

ОСОБЛИВОСТІ ПЕРВИННОГО ОБЛІКУ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ ЗА ЖИТТЄВИМИ ФАЗАМИ

Інвестиційна діяльність є рушійною силою економічного розвитку суб'єктів господарювання адже генерує додаткові фінансові ресурси для розвитку бізнесу. Синтезуючи роботи вітчизняних та зарубіжних вчених у сфері інвестування, а саме у дослідженні природи та сутності інвестиційного проекту та розробки системи ефективного управління ним, можна спостерігати певну логіку у виокремленні етапів інвестиційного проекту: від зародження інвестиційної ідеї до досягнення певної економічної чи соціальної мети.

Наприклад, велика кількість учених, зокрема Майорова Т.В., Пересада А.А. , Гонтарева І.В. Караваєва Є.П., виокремлюють три основні фази реалізації інвестиційного проекту: передінвестиційну, інвестиційну (укладання контрактів, розроблення проектно-кошторисної інформації, підготовка персоналу, пусконаладжувальні роботи і т.д.) та експлуатаційну фазу (уведення в експлуатацію, доведення до проектної потужності, оновлення основних фондів і т.д.). Такий поділ спричинений встановленням меж інвестиційної активності та зон відповідальності менеджменту в процесі інвестування. У даному контексті цілком поділяємо погляди Верби В.А., Грицай Т.Л., Бичкової С.М., Васильєвої О.В., Богдан Н.М., які з різним ступенем деталізації у своїх дослідженнях виділяють чотири основні послідовні взаємодоповнюючі фази реалізації інвестиційного проекту (табл. 1.)

Таблиця 1.

Фази реалізації інвестиційного проекту

№	Фаза інвестиційного проекту	Ключові компоненти
1.	Передінвестиційна	- Генерування інвестиційної ідеї - Формування інвестиційної концепції та стратегії - Складання бізнес-плану - Передінвестиційний аналіз ключових показників ефективності інвестиційного проекту, прогнозування сценаріїв розвитку проекту. - Прийняття управлінського рішення щодо можливості інвестування та пошук ресурсів.
2.	Інвестиційна	Матеріалізація інвестиційної мети : створення чи придбання об'єкта інвестицій, контроль реалізації бізнес-плану, аналіз відхилень, прогнозування та управління ризиками бізнесу.
3.	Експлуатаційна (виробнича)	Повернення інвестованих коштів та використання об'єкта інвестування як бази генерування додаткового економічного чи соціального ефекту,
4.	Трансформаційна (ліквідаційна)	Продаж, ліквідація чи трансформація об'єкта інвестування

Кожна з перелічених фаз реалізації інвестиційного проекту вимагає якісного інформаційного забезпечення для прийняття адекватних та ефективних управлінських рішень. При чому, однією з найважливіших складових інформаційного забезпечення управління інвестиційним процесом є система бухгалтерського обліку та бухгалтерська звітність як її результативний продукт [Здерник В.С. Формування інформації про операції з фінансовими інвестиціями у звітності підприємства.].

За класичною схемою бухгалтерського обліку всі без виключення господарські операції відображаються в первинній документації та записуються до облікових регістрів, що являють собою певним чином згруповану первинну інформацію, яка відображає структуру та

динаміку об'єктів обліку за певний період. Отже, об'єктом бухгалтерського обліку інвестицій є господарські операції, пов'язані з інвестиційною активністю підприємства, що фіксуються у відповідних первинних документах та групуються в облікових регістрах. Надалі підсумкові записи в регістрах зіставляються з даними первинних документів та сформована облікова інформація використовується для складання фінансової звітності. Схема облікового процесу зображена на рис. 1.

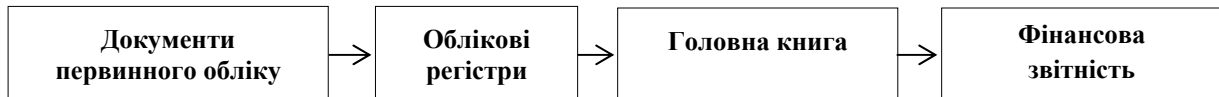


Рис. 1. Загальна схема облікового процесу [Здерник, Орлова В.К., Фінансовий облік]

Отже, зазначена загальна схема облікового процесу стосується кожного етапу реалізації інвестиційного проекту, та на кожному з них має певні особливості, що характеризують стадію реалізації проекту(рис 2.).

