

МЕТОДЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИЙ ПРЕДПРИЯТИЯ

Осауленко Алевтина Юрьевна

студент, Крымский Федеральный Университет им. В.И. Вернадского, РФ, г. Симферополь

Скорицкая Наталия Леонидовна

научный руководитель, доцент кафедры финансов и кредита, канд. экон. наук, доцент,
Крымский Федеральный Университет им. В.И. Вернадского, РФ, г. Симферополь

Актуальность методов финансирования заключается в практическом применении, составлении и оптимизации портфельных ценных бумаг применительно к российскому рынку, создании инструмента, позволяющего получить объективную информацию о возможностях инвестирования. Данное исследование раскрывает теоретические аспекты анализа портфелей ценных бумаг. Цель работы сформировать понимание методов финансирования и формирование портфеля инвестиций.

Современное финансовое инвестирование непосредственно связано с формированием «инвестиционного портфеля». Оно базируется на том, что большинство инвесторов избирают для осуществления инвестирования более чем один финансовый или реальный инструмент, т.е. формируют определенную их совокупность.

Инвестиционный портфель — это набор активов, которые в будущем могут принести прибыль. Портфелем может владеть государство, бизнес, обычный человек. Но чаще всего термин употребляют инвесторы, когда говорят о покупке акций и облигаций. Под методом финансирования инвестиционного проекта понимают способ привлечения инвестиционных ресурсов в целях обеспечения финансовой реализуемости проекта.

Основными методами финансирования инвестиционного портфеля являются:

- 1) самофинансирование (инвестирование за счет собственных средств);
- 2) акционирование, а также иные формы долевого финансирования;
- 3) кредитное финансирование (инвестиционные кредиты банков, выпуск облигаций);
- 4) лизинг;
- 5) бюджетное финансирование;
- 6) Смешанное финансирование на основе различных комбинаций рассмотренных способов;
- 7) проектное финансирование.

Каждый метод финансирования имеет свои преимущества и недостатки. Например, использование собственных средств может повысить устойчивость предприятия, но снизить доходность инвестиций. В то время как привлечение заемных средств может ускорить рост компании, но повлечь за собой риски связанные с платежеспособностью.

Формирование портфеля инвестиций предприятий обычно включает несколько этапов. Вот основные из них:

1. Целеполагание и анализ: Этот этап включает определение целей инвестиций, рисков и ожиданий доходности. Анализируются текущее финансовое положение предприятия, его стратегия развития, конкурентная среда и другие факторы, влияющие на инвестиционные решения.
2. Идентификация инвестиционных возможностей: На этом этапе осуществляется поиск и анализ различных инвестиционных возможностей. Это может включать в себя оценку различных инвестиционных классов (акции, облигации, недвижимость, и т.д.), а также конкретных компаний или проектов.
3. Оценка рисков и доходности: После идентификации потенциальных инвестиционных возможностей проводится оценка их рисков и потенциальной доходности. Это позволяет инвесторам принимать взвешенные решения и оптимизировать свой портфель.
4. Разработка стратегии портфеля: На основе целей инвестирования, анализа рисков и оценки доходности разрабатывается стратегия портфеля, определяющая распределение активов между различными инвестиционными классами и конкретными инвестициями.
5. Исполнение и мониторинг: После того как стратегия портфеля разработана, инвестор приступает к исполнению инвестиционных решений, т.е. приобретению выбранных активов. После этого важно регулярно мониторить и пересматривать портфель, чтобы адаптировать его к изменяющимся условиям рынка и целям инвестора.

Финансирование играет ключевую роль в развитии и успешной деятельности предприятий. Поиск эффективных методов финансирования портфеля инвестиций является одной из наиболее важных задач для компаний.

Мониторинг эффективности инвестиционного портфеля проводится с целью диверсификации по мере изменения доходности и других важных параметров некоторых составляющих, оценки доходности, риска и ликвидности инвестиционного портфеля и его отдельных составляющих.

Он должен начинаться с инвестиционной стадии проекта, проходить через всю стадию эксплуатации и прекращаться во время завершения проекта. Цель мониторинга состоит в том, чтобы в каждый конкретный период времени можно было бы быстро и чётко определить, как выполняются условия эффективности и реализуемости инвестиционного проекта или не выполняются. По результатам мониторинга можно будет вовремя сделать выводы и внести необходимые корректировки в план реализации инвестиционного проекта, или принять решение о его прекращении.

Методы финансирования портфеля инвестиций предприятия играют важную роль в обеспечении стабильности и роста бизнеса. Поэтому, выбор подходящего метода финансирования требует тщательного анализа и своевременного принятия решений в соответствии с финансовыми целями и стратегиями предприятия.

Список литературы:

1. «Инвестиционный менеджмент» (Инвестиционный менеджмент : учебно-методическое пособие / составитель И. Ю. Столярова. - Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. - URL: <https://e.lanbook.com/book/351590>