Министерство образования и науки Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

Кубанский государственный университет

(ФГБОУ ВО «КубГУ»)

Кафедра экономики предприятия,

регионального и кадрового менеджмента

**ЭССЕ**

НА ТЕМУ:

**«анализ эффективности инвестиционной политики»**

Выполнил: студент 1 курса

направление «Экономика»

профиль «Экономика предприятий и организаций»

ГАРИЕВ ВЛАДИСЛАВ ВАЛЕРЬЕВИЧ

Инвестиции могут принимать различные формы, что обусловлено разными объектами инвестирования; наличием различных источников формирования инвестиционных ресурсов; особенностями организации процесса инвестирования и другими факторами. Перечисленными выше обстоятельствами вызвана и необходимость классификации инвестиций. Различают следующие виды инвестиций, обусловленные различными классификационными признаками.

По *целевому назначению* инвестиции подразделяют на следующие виды:

формирование, пополнение и обновление имеющейся материально-технической базы предприятия;

наращивание производственной мощности предприятия;

затраты на освоение новых видов услуг и технологий;

строительство объектов жилищного фонда и фондов социально-культурного и бытового назначения;

расходы на экологию

С точки зрения организации и управления инвестиционным процессом инвестиции могут быть:

локальные, осуществляемые в соответствии с решениями об отдельных инвестиционных объектах;

глобальные, осуществляемые на основе инвестиционных программ.

В зависимости от *вида (предмета) инвестиции* различают:

нематериальные инвестиции (опыт и знания специалистов, патенты, авторские права и т.п.).

*Финансирование инвестиций* обычно осуществляется за счет:

собственных средств предприятия (сюда входят: аморгизационные отчисления: прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия; средства от реализации активов; средства учредителей и акционеров);

кредитов международных организаций, капитала иностранных юридических и физических лиц.

Большой удельный вес в общем объеме инвестиций занимают *расходы на приобретение основных средств.* При этом рассматривается выполнение плана приобретения основных средств по общему объему и номенклатуре, своевременность их поступления и устанавливается их соответствие потребностям предприятия.

Инвестиции имеют большое значение не только для будущего положения предприятия, но и для экономики страны в целом. С их помощью осуществляется расширенное воспроизводство основных средств как производственного, так и непроизводственного характера, укрепляется материально-техническая база субъектов хозяйствования. Это позволяет предприятиям наращивать объемы производства продукции, увеличивать прибыль, улучшать условия труда и быта работников. От них зависят себестоимость, ассортимент, качество, новизна и привлекательность продукции, ее конкурентоспособность.

*Задача анализа заключается в оценке динамики и степени выполнения плана инвестиционной деятельности, а также в изыскании резервов увеличения объемов инвестиций.*

Субъекты хозяйствования должны не только увеличивать объемы инвестиций, но и повышать их экономическую эффективность. В связи с этим *одной из важнейших задач анализа является изучение показателей эффективности инвестиционной деятельности и выявление резервов ее роста.*

Основными источниками информации для анализа служат "Отчет о вводе в действие объектов основных средств и использовании инвестиций в основной капитал", "Себестоимость строительных работ, выполненных хозяйственным способом", "Отчет о наличии и движении основных средств", данные аналитического бухгалтерского учета, бизнес-плана предприятия, проектно-сметная документация.

*Анализ объемов инвестиционной деятельности следует начинать с изучения общих показателей. В первую очередь нужно изучить динамику и выполнение плана инвестиций за отчетный год.* Наряду с абсолютными показателями нужно анализировать и относительные, такие, как размер инвестиций на одного работника, коэффициент обновления основных средств производства.

После этого нужно изучить динамику и выполнение плана по основным направлениям инвестиционной деятельности (строительство новых объектов, приобретение основных средств, модернизация машин и оборудования, освоение новых видов продукции, внедрение новых технологий, инвестиции в нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения).

Следует проанализировать также *выполнение плана инвестирования по каждому объекту строительно-монтажных работ и изучить причины отклонения от плана.* На выполнение плана строительных работ оказывают влияние следующие факторы: наличие утвержденной проектно-сметной документации, финансирования, обеспеченность строительства трудовыми и материальными ресурсами.

Одним из основных показателей при анализе реальных инвестиций является *выполнение плана по вводу объектов строительства в действие.* Не рекомендуется начинать строительство новых объектов при невыполнении плана сдачи в эксплуатацию начатых, так как это приводит к распылению средств между многочисленными объектами, растягиванию сроков строительства, замораживанию капитала в незавершенном строительстве и как результат - к снижению отдачи капитальных вложений и эффективности деятельности предприятия в целом.