

АНАЛИЗ И ДИАГНОСТИКА АНАЛИЗ И ДИАГНОСТИКА
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ СПК
"ПРОГРЕСС" »)

ШКОЛЯР К.С., ДУН И.Р.

*Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования "Государственная классическая академия имени
Маймонида", Москва, Россия (115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 52/45.),
Электронная почта: info@gka.ru*

Приведен анализ и диагностика предприятия на основе сельскохозяйственного предприятия, которое было выбрано для анализа данной курсовой работы. На основе всех данных необходимо выявить слабые стороны по инвестиционной деятельности и предложить меры по их выявлению и обосновать пути повышения эффективности инвестиционной деятельности в СПК «Прогресс» на основе анализов и диагностики данных этого предприятия.

ANALYSIS AND DIAGNOSIS OF ANALYSIS AND DIAGNOSIS OF THE
INVESTMENT ACTIVITIES OF THE ORGANIZATION (FOR EXAMPLE, THE SEC
"PROGRESS" ")

SCHOLYAR K.S, DUN I.R

Federal State Educational Institution of Higher Professional Education "State Classical Academy named after Maimonides", Moscow, Russia (115035, Moscow, ul. Sadovnicheskaya, 52/45.), E-mail: info@gka.ru

Инвестиционная деятельность предприятия – важная неотъемлемая часть его общей хозяйственной деятельности. Значение инвестиций в экономике предприятия трудно переоценить. Для современного производства характерны постоянно растущая капиталоемкость и возрастание роли долгосрочных факторов. Чтобы предприятие могло успешно функционировать, повышать качество продукции, снижать издержки, расширять производственные мощности, повышать конкурентоспособность своей продукции и укреплять свои позиции на рынке, оно должно вкладывать капитал, и вкладывать его выгодно. Поэтому ему необходимо тщательно разрабатывать инвестиционную стратегию и постоянно совершенствовать ее для достижения вышеназванных целей.

Из всего вышесказанного вытекает актуальность выбранной темы курсовой работы.

Целью курсовой работы является анализ инвестиционной деятельности предприятия и поиск резервов роста объема инвестиций на предприятии.

Для достижения поставленной целью решаются следующие задачи:

- раскрыть содержания инвестиционной деятельности предприятия;
- рассмотреть методы оценки инвестиционных решений;
- провести анализ инвестиционной деятельности;
- проанализировать источники финансирования инвестиционных проектов;
- дать оценку эффективности вложения инвестиций;
- определить основные резервы роста объемов инвестиций на предприятии.

Объектом исследования является СПК «Прогресс».

Поставленные цель и задачи обусловили структуру курсовой работы, которая состоит из введения, 3 глав, последовательно раскрывающих тему работы, заключения и списка использованной литературы.

В качестве методов исследования избраны анализ и синтез, диалектика, восхождения от общего к частному, экономико-математические методы, анализ литературных источников, широко изучена периодическая литература соответствующего направления.

В целом, как показало проведенное курсовое исследование, методика анализа инвестиционной деятельности предприятия раскрыта в периодической и учебно-методической литературе в объеме достаточном для написания курсовой работы

В качестве объекта исследования было выбрано СПК «Прогресс».

Aiming of the course is to analyze the investment activities of the enterprise search and reserves growth in investment in the company . Object of study is the SEC " Progress ."

Investment activities of the company - an important integral part of its overall business. Importance of investment in the economy of the enterprise is difficult to overestimate . Modern production of the increasingly capital- and the growing role of long-term factors. That the company can operate successfully, improve product quality, reduce costs, expand production capacity , improve the competitiveness of their products and to strengthen its position in the market , it must invest , and to invest it profitably . Therefore, it is necessary to carefully develop an investment strategy and continuously improve it to achieve the above objectives.

