



Столыпинский
вестник

Научная статья

Original article

УДК 330.322.1

**ПРИМЕНЕНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА
ДЛЯ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ ПО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

**APPLICATION OF INVESTMENT ANALYSIS TOOLS FOR DECISION
MAKING ON FINANCIAL AND ECONOMIC ACTIVITIES**

Базуева Амина Рубиновна, Студент 4 курса, Факультет Факультет экономики управления, Уральский Государственный Университет Путей Сообщения, Город Екатеринбург, e-mail: mss.bazueva02@mail.ru

Гоголева Диана Андреевна, Студент 4 курса, Факультет Факультет экономики управления, Уральский Государственный Университет Путей Сообщения, Город Екатеринбург e-mail: diana125@lenta.ru

Конышева Екатерина Владиславовна, доцент, к.э.н, кафедры «Экономика транспорта», Уральский государственный университет путей сообщения, Город. Екатеринбург, e-mail: EKonysheva@usurt.ru

Bazueva Amina Rubenovna, 4th year Student, Faculty of Management Economics, Ural State University of Railway Engineering, Yekaterinburg, e-mail: mss.bazueva02@mail.ru

Gogoleva Diana Andreevna, 4th year Student, Faculty of Management Economics, Ural State University of Railway Engineering, Yekaterinburg e-mail: diana125@lenta.ru

Konysheva Ekaterina Vladislavovna, Associate Professor, Candidate of Economics, Department of Economics of Transport, Ural State University of Railway Engineering, City. Yekaterinburg, e-mail: EKonysheva@usurt.ru

Аннотация. Финансово-хозяйственная деятельность является основным аспектом управления любым предприятием. В условиях современной экономики, где конкуренция становится все более жесткой, принятие правильных финансовых решений играет ключевую роль в обеспечении успеха и процветания организации. В этом процессе инвестиционный анализ и его инструменты играют важную роль, позволяя оценить финансовое состояние предприятия, определить перспективы его развития и принять обоснованные решения.

Инвестиционный анализ – это комплекс методов и подходов к изучению финансового состояния предприятия с целью определения эффективности использования имеющихся ресурсов. С помощью инструментов инвестиционного анализа можно провести оценку прибыльности и доходности бизнеса, вычислить текущую стоимость будущих денежных потоков, а также определить степень риска при принятии того или иного инвестиционного решения.

Annotation. Financial and economic activities are the main aspect of managing any enterprise. In today's increasingly competitive economy, making sound financial decisions plays a key role in ensuring the success and prosperity of an organization. In this process, investment analysis and its tools play an important role, allowing you to assess the financial condition of the enterprise, determine the prospects for its development and make informed decisions.

Investment analysis is a set of methods and approaches to studying the financial condition of an enterprise in order to determine the efficiency of using available resources. Using investment analysis tools, you can assess the profitability and profitability of a business, calculate the current value of future cash flows, and also determine the degree of risk when making a particular investment decision.

Ключевые слова: инвестиционный анализ, финансово-хозяйственная деятельность, финансовые ресурсы, финансовые показатели, предприятия.

Key words: investment analysis, financial and economic activities, financial resources, financial indicators, enterprises.

Инвестиционный анализ – это комплекс методических и практических приемов и методов разработки, обоснования и оценки целесообразности осуществления инвестиций с целью принятия инвестором эффективного решения. Он играет ключевую роль в финансово-хозяйственной деятельности, помогая предпринимателям и инвесторам принимать информированные решения о распределении своих финансовых ресурсов [1].

Глубокий анализ финансовых показателей компании является одним из основных инструментов инвестиционного анализа. Этот анализ включает изучение финансовых отчетов компании, таких как баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств. Аналитик проводит детальное исследование этих данных, чтобы определить текущее состояние компании, ее потенциал для роста и возможные риски.

Анализ деловой активности компании является еще одним инструментом, который включает изучение ее рыночной позиции, конкурентного преимущества и стратегии развития. Аналитик анализирует рынок, на котором компания действует, чтобы определить его потенциал для инвестиций и возможные угрозы со стороны конкурентов.

Важным инструментом является анализ рисков, который играет значительную роль. При оценке различных факторов, которые могут оказать влияние на финансовую производительность компании, аналитик учитывает

такие аспекты, как политическая нестабильность, изменения законодательства и экономические сдвиги. При принятии решений об инвестировании аналитик также учитывает способность компании справиться с возможными рисками.

В последние годы все большую популярность обрел технический анализ, который является методом изучения графиков ценных бумаг для предсказания будущего движения цены и выявления тенденций. Он основывается на предположении, что цена активов отражает всю доступную информацию о них и может быть использован для прогнозирования будущих изменений.

