качество товара и покупательная способность населения вырастут, то это повысит репутацию компании и поможет вести работу на международном уровне для получения существенного дохода. Напротив, если товар не может пройти рынок будет плавным, тогда репутация компании может быть затронута. В практике предпринимателей такая ситуация очень распространена. На этапе изучения конкурентоспособности организованной компании важным местом является определение и обеспечение ее места в определенной части продуктового сегмента компании. В качестве наиболее ответственной и проблемной работы тесно связан поиск, отбор подходящего партнера для совместного производства товаров, подготовка, расширение производства. Такая ситуация является постоянным повторяющимся явлением в деятельности малого и среднего бизнеса. Ведь риск всегда сопутствует, начиная с предприятия бизнеса и заканчивая приобретением производимого товара и получением дохода.

Для обеспечения конкурентоспособности продукции на рынке, особенно на международном рынке, необходимо проводить регулярные исследования конкурентоспособности рынка. По опыту большинства малых и средних предприятий не хватает человеческих и финансовых ресурсов для проведения таких исследований [4].

На этапе изучения конкурентоспособности компании важное место занимает подготовка практических предложений по определению и обеспечению ее места в определенной части рыночного сегмента. Если такая ответственная работа не будет выполнена качественно и будет принято неверное решение, то она может стать безнадёжной и помешать предприятию выйти на международный уровень. Самая ответственная и проблемная работа связана с поиском и выбором правильного партнера для совместного производства, подготовки и расширения. Такая ситуация является постоянным повторяющимся явлением в деятельности малого и среднего бизнеса. Ведь риск всегда сопутствует, начиная с организации бизнеса и заканчивая приобретением производимого товара и получением дохода.

1. Азоев Г.Л. Конкуренция: анализ, стратегия и практика: монография. – М.: Центр экономики и маркетинга, 1996. – 208 с.
2. Портер М. Международная конкуренция: Конкурентные преимущества стран: пер. с англ. – М.: Международные отношения, 1993. – 895 с.
3. Юданов А.Ю. Конкуренция: теория и практика. – М.: Гном-Пресс, 1998. – 384 с.
4. Фатхудинов, Р.А. Конкурентоспособность: экономика и управление. – М., 2000. – 312 с.

Галикиева Д.Д.

Анализ угроз инвестиционной привлекательности предприятия и мероприятия по их устранению

*Бакирский Государственный Университет
(Россия, Уфа)*

doi: 10.18411/trnio-11-2021-96

Аннотация

В данной статье рассмотрена инвестиционная привлекательность предприятия и мероприятия по устранению угроз. Актуальность данного исследования, заключается в том, что Россия значительно развивается на мировом рынке, что значительно повышает внимание к инвестиционной привлекательности не только самого государства, но и предприятий. Инвестиционная привлекательность характеризует ряд показателей, которые демонстрируют эффективность работы и прибыльность вложений в данный проект. Сам анализ инвестиционной привлекательности был рассмотрен на примере предприятия ПАО «Лукойл». Для начала были рассмотрены коэффициенты ликвидности и платёжеспособности, которые характеризуют предприятия с точки зрения оплаты своих обязательств. Рассмотрены источники финансовых ресурсов, то есть средства предприятия -

собственные и заёмные, а также были рассмотрены денежные потоки инвестиционных операций. Из данного анализа была выявлена угроза большого количества долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. Для устранения данных угроз было предложено два пути их устранения.

Ключевые слова: инвестиционная привлекательность предприятия, финансовое состояние, коэффициенты ликвидности, анализ инвестиционной привлекательности предприятия, мероприятия по увеличению инвестиционной привлекательности.

