

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

Кафедра «Финансы и кредит»

**АВТОРЕФЕРАТ**  
**на выпускную квалификационную работу (магистерскую работу)**  
по направлению 38.04.01 Экономика  
профиль «Финансовое планирование»  
студента 2 курса экономического факультета  
**Кирпиченкова Романа Владиславовича**

**Тема работы: «Совершенствование инвестиционного планирования  
экономического развития предприятия ООО «ПРС»»**

Научный руководитель:

доцент кафедры «Финансы и кредит»,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ Е. В. Чистопольская

Зав. кафедрой «Финансы и кредит»,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ О. С. Балаш

Саратов 2020

## **ВВЕДЕНИЕ**

**Актуальность темы выпускной квалификационной работы** обусловлена тем, что в современных экономических условиях предприятия, которые раньше своих конкурентов, успевают адаптироваться ко всем изменениям в экономике, и начинают использовать инвестиционные инструменты, способны реализовать свои преимущества и успешно продолжить дальнейшее развитие в сфере своей деятельности. Инвестиционная деятельность сегодня, рассматривается как одно из условий модернизации экономической сущности, перехода к новой, постиндустриальной стадии развития и воспринимается в качестве необходимого и обязательного атрибута рыночных экономических отношений.

Одной из главных и важнейших функций в деятельности по управлению инвестиционным процессом, является планирование. В развитых странах с рыночной экономикой происходит непрерывный приток капитала из одной сферы деятельности в другую с использованием рынка инвестиционных товаров.

В связи с этим попробуем осветить те основные проблемы, которые не позволяют предприятиям в полной мере использовать в своей деятельности инвестиции: настороженность и боязнь рисков связанная с инвестициями; неприятие инвестиций как способа развития предприятия и экономики в целом; отсутствие инвестиционной инфраструктуры.

Существенными источниками инвестиций для хозяйствующего субъекта служат амортизационные отчисления, и часть средств от прибыли. Инвестиционные технологии используются в различных сферах деятельности коммерческой организации.

**Степень разработанности проблемы.** Значительный вклад по совершенствованию инвестиционных систем предприятий следующие ученые - экономисты: Абрамов С.И.; Ласточкин Д.В.; Ицкович А.В.; Мелкумов Я.С.; Бригкем Ю.; и других, занимающихся изучением проблем инвестирования и

планирования инвестиционного развития предприятия.

Однако, несмотря на достигнутые успехи, слабоизученными все еще остаются вопросы, связанные с развитием способов повышения эффективности предприятия при помощи инвестиционных технологий.

Отмеченные выше обстоятельства определили цель, задачи и направление выпускной квалификационной работы.

**Целью** выпускной квалификационной работы провести исследование влияния инвестиционного планирования на развитие предприятия.

**В соответствии с целью исследования поставлены и решены следующие задачи:**

- изучить теоретические основы влияния инвестиционных технологий в деятельности предприятий;
- исследовать деятельность предприятия;
- разработать пути совершенствования инвестиционных процессов в деятельности предприятия;
- рассмотреть особенности планирования инвестиций для повышения эффективности коммерческой деятельности предприятия.

**Объектом исследования** выпускной квалификационной работы является предприятие ООО «ПРС».

**Предметом исследования** выступает влияние инвестиционного планирования на экономическое развитие предприятия малого бизнеса.

**Гипотеза исследования** – инвестиционное планирование является одним из ключевых видов управления финансами предприятия, которое оказывает значительное влияние на закрепление собственных позиций предприятия на рынке и реализацию преимуществ в условиях высокой конкуренции.

**Научная новизна исследования** заключается в поиске оптимального подхода к поискам подходящих инвестиций в предприятия малого бизнеса. Настоящая выпускная квалификационная работа представляет собой опыт комплексного изучения процессов финансирования сферы малого бизнеса на

региональном уровне в целом, и на уровне отдельно взятого предприятия. Специфика современного механизма финансирования малого бизнеса изучена как элемент экономического подхода к совершенствованию системы финансирования всей предпринимательской отрасли. Тем самым вносится вклад в разработку многоплановой проблемы достаточности и обоснованности финансирования малого бизнеса.