Финансовое моделирование является одним из основных инструментов инвестиционного анализа. Оно позволяет создать математическую модель, которая основывается на различных входных данных и отражает финансовые результаты предприятия или проекта. Такая модель помогает предпринимателям и инвесторам принимать обоснованные решения о распределении своих финансовых ресурсов. Она также позволяет определить потенциал для прибыли у различных компаний и избежать возможных рисков. Благодаря финансовому моделированию можно прогнозировать будущие денежные потоки и оценить их стоимость, что в свою очередь способствует улучшению финансовой производительности компаний.

Оценка доходности проекта или инвестиции осуществляется с использованием метода дисконтирования денежных потоков, который учитывает время и стоимость капитала. Основная концепция этого метода заключается в приведении будущих денежных потоков к текущей стоимости с помощью дисконтного (процентного) коэффициента. Таким образом, можно определить стоимость проекта или инвестиции и сравнить ее с затратами.

Анализ бизнес-планов также используется для финансового анализа. Бизнес-план представляет собой описание проекта или предприятия, его целей и стратегии развития, а также прогнозируемых финансовых результатов. Анализ бизнес-плана позволяет выявить слабые места и риски проекта, оценить его доходность и эффективность.

Один из важных инструментов в инвестиционном анализе - методы статистического анализа данных, которые широко используются. С помощью статистического анализа можно определить связь между переменными, провести корреляционный и регрессионный анализ для прогнозирования будущих результатов. Это особенно полезно при анализе рыночной ситуации и оценке потенциала рынка.

Анализ чувствительности является другим важным инструментом. Он позволяет определить, как изменение факторов может повлиять на результаты инвестиции. Например, можно провести анализ чувствительности к изменению цены товара или стоимости сырья, чтобы оценить риски и возможные последствия для проекта.

Оценка эффективности и рентабельности инвестиций, определение рисков и прогнозирование будущих результатов – все это возможно благодаря основным инструментам инвестиционного анализа. Использование финансового моделирования, метода дисконтирования денежных потоков, анализа бизнес-планов, статистического анализа данных и анализа чувствительности помогает принимать решения в финансово-хозяйственной деятельности.

Для проведения инвестиционного анализа необходимо выполнить ряд шагов. Важно начать с определения цели инвестиции и срока ее выполнения. Это позволит выбрать подходящие методы анализа и оценки [2].

Оценка финансовой устойчивости предприятия является одним из ключевых элементов инвестиционного анализа. Для этой оценки можно использовать различные показатели, включая коэффициенты ликвидности, рентабельности и оборачиваемости активов. Анализ этих показателей позволит определить финансовое положение предприятия и его способность выполнять свои финансовые обязательства.

Затем следует провести оценку потенциальных инвестиционных проектов, используя различные методы, такие как метод дисконтированных денежных потоков (NPV), внутреннюю норму доходности (IRR) и индекс доходности (PI).

Эти методы помогут определить стоимость инвестиций и ожидаемую доходность.

При принятии решений о вложении средств в инвестиции, необходимо учитывать риски, так как они могут оказать существенное влияние на результаты инвестиций. Для оценки вероятности возникновения неблагоприятных событий и их последствий, можно использовать различные методы, такие как анализ чувствительности и моделирование Монте-Карло. Кроме того, важным элементом инвестиционного анализа является стратегическое планирование. При выборе инвестиций следует учитывать стратегические цели предприятия, его конкурентное преимущество, а также изменения, происходящие на рынке и в экономике в целом.

Для принятия решения по инвестиции необходимо провести все необходимые анализы и оценки. Это включает учет полученных данных о финансовой устойчивости предприятия, потенциальной доходности и рисках инвестиции, а также стратегических целях.

Использование инвестиционного анализа является неотъемлемой частью процесса принятия решений в области финансово-хозяйственной деятельности. Он позволяет оценить потенциал и эффективность инвестиций, а также уменьшить риски и повысить доходность. Правильное применение инструментов инвестиционного анализа поможет предприятию достичь своих стратегических целей и обеспечить устойчивый финансовый успех.

Определение целей и стратегии развития предприятия является одной из ключевых функций инвестиционного анализа в финансовом планировании. Анализ финансовых показателей и текущего состояния компании, а также прогнозирование будущих результатов, помогает определить не только направления развития, но и необходимые объемы инвестиций для достижения поставленных целей. Отчеты и данные, полученные в ходе проведения инвестиционного анализа, служат основой для формирования бюджета предприятия на следующий период. Инвестиционный анализ также играет важную роль в оценке эффективности инвестиций.

При оценке доходности инвестиционных проектов, инвесторы и руководители предприятий применяют разнообразные методы и модели, такие как NPV (чистая приведенная стоимость), IRR (внутренняя норма доходности) и Payback Period (срок окупаемости). С использованием этих инструментов можно определить, насколько выгодны инвестиции для предприятия и принять решение о вложении капитала. Более того, инвестиционный анализ играет важную роль в управлении финансовыми рисками. Он позволяет выявить потенциальные риски и разработать стратегии по их минимизации.

