

УДК 658.513

Болдуєва О.В.

д-р.економ.наук, доц. ЗНУ

СУЧАСНА МІЖНАРОДНА ПРАКТИКА ЗАСТОСУВАННЯ МЕТОДІВ КОНТРОЛІНГУ ІНВЕСТИЦІЙ

Концепція контролінгу інвестицій є ключовим компонентом фінансово-го менеджменту, який передбачає оцінку та управління інвестиціями для забезпечення досягнення очікуваної прибутковості.

Контролінг інвестицій передбачає аналіз поточних ринкових умов, оцінку потенційних ризиків, пов'язаних з інвестиціями, і розробку стратегій для максимізації прибутку, а також моніторинг їх ефективності та впровадження коригувальних заходів, якщо це необхідно.

Таблиця 1 – Авторські підходи визначення сутності контролінгу інвестицій

Автор	Джерело інформації	Визначення контролінгу інвестицій
Джон Мейнард Кейнс (John Maynard Keynes)	The General Theory of Employment, Interest and Money	процес управління фінансовими ресурсами для досягнення бажаних результатів.
Роберт Кіосакі (Robert Kiyosaki)	Rich Dad, Poor Dad	процес прийняття рішень про те, як розподілити ресурси для максимізації прибутку.
Уоррен Баффет (Warren Buffett)	The Essays of Warren Buffett	процес прийняття рішень про те, як розподілити ресурси, щоб мінімізувати ризик і максимізувати прибутки.
Бенджамін Грем (Benjamin Graham)	The Intelligent Investor	прийняття рішень про те, як розподілити ресурси для максимізації довгострокових прибутків.
Пітер Лінч (Peter Lynch)	One Upon Wall Street	процес прийняття рішень про те, як розподілити ресурси, щоб максимізувати віддачу при мінімізації ризику.
Чарльз Шваб (Charles Schwab)	The Charles Schwab Guide to Investing	процес прийняття рішень про те, як розподіляти ресурси для досягнення фінансових цілей.
Вільям Бернштейн (William Bernstein)	The Four Pillars of Investing	процес прийняття рішень про те, як розподілити ресурси для досягнення бажаних результатів при

Бертон Малкієль (Burton Malkiel)	A Random Walk Down Wall Street	мінімізації ризику. процес прийняття рішень про те, як розподіляти ресурси для максимізації прибутку, мінімізуючи ризик і забезпечуючи диверсифікацію.
Девід Свенсен (David Swensen)	Unconventional Success	процес прийняття рішень про те, як розподілити ресурси для максимізації довгострокових прибутків при мінімізації ризику.
Джон Богл (John Bogle)	The Little Book of Common Sense Investing	процес прийняття рішень про те, як розподілити ресурси для досягнення довгострокових фінансових цілей при мінімізації ризику.

Як свідчить аналіз наукової думки основною метою контролінгу інвестицій є максимізація прибутку за умов мінімізації ризику. Це здійснюється шляхом оцінки потенційних ризиків, пов'язаних із інвестиціями, і розробки стратегій пом'якшення їх наслідків. Процес включає вибір відповідних інвестицій, їх диверсифікацію та моніторинг ефективності.

Процес контролінгу інвестицій також передбачає оцінку поточних ринкових умов і розробку стратегій капіталізації цих умов шляхом відбору найбільш перспективних інвестицій, термінів їх реалізації і впровадження стратегій максимізації прибутку. Крім того, контролінг інвестицій передбачає оцінювання ефективності інвестицій та впровадження заходів коригування за умов якщо це необхідно.

Для більш ефективного контролінгу інвестицій у сучасній міжнародній практиці застосовується ряд методів. Ці методи розроблені, щоб допомогти інвесторам максимізувати прибутки та мінімізувати ризики. До основних з них слід віднести:

1. Управління ризиками. Управління ризиками є одним із найважливіших аспектів контролінгу інвестицій. Метод передбачає оцінювання ризиків, пов'язаних із інвестиціями та вжиття заходів для зменшення їх негативних наслідків. Це може включати диверсифікацію інвестицій, обмеження впливу певних типів інвестицій і використання стратегій хеджування.

2. Оптимізація інвестиційного портфеля. Оптимізація портфеля – це процес вибору правильного поєднання інвестицій для досягнення бажаного рівня прибутку та профілю ризику. Метод передбачає аналіз очікуваної прибутковості, ризику та співвідношення різних інвестицій, а потім вибір найбільш прийнятної їх поєднання.

3. Автоматизована торгівля. Автоматична торгівля – процес використання комп'ютерних алгоритмів для торгівлі на фінансових ринках. Метод дає можливість інвесторам користуватися перевагами ринкових змін і отримувати прибуток без постійного моніторингу ринків.

4. Податкове планування. Податкове планування є важливою частиною контролінгу інвестицій. Метод передбачає вжиття заходів для мінімізації податків, що сплачуються з інвестицій. Він може включати використання податкових кредитів, відрахувань та інших стратегій економії податків.

5. Розподіл активів. Розподіл активів – це процес розподілу інвестиційного портфеля між різними класами активів, що дає можливість диверсифікувати ризик і максимізувати прибутки.

Дієвість цих методів засвідчила, що їх застосування дає можливість інвесторам максимізувати свої прибутки та мінімізувати ризики.