

## ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ В ЭКОНОМИКЕ ОРГАНИЗАЦИИ: ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЙ И РИСКИ

Д.В. Ченцова, студент

Научный руководитель: И.С. Бессонов, старший преподаватель  
Самарский государственный экономический университет  
(Россия, г. Самара)

DOI:10.24412/2500-1000-2023-12-5-189-191

**Аннотация.** Планирование является первостепенной задачей в любой экономике организации, поскольку краткосрочные и долгосрочные цели задают уровень дохода, также позволяют оценить финансовые последствия. В данной работе авторы рассмотрят инвестиционное планирование в экономике организации, отметят, какие существуют риски у этой системы. Также поговорим об этапах инвестиционного планирования, проблемах и методах, которые используются на сегодняшний день.

**Ключевые слова:** инвестиции, планирование, экономика организации, финансы, риски.

Для экономики любой организации инвестиционная деятельность является неотъемлемым инструментом в конкурентной борьбе. Но для ее проведения необходимо оценить всевозможные финансовые последствия. Для нашего государства инвестиции являются самостоятельным элементом в управлении организацией [1]. Это связано с тем, что происходит рост интереса к системе планирования в целом. Кроме того, перемены, изменчивость, неопределенность также отражаются на системе планирования.

Итак, инвестиции представляют собой долгосрочные вложения капитала в различные экономические сферы, программы и т.д. основная масса инвестиций сегодня – финансовая [2].

Важно отметить, что огромное место в инвестициях организации занимает финансовое планирование. Под финансовым

планированием подразумевается определение краткосрочных и долгосрочных целей, на базе которых будет развиваться организация [4].

Горбатов С.А. предлагает следующие шаги для улучшения инвестиционного планирования [1]:

1. Построение нового уровня отношений с внешней средой;
2. Согласованность структурных подразделений предприятий для создания и осуществления инвестиционных проектов;
3. Мобилизация свободных ресурсов, а в последствии – рациональное использование привлеченных ресурсов;
4. Качественное прогнозирование возможных рисков.

Изучив исследования ученых, выделяется три этапа планирования инвестиционной деятельности (рис. 1) [1].

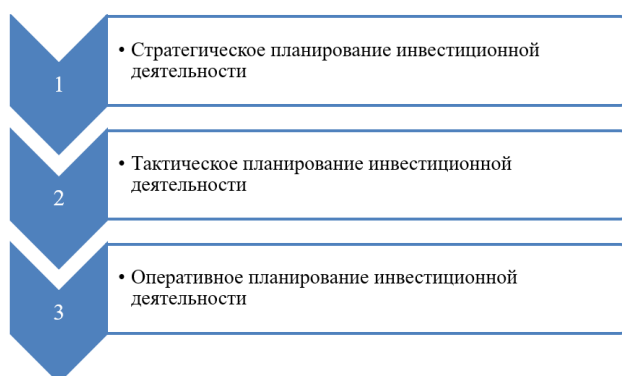


Рис. 1 Этапы инвестиционного планирования на предприятии

На первом этапе формируются цели организации и пути для их эффективного достижения. Для этого изучается внутренняя и внешняя среда предприятия, разрабатывается и конкретизируется стратегия.

На втором этапе разрабатывается план объема инвестирования. Рассматриваются инвестиционные проекты, из которых выбирается наиболее оптимальный вариант. Также рассматриваются источники инвестирования, формируются ресурсы, структурируется база доходов и расходов. На данном этапе формируется текущий план инвестирования.

На третьем этапе результаты плана доводятся до исполнителей. Оценивается объем расходов, исходя из которого, разрабатывается бюджет.

Далее важно отметить, что при планировании возможны финансовые риски, которые можно расценивать, как опасность потерять возможные ресурсы или опасность не получить ожидаемые доходы.

В основном в финансовом планировании выделяются риски, связанные с недополучением финансовых результатов. Риски подразделяются на внутренние и внешние (рис. 2) [3].



Рис. 2. Внутренние и внешние риски организации

2023 год для России и её организаций был весьма непростым, так как существует большое количество проблем. Жесткая геополитика, рецессия в экономике, инфляция и валютный курс, санкции усложнили работу организациям, из-за чего они ориентируются на текущую обстановку, стараются «держаться на плаву». В следствии, организации уделяют недостаточное внимание будущему.

Функциональная разобщенность и разрозненность подразделений, которые участвуют в создании финансового планирования стала одной из основных проблем. Из-за чего происходят ситуации, когда долгосрочные планы противоречат краткосрочным [4]. Автор убежден, что решить существующие проблемы возможно, применяя различные методы планирования [1]:

1. Синтез и системный анализ направлены на комплексное решение проблем, существующих на первоначальном этапе инвестирования путем разложения планирования на отдельные элементы, изучение этих элементов, объединение элементов в единое целое.

2. Комплексный подход заключается в изучении планирования во всем развитии и полноте. При данном подходе необходимо учитывать все факторы внешней и внутренней среды организации.

3. Программно-целевой метод заключается согласно конечным целям.

Делая вывод проделанному исследованию, отметим, что в существующих условиях экономики значение финансового планирования актуально. Правильно организованная финансовая политика организации благоприятно влияет не только на доход организации, но и благополучие

страны. Планирование и контроль над этим процессом – залог на успех любой организации, что снова подтверждает значимость этого инструмента в регулировании экономики.

#### Библиографический список

1. Лазарева А.И. Методы и этапы планирования инвестиционной деятельности на предприятиях // Вестник Российского университета кооперации. – 2017. – № 4(30).
2. Руткаускас Т.К. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций: учебное пособие; под общ. ред. д-ра экон. наук, проф. Т.К. Руткаускас. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2019. – 316 с.
3. Хабаров О.К. Анализ рисков финансового планирования на предприятии // Экономика и социум. – 2011. – №1. – С. 273-275.
4. Чеботарева М.П. проблемы финансового планирования на российских предприятиях и пути их решения // Вестник науки. – 2022. – № 1 (46), Т. 5.

### INVESTMENTS AND FINANCIAL PLANNING IN THE ORGANIZATION'S ECONOMY: DECISION-MAKING AND RISKS

**D.V. Chentsova, Student**

**Supervisor: I.S. Bessonov, Senior Lecturer**

**Samara State University of Economics**

**(Russia, Samara)**

***Abstract.** Planning is a primary task in any organization's economy, since short-term and long-term goals set the level of income, and also allow you to assess the financial consequences. In this paper, the authors will consider investment planning in the organization's economy, and note what risks this system has. We will also talk about the stages of investment planning, problems and methods that are used today.*

***Keywords:** investments, planning, organization economics, finance, risks.*