

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра экономической теории
и национальной экономики

Инвестиционные стратегии предприятия
АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ
студента 5 курса 561 группы
направления 38.03.01 «Экономика»
профиль «Экономика предприятий и организаций»
экономического факультета
Теплова Ивана Владимировича

Научный руководитель

к.э.н., доцент _____ Е.В.Порезанова

Заведующий кафедрой

к.э.н., доцент _____ Е.В. Огурцова

Саратов, 2026

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Инвестиционная стратегия фирмы обеспечивает устойчивый рост и поддержание конкурентных преимуществ в перспективе. При детальном планировании и управлении инвестиционными процессами реализуется рациональное распределение капитала и активов. Воздействие рыночной нестабильности, изменчивости потребительских предпочтений и ускоренной технологической трансформации минимизируется посредством диверсификации портфеля, поэтапного инвестирования и хеджирования. В условиях рыночной нестабильности инвестиционная политика выступает инструментом оптимизации деятельности компании, при фокусе на наращивании капитализации и упрочении конкурентных позиций анализ процессов разработки, оценки и реализации инвестиционных решений формирует основу повышения качества управленческих мероприятий.

Степень научной разработанности проблемы. Вопросы, связанные с формированием инвестиционной политики и разработкой стратегий на уровне предприятий, получили широкое освещение в трудах отечественных исследователей. В их числе можно выделить работы М. М. Андриановой, Ю. А. Власовой, В. И. Герзелиевой, А. А. Гуськова, Д. В. Скрыпника, Д. В. Мельничука и В. А. Вагановой. Данные изыскания позволяют выстроить целостную картину, касающуюся актуальных методологий конструирования и администрирования инвестиционных стратегий, анализа их результативности, а также контроля над сопутствующими рисками.

Объект исследования: инвестиционные стратегии предприятий.

Предмет исследования: экономические отношения, в которые вступают хозяйствующие субъекты в процессе разработки и реализации инвестиционных стратегий.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в разработке инвестиционной стратегии и оценке эффективности инвестиционной деятельности ООО «ТРАНСМАШ».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- Раскрыть понятие инвестиционной стратегии предприятия и ее роль;
- Изучить виды инвестиционных стратегий предприятия и этапы формирования;
- Проанализировать риски и модели инвестиционных стратегий предприятия;
- Представить финансово-экономическую характеристику ООО «ТРАНСМАШ» и основные показатели его развития;
- Разработать оптимальную инвестиционную стратегию для предприятия;
- Дать комплексную оценку эффективности инвестиционной деятельности ООО «ТРАНСМАШ»;
- Рассмотреть стратегические направления инвестиционного развития ООО «ТРАНСМАШ».

Методологическая основа исследования: общенаучные подходы (описательный и сравнительный), а также специализированные инструменты: метод синтеза и научного обобщения, графические и табличные интерпретации данных, сравнительный анализ, математико-статистическая обработка информации и методы стратегического анализа.

Информационную базу исследования составляют аналитические материалы и экономические обзоры, оперативные данные из отчетности ООО «ТРАНСМАШ» за 2022 - 2024 гг., а также аналитические обзоры, характеризующие состояние современной инвестиционной политики.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ РАБОТЫ

Инвестиционная стратегия фирмы представляет собой интегрированную систему управления капиталовложениями на перспективу, стержень,

гарантирующий организационную стабильность и укрепление рыночных позиций. На основе теоретического анализа автором систематизированы основные подходы к дефиниции данного понятия.

Таблица 1 – Подходы к определению инвестиционной стратегии предприятия

Автор	Формулировка понятия
Моргун Т. Н.	Система долгосрочных инвестиционных целей предприятия и выбор наиболее эффективных путей их достижения.
Незамайкин В. Н., Юрзинова И. Л.	Долговременный курс инвестиционной политики, направленный на решение крупномасштабных задач развития.
Потехин С. Ю.	Генеральный план действий по обеспечению предприятия финансовыми ресурсами и их эффективному использованию.
Погодина Т. В.	Система долгосрочных целей инвестиционной деятельности, определяемых задачами развития и инвестиционной идеологией.
Теплова Т. В.	Формирование системы долгосрочных задач инвестиционной деятельности и выбор эффективных путей их достижения.

Процесс формирования инвестиционной стратегии включает в себя следующие последовательные взаимосвязанные этапы: 1) выбор главной инвестиционной стратегии; 2) обоснование стратегических направлений и форм деятельности; 3) формулировка инвестиционной политики; 4)

формирование портфеля возможных альтернатив; 5) оценка и отбор стратегических альтернатив; 6) составление программы стратегического инвестиционного развития.

