

2. Волощук Л.О. Обліково-аналітичне забезпечення управління інноваційним розвитком підприємства / Л.О. Волощук// Наукові праці Одеського політехнічного університету. — Вип. 2 (36).— Одеса. — 2011. — С. 329-334

3. Даньків Й.Я., Крупка Я.Д., Остап'юк М.Я., Гетьман О.М. Облікова інформація в системі управління інвестиційною діяльністю/ Й.Я. Даньків, Я.Д. Крупка, М.Я. Остап'юк, О.М. Гетьман// Науковий вісник Ужгородського університету. – Вип. 2 (43).— 2014 р. — С. 173- 178

4. Здреник, В. С. Формування інформації про операції з фінансовими інвестиціями у звітності підприємства [Текст] / Василь Степанович Здреник // Економічний аналіз : зб. наук. праць / Тернопільський національний економічний університет; редкол.: С. І. Шкарабан (голов. ред.) та ін. – Тернопіль : Видавничо-поліграфічний центр Тернопільського національного економічного університету “Економічна думка”, 2013. – Том 13. – С. 422-428.

УДК: 336.011

Ярмоленко Сергій Григорович
аспірант кафедри страхування
«Київського національного економічного
університету імені Вадима Гетьмана»
e-mail: yarmiksuper@gmail.com

МОНІТОРИНГ В УПРАВЛІННІ ІНВЕСТИЦІЙНИМИ РИЗИКАМИ СТРАХОВИКА

Анотація. В даній науковій роботі автором було висвітлено поняття моніторингу в управлінні інвестиційними ризиками страховика. Показано розвиток моніторингу в історичному розрізі та його становлення та подальший розвиток в економіці. Висвітлено основні функції які притаманні саме моніторингу ризиків інвестиційної діяльності страховика.

Вступ. Будь-яка інвестиційна діяльність потребує якісного управління, контролю та безперервного спостереження. Одним із способів контролю та спостереження являється моніторинг або система моніторингу. Моніторинг являється основним інструментом, який може дозволити якісно управляти інвестиційною діяльністю суб'єкта господарювання та забезпечити ефективність інвестиційної стратегії та механізму реалізації інвестиційної політики, являється моніторинг.

Постановка проблеми. На сьогодні система управління ризиками інвестиційної діяльності страховика потребує значної модернізації та адаптування до сьогоденних економічних реалій. Особливо після того як економіка України почала вливатися в глобальну економіку світу, а саме з виходом на вітчизняні фінансові ринки нових транснаціональних компаній які мають в своєму розпорядженні більший досвід та більш прогресивні системи в управлінні бізнес процесами. Однією з таких прогресивних систем управління являється система моніторингу за інвестиційною діяльністю суб'єкта господарювання. Що дає змогу транснаціональним компаніям підвищити власну продуктивність в сфері інвестицій. Таким чином моніторинг являється дуже важливою темою для вивчення, розробки та подальшого впровадження як в суб'єктах господарювання так й в економіці в цілому.

Результати дослідження. Моніторинг є одним з найважливіших компонентів в управлінні та контролі ризиків інвестиційної діяльності страховика. Основною ціллю проведення моніторингу ризиків при інвестиційній діяльності страховика являється виявлення на початкових стадіях обставин які можуть негативно відобразитись на діяльності страховика. Так як і в будь якій іншій діяльності моніторинг інвестиційних ризиків ціле направлений на певні об'єкти або області та тісно зв'язаний з контролем та подальшим

зменшенням впливу ризику на інвестиційну діяльність. Взагалі будь-яка система моніторингу являє собою не просто систему спостереження за діяльністю, а перш за все попередження про можливі коливання від запланованого ходу діяльності процесів ризик менеджменту інвестиційної діяльності страховика [2].

Перші системи моніторингу ризиків були розроблені в середині ХХ століття, та безпосередньо базувалася на аналізі статистичних даних та виявленню трендів. Подальшим витком в розвитку системи моніторингу за діяльністю відбулося впровадження системи раннього попередження про небезпеку та можливість її настання які в свою чергу опирались на показники емпіричних та розрахунково-діагностичних даних а також кількісного та якісного аналізу можливого настання ризику.

Під емпіричними даними слід розуміти дані які були здобуті об'єктом під час здійснення дослідження суб'єкту за допомогою емпіричного методу. Емпіричний метод в свою чергу являє собою пізнання економічної реальності на певному рівні. На сьогодні існує два види емпіричних методів такі як: економічне спостереження та економічний експеримент. Під час емпіричного дослідження ризик-менеджер має справу перш за все з економічними фактами, які він фіксує під час господарської діяльності суб'єкту господарювання, та на основі яких робить власні висновки.