Abstract

This article discusses the investment attractiveness of the enterprise and measures to eliminate threats. The relevance of this study lies in the fact that Russia is developing significantly in the world market, which significantly increases attention to the investment attractiveness of not only the state itself, but also enterprises. Investment attractiveness is characterized by a number of indicators that demonstrate the efficiency of work and profitability of investments in this project. The analysis of investment attractiveness itself was considered on the example of the company PJSC Lukoil. To begin with, the liquidity and solvency coefficients that characterize enterprises from the point of view of paying their obligations were considered. The sources of financial resources, that is, the company's own and borrowed funds, were considered, and the cash flows of investment operations were also considered. From this analysis, the threat of a large number of long-term and short-term loans and borrowings was identified. To eliminate these threats, two ways were proposed to eliminate them.

Keywords: investment attractiveness of the enterprise, financial condition, liquidity ratios, analysis of the investment attractiveness of the enterprise, measures to increase investment attractiveness.

Развитие России на мировом рынке и в экономическом сообществе, значительно повышает внимание к инвестиционной привлекательности предприятия. Инвестиционная привлекательность является одной из важнейших характеристик, которая привлекает инвестиции к организации.

Исходя из этого, актуальность темы заключается в том, что инвестиционная привлекательность важна как для инвесторов, так и для предприятия, также она позволяет ограничить себя от неправильных вложений финансовых средств. Инвестиционную привлекательность предприятия показывает ряд показателей, которые демонстрируют эффективность работы организации и возможную прибыльность от вложения в данный проект [1, 2].

Существуют следующие факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность:

- внешние (инвестиционная привлекательность страны, региона, отрасли, правительства);
- внутренние (финансовое состояние предприятия, система управления предприятием, производственный потенциал, рыночная устойчивость) [3, 4].

Проведем анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности на примере ПАО «Лукойл». Для начала рассмотрим коэффициенты ликвидности, так как ликвидность - это основной показатель, который показывает, как предприятие справляется с оплатой долго и краткосрочных обязательств (табл. 1).

Таблица 1

Коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости ПАО «Лукойл»

Показатели	Норма	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение 2020 г. от 2018 г.
<i>1. Оценка ликвидности и платежеспособности</i>					
<i>Коэффициент абсолютной ликвидности</i>	0,2-0,25	0,33	0,22	0,28	-0,04
<i>Коэффициент быстрой ликвидности</i>	0,7-0,8	0,82	0,61	0,66	-0,16
<i>Коэффициент текущей ликвидности</i>	1,5 – 2,5	0,82	0,61	0,66	-0,16

Коэффициент общей платежеспособности	2	2,83	1,85	1,76	-1,06
Коэффициент покрытия обязательств чистыми активами	1	1,83	0,85	0,76	-1,06
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	1	1,22	1,43	1,30	0,08
2. Оценка финансовой устойчивости					
Коэффициент независимости (автономии)	0,3-0,7	0,65	0,46	0,43	-0,21
Коэффициент финансовой устойчивости	0,8-0,9	0,70	0,59	0,52	-0,19
Коэффициент финансирования	1	1,87	0,85	0,77	-1,11
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными активами	0,1	-0,51	-1,16	-0,79	-0,28

За 2020 г все показатели достигают нормативных значений, однако имеет тенденцию снижения. В таблице 2 подробно рассмотрим средства предприятия.

Таблица 2

Динамика состава источников финансовых ресурсов предприятия, тыс. руб.

Источники финансовых ресурсов	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2020 г в % к 2018 г.
Собственный капитал				
Уставный капитал	21264	18750	17875	84,0
Добавочный капитал	12624929	-	-	-
Резервный капитал	3191	2813	2681	84,0
Нераспределенная прибыль (убыток)	1342277120	995541836	957148641	71,3
Итого	1354926504	995563399	957169197	70,6
Заемный капитал				
Долгосрочные кредиты и займы	120374532	278510667	186416553	154,8
Краткосрочные кредиты и займы	361051455	651539464	755331842	209,2
Кредиторская задолженность	241485204	541411775	306679032	126,9
Оценочные обязательства	18694353	3188848	3569941	1,9
Итого	741605544	1221080855	2926176427	394,5
Всего	2096532048	2216644254	3883345624	185,2

Как видно из таблицы 2, стоимость имущества предприятие обусловлена ростом краткосрочных кредитов и займов на 109,2%. Также стоит отметить, что заёмного капитала в 3 раза больше, чем собственного в 2020 г.

