

УДК 33

DOI: 10.34670/AR.2022.95.71.001

Характеристика и анализ инвестиционной стратегии предприятия ПАО «Северсталь»

Баранов Дмитрий Юрьевич

Студент,

Государственный университет управления,
109542, Российская Федерация, Москва, Рязанский просп., 99;
e-mail: elza-1000@yandex.ru

Аннотация

Неотъемлемым элементом инвестиционной деятельности предприятия выступает инвестиционная стратегия, представляющая собой совокупность целей долгосрочного характера в направлении финансирования развития определенных направлений бизнес-деятельности предприятия. В основе разработки инвестиционной стратегии для достижения инвестиционной привлекательности предприятия лежат принципы системы стратегического управления. Инвестиционная стратегия включает в себе сформированную систему целей долгосрочного характера по направлениям вложения инвестиций. В настоящее время отмечены тенденция недостаточных темпов роста и развития инвестиционной деятельности экономических субъектов производственного сектора экономики страны. Данный факт определяет необходимость формирования такой предпринимательской среды, которая будет способствовать активизации инвестиционной деятельности предприятий горнодобывающей и металлургической отраслей и повышению их инвестиционной привлекательности для инвесторов. Цель статьи – оценить реализуемую инвестиционную стратегию производственного предприятия ПАО «Северсталь». В условиях влияния последствий кризиса 2020 года на предпринимательский сектор, металлургическую отрасль смена консервативной инвестиционной стратегии нецелесообразна для ПАО «Северсталь».

Для цитирования в научных исследованиях

Баранов Д.Ю. Характеристика и анализ инвестиционной стратегии предприятия ПАО «Северсталь» // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2022. Том 12. № 2А. С. 197-202. DOI: 10.34670/AR.2022.95.71.001

Ключевые слова

Бизнес-процесс, инвестиции, инвестиционная стратегия, результат, эффективность.

Введение

Неотъемлемым элементом инвестиционной деятельности предприятия выступает инвестиционная стратегия, представляющая собой совокупность целей долгосрочного характера в направлении финансирования развития определенных направлений бизнес-деятельности предприятия.

В основе разработки инвестиционной стратегии для достижения инвестиционной привлекательности предприятия лежат принципы системы стратегического управления. Инвестиционная стратегия включает в себе сформированную систему целей долгосрочного характера по направлениям вложения инвестиций. Экономист С.Д. Иванов определяет инвестиционную стратегию как совокупность долгосрочных целей предприятия в направлении организации инвестиционной деятельности и выборе наиболее эффективных путей достижения этих целей [Иванов, 2019, 155].

Основная часть

Инвестиционная стратегия организации связана с общей стратегией, грамотная инвестиционная стратегия организации позволяет достичь целей и задач общей стратегии развития.

Исходя из общей стратегии развития, положения организации на рынке и ее внутреннего потенциала, целей и задач инвестиционной деятельности разрабатываются инвестиционные стратегии следующих типов [Шадоба, 2019, 138]:

- консервативная стратегия;
- умеренная стратегия;
- агрессивная стратегия;
- смешанная инвестиционная стратегия.

Применение в практике предпринимательской деятельности консервативного типа инвестиционной стратегии не связано с высокими рисками, для агрессивной стратегии инвестирования, напротив, характерны высокие риски и, соответственно, высокая прибыльность инвестиционных проектов.

Также инвестиционные стратегии предприятия можно распределить на две группы:

- стратегии активного инвестирования;
- стратегии сокращения инвестиционной активности.

К стратегиям активного инвестирования относятся стратегия расширения производства, стратегия создания новой продукции, стратегия адаптации продукции для новых рынков с целью повышения стоимости компании, стратегия выхода на новые рынки [Алабугин, 2020, 50].

Среди стратегий сокращения инвестиционной активности выделяют стратегию удержания рынка, стратегию сокращения расходов, стратегию ликвидации [там же].

Инвестиционная стратегия является частью базовой стратегии предприятия и формируется исходя из сформированных стратегических целей предприятия.

Далее будет представлен практический пример реализации стратегии инвестирования на примере крупного металлургического предприятия ПАО «Северсталь».

За реализацию инвестиционной деятельности в практике металлургического предприятия несет ответственность Комитет по инвестициям. В должностные обязанности руководителя Комитета по инвестициям включены следующие:

- ответственность за управление ресурсами проекта;
- контроль рационального использования ресурсов в ходе управления инвестиционной деятельностью (не только финансовых, но и материальных, трудовых, информационных);
- анализ итогов предложенных проектных решений.

Сотрудники Комитета по инвестициям отвечают за реализацию поставленных руководителем задач.

Показатели эффективности инвестиционной деятельности предприятия представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Показатели эффективности инвестиций предприятия за период 2018-2020 гг.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Чистая прибыль, в млн. руб.	124269	105732	114861
Инвестиции, в млн. руб.	22456	24150	23954
Кэ, в ед.	5,53	4,38	4,80
ROI, в %	553,39	437,81	479,51
T, лет	124269	105732	114861

Как показано в таблице 1, показатели эффективности инвестиционной деятельности ПАО «Северсталь» высокие. В 2020 году эффективность использования инвестиций по сравнению с 2019 годом усилилась. Однако, в сравнении с 2018 годом отмечено некоторое снижение отдачи от инвестиционной деятельности, что говорит о необходимости усиления инвестиционной активности металлургического предприятия.