From the foregoing it follows the relevance of the chosen theme of the course work. The analysis and diagnosis of the enterprise on the basis of the agricultural enterprise, which was

selected for the analysis of the course work. On the basis of all the data necessary to identify the weaknesses in investing activities and to propose measures for detecting them and justify the ways of improving the investment performance of the SPC "Progress" on the basis of analysis and diagnosis data of the company.

Анализ инвестиционной деятельности данного сельскохозяйственного предприятия показал, что руководство предприятия осуществляет портфельные и прямые инвестиции, причем последние занимают наибольший удельный вес.

В финансовом инвестиционном портфеле предприятия находятся лишь долгосрочные финансовые вложения в виде паев и акций других организаций (табл. 1).

Таблица 1. Состав финансовых вложений СПК «Прогресс» в 2011-2012гг.

Показатель	011г.	012г.	Отклонение	Темп роста, %
Долгосрочные (млн.руб.)				
Паи и акции	6	1	+5	131,25
Долговые ценные бумаги			-	-
Представленные займы			-	-
Вклады по договору простого товарищества			-	-
Краткосрочные (млн.руб.)				
Паи и акции			-	-
Долговые ценные бумаги			-	-
Представленные займы			-	-
Вклады по договору товарищества			-	-

Как показывают данные табл. 1 в 2012г. произошел рост суммы акций и паев других организаций на 131,25% или на 5 млн. руб. по сравнению с 2011г. В целом же состав портфельных инвестиций предприятия можно охарактеризовать как скудный и недиверсифицированный.

Совсем другая ситуация наблюдается при анализе прямых инвестиций в основной капитал предприятия (табл. 2).

Таблица 2 Использование инвестиций в основной капитал в 2011-2012гг.

Показатель	2011г.	2012г.	Отклонен	Темп
------------	--------	--------	----------	------

					ия		роста, %
	сумма, млн. руб.	уд.вес, %	сумма, млн. руб.	уд.вес, %	сумма, млн. руб.	уд.вес, %	
Использовано инвестиций в основной капитал – всего:	2484	100,0	10469	100,0	7985	X	421,46
из них в объекты производственного назначения:	2012	81,00	9676	92,43	7664	11,43	480,91
в т.ч.							
строительно- монтажные работы	682	33,90	1537	15,88	855	-18,01	225,37
оборудование, инструмент, инвентарь	1315	65,36	7922	81,87	6607	16,51	602,43
прочие работы и затраты	15	0,75	217	2,24	202	1,50	1446,67
из них в объекты непроизводственного назначения	472	19,00	793	7,57	321	-11,43	168,01
в т.ч.							
строительно- монтажные работы	415	87,92	751	94,70	336	6,78	180,96
оборудование, инструмент, инвентарь	48	10,17	12	1,51	-36	-8,66	25,00
прочие работы и затраты	9	1,91	30	3,78	21	1,88	333,33

Источник: Рассчитано автором на основе финансовой отчетности организации СПК “Прогресс”

Таким образом, за 2012г. общая сумма капиталовложений выросла в 4,21 раза или на 7985 млн. руб. Причем рост объема суммы инвестиций в абсолютном выражении наблюдается по всем статьям и направлениям.

В структуре капиталовложений наибольший удельный вес занимают инвестиции в объекты производственного назначения. Так по сравнению с 2011г. в 2012г. удельный вес данной статьи увеличился на 11,43 процентных пункта. Среди объектов производственного назначения основная сумма инвестиций направляется на приобретение оборудования, инструмента и инвентаря. Причем доля данной статьи в 2012г. увеличилась по сравнению с 2011г. на 16,51 пункта.

Среди объектов непромышленного назначения основной статьей затрат является затраты на строительные-монтажные работы. Удельный вес данной статьи в 2012г. выросла на 6,78 пункта в сравнении с 2011г.

Анализ ввода в действие основных средств (по утвержденным актам приемки) по направлениям представлен в табл. 3.

Таблица 3 Ввод в действие основных средств в 2011-2012гг.