Що ж стосується розрахунково-діагностичних даних, то це дані які виникають під час розрахунку можливих показників майбутніх періодів при кількісно та якісному аналізі. Кількісний аналіз ризиків інвестиційної передбачає чисельне визначення величин різних ризиків. Загалом кількісний аналіз ризиків інвестиційної діяльності базується безпосередньо на теорії ймовірностей, математичній статистиці, а також теорії дослідження операцій. Для якісного проведення кількісного аналізу ризиків потрібно два фактори: це наявність попередньо проведеного базисного розрахунку проекту та проведення попереднього якісного аналізу. На практиці найчастіше застосовуються наступні методи кількісного аналізу ризиків інвестиційної діяльності як [1]:

- Метод сценаріїв
- Дерево рішень
- Аналіз чутливості показників ефективності
- Імітаційне моделювання – метод Монте-Карло

Всі методи якісного аналізу ризиків які зазначені вище базуються теорії часової вартості грошей та ймовірностних підходах. Якісний аналіз являє собою систему розрахунків по виявленню та ідентифікації можливих видів ризиків, які притаманні тому чи іншому виду інвестицій та пояснює причини та фактори які впливають динний вид ризику. Основним поштовхом для проведення якісного аналізу ризиків інвестиційної діяльності є чітке розуміння всіх можливих ризиків інвестиційного проекту. Основними результатами якісного аналізу ризиків інвестиційної діяльності страховика являється:

- Виявлення конкретних ризиків притаманних певному виду інвестиційній діяльності та причин їх настання
- Аналіз вартості еквівалент гіпотетичних наслідків при настанні виявлених ризиків
- Запропоновані методи зниження впливу та мінімізації втрат їх вартість та оцінка

Загалом якісний аналіз ризиків інвестиційної діяльності проводиться на початку вибору об'єкта інвестування суб'єктом господарювання, а оцінка після його проведення являється вирішальною при відборі серед інших проектів інвестування.

В сучасній практиці моніторинг розглядається як процес регулярного аналізу відхилень показників ризиків інвестиційної діяльності страховика в цілому й в розрізі по видам, а також степені відповідності прийнятих рішень по їх мінімізації за збереження максимальної кількості прибутковості. Що в свою чергу дає нам змогу розглядати моніторинг ризиків інвестиційної діяльності страховика як поточну оцінку ризиків на основі систематичного збору та обробки управлінської інформації в відповідності з вимогами затверджених

методик, а також виявлення динаміки та відхилень від прийнятих норм ризиків інвестиційної діяльності в цілях установаження степені їх впливу на діяльність страховика [3].

На сьогоднішній час на практиці широке застосування в моніторингу ризиків інвестиційної діяльності здобули системи спостереження за стратегічними співставляючими (Strategic Issue Management, SIM), головної відмінністю посеред інших систем які функціонують на фінансовому просторі полягає в тому щоб передбачити настання негативного сценарію розвитку подій, а не просто його констатувати.

Моніторинг ризиків інвестиційної діяльності страховика дає можливість виконувати такі функції в управлінні даними ризиками як :

- Постійне спостереження за процесами та об'єктами інвестиційної діяльності страховика

- Безперервне отримання даних по стану об'єкта моніторингу

- Спостереження за виконанням тих чи інших функцій під час управління ризиками інвестиційної діяльності.

Моніторинг ризиків інвестиційної діяльності на своїй меті впровадження завжди має чіткі цілі, сформульовану мету, що визначає область моніторингу об'єкта. Під об'єктом моніторингу ризиків інвестиційної діяльності слід розуміти процес управління інвестиційною діяльністю. В залежності від сфери впливу ризику інвестиційної діяльності моніторинг можна поділити за видами такими як :

- Фінансовий моніторинг, тобто повне контролювання процесу купівлі, продажу, ціни, трендів куплених інвестиційних активів

- Технічний моніторинг, моніторинг за якістю виконання працівниками, та службами своїх завдань які мають прямий або опосередкований вплив на процес інвестиційної діяльності

- Балансовий моніторинг, контроль за впливом інвестиційного портфеля страховика на інші види діяльності страхової компанії.

- Моніторинг маркетинговий (моніторинг іміджу ск), проведення спостережень, за діловим іміджем страхової компанії на економічному просторі країни.

На сьогоднішньому етапі економіки дані напрями моніторингу являються основоположними майже для всіх страхових компаній, оскільки можуть надати повну інформацію про стан та перспективи подальшої діяльності страховика на інвестиційному ринку.

Висновки. Отже виходячи с вище зазначеного можна зробити висновок, що моніторинг та система моніторингу входить до базових аспектів в управлінні та контролю ризиків за інвестиційною діяльністю як страховика так і інших суб'єктів в господарській діяльності, як для галузей так і для економіки в цілому. Моніторинг повинен здійснюватися циклічно та безперервно для попередження можливих відхилень в діяльності суб'єкту господарювання від запланованого результату, а також попереджувати ризики, а не констатувати їх виникнення.

Література

1. Miccolis J., Shah S. Enterprise Risk Management. An Analytic Approach A Tillinghast – Towers Perrin Monograph Parsippany / J. Miccolis, S. Shah. – N. J., 2001. – 38

2. Проблеми економічного ризику: аналіз та управління. Збірник наукових праць за матеріалами Першої Всеукраїнської науково-практичної конференції (26-28 жовтня 1998 р.). - К.: КНЕУ, 1998.

3. Осовська Г.В., Щехорський А.Й. Деякі питання моделювання ризику незапитаної продукції. Вісник ДААУ. – 2000, № 2 – с. 206.