Основным фактором роста рентабельности инвестиций по итогам 2020 года выступает наращивание конечного финансового результата деятельности, что, как было отмечено ранее определено оптимизацией расходов на организацию предпринимательской деятельности. Рентабельность инвестиций в 2019 году по сравнению с 2018 годом упала, несмотря на повышение объемов инвестиций, что связано со снижением конечного финансового результата. Оцененная неоднозначная тенденция говорит о том, что для ПАО «Северсталь» прибыльность инвестиций важно повышать.

Инвестиции профинансированы как из долгосрочных, так и из краткосрочных заемных источников.

Инвестиционная стратегия ПАО «Северсталь» реализуется в рамках базовой стратегии предприятия.

В ПАО «Северсталь» разработана консервативная Стратегия инвестиционного развития на период до 2025 года, в основу которой легло открытие новых направлений деятельности и реализация ранее намеченных планов.

По активности инвестирования для ПАО «Северсталь» характерна стратегия активного инвестирования «стратегия адаптации продукции для новых рынков с целью повышения стоимости компании».

Основными реализуемыми инвестиционными проектами металлургического предприятия являются следующие:

1. Проект обновления зданий и сооружений ЧерМК (начало реализации 1 кв. 2018 г., окончание реализации 4 кв. 2024 г.).

2. Техническое перевооружение с устройством участка по нанесению защитного стеклопластикового покрытия на ТБД в ЦПТБД (начало реализации 1 кв. 2021 г., окончание реализации 3 кв. 2023 г.).

3. ЛПЦ. Установка маркировщика листов в линии резки (начало реализации 1 кв. 2021 г., окончание реализации 2 кв. 2024 г.).

4. ЛПЦ. Установка системы определения поверхностных дефектов (начало реализации 1 кв. 2021 г., окончание реализации 2 кв. 2024 г.).

5. ЛПЦ. Методическая печь № 2 с шагающими балками (начало реализации 1 кв. 2021 г., окончание реализации 3 кв. 2024 г.).

6. ЛПЦ. Электронная ключница для ключ-бирок от кранов (начало реализации 1 кв. 2021 г., окончание реализации 2 кв. 2023 г.).

7. ЛПЦ. Кран-балка на участок приемки проб ЛМИ (начало реализации 2 кв. 2022 г., окончание реализации 1 кв. 2023 г.).

8. ЛПЦ. Пресс для переборки опорных роликов ЛПМ 5000 (начало реализации 1 кв. 2022 г., окончание реализации 1 кв. 2023 г.).

9. ЛПЦ. Установка ножниц продольной резки листа (НПРЛ) на две части (начало реализации 1 кв. 2021 г., окончание реализации 3 кв. 2024 г.).

Уровень исполнения основных направлений инвестиционной программы ПАО «Северсталь» в 2020 году представлен в таблице 2. Общий фактический объем инвестиций за 2020 год составил: 23954 тыс. руб. (план – 24000 млн. руб.).

Таблица 2 - Исполнение основных направлений инвестиционной программы ПАО «Северсталь» в 2020 году, в млн. руб.

№	Направления инвестиционной программы	2020 год			
		план	факт	отклонение	
				абс. (+,-), тыс. руб.	тпр, %
1	Техперевооружение и реконструкция	11400	11343	-57	-0,5
2	ИТ – мероприятия	8000	7656	-344	-4,3
3	Модернизация и реконструкция офисных зданий и производственных помещений	4100	4059	-41	-1,0
4	Мероприятия по обеспечению безопасности	450	413	-37	-8,2
5	Инновации	0	0	0	0,0
6	Прочие инвестиции	50	483	433	866,0
7	Всего инвестиции	24000	23954	-46	-0,2

Инвестиционная деятельность ПАО «Северсталь» в 2020 году осуществлялась по следующим основным направлениям:

- инвестиции в ИТ-мероприятия;
- модернизация и реконструкция офисных зданий и производственных помещений;
- инвестиции в мероприятия по обеспечению безопасности;
- обновление мощностей.

В 2021 году на инвестиционную программу направлено 24,5 млрд. руб.

Основными проблемами реализуемых в практике металлургического предприятия ПАО «Северсталь» инвестиционных проектов являются следующие:

- реализуемые проекты, как правило, ограничены незначительным промежутком времени, как правило, не превышающим периода 3 – 5 лет, указанный факт объясняется быстрыми изменениями рынка, а также нестабильностью развития экономики и, соответственно, нецелесообразностью долгосрочного инвестирования на период 10 – 20 лет;
- на протяжении последних трех лет руководство ПАО «Северсталь» включает в годовой план следующие стратегические цели помимо прочего: выход на новые рынки (здесь важно отметить стремление занятия новых ниш на рынках стран СНГ), изменение структуры ассортимента металлургической продукции;
- в основном, все проекты в ПАО «Северсталь» имеют конечную цель – увеличение прибыли в краткосрочном и среднесрочном периодах;
- на реализацию проектов в ПАО «Северсталь», как правило, направлены только внутренние трудовые ресурсы без привлечения извне.

