

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/referat/378746>

Тип работы: Реферат

Предмет: Инвестиции и проекты

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 3

1 ИНВЕСТИЦИИ: СУЩНОСТЬ, ВИДЫ И ХАРАКТЕРИСТИКА 4

2 ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МЕТОДА "ДЕРЕВО ЦЕЛЕЙ" В РАЗРАБОТКЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ 7

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 11

ЛИТЕРАТУРА 12

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования. В современных экономических условиях, где конкуренция усиливается, и динамика рынков быстро меняется, разработка эффективной инвестиционной стратегии становится ключевым фактором успешности компании. Метод "Дерево целей" представляет собой инструмент, который может значительно облегчить этот процесс. Он помогает систематизировать иерархию целей, начиная с общих стратегических задач и постепенно переходя к более конкретным и простым подцелям. Важно исследовать, как "Дерево целей" может быть оптимально применено в разработке инвестиционной стратегии, учитывая специфику финансовых решений, риски, возможные альтернативы инвестирования и стратегические приоритеты организации. Анализировать, как этот метод помогает в выборе наиболее эффективного пути достижения стратегических целей, оптимизации распределения ресурсов и управлении портфелем инвестиций. Более того, с развитием инноваций и технологического прогресса важно исследовать, как метод "Дерево целей" может быть адаптирован к новым вызовам, связанным с цифровыми технологиями, устойчивым инвестированием и управлением рисками в динамичной экономической среде. Цель исследования состоит в том, чтобы обозначить особенности метода "дерево целей" в разработке инвестиционной стратегии.

Задачи исследования:

□ описать сущность и виды инвестиций;

□ охарактеризовать использование метода "дерево целей" в разработке инвестиционной стратегии.

Теоретико-методологическая основа работы. К методам исследования, использованным при написании работы, относятся: сбор информации, метод анализа, синтеза, сравнения, классификации, группировки, историко-хронологический метод, индукция, дедукция.

Структура работы: работа состоит из введения, основной части, заключения и списка использованной литературы.

1 ИНВЕСТИЦИИ: СУЩНОСТЬ, ВИДЫ И ХАРАКТЕРИСТИКА

Инвестиция как термин происходит от латинского слова «invest», что означает «вкладывать». В экономической теории инвестиции понимают как финансовые ресурсы, направляемые на совершенствование производительных сил общества [3, с. 182].

Инвестиции представляют собой вложения капитала, основная цель которого увеличение. При этом прирост капитала должен компенсировать инвестору отказ от временного использования имеющихся средств в текущем периоде, и вознаградить его за риск, возместив потери от инфляции в предстоящем периоде [8, с. 278].

В практике принято различать следующие типы инвестиций:

1. Реальные инвестиции - цель данных инвестиций, сравнить текущие инвестиции с предыдущими периодами. Измеряются в ценах текущего года.

2. Автономные инвестиции (независимые) - инвестиции не зависящие от состояния национальной экономики.

3. Потребительские – приобретение товаров для длительного пользования. Например, недвижимость.
4. Зависимые – затраты зависящие от состояния экономики.
5. Экономические инвестиции – цель: извлечь прибыль. Это любое вложение денежных средств в активы. Например, в производство товаров.
6. Финансовые инвестиции – инвестиция в ценные бумаги.

Исследователи подчеркивают, что к основной части инвестиций относятся к финансовым. Также принято различать инвестиции по направлениям:

1. Инвестиции в запасы – это товары, которые откладываются фирмами для хранения.
2. Инвестиции в человеческий капитал – вложения для улучшения здоровья, образования населения.
3. Инвестиции в капитальные ресурсы – это сбережения, направленные на увеличение производственных возможностей экономики, с помощью финансирования в организацию новых предприятий, внедрения новых технологий.

По источникам финансирования инвестиции выделяют:

1. Внутренние – это сумма сбережений, которая не расходуется на текущее потребление.
2. Внешние – разделяются на две формы международного инвестирования: прямой и портфельный. Прямая инвестиция – вложения, дающие инвестору право собственности на имущество или ценные бумаги и распоряжение над ними. Портфельная инвестиция – это набор ценных бумаг или имущественных ценностей, приносящих доход.

Инвестиции, с точки зрения срока действия, делятся на:

1. Краткосрочные – капитал вкладывают на срок не более одного года.
2. Долгосрочные – капитал вкладывают на срок более одного года.

Из всего вышесказанного можно сделать вывод, что рост капитала – это основа повышения уровня благосостояния страны, так как производительность труда напрямую зависит от количества и качества новых технологий. Поэтому необходимо помнить, что инвестиции сегодняшнего дня, это залог благосостояния будущего. Чем больше общество будет инвестировать сегодня, тем богаче будет завтра. Так и государство, заинтересовано в поддержке инвестиций.

Хотя непосредственным объектом инвестиций является конкретный хозяйствующий субъект, привлекательность инвестиций должна определяться на всех уровнях среды, от которой зависят предпринимательские риски. Это означает, что есть основания для инвестиций в конкретную страну, регион, отрасль и предприятие. Анализ инвестиционной привлекательности должен проводиться комплексно путем сравнения аналитических и прогнозных показателей, позволяющих инвестору принять решение о выгодности инвестиций [4, с. 2].

Анализ инвестиционной привлекательности отрасли основывается на стадии ее жизненного цикла, а также на количественных и качественных показателях деятельности экономических агентов в данной отрасли. На последнем этапе инвестор анализирует инвестиционную привлекательность экономического субъекта на основе анализа финансовых показателей и инвестиционной активности компании.

