
ЛІТЕРАТУРА

1. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента: учебный курс.- К.: Эльга – Н, Ника-Центр, 2002. – 536 с.
2. Грідасов В.М., Кривченко С.В., Исаева О.Є. Инвестування: – К.: Центр навч. літ-ри, 2004. – 164 с.
3. Загородній А, Стадницький Ю. Менеджмент реальних інвестицій: – К. Знання. 2000 –209с.;
4. Покропивний С.Ф. Економіка підприємства: Навчальний посібник.-К.: КНЕУ, 1999.
5. Нешітой А.С. Інвестиції: - М.: Дашков і К, 2007. - 372 с.
6. Чиненова М. В. Інвестиції: - М.: КНОРУС, 2007. - 248 с.
7. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции: / Пер. с Англ.: – М.: ИНФРА-М, 1999. – XII, 1028 с.
8. Череп А.В. Инвестознaвство: – К.: Кондор, 2006. – 398 с.

Горошко К.О.

ЕКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ И ЕЁ КЛАССИФИКАЦИЯ

В статье рассмотрены научные аспекты инвестиций и инвестиционных процессов, которые являются главной движущей силой для эффективного функционирования хозяйства каждого государства.

***Ключевые слова:** инвестиции, капитал, капитальные вложения, экономическая эффективность, эффективность инвестиций, инновации.*

K. Goroshko

THE ECONOMIC NATURE OF INVESTMENTS AND ITS CLASSIFICATION

In the article the problem of investments and investment processes, which are the main moving force for the effective functioning of the economy of each state.

***Keywords:** investment, capital, capital investment, economic efficiency, investment efficiency, innovations.*

УДК 65.011

Тупкало С.В.

БИЗНЕС-ЦЕЛЕВОЙ ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ СБЫТОМ ЭЛЕКТРОСНАБЖАЮЩЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

В статье изложены основные положения авторского подхода к формированию процессно-ориентированного управления сбытом электроснабжающего предприятия объектов морской припортовой инфраструктуры.

***Ключевые слова:** процессно-ориентированное управление предприятием, система сбалансированных показателей, стратегия, KPI.*

Постановка проблемы. В контексте принятого Закона «О морских портах Украины» актуальной для реформирования и развития инфраструктуры морских припортовых экономических зон Украины является проблема эффективного управления предприятиями электроснабжения этих зон. Одним из путей поднятия качества управления такими предприятиями является использование идеи «управления по целям», впервые высказанной **Питером Друкером** в его книге «*The Practice of Management*» («Практика менеджмента») в 1954 году [1].

В последующие годы П.Друкер лишь обрисовал общие требования к управлению, не выделяя «управление по целям» как особую концепцию.

Анализ последних исследований и публикаций. Значительное развитие идея П.Друкера получила в конце 70-х, начале 90-х прошлого столетия. В это время появились такие известные модели управления как: «Пирамида эффективности» К.Мак-Найра, Р.Линча и К.Кросса [2], «Модели стратегических карт» Л. Мейсела [3], модель EP2M К Адамса и П. Робертса, «Призма эффективности» [4]. В настоящее время эти модели не получили широкого практического (прикладного) использования из-за их общего формализованного описания как концепта. Самой используемой моделью на западе сегодня является модель «BalancedScoreCard» (BSC) («Сбалансированная система показателей» (ССП), KPI), предложенная Р. Капланом и Д. Нортонем [5] в начале 90-х годов. Однако следует отметить нарастание критики BSC [6]. При анализе BSC - модели Нортон-Каплана обращает на себя внимание тот факт, что CCP авторами позиционируется как система управления, связывающая стратегическое и оперативное управление предприятием. При этом как аргумент, что это «система» и показатели являются «сбалансированными» указывается лишь на суть подхода к набору этих показателей - набор содержит как экономические, так и неэкономические показатели в отношении четырех стратегических перспектив: финансы, клиенты, бизнес-процессы, обучение и роста. Однако намек на такую причинно-следственную связь между набором показателей и стратегическими перспективами даже в виде эвристически составленной в BSC - карте композиции направленного графа целей по этим перспективам не является корректным доказательством наличия признаков системности и сбалансированности.

Цель статьи. Изложить основные положения авторского подхода к формированию процессно-ориентированного управления сбытом электроснабжающего предприятия объектов морской припортовой инфраструктуры.