Далее систематизированы сдерживающие повышение отдачи от реализуемой инвестиционной стратегии факторы. В 2020 году эффективность использования инвестиций металлургического предприятия по сравнению с 2019 годом значительно усилилась. Наряду с этим негативной тенденцией отмечен тот факт, что в сравнении с 2018 годом отмечено некоторое снижение отдачи от инвестиционной деятельности, то есть важно усилить инвестиционную активность предприятия.

Также отмечен ряд других проблем организации инвестиционной деятельности ПАО «Северсталь»:

- основная доля инвестиций предприятия в рамках реализуемой консервативной инвестиционной стратегии в 2020 году приходилась на техническое перевооружение и строительство промышленных и офисных зданий; доля инвестиций в ИТ-мероприятия незначительна;
- в 2020 году в направлении развития инновационной деятельности металлургического предприятия инвестиции направлены не были;
- по факту объемы инвестиций по итогам 2020 года ниже запланированных;
- отмечены проблемы программного обеспечения инвестиционной деятельности предприятия.

Заключение

В условиях влияния последствий кризиса 2020 года на предпринимательский сектор, металлургическую отрасль смена консервативной инвестиционной стратегии нецелесообразна для ПАО «Северсталь».

Библиография

1. Алабугин А.А. Теоретические основы управления коммерциализацией высокотехнологичных инновационных продуктов по факторам согласования интересов производителей и потребителей // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. 2020. Т. 9. № 1. С. 46-53.
2. Иванов С.Д. Инновационная деятельность. М.: Мысль, 2019. 369 с.
3. Официальный сайт ПАО «Северсталь». URL: <https://www.severstal.com/>
4. Шадоба Е.М. Инвестиционная деятельность предприятия как фактор активизации и роста конкурентоспособности инновационной деятельности промышленных предприятий // Бюллетень научных работ Брянского филиала МИИТ. 2019. № 1 (1). С. 137-141.

Characteristics and analysis of the investment strategy of PJSC Severstal

Dmitrii Yu. Baranov

Graduate Student,
State University of Management,
109542, 99, Ryazanskii ave., Moscow, Russian Federation;
e-mail: elza-1000@yandex.ru

Abstract

An integral element of the investment activity of the enterprise is the investment strategy, which is a set of long-term goals in the direction of financing the development of certain areas of the enterprise's business activities. The development of an investment strategy to achieve the investment attractiveness of an enterprise is based on the principles of a strategic management system. The investment strategy includes a formed system of long-term goals in the areas of investment. The investment strategy of the organization is connected with the overall strategy, a competent investment strategy of the organization allows you to achieve the goals and objectives of the overall development strategy. Currently, there is a trend of insufficient growth rates and development of investment activity of economic entities in the production sector of the country's economy. This fact determines the need to create such an entrepreneurial environment that will promote the activation of the investment activities of enterprises in the mining and metallurgical industries and increase their investment attractiveness for investors. The purpose of the article is to evaluate the implemented investment strategy of the production of the enterprise PJSC Severstal. In the context of the impact of the consequences of the 2020 crisis on the business sector, the metallurgical industry, a change in a conservative investment strategy is not advisable for PJSC Severstal.

For citation

Baranov D.Yu. (2022) Kharakteristika i analiz investitsionnoi strategii predpriyatiya PAO «Severstal'» [Characteristics and analysis of the investment strategy of PJSC Severstal]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 12 (2A), pp. 197-202. DOI: 10.34670/AR.2022.95.71.001

Keywords

Business process, investment, investment strategy, result, efficiency.

References

1. Alabugin A.A. (2020) Teoreticheskie osnovy upravleniya kommertsializatsiei vysokotekhnologichnykh innovatsionnykh produktov po faktoram soglasovaniya interesov proizvoditelei i potrebitelei [Theoretical foundations for managing the commercialization of high-tech innovative products according to the factors of coordinating the interests of producers and consumers]. *Vestnik Yuzhno-Ural'skogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya: Ekonomika i menedzhment* [Bulletin of the South Ural State University. Series: Economics and Management], 9, 1, pp. 46-53.
2. Ivanov S.D. (2019) *Innovatsionnaya deyatel'nost'* [Innovative activity]. Moscow: Mysl' Publ.
3. *Ofitsial'nyi sait PAO «Severstal'»* [Official website of PAO Severstal]. Available at: <https://www.severstal.com/> [Accessed 12/12/2021]
4. Shadoba E.M. (2019) Investitsionnaya deyatel'nost' predpriyatiya kak faktor aktivizatsii i rosta konkurentosposobnosti innovatsionnoi deyatel'nosti promyshlennykh predpriyatii [Investment activity of an enterprise as a factor of activation and growth of the competitiveness of the innovative activity of industrial enterprises]. *Byulleten' nauchnykh rabot Bryanskogo filiala MIIT* [Bulletin of scientific papers of the Bryansk branch of MIIT], 1 (1), pp. 137-141.