

ФОРМУВАННЯ ПОРТФЕЛІВ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ

Стрюк О. Л., ksenchik.leo@gmail.com

Таврійський державний агротехнологічний університет

В сучасних умовах економічного зростання значне місце займає інвестиційна діяльність. При ефективному інвестуванні спостерігається підвищення конкурентоспроможності будь-якого підприємства. Одне з головних місць в інвестиційній діяльності займає формування портфеля інвестиційних проектів.

Проблеми інвестиційної діяльності досліджували Грицаєнко Г.І. [1, 2], Грицаєнко М.І. [2], Данілов О.Д. [3], Івашина Г.М. [3], Мойсеєнко І.П. [4], Музиченко А.С. [5], Чумаченко О.Г. [3] та багато інших дослідників. Але питання формування портфелів інвестиційних проектів залишаються актуальними, що обумовило обрання теми дослідження.

Формування портфеля інвестиційних проектів підприємства вимагає в першу чергу професійних знань ринку та аналітичних даних змін, які відбуваються. Оскільки ринкові відносини в нашій країні тільки починають розвиватись, існує необхідність у розробці такого підходу до формування портфеля проектів, який би враховувавши індивідуальний досвід співробітників сприяв би підвищенню ефективності інвестиційних рішень [5]. Головною метою формування інвестиційного проекту підприємства є забезпечення та реалізація стратегії інвестування через вибір найефективніших напрямків інвестування на основі практичного досвіду всієї команди. Основними завданнями формування портфеля проектів є такі: забезпечення високого рівня прибутковості у задані періоди; позбавлення високих ризиків інвестування; досягти плановий рівень ліквідності активів.

При формуванні інвестиційного портфеля слід враховувати різну інвестиційну привабливість активів [3]. Саме тому необхідною умовою для забезпечення ефективного фінансування інвестиційних проектів є здійснення таких кроків: вдосконалення механізмів стратегічного планування діяльності та формування фінансово-інвестиційної стратегії; розробити концепцію управління інвестиційним розвитком підприємства; розширити сферу застосування різноманітних форм кредитування; на законодавчому рівні виділити страхування ризиків під час реалізації інвестиційних проектів [4].

Отже, формування портфеля інвестиційних проектів повинно ґрунтуватись як на використанні аналітики фінансового ринку, так і на основі знань та досвіду в першу чергу кваліфікованих спеціалістів. Формування інвестиційного портфеля проектів повинно відповідати вимогам до вибору матеріальних та фінансових активів відповідно до напрямків інвестиційної стратегії підприємства. При цьому слід враховувати як теоретичні основи формування портфеля, так і специфічний галузевий досвід діяльності та внутрішній потенціал підприємства.

Список використаних джерел

1. Грицаєнко Г.І. Оцінка ефективності в проектному аналізі. *Збірник наукових праць Таврійського державного агротехнологічного університету (економічні науки)*, 2013, №3 (23), С. 61-65.
2. Грицаєнко Г.І., Грицаєнко М.І. Соціальні інвестиції в соціальний капітал. *Бізнес Інформ*, 2018, №1, С. 188-194.
3. Данілов О.Д., Івашина Г.М., Чумаченко О.Г. Інвестування: навч. посіб. Київ: «Видавничий дім «Комп'ютерпрес», 2001, 364 с.
4. Мойсеєнко І.П. Інвестування: навч. посіб. Київ: Знання, 2006, 490 с.
5. Музиченко А.С. Інвестиційна діяльність в Україні. Проблеми регулювання: навч. посіб. Київ: Кондор, 2011, 406 с.

Науковий керівник: Грицаєнко М.І., к.е.н., ст. викладач