

УДК 33 DOI: 10.14451/1.242.261

Сущность инвестиционного анализа в деятельности компании в современных условиях

© 2025 Мустафаева Сима Раджеддиновна

Старший преподаватель кафедры бизнес-аналитики. Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва.

E-mail: srmustafaeva@fa.ru

Ключевые слова: инвестиции, анализ, компания, проект, капитал.

Принятие грамотных решений о вложении капитала в различные проекты становится возможным благодаря инвестиционному анализу, особенно актуальному в текущих экономических реалиях. Данное исследование описывает некоторые функциональные аспекты аналитической деятельности в сфере инвестиций. Особое внимание в работе уделяется раскрытию фундаментальных характеристик и определению самой концепции инвестиционного анализа как важного инструмента современного бизнеса.

Введение

Вложение средств с целью их приумножения в будущем – так определяют термин «инвестиции» английские исследователи У. Шарп, Г. Александер и Дж. Бейли. Чтобы эффективно заниматься инвестированием, необходимо тщательно изучить теоретические основы и методологию этого процесса, а также освоить навыки инвестиционного анализа (далее ИА). Сегодня не только предприятия и государственные структуры, но и обычные граждане активно участвуют в инвестиционных процессах, что положительно влияет на общее благосостояние страны. Инвестиции стали неотъемлемым драйвером экономического развития, что определяет динамику роста современной экономической системы [9].

Актуальность

Инвестиционные проекты открывают широкие возможности для увеличения финансового потока предприятия. Грамотный анализ инвестиционных возможностей является ключевым фактором успеха, позволяющим акционерам и их партнерам получать стабильный доход. Суть вложения средств заключается в размещении капитала с расчетом на последующую финансовую отдачу. В современных условиях каждая организация ищет пути максимизации своих доходов, и именно инвестиционная деятельность (далее ИД) становится одним из наиболее перспективных направлений для достижения этой цели.

Цель исследования – определение сущности ИА в деятельности компании в современных условиях и формирование авторских выводов.

Материалы и методы

Анализ, синтез, обобщение, систематизация.

Результаты исследования

Принятие инвестиционных решений – важная составляющая аналитического процесса, базирующаяся на тщательном изучении данных специализированными экспертами или целыми командами аналитиков. ИА, как комплексный инструмент оценки, помогает определить рациональность вложений и разработать действенную бизнес-стратегию. Грамотно проведенные исследования открывают возможности для выявления самых перспективных направлений инвестирования, способных максимизировать будущую доходность. Профессиональные аналитики тщательно оценивают множество факторов, чтобы сформировать надежную информационную базу для последующего принятия обоснованных решений о капиталовложениях [3].

При рассмотрении ИД выделяются два ключевых направления аналитической работы. Первое направление – это временной анализ, который осуществляется на протяжении всей реализации проекта после его утверждения и позволяет вносить необходимые корректировки в поставленные цели и задачи. Второе направление представляет собой предметную аналитику, которая проводится на этапе отбора потенциальных инвестиционных проектов. В рамках предметного анализа производится комплексное исследование характеристик проекта, включая оценку потенциальных рисков, разработку инвестиционной стратегии, постановку целей и определение влияющих факторов. Собранные в ходе ИА данные становятся основой для принятия окончательного решения. Важно отметить, что оба типа анализа взаимодополняют друг друга и являются неотъемлемыми компонентами успешного инвестиционного процесса, поэтому их проведение необходимо осуществлять в комплексе. При необходимости допускается внесение корректировок и проведение различных действий как составных элементов единого инвестиционного плана [7].

ИА выполняет целый ряд важных функций [3]:

- Формирование структуры сбора информации, нужной для эффективного инвестирования.
- Установление рисков, которые возможны на различных ступенях проекта по вложению средств.
- Поиск альтернативных способов инвестирования.
- Создание базы для принятия решений.
- Установление очередности инвестиционных мероприятий.
- Создание базы для принятия решений, касающихся привлечения средств.

Современный мир инвестиций представлен тремя основными направлениями вложений капитала. В первую очередь это возможность размещения средств в финансовом секторе: от банковских вкладов до операций с различными ценными бумагами. Другое перспективное направление связано с инновационными проектами, включающими разработку уникальных технологий, создание новых бизнес-моделей и развитие нематериальных активов компании, таких как построение сильного бренда или внедрение информационных систем. Третьим важным сегментом выступают классические реальные вложения, подразумевающие вложения в материальные активы на физическом рынке.

