

СЕКЦІЯ 4. ІНВЕСТИЦІЙНО-ІННОВАЦІЙНА ТА ФІНАНСОВА ДІЯЛЬНІСТЬ ПІДПРИЄМСТВА

Величко У. В.[©]

Науковий керівник: Іжевський П. Г., д.е.н., професор

Хмельницький університет управління та права імені Леоніда Юзькова

РОЛЬ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ В ДОСЯГНЕННІ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ЦІЛЕЙ ТА ПІДВИЩЕННІ ДОХОДІВ

Інвестиційний менеджмент відіграє важливу роль в досягненні інвестиційних цілей та підвищенні доходів, він охоплює процес управління інвестиціями, який включає в себе аналіз ринку, вибір інвестиційних інструментів, управління ризиками, розподіл активів, а також моніторинг та оцінку результатів.

Інвестиційний менеджмент має на меті забезпечення оптимальної рівноваги між ризиком та доходами, шляхом вибору найбільш прийнятних інвестиційних рішень на основі аналізу ринку та фінансових індикаторів. Інвестиційний менеджмент включає такі етапи, як вибір інвестиційних об'єктів, розрахунок доходності, аналіз ризиків, управління портфелем та моніторинг результатів.

Він є основою для досягнення інвестиційних цілей та підвищення доходів, оскільки допомагає інвесторам вибрати найбільш прийнятні інвестиційні проекти, що відповідають їх фінансовим цілям та ризикам.

В інвестиційному менеджменті існує багато різних стратегій інвестування. Одна з них - диверсифікація інвестиційного портфеля, тобто розподіл інвестицій між різними активами. Це зменшує ризик втрат інвестицій в разі несприятливих умов на ринку [1, с. 177].

Інша стратегія - активне управління інвестиціями. Інвестиційний менеджер веде постійний моніторинг ринку та здійснює торгівлю активами з метою максимізації доходу та мінімізації ризику. Ця стратегія підходить для інвесторів, які не бояться ризику та готові приймати швидкі рішення [1, с. 181]. Ще одна популярна стратегія інвестування – «buy and hold», яка передбачає довгострокове утримання інвестиційних активів з метою отримання прибутку в майбутньому. Ця стратегія зазвичай підходить для інвесторів, які шукають стабільні доходи та не бажають викладатися на значний ризик.

Також в інвестиційному менеджменті використовують такі стратегії, як вартісне інвестування, технічний аналіз та фундаментальний аналіз. Вартісне інвестування передбачає вибір акцій компаній, які торгуються нижче їх фундаментальної вартості, що дозволяє інвесторам отримувати високий прибуток в майбутньому. Технічний аналіз передбачає аналіз графіків цін та інших статистичних даних з метою прогнозування майбутніх цінових тенденцій на ринку. Фундаментальний аналіз включає аналіз фінансової звітності компаній, їхньої галузі та макроекономічних факторів з метою оцінки їхньої потенційної вартості та прибутковості в майбутньому.

Кожна з цих стратегій має свої переваги та недоліки, і вибір підходу залежить від індивідуальних фінансових цілей та ризикової стійкості інвестора. Наприклад, "buy and hold" може бути підходом для інвесторів, які шукають довгостроковий інвестиційний план і не хочуть займатися активним трейдингом. Вартісне інвестування може бути підходом для інвесторів, які шукають дешеві акції та можуть залишатися на ринку відносно довго, але мають високий ризик втрати грошей в разі неправильного вибору акцій. Технічний аналіз може бути підходом для активних трейдерів, які шукають короткострокові можливості для заробітку на ринку, але вимагає глибокого розуміння технічних показників та аналітичних навичок.

Однак, важливо зазначити, що жодна з цих стратегій не гарантує успіху на ринку інвестицій. Ринок досить непередбачуваний, і інвестори повинні розуміти, що інвестування завжди пов'язане з ризиком втрати грошей. Тому важливо добре збалансувати свій портфель та розподілити ризики між різними видами інвестицій, а також дотримуватися основних принципів диверсифікації та дисципліни в інвестуванні.

Також, інвесторам важливо знати свій фінансовий стан та ризикову терпимість, щоб вибрати оптимальну стратегію для своїх потреб. Якщо ви не впевнені, яку стратегію вибрати, то краще звернутися до професійного фінансового консультанта, який допоможе вам зрозуміти ваші цілі, потреби та ризикову терпимість, та рекомендує оптимальний план інвестування для вас.

Крім того, важливо слідкувати за новинами та подіями на ринку, оскільки вони можуть впливати на стан вашого портфеля. Тому, як із будь-якою інвестиційною стратегією, важливо бути готовим до можливих коливань на ринку та зберігати дисципліну під час прийняття рішень щодо портфеля інвестицій. Важливо розуміти, що різні інвестиційні продукти мають різний рівень ризику та доходності. Наприклад, акції можуть мати високий рівень доходу, але й високий рівень ризику, тоді як облігації можуть бути менш ризиковими, але й мати менший потенціал доходу. Тому важливо розглядати свій інвестиційний портфель відповідно до своїх інвестиційних цілей та ризикового профілю, вибирати продукти з різним рівнем ризику та доходності. Для того, щоб зберегти дисципліну та зменшити ризик збитків у разі коливань на ринку, важливо розробити план дій та прихильну психологію. Вам слід уникати емоційних реакцій на ринкові зміни та не переоцінювати ризик або потенційний дохід вашого портфеля. Важливо пам'ятати, що інвестиції - це довгостроковий процес, і час може знизити ризики та збільшити доходи.