Показатель	2011г.		2012г.		Отклонения		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд.вес,	сумма, млн. руб.	уд.вес, %	сумма, млн. руб.	уд.вес, %	
По производственным и непромышленным отраслям экономики – всего:	1641	100,00	9373	100,00	7732	X	571,18
в т.ч:							
1. производственные отрасли - всего	1329	80,99	8338	88,96	7009	7,97	627,39
из них сельскохозяйственного назначения:	1311	98,65	8234	98,75	6923	0,10	628,07
растениеводство	820	62,55	5059	61,44	4239	-1,11	616,95
животноводство	389	29,67	3175	38,56	2786	8,89	816,20
подотрасли промышленности	102	7,67	104	1,25	2	-6,43	101,96
2. непромышленные отрасли – всего							
из них:	312	19,01	1035	11,04	723	-7,97	331,73
жилищное строительство	195	62,50	1023	98,84	828	36,34	524,62

Коммун. Хоз.	117	37,50	12	1,17	-105	-36,33	10,26
--------------	-----	-------	----	------	------	--------	-------

Источник: Рассчитано автором на основе финансовой отчетности организации СПК «Прогресс»

Таким образом, в 2012г. было введено основных средств производственного и непроизводственного назначения на общую сумму 9373 млн. руб., что в 5,7 раза больше, чем в 2011г. Более 80% общей суммы основных средств приходится на производственные отрасли. В 2012г. доля данной статьи увеличилась на 7,9 пункта по сравнению с 2011г.

Среди производственных отраслей доминирующие положение занимают отрасли сельского хозяйства. Причем удельный вес данной статьи увеличился на 0,1 пункта в 2012г. по сравнению с 2011г. и составил 98,75%.

Среди производственных отраслей на подотрасли промышленности в 2011г. приходилось 7,67% от общего числа введенных основных средств производственного назначения, а в 2012г. – 1,25%, т.е. доля данной статьи снизилась на 6,43 пункта.

Среди отраслей сельского хозяйства в растениеводстве в 2012г. введено в действие основных средств на сумму 5059 млн. руб., что 6,16 раза больше чем в 2011г. Хотя наблюдается в 2012г. незначительное снижение удельного веса данной статьи в структуре отраслей сельского хозяйства на 1,11 пункта.

В 2012г. снизилась доля введенных в действие основных средств непроизводственного назначения на 7,97 процентных пункта. Среди непроизводственных отраслей основные средства вводятся по двум направлениям: жилищное строительство и коммунальное хозяйство. Причем в 2012г. 98,84% из всех основных средств непроизводственного назначения введенных в действие пришлось на жилищное строительство. Введенные в действие основные средства коммунального хозяйства сократились в 2012г. в 10 раз по сравнению с 2011г.

В 2012г. в СПК «Прогресс» в соответствии с республиканской программой строительства на селе было построено 4 новых жилых дома на 17 квартир общей площадью 1612 м², из нее жилая – 952,7 м². В 2011г. было построено лишь 3 квартиры общей площадью 270 м², из нее жилая – 151,3 м².

Таким образом, в 2012г. было построено на 14 квартир больше, чем в 2011 г.

В результате проведенного исследования можно сделать следующие выводы:

1. в финансовом портфеле предприятия находятся лишь долгосрочные финансовые вложения в виде паев и акций других организаций.
2. за 2012г. общая сумма капиталовложений выросла в 4,21 раза или на 7985 млн. руб. В структуре капиталовложений наибольший удельный вес занимают

инвестиции в объекты производственного назначения. Среди объектов производственного назначения основная сумма инвестиций направляется на приобретение оборудования, инструмента и инвентаря. Среди объектов непроизводственного назначения основной статьей затрат является затраты на строительные-монтажные работы.

