

УДК 33

**СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ
ЭФФЕКТИВНОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ
ОБОРОННО-ПРОМЫШЛЕННОГО КОМПЛЕКСА**

**SOCIAL AND ECONOMIC ASPECTS OF EFFECTIVE PLANNING
AT THE ENTERPRISES OF DEFENSE INDUSTRY COMPLEX**

Руденко Филипп Григорьевич

кандидат юридических наук,
доцент кафедры гражданского права,
Кубанский социально-экономический институт
rudenko@krasnodar.arbitr.ru

Rudenko Philip Grigorevich

candidate of legal Sciences, the associate
Professor of the Department of civil law,
Kuban social and economic Institute.
rudenko@krasnodar.arbitr.ru

Аннотация. В статье исследуются методы эффективного инвестиционного планирования на предприятиях оборонно-промышленного комплекса. Автор указывает на то, что исследуемые направления должны строиться на основе современных методов экономического и производственного планирования.

Annotation. The article describes the methods of effective investment planning at the enterprises of the military-industrial complex. The author specified that the direction should be built on the basis of modern methods of economic and industrial planning.

Ключевые слова: планирование, производственный комплекс, оборонная промышленность.

Keywords: planning, production complex, defensive industry.

Глобальные инвестиции, осуществляемые предприятием оборонно-промышленного комплекса, являются частью процесса стратегического управления. Ускорение накопления и инвестирования капитала достигается при использовании заемного и акционерного капиталов, поэтому инвестиционный процесс строится с учетом функциональной структуры капитала предприятия оборонно-промышленного комплекса, структуры источников финансирования и их роли в повышении эффективности инвестиционного процесса [4].

Инвестиционное планирование должно учитывать отраслевые особенности предприятия и уровень финансового риска. По каждому инвестиционному проекту предприятие должно определить ожидаемую норму прибыли, которая не должна быть ниже некоторого порогового значения, так как при этом данный инвестиционный проект аннулируется.

Инвестиционное планирование в первую очередь определяется целями, стоящими перед предприятием. По приоритетности первое место занимает прибыльность инвестиционного проекта, т.е. инвестиции будут сделаны лишь при превышении значения ожидаемой прибыли заданного порога. При накоплении предприятием значительных объемов внутренних финансовых ресурсов либо значительном удешевлении заемных средств критерии принятия инвестиционного решения могут быть пересмотрены в зависимости от стратегии и целей развития предприятия. Одно из ведущих мест в комплексе инвестиционных целей занимает рост предприятия, количественно выражаемый ежегодным увеличением оборота капитала, увеличением доли контролируемого рынка. К менее значимым инвестиционным целям можно отнести поддержание устойчивых коммуникаций с потребителями продукции, повышение производительности труда, разработку и выпуск новых видов продукции и т.д.

В том случае, когда основной целью предприятия является его прибыльность, основой инвестиционной политики становится показатель нормы прибыли (по категориям проектов, типам инвестиций, по времени и т.д.). Расчет нормы прибыли производится на каждый проект на прединвестиционной фазе. При определении нормы прибыли необходимо учитывать, что каждый проект уникален, а также имеет собственное

значение нормы прибыли. В ходе реализации инвестиционного проекта, направленного на расширение производства или сокращение издержек, объем инвестиций должен быть рассчитан на период до 10 лет.

Инвестиционные проекты могут различаться по степени фиксации объемов финансирования. Существуют проекты с утвержденными и неутвержденными объемами финансирования. Последние делятся на независимые инвестиционные проекты, решение по которым зависит только от принимающего окончательное инвестиционное решение руководства предприятия, и проекты, зависящие от потребителя, например, когда проект запускается после получения гособоронзаказа или подряда. Отдельные проекты могут быть конкурирующими. Обычно такими бывают проекты одного класса, различные по вариантам реализации [8].

Одно из важнейших значение имеет распределение прибыли во времени, поскольку топ-менеджмент предприятия получает возможность управлять инвестиционными процессами во времени, задавая разные значения нормы прибыли. Для этого могут разрабатываться долгосрочные планы инвестиций для активизации компенсационного механизма изменения рыночной конъюнктуры, т.е. направления использования прибыли, полученной в благоприятный период, для финансирования менее прибыльных проектов. Норма прибыли может иметь не жестко заданное значение, а некоторые границы изменения.

Максимальный уровень нормы прибыли определяет благоприятная рыночная конъюнктура, минимальный, как правило, задается независимо от ожидаемой прибыли от реализации проекта и затрат на финансирование проектов в различные периоды времени.

Решающей позицией инвестиционного планирования является стратегическое планирование прибыли. Данный процесс должен включать: прогноз продаж, планирование производственных мощностей и уровня производства, планирование издержек и цен, прогноз дохода с учетом инвестиционных потребностей, мероприятия по реализации плана.

