

© Коллектив авторов, 2019

УДК 338.43

О.Б. Матвеева<sup>1</sup>, Е.П. Гусева<sup>1</sup>, А.Г. Реннер<sup>2</sup>

## **ОПТИМАЛЬНАЯ СТРАТЕГИЯ СОПРОВОЖДЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ – ОСНОВА ИХ УСПЕШНОЙ РЕАЛИЗАЦИИ**

<sup>1</sup> Оренбургский филиал Института экономики УрО РАН, Оренбург, Россия

<sup>2</sup> Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия

*Цель.* Совершенствование методики формирования оптимальной стратегии инвестирования.

*Материалы и методы.* Для реализации поставленной цели использовались материалы Федеральной службы государственной статистики, на которых строился экономико-статистический анализ, а также применялись методы графического представления и обобщения информации, также использовались методы кластерного анализа, методы оптимизации и экспертные методы.

*Результаты.* Обобщенный алгоритм методики включает в себя девять этапов и предусматривает возможность появления нового вида кредита и нового инвестиционного проекта. Главная особенность алгоритма заключается в том, что, поиск оптимального соответствия между видом кредита и проектами основан на особенностях поведения инвестора, а именно, его склонности к риску, что дает возможность получить обоснованные и достоверные результаты. В процесс сопровождения проектов включается анализ их основных характеристик, величины которых так же влияют на инвестиционное решение.

*Заключение.* В работе предлагаются способы нахождения оптимального проекта для инвестора, а также методы оценки степени риска неэффективности и проведения анализа успешности его завершения. Предложенная методика позволяет увеличить эффективность инвестиционной деятельности банков, за счет оптимального выбора объекта вложения финансовых средств, предупреждения и снижения возможных рисков. Совершенствование методики сопровождения бизнес-планов на предприятии создает основу для решения таких задач, как привлечение новых инвесторов, повышение квалификации персонала, подъем уровня конкурентоспособности продукции и роста уровня отдачи инвестиций. Значимость исследования заключается в том, что в ней предложена методика формирования оптимальной стратегии сопровождения бизнес-планов, позволяющая учитывать неоднородность совокупности банковских кредитов и совокупности бизнес-проектов. Особое внимание уделяется факту выбора бизнес-решения на основе поведения инвестора, которое обусловлено склонностью к риску.

*Ключевые слова:* инвестиционные проекты, оптимальная стратегия, бизнес-план, снижение рисков, эффективность инвестиционной деятельности.

---

---

О.Б. Matveeva<sup>1</sup>, Е.П. Guseva<sup>1</sup>, А.Г. Renner<sup>2</sup>

## **THE OPTIMAL STRATEGY OF SUPPORT OF INVESTMENT PROJECTS IS THE BASIS FOR THEIR SUCCESSFUL IMPLEMENTATION**

<sup>1</sup> Orenburg Branch of Institute of Economics, UB RAS, Orenburg, Russia

<sup>2</sup> Orenburg State University, Orenburg, Russia

*Purpose.* To improve the methodology for the formation of the optimal investment strategy.

*Materials and methods.* To achieve this goal, we used the materials of the Federal state statistics service, on which economic and statistical analysis was based, as well as methods of

graphical representation and synthesis of information, methods of cluster analysis, optimization methods and expert methods were used.

*Results.* The generalized algorithm of the method includes nine stages and provides for the possibility of a new type of loan and a new investment project. The main feature of the algorithm is that the search for the optimal match between the type of loan and projects is based on the characteristics of the investor's behavior, namely, his risk appetite, which makes it possible to obtain reasonable and reliable results. The process of project support includes the analysis of their main characteristics, the values of which also affect the investment decision.

*Conclusion.* The paper proposes ways to find the optimal project for the investor, as well as methods to assess the risk of inefficiency and analyze the success of its completion. The proposed method allows to increase the efficiency of investment activity of banks, due to the optimal choice of the object of investment, prevention and reduction of possible risks. Improving the methodology of business plans support at the enterprise creates the basis for solving such problems as attracting new investors, improving the skills of personnel, raising the level of competitiveness of products and increasing the level of return on investment. The significance of the study lies in the fact that it proposes a method of forming an optimal strategy for supporting business plans, allowing to take into account the heterogeneity of the totality of Bank loans and the totality of business projects. Particular attention is paid to the fact of choosing a business solution based on the behavior of the investor, which is due to the risk appetite.

*Key words:* Investment projects, optimal strategy, business plan, risk reduction, efficiency of investment activity.