3. в 2012г. было введено основных средств производственного и непроизводственного назначения на общую сумму 9373 млн. руб., что в 5,7 раза больше, чем в 2011г. Более 80% общей суммы основных средств приходится на производственные отрасли. Среди производственных отраслей доминирующие положение занимают отрасли сельского хозяйства. Среди отраслей сельского хозяйства в растениеводстве в 2012г. введено в действие основных средств на сумму 5059 млн. руб., что 6,16 раза больше чем в 2011г. В 2012г. снизилась доля введенных в действие основных средств непроизводственного назначения на 7,97 процентных пункта. Среди непроизводственных отраслей основные средства вводятся по двум направлениям: жилищное строительство и коммунальное хозяйство. Причем в 2012г. 98,84% из всех основных средств непроизводственного назначения введенных в действие пришлось на жилищное строительство.

4. Общая сумма источников финансирования в 2012г. составила 10918 млн. руб., что на 4685 млн. руб. или в 1,75 раза больше чем в 2011г. В целом за 2011-2012гг. произошло положительное абсолютное изменение сумм финансирования по источникам. В 2011г. в состав собственных источников входили средства амортизационного фонда, фонда накопления и прочих источников, то в 2012г. – средства амортизационного фонда и фонда накопления. Среди собственных источников финансирования наибольший удельный вес (более 60%) занимают средства амортизационного фонда воспроизводства основных средств. В 2012г. в структуре привлеченных источников финансирования средства из бюджета и кредиты банков имеют одинаковое значение – около 49%. Также в 2012г. появились прочие источники привлеченных средств, на долю которых приходится 0,78%.

5. в 2011г. показатели эффективности инвестиционной деятельности имели отрицательное значение, так как в 2011г. по сравнению с 2010г. сумма балансовой прибыли снизилась на 726 млн. руб. В 2012г. благодаря тому, что прирост балансовой прибыли составил 769 млн. руб. по сравнению с 2011г. Коэффициент эффективности инвестиций составил 0,07 в 2012г., что полностью соответствует нормативному значению для сельского хозяйства. Срок окупаемости

инвестиционных проектов очень высок – более 13 лет, что является негативным моментом в работе предприятия.

Итак, по результатам проведенного исследования можно внести предложение о вложении свободных денежных средств в краткосрочные финансовые вложения (приобретение ценных бумаг, предоставления займов другим предприятиям), что позволит не «замораживать» денежные средства на счетах в банке, а заставит их работать и приносить прибыль в виде процентов.

Список литературы:

1. Дун И.Р. Инвестиционные возможности международного лизинга // Изд-во "Финансы и кредит" журнал "Финансы и кредит" 26 (410), июль 2010г. с. 67-72
2. Дун И.Р., Карпова И.Ф. Управление рисками лизинговой компании //Изд. Дом "Панорама", журнал "Лизинг.Технологии бизнеса",№05, 2014г. с. 68-82
3. Дун И.Р., Оганова М.А.Сравнительная характеристика инвестиционных активов // Международный научно-исследовательский журнал, г.Екатеринбург 2013
4. Дун И.Р., Бюджетирование на предприятиях, занятых внешнеэкономической деятельностью// Изд. Дом "Панорама", журнал "Российский импортер",№01, 2014г.
5. Дун И.Р., Финансовый учет и отчетность (учебно-методическое пособие)// Изд-во "Буквика", Москва, 2013
6. Дун И.Р., Социальные инвестиции в России // Изд. Дом "Панорама", журнал "Лизинг.Технологии бизнеса",№07, 2013г. с.10-16
7. Дун И.Р., Развитие социальных инвестиций в России // Изд. Дом "Панорама", журнал "Социальная политика и социальное партнерство",№06, 2013г.
8. Дун И.Р., Государственная поддержка и управление социальными инвестициями // Изд. Дом "Панорама", журнал "Лизинг.Технологии бизнеса",№09, 2013г с.57-64
9. Дун И.Р., Бюджетирование на предприятиях - участниках ВЭД // Изд. Дом "Панорама", журнал "Новости российского экспорта",№05, 2013г. с.55-62
10. Дун И.Р. Лизинг в авиационной промышленности // Изд. Дом "Панорама", журнал "Лизинг.Технологии бизнеса",№05, 2012г. с.25-28