Практический анализ инвестиционной деятельности осуществлен на примере ООО «ТРАНСМАШ» (ИНН 6453141226). Основным видом деятельности предприятия является оптовая торговля эксплуатационными материалами и принадлежностями машин в Саратовской области. Анализ динамики финансовых и имущественных показателей организации за период 2022–2024 гг. выявил устойчивый рост оборотов на фоне нарастающих дисбалансов структуры баланса.

Таблица 2 – Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТРАНСМАШ»

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение, %
Выручка от продаж, тыс. руб.	601	906	1 362	+126,62%
Себестоимость продаж, тыс. руб.	515	812	1 194	+131,84%
Чистая прибыль, тыс. руб.	20	62	110	+450,00%
Совокупная стоимость активов, тыс. руб.	12 330	7 885	5 043	-59,10%

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение, %
Собственный капитал, тыс. руб.	30	54	84	+180,00%
Заемный капитал, тыс. руб.	12 300	7 831	4 959	-59,68%

Результаты проведенного комплексного анализа выявили ряд критических проблем: во-первых, существенное сокращение ресурсной базы (активы снизились на 59,10%); во-вторых, полное отсутствие внеоборотных активов (доля близка к нулю), что свидетельствует об отсутствии собственной материально-технической базы и тотальной зависимости от аренды; в-третьих, опережающие темпы роста себестоимости (+131,84%) по сравнению с выручкой (+126,62%), что постепенно сжимает маржинальность бизнеса; в-четвертых, низкая доля собственного капитала (порядка 1,6%), провоцирующая повышенную финансовую зависимость.

Для преодоления данных негативных тенденций в рамках ВКР была сформирована и обоснована инвестиционная стратегия «Технологическая стабилизация и логистическая автономия» совокупным бюджетом 1 200 тыс. рублей. Стратегия предполагает реализацию трех ключевых векторов развития:

1. Обновление логистической базы (800 тыс. руб.): финансирование авансового платежа по лизингу двух автомобилей ГАЗель NEXT. Мероприятие направлено на формирование собственной транспортной инфраструктуры, минимизацию издержек на сторонних перевозчиков и стабилизацию сроков доставки.
2. Цифровизация управленческих процессов (280 тыс. руб.): приобретение и глубокое внедрение программного комплекса

«1С:Комплексная автоматизация 8» силами ИТ-интегратора «Первый Бит». Направление призвано устранить выявленный дисбаланс опережающего роста административных расходов (+77,27%) за счет сквозной автоматизации учета складских остатков, дебиторской задолженности и исключения дублирующих учетных функций.

3. Создание цифровых каналов взаимодействия и маркетинг (120 тыс. руб.): интеграция специализированного B2B-портала в систему 1С для автоматизации клиентских заказов и проведение таргетированной маркетинговой кампании.

Таблица 3 – Оценка влияния инвестиционной стратегии на плановые показатели ООО «ТРАНСМАШ»

Показатель	До реализации	План	Темп прироста / Изменение
Выручка от реализации, тыс. руб.	1 362	2 100	+54,20%
Себестоимость, тыс. руб.	1 194	1 820	+46,30%
Чистая прибыль, тыс. руб.	110	225	+104,50%
Рентабельность продаж, %	8,65%	10,70%	+2,05 п.п.
Стоимость активов компании	5 043	8 200	+62,60%

Как демонстрируют расчетные данные таблицы 3, за счет опережающего темпа роста выручки (+54,2%) над ростом издержек (+46,3%) плановый объем

чистой прибыли возрастет более чем в два раза — до 225 тыс. рублей, рентабельность продаж повысится на 2,05 процентных пункта, а накопление материальных и цифровых внеоборотных активов приведет к росту совокупной капитализации компании на 62,6%.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В выпускной квалификационной работе доказано, что долгосрочное эффективное планирование на малом предприятии опережающе опирается на выверенную инвестиционную стратегию. Проведенный анализ хозяйственной практики ООО «ТРАНСМАШ» вскрыл дисбалансы, ограничивающие рыночную экспансию компании, ключевым из которых являлось отсутствие собственной логистической и цифровой базы на фоне опережающего удорожания себестоимости.

Разработанная инвестиционная программа «Технологическая стабилизация и логистическая автономия» общей стоимостью 1 200 тыс. рублей позволяет нивелировать данные уязвимости. Проект доказал высокую экономическую целесообразность: плановые расчеты подтверждают возможность качественного улучшения всей системы технико-экономических и финансовых индикаторов фирмы (рост рентабельности до 10,7% и чистой прибыли до 225 тыс. рублей в плановом периоде). Реализация стратегии сформирует прочную платформу для поэтапного снижения удельных логистических затрат, комплексной автоматизации учета и создания долгосрочного потенциала устойчивого масштабирования бизнеса.