливих варіантів конкретної економічної ситуації на ринку та на підприємстві: 1) за кількісними та якісними характеристиками попит ринку задовольняється повністю, а відтак немає потреби у збільшенні обсягу виробництва певної продукції на відповідному підприємстві; 2) попит на продукцію підприємства постійно зростає, а отже, виробник заінтересований у відповідному збільшенні обсягу виробництва з допомогою введення в дію додаткових виробничих потужностей; 3) має місце різке зменшення попиту ринку на пропоновану для продажу продукцію, через що підприємство мусить модернізувати її або терміново організувати виробництво нової, конкурентоспроможної продукції.

Загалом інвестиційні потреби підприємства можна виразити наступною формулою:

$$ЗПі = Прі + Пфі \quad (1.1)$$

ЗПі - загальна потреба підприємства в інвестиційних ресурсах;

Пфі - потреба підприємства в інвестиціях для здійснення фінансових інвестицій;

Прі - потреба підприємства для здійснення реальних інвестицій.

В свою чергу потреби підприємства для здійснення реального інвестування розраховуються за формулою:

$$Прі = Пмат.рес. + Пнемат.рес. + Птруд.рес \quad (1.2)$$

Птруд.рес- потреба підприємства в інвестиціях для розвитку трудових ресурсів;

Пнемат.рес - потреба підприємства в інвестиціях для придбання нематеріальних активів;

Пмат.рес. - потреба підприємства в інвестиціях для фінансування матеріальних активів.