Анализ финансовых показателей предприятия имеет значительное значение для выявления уязвимых точек в его деятельности, связанных с возможными потерями или неплатежеспособностью. Это в свою очередь позволяет принять меры по диверсификации активов и защите от колебаний валютных курсов или процентных ставок. Также стоит отметить, что инвестиционный анализ играет важную роль в прогнозировании финансовых результатов предприятия. Он помогает оценить вероятность достижения запланированных целей и определить возможные сценарии развития, что в конечном итоге помогает руководству принимать обоснованные решения по распределению ресурсов и управлению финансами компании.

Оценка эффективности инвестиций, определение целей и стратегии развития, управление финансовыми рисками и прогнозирование будущих результатов – все это возможно благодаря инвестиционному анализу. Компания может принимать обоснованные решения на основе проведенного анализа, управлять своей деятельностью и планировать финансы.

Необходимо отметить, что инструменты инвестиционного анализа являются неотъемлемой частью финансово-хозяйственной деятельности любой организации. С их помощью можно проводить всесторонний анализ финансовых ресурсов и предсказывать будущие результаты [3].

Оценка финансовой ситуации компании, идентификация ее сильных и слабых сторон, а также определение потенциала для роста и развития - все это возможно благодаря финансовому анализу, который является важным

инструментом инвестиционного анализа. В рамках финансового анализа применяются различные методы, такие как вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерской отчетности, коэффициентный анализ, дисконтный анализ и другие.

Кроме того, необходимо учитывать экономический анализ, который помогает оценить эффективность использования финансовых ресурсов компании, определить уровень доходности проекта или предприятия, а также оценить потенциальные риски и возможности. Экономический анализ включает в себя такие методы, как анализ доходов и затрат, оценка стоимости капитала, анализ инвестиционных проектов и другие.

Применение инструментов инвестиционного анализа требует глубоких знаний и навыков со стороны специалистов. Они должны быть хорошо знакомы с методами и моделями финансового анализа, экономического анализа и прогнозирования. Также необходимо учитывать изменения в законодательстве и экономической среде, которые могут повлиять на результаты анализа.

Также стоит отметить, что прогнозирование в финансово-хозяйственной деятельности имеет большую значимость. Оно позволяет предсказать будущие результаты на основе имеющейся информации и проведенного анализа. Благодаря прогнозированию можно определить потребность в финансовых ресурсах, спланировать бюджет и разработать стратегию развития компании.

В целом, использование инструментов инвестиционного анализа является неотъемлемой частью финансово-хозяйственной деятельности. Они позволяют принимать обоснованные решения, оптимизировать использование финансовых ресурсов и повышать эффективность работы организации. Правильное применение этих инструментов может стать ключевым фактором успеха компании на конкурентном рынке.

Список используемой литературы:

1. Цифровизация экономики. — Текст : электронный // Бизнес&информационные технологии. БИТ : [сайт]. — URL: <https://bit.samag.ru/uart/more/67> (дата обращения: 10.01.2024).

2. Скалкин Дмитрий Владимирович, Селезнева Елена Юрьевна, Ракутько Светлана Юрьевна ДИСКОНТИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ В ОЦЕНКЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ БИЗНЕСА В АТР // Вестник ТГЭУ. 2020. №2 (94). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/diskontirovanie-denezhnyh-potokov-v-otsenke-investitsionnoy-privlekatelnosti-biznesa-v-atr> (дата обращения: 10.01.2024).
3. Чернявская С.А., Мазов А.В., Жданов С.Е. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ // ЕГИ. 2022. №40 (2). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-finansovo-hozyaystvennoy-deyatelnosti-selskohozyaystvennoy-organizatsii> (дата обращения: 10.01.2024).

List of used literature:

1. Digitalization of the economy. — Text : electronic // Business&Information Technology. BIT : [website]. — URL: <https://bit.samag.ru/uart/more/67> (date of address: 10.01.2024).
2. Skalkin Dmitry Vladimirovich, Selezneva Elena Yuryevna, Rakutko Svetlana Yuryevna DISCOUNTING CASH FLOWS IN ASSESSING THE INVESTMENT ATTRACTIVENESS OF BUSINESS IN THE ASIA-Pacific REGION // Bulletin of the TSEU. 2020. No.2 (94). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/diskontirovanie-denezhnyh-potokov-v-otsenke-investitsionnoy-privlekatelnosti-biznesa-v-atr> (date of application: 10.01.2024).
3. Chernyavskaya S.A., Mazov A.V., Zhdanov S.E. ANALYSIS OF FINANCIAL AND ECONOMIC ACTIVITIES OF AN AGRICULTURAL ORGANIZATION // EGI. 2022. NO.40 (2). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-finansovo-hozyaystvennoy-deyatelnosti-selskohozyaystvennoy-organizatsii> (date of application: 10.01.2024).

© Базуева А.Р., Гоголева Д.А., Коньшева Е.В., 2024 Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №1/2024.

Для цитирования: Базуева А.Р., Гоголева Д.А., Коньшева Е.В. ПРИМЕНЕНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА ДЛЯ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ ПО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ// Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №1/2024.