Кроме того, инвестиции в нынешних экономических условиях напрямую связаны с такой категорией, как эффективность. Разрабатывая инвестиционные стратегии и увеличивая инвестиционный потенциал, можно утверждать, что стратегическое планирование инвестиционной деятельности также является качественной мерой повышения эффективности инвестиций. Однако, поскольку реализация инвестиционных стратегий связана с необходимостью их применения и с набором инструментов и методов, существует тесная взаимосвязь между внутренними и внешними инвестиционными ресурсами и влиянием иностранного капитала на процесс инвестиционной деятельности, что автор трактует как эффективность инвестиций. Грамотное управление финансовой и инвестиционной деятельностью возможно только при условии мониторинга инвестиционных проектов и постоянного контроля их эффективности. Как отмечают И.В. Липсиц и В.В. Коссов, изучающие методы анализа инвестиционных проектов, необходимо помнить, что анализ в данном случае является лишь частным элементом наиболее общей части прикладных экономических знаний – инвестиционного планирования (или бюджетирования планируемых инвестиций) и в самом общем случае финансового менеджмента [7, с. 22]. Это делает инвестиционный анализ, оценку и другие части финансового менеджмента похожими. Одним из важнейших моментов инвестиционного анализа является также то, что все методы анализа финансовых и инвестиционных стратегий и оценки их реализации сводятся к определению путей изменения стоимости капитала компании.

Виды оценки эффективности финансово-инвестиционной стратегии и деятельности:

1. Метод простой (бухгалтерской) прибыли.
2. Простой метод окупаемости инвестиций.

3. Дисконтный метод окупаемости проекта.
4. Метод чистой настоящей стоимости проекта.

Процесс принятия решений по инвестиционным проектам основан на оценке и сравнении ожидаемых инвестиций и будущих денежных потоков, т.е. является ли проект прибыльным или нет. Поскольку сравниваемые показатели относятся к разным моментам времени, основная проблема заключается в том, как их сравнивать [6, с. 19].

Статистические методы инвестиционного анализа:

1. Период (срок) окупаемости инвестиций (PP). Алгоритм расчета срока окупаемости зависит от равномерности распределения прогнозируемой прибыли, полученной в результате реализации инвестиционных проектов.
2. Коэффициент рентабельности инвестиций - ARR. Особенности этого метода заключаются в том, что он не предполагает дисконтирования чистой прибыли от реализации проекта.

Динамические методы оценки инвестиционных решений:

1. Чистая приведенная стоимость - NPV. Данный метод заключается в сопоставлении величины капитальных затрат - IC с общей суммой, приведенных к настоящему времени (дисконтированных) чистых денежных поступлений в результате реализации финансово-инвестиционной стратегии в течение прогнозируемого срока.
2. Внутренняя норма рентабельности инвестиций - IRR. Внутренняя норма рентабельности инвестиций (IRR) рассчитывается через нахождение ставки дисконтирования, при которой дисконтированная стоимость будущих денежных потоков равняется первоначальной сумме и

ЛИТЕРАТУРА

1. Герасимова, Т. Е. Определение сущности и порядка формирования финансовой стратегии предприятий в современных условиях / Т. Е. Герасимова // Мировой опыт и экономика регионов России. – 2022. – С. 27-31.
2. Дзусова, И. Г. Особенности анализа деятельности организации и ее бизнес-процессов / И. Г. Дзусова, М. В. Волик // Дневник науки. – 2019. – № 8(32). – С. 1-10.
3. Иванова, Т.И. Инвестиционный анализ и факторы оценки инвестиций / Т.И. Иванова, Ю.О. Дорошенко, В.Е. Ермаков // Форум молодых ученых. – 2020. – №3 (43). – С. 181-184.
4. Кочкаева, Д.О. Экономическая эффективность инвестиционной деятельности / Д.О. Кочкаева // «Научно-практический журнал Аллея Науки». – 2019. — №3(30). – С. 1-4.
5. Кузнецова, Н. В. Дерево целей как инструмент визуализации данных при разработке стратегии развития ПМБ / Н. В. Кузнецова // Управление организацией, бухгалтерский учет и экономический анализ: вопросы, проблемы, перспективы развития. – 2023. – С. 135-141.
6. Куклин, О.С. Методы (анализ) оценки инвестиций / О.С. Куклин // Инновации и инвестиции. – 2020. – №11. – С. 18-20.
7. Петрова, Е.Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е.Е. Петрова, С.В.Арапов, Т.В. Бикезина. – Санкт-Петербург : РГГМУ, 2021. – 220 с.
8. Репринцева, Е.В. Анализ инвестиционной активности в отраслях российской экономики / Е.В. Репринцева // АНИ: экономика и управление. – 2020. – №2 (31). – С. 277-280.
9. Родина, Е. Е. Методы принятия решений в системе инновационного менеджмента / Е. Е. Родина, Ш. Н. Гатиятулин // Форум. – 2020. – № 3(19). – С. 24-33.
10. Сулыма, А. И. Целесообразность применения метода «Дерево целей» при формировании стратегии развития малого предприятия / А. И. Сулыма, Д. Н. Новоселова // Эффективное управление экономикой. – 2020. – С. 175-178.
11. Чибисова, А. С. Механизм аппарата выработки целей, как часть планирования на предприятии / А. С. Чибисова // Экономика, бизнес, инновации. – 2019. – С. 11-13.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/referat/378746>