**Методологическую основу.** Методологической основой подготовленной выпускной квалификационной работы стали принципы и методы научного познания. Диалектика такова: невозможно провести надлежащее исследование, если не следовать таким принципам как историзм, объективность и системность.

Принцип историзма означает развитие каждого элемента в его взаимосвязи и взаимозависимости с другими явлениями и событиями. Именно с этих позиций, мы пытались подойти к изучению финансирования образовательной сферы. Показать тесную связь разного рода образовательных учреждений (школ, лицеев, гимназий) с вопросами обеспечения необходимыми финансами в зависимости от уровня предоставляемых образовательных услуг.

Принцип объективности исследования означает стремление с определенной долей объективности показать накопленный опыт в решении вопросов финансового обеспечения образовательного процесса и его результатов.

Принцип системности означает невозможность рассматривать историю одной из составляющих частей государственной финансовой политики (финансирование общеобразовательных учреждений) в отрыве от государственной политики в целом, проводимой в той или иной период исторического развития.

В ходе исследования применялись следующие методы научного познания:

- конкретно-исторический метод позволивший проанализировать развитие механизма финансирования в строгой последовательности происходящих в обществе событий;

- логический метод дал возможность использовать ряд теоретических положений выработанных учеными и проанализировать, обобщить статистический материал;

- ретроспективный метод позволяет определить место образовательной сферы в жизни человеческого общества, выявить особенности финансирования на различных этапах истории;

- структурно-функциональный метод способствовал определению основных направлений использования выделяемых финансовых ресурсов и эффективность работы школ;

- сравнительный анализ дал возможность выделить общее, особенное и единичное в механизмах финансирования сферы образования как на региональном уровне в целом, так и на муниципальном;

- статистический метод использовался для обработки статистических данных, имеющихся по теме исследования, как на общегосударственном, так и на региональном и местном уровнях финансирования образовательной сферы.

Это является особо ценным для последующих выводов и предложений, сделанных по ходу исследования.

**Теоретико-методологической основой выпускной квалификационной работы** послужили нормативные акты, фундаментальные гипотезы, концепции, представленные в работах западных и отечественных исследователей по проблеме влияния инвестиционного планирования на эффективность деятельности предприятий сектора малого бизнеса.

**Нормативно - правовая база выпускной квалификационной работы** составили теоретический и практический материал, нормативные акты, монографии, также литература по анализу финансового состояния

предприятия, финансового менеджмента, публикации в экономических журналах и газетах, законодательные акты и нормативная документация.

**Инструментарно-методический аппарат исследования.** Для достижения поставленной цели в работе использовались: системный и комплексный подходы к изучению системы взаимодействия субъектов рынка, функциональный и сравнительный анализы; экономико-математические методы оптимизации, принятия решения в условиях неопределенности, распределения ресурсов.

**Структура выпускной квалификационной работы.** В первой главе дана общая характеристика сущности, особенности финансирования сферы образования, анализируется исторический аспект развития законодательной основы финансирования данной сферы.

Вторая глава посвящена анализу вопросов финансирования малого бизнеса, а также проводится анализ системы планирования инвестиционной деятельности предприятия.

В третьей главе раскрываются проблемы и основные направления совершенствования финансирования малых предприятий в настоящее время.

### **КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ**

В первой главе исследования «Совершенствование инвестиционного планирования экономического развития предприятия рассмотрены различные определения финансового планирования и было уточнено данное понятие. Так, под финансовым планированием предложено подразумевать процесс разработки финансовых планов с целью развития компании, осуществления финансовой стратегии организации, улучшения продуктивности ее инвестиционной и операционной деятельности в предстоящем периоде.

Рассмотрены основные задачи и методы финансового планирования. У каждого метода указаны его плюсы и минусы.

Финансовое планирование включает в себя 6 следующих этапов: анализ финансовой ситуации, разработку финансовой стратегии, разработку

финансовой политики, разработку текущих финансовых планов, разработку оперативных финансовых планов, контроль исполнения финансовых планов.