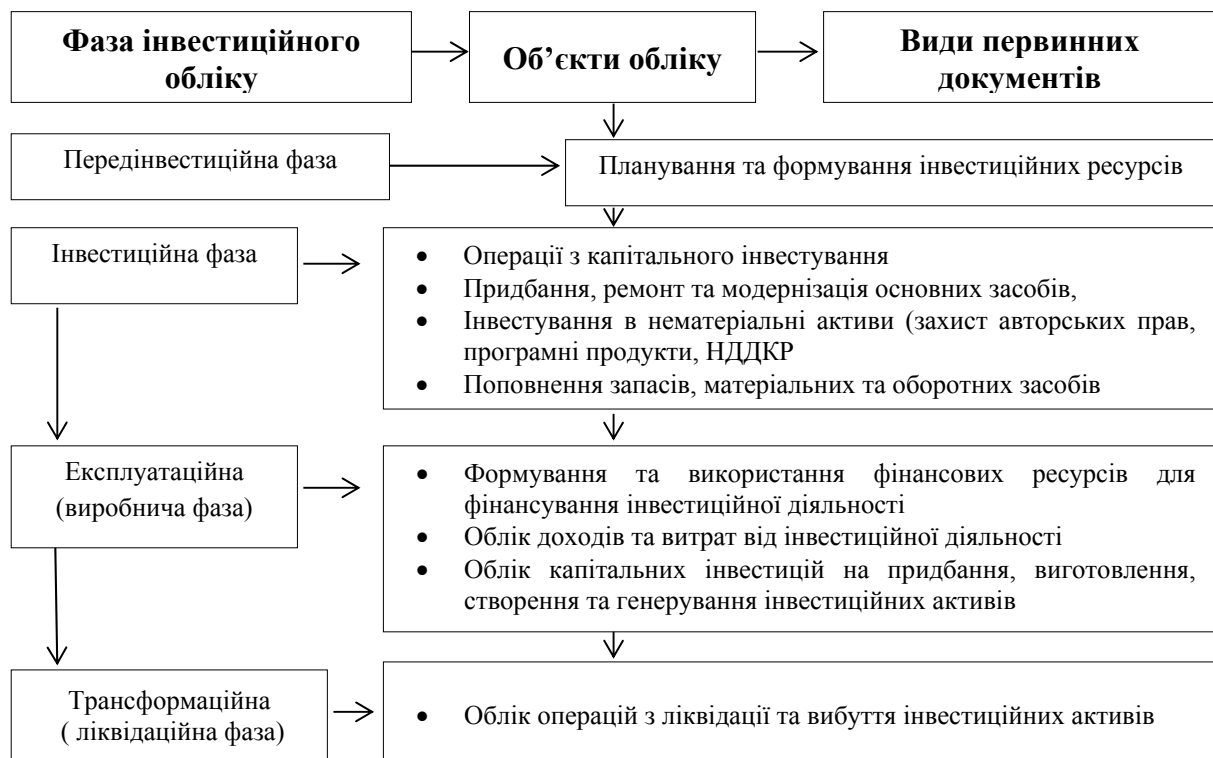


Рис. 2. Схема первинного обліку фаз реалізації інвестиційного проекту

Призначенням бухгалтерського обліку є виявлення, вимірювання, реєстрація, накопичення, узагальнення, зберігання та передача інформації про господарські операції, які складають діяльність підприємства, зовнішнім та внутрішнім користувачам для прийняття рішень. Аналізуючи фази життєвого циклу інвестиційного проекту, можна зробити висновок, що формування облікових даних та звітності є невід'ємним елементом інформаційного забезпечення управління та контролю інвестиційною, експлуатаційною та трансформаційною стадіями реалізації проекту, у той час, коли передінвестиційна стадія є об'єктом економічного аналізу. Отже, формування облікових даних починається саме на інвестиційній стадії з моменту прийняття управлінського рішення щодо інвестування.

Література

1. Бондар М. Обліково - аналітична інформація в управлінні підприємницькою діяльністю. Сучасні тенденції розвитку теорії обліку, аналізу і аудиту/ М. Бондар// Економічний аналіз. — 2010.— Вип. 6.—С. 13-16.

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