

МЕТОДИЧНІ ПІДХОДИ ДО ВИЗНАЧЕННЯ ОБСЯГУ ІНВЕСТИЦІЙНИХ РЕСУРСІВ СУБ'ЄКТІВ ПІДПРИЄМНИЦТВА

Стахурський В.О., ст. викладач
*Національний університет харчових
технологій (НУХТ), м. Київ, Україна*

Оцінка потреби в інвестиційних ресурсах у зв'язку з реальним інвестуванням у створення нового суб'єкта підприємництва має бути розрахована по всіх трьох стадіях інвестиційного процесу – передінвестиційній, інвестиційній та після інвестиційній (експлуатаційній) [1,2].

На передінвестиційній стадії інвестиційні ресурси формуються з метою забезпечення початкових витрат по відкриттю нового суб'єкта, необхідних для розробки бізнес-плану, фінансування передінвестиційних досліджень, а також проектних робіт.

На інвестиційній стадії інвестиційні ресурси необхідні для безпосереднього формування капітальних та інших поза обігових активів, що складають виробничий потенціал майбутньої господарської діяльності суб'єкта підприємництва. Потреба в ресурсах обумовлена здійсненням будівельно-монтажних робіт, придбанням активів для формування нової виробничої бази.

На після інвестиційній (експлуатаційній) стадії інвестиційні ресурси формуються для фінансування обігових активів, які дозволяють розпочати операційну діяльність і формувати зворотній потік від інвестицій.

Методи визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах: балансовий, метод аналогій, метод капіталоємності.

Балансовий метод визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах базується на вартісній оцінці необхідних активів, що дозволяє новому суб'єкту розпочати господарську діяльність. При цьому розрахунки здійснюються виходячи з балансового співвідношення загальної суми активів та загальної суми інвестованого в нього капіталу.

Метод аналогій побудований на встановленні обсягу використовуваного капіталу на суб'єктах-аналогах. При цьому суб'єкт підбирається для здійснення такої оцінки з урахуванням його галузевої приналежності, регіону розміщення, розміру, використовуваної технології, відповідної стадії життєвого циклу та інших факторів.

Метод капіталоемності ґрунтується на використанні показника "капіталоемності продукції", котрий дає уявлення про те, який розмір капіталу використовується в розрахунку на одиницю виробленої (чи реалізованої) продукції. Він розраховується у розрізі галузей чи підгалузей економіки шляхом ділення загальної суми використовуваного капіталу (власного та залученого) на загальний обсяг виробленої (реалізованої) продукції.

Якщо суб'єкт створено і функціонує, то потреби в інвестиційних ресурсах визначаються безпосередньо його стратегічними цілями, які залежать від кон'юнктури ринку, етапу життєвого циклу та інших чинників. В залежності від намірів інвестиційні ресурси можуть спрямовуватись на наступне: підтримання існуючої діяльності, розширення та розвиток, перепрофілювання.

Висновки. Обсяг інвестиційних ресурсів визначається в залежності від стадії інвестиційного процесу та з урахуванням особливостей конкретного проекту суб'єкта підприємництва.

Література

1. Ткаленко Н.В., Ремньова Л.М., Маргасова В.Г., Виговська В.В., Ніколаєнко Ю.В. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. Київ: Кондор, 2021. 232с.
2. Череп А.В., Череп О.Г., Олейнікова Л.Г., Крилов Д.В. Управління ефективністю інвестиційної діяльності суб'єктів підприємництва: монографія. Київ: Кондор, 2018. 276с.