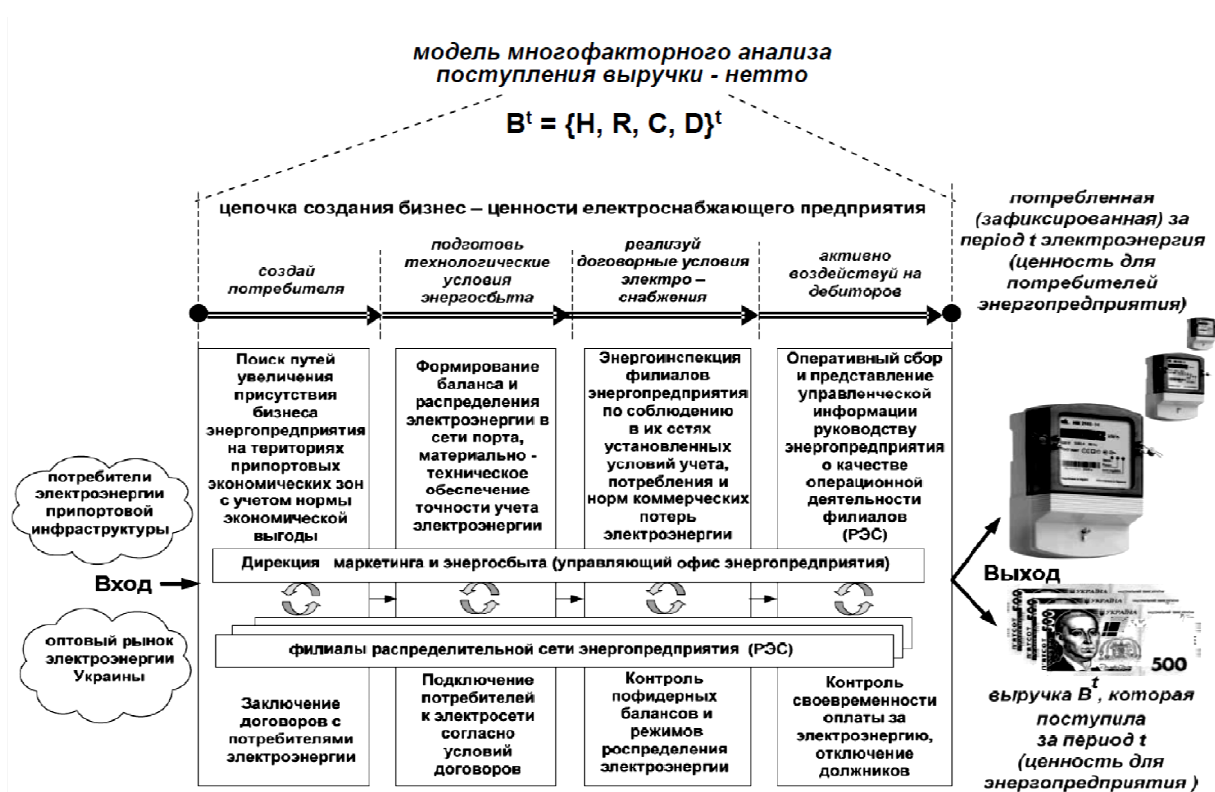


Рис.1. Цепочки создания бизнес-ценности электроснабжающего предприятия

Изложение основного материала. Решение задачи создания модели процессно-ориентированного управления энергосбытовой деятельностью электроснабжающего предприятия (ЭП) в контексте трансформации выбранной бизнес-цели энергосбыта в соответст-

вующую организационную структуру управления предлагается осуществить на основе биективного направленного отражения топологии дерева бизнес-цели энергосбыта в топологию дерева центров управленческой ответственности (должностных лиц) цепочки технологических бизнес-процессов создания бизнес-ценности ЭП. Исходя из сущности деятельности электроснабжающих предприятий морских припортовых зон, обусловленной действующими нормативными регламентами электроэнергетики Украины [7,8], предлагаемая модель четырехзвенной цепочки создания бизнес-ценности электроснабжающего предприятия представлена на рис.1.