Деякі інвестори використовують диверсифікацію для зменшення ризику свого портфеля. Диверсифікація означає розподіл інвестицій між різними активами, такими як акції, облігації, нерухомість та інші, з метою зменшення ризику. Якщо один вид активів не являється збитковим, то інші можуть компенсувати його збитки. Також важливо слідкувати за змінами в економіці та глобальних подіях, які можуть вплинути на ваші інвестиції. Наприклад, кризи на ринках, зміни в політиці та законодавстві, нові технології та інші фактори можуть мати вплив на доходність вашого портфеля.

Інвестиційний менеджмент включає в себе не лише аналіз ринку та розробку інвестиційних стратегій, але й постійний моніторинг портфелю та вчасні корективи в стратегії, щоб забезпечити досягнення інвестиційних цілей. Також важливим елементом інвестиційного менеджменту є розуміння фінансових інструментів та їх взаємозв'язку, що дозволяє здійснювати правильні рішення щодо розподілу активів та ризиків.

Для повного розуміння важливості інвестиційного менеджменту в досягненні інвестиційних цілей, варто розглянути його функції, оскільки це допоможе розкрити його роль у процесі управління активами та забезпеченні максимальної ефективності використання ресурсів та збільшенні прибутку.

Інвестиційний менеджмент, включає в себе різні функції, що спрямовані на досягнення інвестиційних цілей та підвищення доходів. Однією з найбільш важливих функцій є аналіз ринку та вибір оптимальних інвестиційних інструментів для досягнення заданих цілей. Інвестиційний менеджер відповідає за управління ризиками, пов'язаними з інвестиціями. Він повинен оцінювати ризики, пов'язані з кожною інвестицією, та приймати рішення щодо того, чи варто інвестувати в цей інструмент.

Розподіл активів є ще однією важливою функцією інвестиційного менеджменту. Це означає, що інвестиційний менеджер повинен знати, як розподілити інвестиційний портфель між різними інвестиційними інструментами, такими як акції, облігації, нерухомість, фонди тощо. Розподіл активів залежить від інвестиційних цілей клієнта, його ризикової терпимості та ринкових умов [2, с. 241]. Наприклад, якщо клієнт шукає високі доходи та готовий приймати високий ризик, то може бути рекомендовано вкладати більшу частину портфеля в

акції, які мають високий потенціал доходності, але також можуть мати високі коливання цін. Якщо клієнт шукає менші ризики та стабільність, то рекомендується більшу частину портфеля вкладати в менш ризикові інструменти, такі як облігації.

Моніторинг та оцінка результатів також є важливою частиною інвестиційного менеджменту. Інвестиційний менеджер повинен відстежувати ринкові тенденції та виконання інвестиційних цілей, щоб забезпечити, відповідність інвестиційного портфелю інвестиційним цілям клієнта та являється ефективним. Якщо потрібні корективи, то інвестиційний менеджер повинен розробити та реалізувати план дій, щоб покращити результати [2, с. 237].

Узагалі, інвестиційний менеджмент є важливою складовою фінансового планування та допомагає досягати інвестиційних цілей. Інвестори, які мають обмежений час або досвід управління інвестиціями, можуть залучати інвестиційних менеджерів, щоб забезпечити ефективне управління своїми інвестиціями та максимальні доходи.

Саме тому, інвестиційний менеджмент є важливим для досягнення інвестиційних цілей та забезпечення фінансової стабільності. Якщо інвестор не має достатніх знань про ринки та інвестиційні інструменти, він може ризикувати втрат і своїх інвестицій і навіть понести значні збитки. Однак, якщо інвестор працює з досвідченим інвестиційним менеджером, він може максимізувати свої доходи та знизити ризики.

1. Рязанов А. А., Сіренко А. В., Хоменко С. Ю. Інвестиційний менеджмент: стратегії, практика та ризики. К. : Знання України, 2018. 304 с.

2. Інвестиційний менеджмент в Україні: теорія та практика / ред. : Н. Букало, В. Гончаренко, В. Петрук. К. : КНЕУ, 2019. 452 с.

3. Полінкевич О. М. Механізм забезпечення інвестиційно-інноваційної безпеки підприємств. Механізми управління соціо-еколого-економічної безпеки підприємств: колективна монографія / Л. М. Черчик, Н. В. Коленда та ін.; за заг. ред. д-ра екон. наук, проф. Л. М. Черчик. Луцьк: Терен, 2019. С. 186–193

Диса К. П., Семенюк Р. М.

Науковий керівник: Іжевський П.В., д. е. н., професор

Хмельницький університет управління та права імені Леоніда Юзькова

ОСОБЛИВОСТІ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНИМИ ПРОЄКТАМИ ПІДПРИЄМСТВ

Управління інноваційними проєктами дуже важливе для будь-якого підприємства, яке прагне розвиватися та лідирувати на ринку. Якщо це не буде пріоритетом для бізнесу, то підприємство просто втратить нові можливості.

Управління інноваційними проєктами – це процес управління новими ідеями, від появи ідеї до втілення їх у реальність. Компанії, які не впроваджують інновації, неминуче загинуть. Прикладом цього є компанія фотоіндустрії «Polaroid», яка була скасована в результаті ери цифрової фотографії. До появи цифрових камер камери Polaroid були популярним засобом для миттєвого отримання фотографій. Компанію навіть розглядали як представницьку американську компанію. Однак, оскільки в 1990-х роках прижилася цифрова фотографія, компанія не відреагувала належним чином, не впровадила інновації і зникла з ринку.

Існує чотири основні фактори управління інноваційними проєктами: компетенція, структура, культура та стратегія.

Для організаційної компетентності варто:

- працювати із зовнішніми партнерами та зацікавленими сторонами;