

ЕКОНОМІЧНЕ ОБГРУНТУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Мета роботи полягає у вивченні теоретико-методичних основ оцінки ефективності інвестиційної діяльності та обґрунтуванні доцільності інвестицій на підприємстві

На сьогоднішній день інвестиції є основою розвитку підприємств, окремих галузей та економіки країни в цілому. Від інвестицій залежить економічний напрям діяльності підприємства, можливість вирішення різного роду проблем та взагалі потенціал людського капіталу.

Ефективність інвестиційної діяльності зараз залежить від фінансового, фінансово-кредитного та інвестиційного становища економіки нашої країни. Тому, слід проаналізувати вплив інвестицій на підприємства.

«Фундамент-М» в Мелітополі – це динамічно зростаюча організація, що володіє унікальним потенціалом на оптовому ринку Запорізької області і безпосередньо Мелітополя, входить в число надійних постачальників. Компанія працює з 1993 року і пропонує широкий асортимент будівельних матеріалів за приємними цінами.

Інвестиційна діяльність підприємства – це цілеспрямований процес формування необхідних інвестиційних ресурсів, збалансований відповідно до обраних параметрів інвестиційної програми (інвестиційного портфеля) на основі вибору ефективних об'єктів (інструментів) інвестування та забезпечення їх реалізації.

Проаналізувавши фінансову діяльність підприємства та її результати, встановлено, що у 2017 році рентабельність активів звичайної діяльності зменшилась на 18,6%, порівняно з 2015 роком, і становила 12,3%.

Рентабельність власного капіталу підприємства також має спадаючу тенденцію, її різниця з базисним роком складає 63,4%.

Період окупності капіталу кожен рік збільшується, і у 2017 році вже становив 8,1 рік.

Показник фінансової незалежності у 2017 році становив 0,34, це свідчить про те, що підприємство здатне профінансувати 34% активів за рахунок власного капіталу.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу у 2017 році становить 0,31 і свідчить про достатність власних фінансових ресурсів для фінансування необоротних активів і частини оборотних.

Коефіцієнт фінансової стабільності у 2017 році становить 0,47, це значить, що підприємство має високий рівень фінансових ризиків.

Коефіцієнт фінансової стійкості у звітному році складає 0,34. Даний результат говорить про недостатню фінансову стійкість в довгостроковій перспективі.

Аналіз фінансових результатів підприємства показав, що найбільший обсяг чистого прибутку був у 2015 році і становив 1258,7 тис. грн. У звітному році він на 13% менший, що складає 1094,6 тис. грн. Таку різницю спричинило збільшення собівартості.

Проведено оцінку умов кредитування та ефективності інвестицій у розвиток матеріально-технічної бази. Запропоновано дві схеми кредитування – ануїтетна та класична.

Перша схема погашення кредиту передбачає виплату банку рівних сум щомісячно, незалежно від заборгованості по тілу кредиту. Класична схема погашення кредиту передбачає щомісячне погашення тіла кредиту рівними

частинами і нарахування відсотків за користування кредитом на залишок заборгованості.

У зв'язку з тим, що ПП «Фундамент-М» не має протягом року високого доходу, краще обрати розрахунок за ануїтетною схемою. У разі погіршення фінансового становища підприємство має право скористатися «кредитними канікулами».

Чиста теперішня вартість проекту дорівнює 458,5 тис. грн., а дисконтований строк окупності – 3,6 роки. Проект є доцільним.