Рассмотрение крупных инвестиционных проектов по их масштабности, значительному объему привлекаемых денежных средств, большой временной протяженности целесообразно отделить от подобных процедур по мелким и средним проектам, включаемым в план инвестиций полностью, без разбивки по временным отрезкам инвестирования. Следует установить предельное количество одновременно выполняемых проектов, выяснить возможные ограничения, создаваемые для одних проектов реализацией других, и влияние этого обстоятельства на принятие последующих инвестиционных решений. Процессы принятия инвестиционных решений на различных предприятиях может иметь индивидуальные отличия и особенности.

Создание плана прибылей может иметь несколько итераций, в течение каждой из них он может дорабатываться. В окончательном варианте плана прибылей должна содержаться информация о производительности труда, порядке ценообразования на продукцию, данные по инвестициям, меры по снижению издержек, сведения о расходах всех типов, по всем уровням, сведения о доходах, сведения об издержках продаж, объем запасов, расчетные риски, программы исследований и разработок.

Завершающий этап разработки плана прибылей предприятия включает промежуточную балансировку и временную синхронизацию его показателей с дивидендной политикой, изменениями в долговых обязательствах, завершаясь заключительной балансировкой, в результате которой должны быть утверждены показатели прибыли, амортизации, дивидендов и другие финансовые показатели. Обязательные к исполнению решения об инвестициях и решения о привлечении средств для их финансирования должны приниматься только после завершения формирования плана прибылей и исходя из реальных финансовых возможностей предприятия [2].

Финансирование инвестиционного проекта, или финансовые ограничения, оказывают наиболее сильное влияние на принятие инвестиционных решений и зависят от притока денежных средств, необходимости изменения долговых обязательств или противостояния недружественному поглощению. Особенность финансовых ограниче-

ний состоит в том, что они способствуют лишь снижению объема инвестиций, что препятствует активизации инвестиционной деятельности.

Способность к реализации инвестиционного проекта имеет значение при отборе инвестиционных проектов, которые можно осуществить за плановый период, и зависит от наличия квалифицированных людских ресурсов, управленческой практики, наличия соответствующих технологий, типа инвестиций, временного фактора, способности начинаемых проектов негативно повлиять на завершение уже реализуемых. Склонность к осуществлению инвестиционного проекта зависит от стратегии предприятия, преобладания тяги к развитию, желания предприятия сформировать перспективный спрос на свою продукцию и дальнейший рост продаж. В отдельных случаях соображения финансового характера предприятия могут расходиться по причинам, не зависящим от предприятия, в силу масштабности вызывающих подобную дивергенцию факторов.

Финансовые критерии принятия инвестиционных решений, несмотря на всю их важность, могут вызвать отклонение очень перспективных, но не дающих быстрой финансовой отдачи, проектов. В связи с этим система критериев принятия инвестиционных решений может периодически пересматриваться.

Приведенная технология и инструментарий инвестиционного планирования на предприятиях оборонно-промышленного комплекса оказывают значительное влияние на эффективность их развития и результаты инновационной модернизации российской экономики.

Литература:

1. Антонов А.И. Контроль над вооружениями: история, состояние, перспективы // Серия: Библиотека ПИР-Центра. – Российская политическая энциклопедия, 2012.
2. Иванус А.И. Гармоничный инновационный менеджмент. – ЛИБРОКОМ, 2011.
3. Кудрявцев Е.М. Организация, планирование и управление предприятием. – АСВ изд-во, 2011.
4. Медведева О.В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия // Серия: Высшее образование. – Феникс, 2010.
5. Минько Э.В. Организация коммерческой деятельности промышленного предприятия. – Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2010.
6. Новицкий Н.А. Инновационная экономика России: Теоретико-методологические основы и стратегические приоритеты. – ЛИБРОКОМ, 2009.
7. Романов Б.А. Математическая модель реализации предприятиями инвестиционного производственного проекта // Серия: Научная мысль. – Риор, 2010.
8. Сергеев И.В. Экономика организаций (предприятий). – Проспект, 2010.
9. Яшин С.Н. Анализ эффективности инновационной деятельности // Серия: Учебная литература для вузов. – БХВ-Петербург, 2012.

References:

1. Antonov A.I. Control over arms: history, state, prospects // Series: FEAST CENTER library. – Russian political encyclopedia, 2012.
2. Ivanus A.I. Harmonious innovative management. – LIBROKOM, 2011.
3. Kudryavtsev E.M. Organization, planning and business management. – DIA publishing house, 2011.
4. Medvedev O.V. Complex economic analysis of activity of the enterprise // Series: The higher education. – Phoenix, 2010.
5. Minko E.V. Organization of commercial activity of the industrial enterprise. – Finance and statistics; INFRA-M, 2010.
6. Novitsky N.A. Innovative economy of Russia: Teoretiko-metodologichesky bases and strategic priorities. – LIBROKOM, 2009.
7. Novels B.A. Matematicheskaya model of implementation of the investment production project by the enterprises // Series: Scientific thought. – Rior, 2010.
8. Sergeyev I.V. Ekonomik of the organizations (enterprises). – Prospectus, 2010.
9. Yashin S.N. Analysis of efficiency of innovative activity // Series: Educational literature for higher education institutions. – BHV-St. Petersburg, 2012.