Во второй главе «Анализ системы планирования инвестиционной деятельности предприятия ООО «ПРС», анализируется финансовое планирование организации с учетом и без учета рисков. Периодом исследования выбраны 2018 – 2019 гг.

Анализ активов ООО «ПРС» позволяет отметить, что в имущественном положении происходит рост внеоборотных и снижение оборотных активов. ООО «ПРС» имеет опыт в строительстве зданий и сооружений, в городских водозаборах и очистных сооружениях, в производстве гидравлических и берегоукрепительных работ, в строительстве причалов, в строительстве плотин и платины, а также в очистке речных каналов.

ООО «ПРС» предлагает широкий спектр услуг по сносу и демонтажу зданий и конструкций. Специалисты делают всю работу быстро и безопасно. Организация имеет собственный парк спецтехники, что в свою очередь помогает выполнять работы по доступной цене и в срок.

На основе проведенной группировки активов предприятия по степени ликвидности на предприятии в анализируемом периоде наблюдается увеличение трудно реализуемых активов, которое было вызвано увеличением основных средств предприятия, также увеличились быстро и медленно реализуемые активы.

На основе проведенной группировки пассивов по срокам их погашения наблюдается увеличение всех пассивов, что следует рассматривать как положительную тенденцию.

Соотношение активов и пассивов говорит о том, что ликвидность ООО «ПРС» не является абсолютной и находится в кризисном состоянии.

Точная оценка фактической стоимости потенциальной инвестиции обычно позволяет точно предсказать все возможные последствия использования этого инвестиционного инструмента.

Сформированная структура компаний позволяет осуществлять проекты любой сложности, как крупномасштабные так и меньшего значения. Участвуя в реализации программ модернизации здравоохранения, образования, развития спорта в России федерального, регионального и местного значения.

Значительная часть инвестиций относится к социально-культурной сфере, науке, культуре, образованию, здравоохранению, спорту и спорту, информационным технологиям, охране окружающей среды, строительству новых объектов в этих секторах, совершенствованию технологий и технологий, используемых в них, и внедрению инноваций. Существуют инвестиции, вкладываемые в человека и человеческий капитал.

За 2018-2019 годы следует отметить увеличение чистой прибыли ООО «ПРС» за счет прибыли от выполненных объектов, прочих доходов, доходов от участия в других организациях. Однако рост себестоимости и прочих расходов не позволил в полной мере использовать полученные финансовые ресурсы.

Подводя итог, стоит отметить, что ООО «ПРС» финансово-устойчивое предприятие, хотя оно и имеет ряд отклонений в худшую сторону. Заметим, что ООО «ПРС» реализует множество различных национальных проектов, работает с различными государственными программами, решает различные социальные вопросы (перевозка пассажиров) поэтому главной ее задачей является не столько увеличение прибыли, сколько минимизация убытков.

Финансирование проекта из внутренних источников приведет к отвлечению средств ООО «ПРС» из оборота, что может привести к финансовым затруднениям и, как следствие, к убыткам для компании в форме финансовых потерь.

При рассмотрении вариантов получения сторонних средств руководство ООО «ПРС» приняло решение о привлечении банковского кредита.

Использование банковского кредита для компании является дорогим источником денег. Кроме того, не все компании, реализующие инвестиционный



проект, соответствуют приемлемому и необходимому классу кредитного рейтинга.

Компании, не располагающие капиталом, гарантиями и обеспечением для погашения полученного кредита, не могут получить средства, необходимые для реализации инвестиционных проектов, более 500 000 рублей, чего может быть недостаточно для реализации инвестиционного проекта.

При выборе инвестиционной политики ООО «ПРС» следует минимизировать риск инвестиций, чтобы обеспечить безусловные гарантии выполнения своих обязательств. При этом необходимо установление определенных требований к составу и структуре инвестиционных активов организаций.

Разработаем бизнес-план для инвестиционного проекта по строительству дополнительного комплекса. Ниже вы найдете самые важные разделы с подробным описанием раскрываемой информации.