Для финансовой оценки эффективности инвестиций требуется отчёт о движении денежных потоков. Денежный поток представляет собой сумму поступлений и выбытие денежных средств в процессе осуществления производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Для этого рассмотрим динамику денежных потоков на ПАО «Лукойл».

Таблица 3

Денежные потоки инвестиционных операций ПАО «Лукойл», тыс. руб.

Наименование	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2020 г. в % к 2018 г.
Поступления – всего, в т.ч:	1004479417	1489041581	1666910278	165,9
- от продажи продукции, товаров и услуг	28279160	29691900	28458100	100,6
- арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	8167870	15155145	16404576	200,8
- прочие поступления	860204461	1257397001	1288149826	149,7

- от участия в уставных капиталах других организаций	-	186797535	333897776	-
Платежи – всего, в том числе:	106461714	112878155	117856055	110,7
- поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	34203351	36087022	35646957	104,2
- в связи с оплатой труда работников	14745758	29871231	15947834	108,1
- процентов по долговым обязательствам	37495745	32725065	54974723	146,6
- налога на прибыль организации	11639376	6850119	5157488	44,3
- прочие платежи	8377484	7344718	6129053	73,6
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	898017703	1376163426	1549054223	172,4

Из данных таблицы 3 можно увидеть, что денежный поток к 2020 году стал положительной величиной, что произошло за счёт роста поступления денежных средств на 65,9% от арендных платежей, лицензионных платежей, комиссионных платежей и прочих платежей.

Для повышения инвестиционной привлекательности предлагаю следующие мероприятия.

1. покрытие долгосрочных и краткосрочных продуктов для создания положительной кредитной истории.
2. разработка проекта для нефтегазовой отрасли, которая предполагает учитывать экологическую составляющую для нейтрализации последствий окружающей среды данных проект послужит для роста и инвестиционной привлекательности и имеет следующие преимущества:
 - не требует больших дополнительных затрат для сбора экологической информации;
 - дают возможность проведения объективной сравнительной оценки инвестиционного проекта на основе других проектов и их численной характеристики [5].

Таким образом предложенные рекомендации позволят повысить инвестиционную привлекательность предприятия и увеличат финансовое состояние.

1. Бабенко, И.В. Пути повышения инвестиционной привлекательности предприятия // Вестник науки. – 2020. - №10(31). – С.28-38.
2. Рахматуллин Ю.Я. Экономический анализ финансовых результатов от продажи продукции на примере сельскохозяйственных организаций: монография / Ю.Я. Рахматуллин. – СПб: Свое издательство, -2016. – 163 с.
3. Рахматуллин Ю.Я. Оценка резервов и прогнозирование окупаемости затрат в АПК // АПК: Экономика, управление. - 2017. - № 2. - С. 36-42.
4. Сулейманов, Д.А. Инвестиционная привлекательность предприятия: критерии оценки и направления анализа // Региональная экономика: проблемы и перспективы развития. – 2016. – С.149-153.
5. Хабиров Г.А., Рахматуллин Ю.Я., Байков А.Е. Рентабельность производства – основа финансовой устойчивости сельхозпредприятий // Аграрная наука. – 2002. - № 8. – С. 4-5.

Гартман Д.С.

Повышение эффективности управления предприятием при помощи информационных и коммуникационных технологий

*Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина
(Россия, Краснодар)*

doi: 10.18411/trnio-11-2021-97

Аннотация

В данной статье дается определение предприятия. Рассмотрены его виды и особенности, а также влияние информационных и коммуникационных технологий на эффективность управления предприятием.