

Студент 3 курсу
факультету менеджменту та маркетингу ХНЕУ ім. С. Кузнеця

АНАЛІТИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ

Анотація. Подано сучасні методи підбору помічників з управління та інвестування вільного капіталу підприємства, а також їх можливості та компетенцію.

Аннотация. Представлены современные методы подбора помощников по управлению и инвестированию свободного капитала предприятия, а также их возможности и компетенция.

Annotation. The modern methods of selecting assistants for management and investment of free enterprise capital have been presented. Their capabilities and competence have been described.

Ключові слова: інвестиції, фінансовий ринок, трейдер, консультант.

У всі часи актуальним питанням було і є питання ефективного використання та примноження вільних коштів, отриманих у якості прибутку за господарську діяльність. Нераціональне використання коштів без потрібного досвіду, навичок та знань може стати справжньою катастрофою для інвестора, а для фірми – банкрутством. Саме тому актуальним питанням залишається залучення до інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання спеціалістів з інвестування та аналізу ринку інвестицій.

Метою дослідження в даній статті є постановка проблеми щодо підвищення ефективності інвестування через здійснення професійного аналізу інвестиційних проектів та обґрунтування напрямів їх вирішення.

Сучасним способом отримання прибутку від інвестицій як для окремих громадян, так і для підприємств є фінансові ринки: фондові, валютні, фонди спільного інвестування та багато інших.

Професійна підтримка інвестиційних проектів забезпечується завдяки зовнішнім (трейдерам, бізнес-ангелам, бізнес-консультантам) та внутрішнім інструментам (фінансовими аналітиками).

Основні фахівці, яких необхідно залучити компанії – це трейдери на валютному і фондових ринках. Найпопулярніші й надійні брокерські компанії пропонують своїх професіоналів, майстер-трейдерів.

Серед основних послуг таких компаній варто зазначити:

1. Персональний аналітик. Успішна торгівля на біржі неможлива без якісної та своєчасної професійної оцінки поточної ситуації. Персональний аналітик готовий дати інвестору реальні торгові рекомендації та оперативну аналітичну підтримку для реалізації його завдань. Інвестор отримує:

- 1) готові рішення і стратегії для вигідного інвестування коштів у фінансові ринки;
- 2) розробку та впровадження нових ексклюзивних торгових стратегій індивідуально під кожного клієнта;
- 3) постійну взаємодію на всіх етапах співпраці;
- 4) миттєве прийняття торгових рішень та рекомендації професійних консультантів під час зміни ринкових умов;

- 5) доступ до унікальних аналітичних матеріалів;
- 6) професійні консультації з будь-яких питань, що стосуються інвестування та отримання доходу на фінансових ринках.

Аналітики проекту щодня відстежують поточну ринкову ситуацію на предмет вигідних угод, а також розглядають найбільш цікаві торгові ідеї для вигідного інвестування. Послуги персонального аналітика платні і не перевищують 5 % від загального прибутку на рахунку інвестора.

Послуга "Персональний аналітик" – спосіб для навчання свого персоналу інвестуванню. Якщо ж фірмі необхідний уже готовий фахівець, доцільним буде скористатися послугою "майстер-трейдер" або інвестуванням у РАММ-рахунки.

Послуга брокерів "Майстер-інвест" є можливість вибору між різними трейдерами-майстрами на підставі показників прибутковості, ризику і комісії майстра. Необхідно уважно проаналізувати список "Майстер-рахунків", які вказані в порядку зменшення прибутковості. На підставі поданих показників обирається майстер із високою прибутковістю і високим ризиком або трейдер з меншою прибутковістю і низьким інвестиційним ризиком, або можна зупинитися на компромісному варіанті. Пропонуються такі варіанти інвестування:

- 1) інвестиції в "агресивний" рахунок (висока прибутковість, великі просадки, високий ризик втрати депозиту);
- 2) інвестиції в консервативний рахунок (малий рівень просадок рахунку, порівняно невисока, але стабільна прибутковість, мінімальні ризики);

- 3) комбінований портфель із "плаваючим" рівнем ризику [1].