Оценка финансовой отдачи от нестандартных и новаторских вложений представляет особую сложность для аналитиков. Если традиционные формы инвестирования поддаются четкому расчету, то определить прямую денежную выгоду от таких проектов, как, к примеру, смена фирменного стиля, значительно сложнее. Этот третий тип инвестиционной активности существенно отличается от других категорий капиталовложений своей непрозрачностью с точки зрения измерения экономического эффекта [8].

Главная задача ИА заключается в определении рациональности вложений как на короткий, так и на продолжительный период. Для достижения этого необходимо решить ряд взаимосвязанных вопросов. Прежде всего важно всесторонне изучить существующие инвестиционные возможности и определить необходимые условия

для их реализации. Также требуется тщательно проанализировать доступные финансовые источники и оценить их стоимость. Особое внимание уделяется мониторингу результатов после осуществления вложений и выработке предложений по совершенствованию инвестиционной деятельности. Немаловажным аспектом является определение допустимого для инвестора соотношения рисков и прибыли. При этом необходимо выбрать такие направления инвестирования, которые усилят рыночные позиции компании и будут соответствовать ее краткосрочным и долгосрочным планам [8].

Заключение

Таким образом, результаты грамотно проведенного ИА служат фундаментом для реализации всех стадий инвестиционного проекта. Среди ключевых функций аналитики в сфере ИД осо-

бое место занимает оценка потенциальных рисков, связанных с конкретным проектом. Специалисты, проводящие ИА, решают целый комплекс стратегических задач. В частности, аналитическая работа помогает подобрать оптимальные источники привлечения средств, максимально соответствующие специфике и потребностям организации. Принятие грамотных инвестиционных решений невозможно без тщательного анализа, требующего серьезных временных затрат. Чтобы определить потенциальную доходность вложений и сроки возврата инвестиций, компании используют специальные аналитические инструменты. Благодаря детальному анализу инвестиционных возможностей организации способны существенно увеличить свою прибыль, выбирая наиболее перспективные проекты для вложения капитала.

Библиографический список

1. Бабаев Ю. А., Петров А. М. Расчеты организации: учет, контроль и налогообложение: учебно-практическое пособие. – М. : Вузовский учебник, 2010. – ISBN 978-5-9558-0131-5.
2. Бабаев Ю. А., Петров А. М. Совершенствование методологии бухгалтерского учета основных средств // Все для бухгалтера. – 2008. – 7(223). – С. 2–11. – EDN ISVIWH.
3. Недвижай П. Д. Сущность инвестиционного анализа в деятельности компании // Лучшая студенческая статья 2024 : Сборник статей Международного учебно-исследовательского конкурса, Петрозаводск, 13 марта 2024 года. – Петрозаводск : Новая Наука, 2024. – С. 113–115.
4. Петров А. М., Антонова О. В. Концептуальные подходы к анализу платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия // Вопросы экономики и права. – 2013. – № 60. – С. 93–97.
5. Петров А. М., Коняхин А. Н. Методика и практика подготовки первой отчетности по МСФО в группе компаний : Монография. – М. : Курс, 2015. – 319 с. – ISBN 978-5-905554-99-5.
6. Петрова О. А. Концепция социальной ответственности бизнеса // Экономические науки. – 2021. – № 205. – С. 474–477. – DOI: [10.14451/1.205.474](https://doi.org/10.14451/1.205.474).
7. Проведение инвестиционного анализа предприятия. – URL: <https://assistentus.ru/vedenie-biznesa/investicionnyj-analiz> (дата обр. 22.01.2025).
8. Споров Д. С. К вопросу об инвестиционной деятельности как объекте инвестиционного анализа // Молодой ученый. – 2024. – 38 (537). – С. 48–50. – URL: <https://moluch.ru/archive/537/117802/> (дата обр. 24.01.2025).
9. Цало И. М. Инвестиции и инвестиционный анализ : учебное пособие. – Челябинск : Издательский центр ЮУрГУ, 2019. – 185 с.
10. Karpova T. P., Petrov A. M., Antonova O. V. Directions of accounting development in the conditions of digitalization // Journal of Advanced Research in Dynamical and Control Systems. – 2018. – Vol. 10, 7 Special Issue. – P. 117–125.