

# **Методологічні засади інвестиційного менеджменту**

- 2.1 Система організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту**
- 2.2 Система інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту**
- 2.3 Системи і методи економічного аналізу**
- 2.4 Системи і методи інвестиційного планування**
- 2.5. Системи і методи інвестиційного контролю**

## 2.1 Система організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту

Система організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту являє собою взаємозалежну сукупність внутрішніх структурних служб і підрозділів підприємства, що забезпечують розробку й прийняття управлінських рішень по окремих аспектах його інвестиційної діяльності, і несуть відповідальність за результати цих рішень.

# Складові системи організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту

Система  
інформаційного  
забезпечення  
інвестиційного  
менеджменту

Система й методи  
інвестиційного  
планування

Система й методи  
інвестиційного  
аналізу

Система й методи  
інвестиційного  
контролю

# Види центрів управління інвестиційною діяльністю

**Проста лінійна  
організаційна  
структура управління**

**Лінійно-функціональна  
організаційна  
структуру управління**

**Дивізійна  
організаційна  
структура управління**

**Проектна  
організаційна  
структура управління**

**Матрична  
організаційна  
структура управління**

## 2.1 Система інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту

Інформаційне забезпечення інвестиційного менеджменту являє собою процес безперервного цілеспрямованого добору відповідних інформативних показників, що необхідні для здійснення аналізу, планування і формування ефективних оперативних управлінських рішень по всіх аспектах інвестиційної діяльності підприємства.

# Показники, що формуються із зовнішніх джерел інформації

Показники, що характеризують загально економічний розвиток країни

Показники макроекономічного розвитку

Показники галузевого розвитку

Показники, що характеризують кон'юнктуру інвестиційного ринку

Показники кон'юнктури ринку фондових інструментів

Показники кон'юнктури ринку грошових інструментів

Показники кон'юнктури ринку капітальних товарів та послуг

Показники, що характеризують діяльність контрагентів і конкурентів

Інвестиційних компаній і фондів

Інвестиційних підрядників

Банків

Страхові компанії

Конкурентів

Постачальників реальних капітальних товарів

Продавців нематеріальних активів

Нормативно-регулюючі показники

По інвестиційній діяльності підприємств

По функціонуванню окремих сегментів інвестиційного ринку

# Показники, що формуються з внутрішніх джерел інформації

Показники, що характеризують рівень інвестиційної активності підприємства в цілому

Показники, що характеризують фінансові результати інвестиційної діяльності по окремих структурних підрозділах підприємства

Нормативно-планові показники, які пов'язані з інвестиційною діяльністю підприємства

Показники, що характеризують обсяги реального і фінансового інвестування

Показники, що характеризують фінансові результати по окремих формах інвестиційної діяльності

Система внутрішніх нормативів, що регулюють інвестиційну діяльність підприємства

Показники, що характеризують грошові потоки по інвестиційній діяльності

Показники, що характеризують фінансові результати в регіональному розрізі

Система планових показників інвестиційної діяльності підприємства

Показники, що характеризують фінансові результати окремих «центрів інвестицій»

## 2.3 Системи і методи економічного аналізу

1

Горизонтальний (або трендовий) інвестиційний аналіз базується на вивченні динаміки окремих показників інвестиційної діяльності в часі.

2

Вертикальний (або структурний) інвестиційний аналіз базується на структурному розкладанні окремих показників інвестиційної діяльності підприємства.

3

Порівняльний інвестиційний аналіз базується на зіставленні значень окремих груп аналогічних показників.

4

Аналіз фінансових коефіцієнтів (К-аналіз) базується на розрахунку співвідношення різноманітних абсолютних показників інвестиційної діяльності підприємства між собою.

5

Інтегральний аналіз дозволяє отримати найбільш поглиблену (багатофакторну) оцінку умов формування окремих агрегованих показників.

Дюпонівська система  
інтегрального аналізу  
ефективності використання  
активів підприємства

Об'єктно орієнтована  
система інтегрального аналізу  
формування чистого  
інвестиційного прибутку  
підприємства

Система  
СВОТ-аналізу  
(SWOT-analysis)

Інтегральна  
система  
портфельного  
аналізу



## 2.4 Системи і методи інвестиційного планування

Системи інвестиційного планування і форми реалізації його результатів на підприємстві

Прогнозування  
інвестиційної діяльності

Поточне планування  
інвестиційної діяльності

Оперативне планування  
інвестиційної діяльності

Форми реалізації результатів інвестиційного планування

Розробка загальної  
інвестиційної стратегії та  
інвестиційної політики по  
основних напрямках  
інвестиційної діяльності  
підприємства

Розробка поточних планів  
по окремих аспектах  
інвестиційної діяльності

Розробка і доведення до  
виконавців бюджетів платіжних  
календарів та інших форм  
оперативних планових завдань  
по всіх основних питаннях  
інвестиційної діяльності

Період планування

Від 3-х років

1 рік

Місяць, квартал

## 2.5 Системи і методи інвестиційного контролю

**Інвестиційний контролінг** являє собою контролюючу систему, що забезпечує концентрацію контрольних дій на найбільш пріоритетних напрямках інвестиційної діяльності підприємства, вчасне виявлення відхилень її фактичних результатів від передбачених і прийняття оперативних управлінських рішень, що мають забезпечити нормалізацію цієї діяльності

### Функції контролінгу

спостереження за ходом реалізації інвестиційних завдань, які встановлені системою планових показників і нормативів

діагностування по розмірах відхилень серйозних погіршень в інвестиційній позиції підприємства та істотного зниження темпів його розвитку

коригування за необхідності окремих цілей і показників інвестиційної діяльності в зв'язку зі зміною зовнішнього інвестиційного середовища, кон'юнктури інвестиційного ринку і внутрішніх умов

вимір ступеня відхилення фактичних результатів інвестиційної діяльності від передбачених

розробка оперативних управлінських рішень щодо нормалізації інвестиційної діяльності підприємства відповідно до передбачених цілей і показників

# Види інвестиційного контролінгу

Стратегічний  
контролінг

Поточний  
контролінг

Оперативний  
контролінг

## Основна сфера контролінгу

Контроль інвестиційної  
стратегії та її  
цільових показників

Контроль поточних  
інвестиційних планів

Контроль  
бюджетів

## Основний контрольний період

Квартал, рік

Місяць, квартал

Тиждень, декада, місяць