2. Фінансовий аналітик є іншим спеціалістом з інвестиційних проектів. Це професійний експерт-економіст, спеціаліст із певного сектору ринку. На відміну від трейдера, він пов'язаний з підприємством трудовим договором. Професія фінансового аналітика за характером праці відноситься до класу евристичних (творчих), вона пов'язана з аналізом, дослідженнями, плануванням, контролем, прийняттям нестандартних рішень. До змісту діяльності фінансового аналітика відноситься:

- 1) розрахунок основних фінансових і економічних показників компанії;
- 2) аналіз джерел фінансування;
- 3) аналіз ділової активності (обігу коштів);
- 4) розробка і впровадження системи планування і бюджетування;

- 6) підготовка/аналіз управлінської та фінансової звітності (звіт про прибутки і збитки – щомісячна розшифровка витрат);
- 7) економічний аналіз фактів господарської діяльності;
- 8) участь в аналізах і розрахунках економічних ефектів за новими проектами;
- 9) оптимізація витрат;
- 10) фінансовий контроль, включаючи контроль дебіторської та кредиторської заборгованості;
- 11) податкове планування та оптимізація оподаткування організації;
- 12) ведення платіжного календаря;
- 13) аналіз фінансових результатів та рентабельності;
- 14) аналіз інвестицій і капіталовкладень;
- 15) відстеження основних тенденцій і настроїв, що складаються на ринках;
- 16) аналіз обліку матеріально-виробничих ресурсів, розробка методології обліку матеріально-виробничих ресурсів;
- 17) участь у формуванні бюджету;
- 18) розробка бізнес-планів та оцінка ефективності інвестиційних проектів [2, с. 309].

На етапі створення підприємства доцільним буде пошук так званих бізнес-ангелів – приватних інвесторів, що вкладають гроші в інноваційні проекти (стартапи) на етапі створення підприємства в обмін на повернення вкладень та частку в капіталі (зазвичай блокуючий пакет, а не контрольний). "Ангели", як правило, вкладають свої власні кошти на відміну від венчурних капіталістів, які управляють грошима третіх осіб, об'єднаними у венчурні фонди. Невелика, але зростаюча кількість бізнес-ангелів утворюють мережі або групи, щоб спільно брати участь у пошуку об'єктів інвестицій і для об'єднання капіталів, зазвичай це заможні особи з великим досвідом, які з різних причин вкладають свої вільні гроші і досвід у бізнес-ідеї новачків, особливо в інновації.

Бізнес-консультант – це окрема особа або фірма, які надають консультаційні послуги іншим фірмам, підприємствам, організаціям із широкого кола питань. Послугами консультантів із бізнесу користуються організації, що не мають у своїх структурах відповідних відділів або бажають щось змінити, але не знають, яким чином. Бізнес-консультанти можуть надавати як комплексні послуги, так і спеціалізуватися в якійсь одній сфері діяльності, наприклад: складання бізнес-планів, аудиторські перевірки, дослідження ринку, консультування з юридичних питань, реєстрація підприємств та оцінка нерухомості, консалтингові послуги і т. д. Запрошені консультанти допомагають керівнику проаналізувати загальний стан справ на підприємстві (за всіма видами його діяльності та джерелами), провести перевірку відповідності бухгалтерського обліку правовим аспектам та існуючим нормативам, провести конкурентний аналіз галузі, проаналізувати прибутковість, підготувати інвестиційний проект, налагодити податкове планування, здійснити атестацію персоналу, організувати підвищення кваліфікації та багато іншого [3].

Брокери на ринку цінних паперів залучаються підприємством для покупки акцій підприємств, облігацій, боргових розписок та інших цінних паперів. Вони, як і фінансові, і бізнес-консультанти, не є співробітниками компанії і не несуть відповідальність за прийняття інвестиційних рішень керівництва підприємства. Їх завдання, спираючись на свій досвід і знання в області фінансів та інвестицій, дати рекомендації і надати своєчасну і якісну інформацію про сучасний стан ринків цінних паперів, позичкових капіталів, нерухомості і т. д.

Пошук різноманітних та перевірених методів для інвестування, а також грамотний і систематичний підхід до співпраці з компетентними спеціалістами – ключ до збагачення та надійного захисту активів підприємства.

Наук. керівн. Ястремська О. М.

Література: 1. <http://www.teletrade.com.ua/investment>. 2. Гуртов В. К. Инвестиционные ресурсы / В. К. Гуртов. – М. : Экзамен, 2005. – 380 с. 3. http://www.career.ua/handbook/professions/nid_3441/.