Цель проекта: создать дополнительный сервис по калибровке (тарировке) авто-топливозаправщиков ООО «ПРС» и других организаций на базе существующего производственного комплекса. Для подтверждения соответствия измерительных приборов метрологическим требованиям для окончательного доступа к операции все прицепы и прицепы-цистерны, подвергаются процедуре первоначальной проверки, после которой для каждого продукта выдается сертификат о поверке.

Задачи проекта:

- Обоснование практической возможности строительства в 2020-2022 гг. дополнительного комплекса на имеющемся земельном участке.
- Обоснование прибыльности и эффективности реализации инвестиционного проекта.
- Обоснование возможности возврата кредитных ресурсов на заданных условиях и сроках кредитования.

Возврат инвестиций будет осуществляться за счет выручки от предоставления услуг по тарифовке автотопливозаправщиков. Строительство дополнительного комплекса и установка специального оборудования позволит получить дополнительную прибыль 5,2 млн. руб. в рамках инвестиционного проекта.

Этот проект сочетает в себе полноценный производственный комплекс с полным технологическим циклом. При строительстве комплекса используются новейшие технологии в промышленном строительстве и большое внимание уделяется проблемам энергосбережения и автономного энергоснабжения.

Проект ориентирован на продвижение посредством каналов личной коммуникации, которые обеспечивают обратную связь и возможность обращаться лично. Каналы личного общения в проекте включают в себя:

- личные встречи в офисе, на презентации проектов, на выставках;
- электронная переписка с потенциальными клиентами;
- рекламный блок на сайте ООО «ПРС» с обратной связью;
- телефонные переговоры.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В выпускной квалификационной работе были рассмотрены особенности разработки инвестиционных проектов и оценки их экономической эффективности. Для этого были поставлены задачи исследования, которые решены следующим образом.

Во-первых, были рассмотрены теоретические аспекты развития инвестиционных проектов и определена роль инвестиций в современной экономике. Инвестиции играют ключевую роль в современной экономике, поскольку они являются одним из важнейших факторов экономического роста. Эффективная инвестиционная деятельность служит рычагом для подъема экономики.

Во-вторых, проанализированы особенности разработки инвестиционного проекта и оценки его эффективности.

На основании анализа финансово-хозяйственной деятельности исследуемой компании ее финансовое положение можно охарактеризовать как среднее, устойчивое.

Рекомендуемые меры направлены на улучшение финансового положения: увеличение доли капитала, снижение краткосрочных обязательств, увеличение суммы остатка денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, перевод их в более ликвидные активы – краткосрочную дебиторскую задолженность, финансовые вложения или денежные средства; увеличение чистой прибыли.

На основании выводов о финансовом состоянии предприятия в третьей главе был предложен к реализации инвестиционный проект. Проект заключается в создании услуги по калибровке автотопливозаправщиков. Здание предлагается построить на территории уже существующего производственного комплекса, который находится в собственности предприятия. Общая сумма капитальных затрат составила 5 638 400 рублей, куда входят затраты на покупку оборудования, на строительство и ввод в эксплуатацию производственного здания. Было рассчитано необходимое количество персонала, и соответственно фонд оплаты труда, а также произведён расчет себестоимости оказания предлагаемых услуг. Проект рассчитан на срок 2 года.

Исходя из выводов о финансовом положении компании, инвестиционный проект был предложен для реализации в третьей главе. Проект заключается в создании сервиса по калибровке автотопливозаправщиков. Комплекс планируется построить на территории которое находится в собственности предприятия.

Общая сумма инвестиций составила 5 638 400 рублей, в том числе расходы на приобретение оборудования для строительства и ввода в эксплуатацию промышленного здания. Было рассчитано необходимое количество персонала, и соответственно фонд оплаты труда, а также

произведён расчет себестоимости оказания предлагаемых услуг. Проект рассчитан на срок 2 года.

Полученные данные: чистой приведенной стоимости, рентабельности инвестиционного проекта, являются положительными, что свидетельствуют о том, что проект является эффективным. В случае реализации предложенного инвестиционного проекта срок его окупаемости составит 20 месяцев. В связи с этим, предприятие может, без сомнения, реализовать предложенный проект, получив при этом положительный экономический эффект в виде дополнительной прибыли.