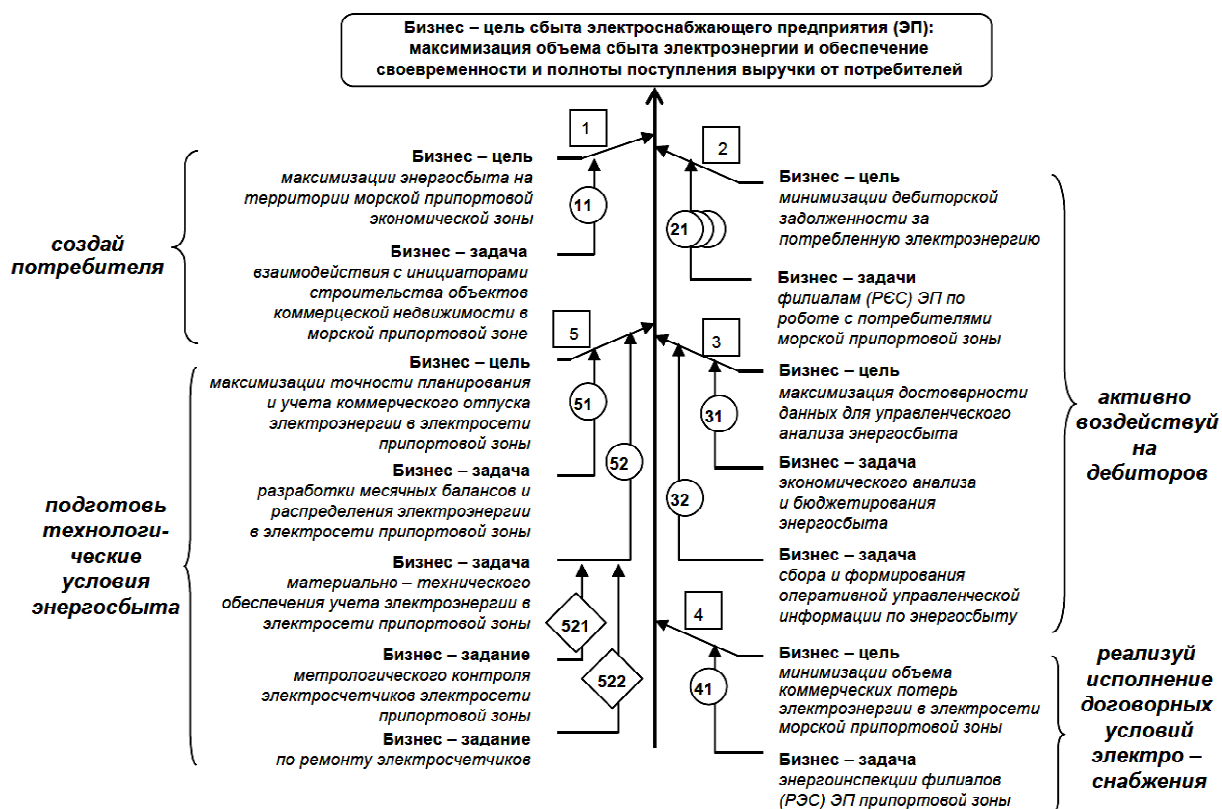


Рис.2. Дерево бизнес-цели сбыта электроснабжающего предприятия

Согласно данной цепочки «Бизнес-ценность» предлагается рассматривать в двойном смысле: ценность для электроснабжающего предприятия как бизнеса - это своевременное и в полном объеме поступление выручки - нетто от потребителей (субъектов хозяйственной деятельности – юридических лиц) припортовой инфраструктуры за потребленную электроэнергию (зафиксированную электросчетчиками) и ценность для потребителей - это потребленная по факту учета электроэнергия в необходимом для них объеме. В качестве начального условия решения поставленной задачи выбранная бизнес-цель энергосбыта формулируется как максимизация объема сбыта электроэнергии и обеспечения своевременности и полноты поступления выручки - нетто от потребителей, а в качестве прообраза формирования топологии дерева (модели) бизнес-цели используется диаграмма причинно-следственных связей К. Исикавы факторов бизнес-среды энергосбыта цепочки создания бизнес-ценности (см. рис.1). Примеры дерева бизнес-цели и соответствующей ему модели пирамиды процессного менеджмента энергосбыта для типового ЭП морской припортовой инфраструктуры представлены соответственно на рис.2 и 3.

На основе моделей рис.1, 2 и 3 задача формирования системы ключевых показателей управления (KPI) энергосбытовой деятельностью электроснабжающего предприятия сформулирована как поиск множества релевантных для управления энергосбытом показателей многофакторного анализа поступления на расчетный счет предприятия прогнозируемой по

факту зафиксированного электросчетчиками отпуска электроэнергии выручки - нетто V^t за анализируемый период t согласно модели

$$V^t = \{H, R, C, D\}^t, \quad (1)$$

где H - показатели структуры стоимости и прибыльности сбыта электроэнергии для установленного перечня категорий потребителей, отличающихся по договорным условиям режима энергопотребления, R - показатели коммерческих потерь электроэнергии, поступившей в распределительную сеть припортовой инфраструктуры; C - количественные показатели базы данных относительно категорий потребителей, т.е. масштаба присутствия бизнеса данного электроснабжающего предприятия в конкретной припортовой инфраструктуре; D - показатели дебиторская задолженность по категориям потребителей.

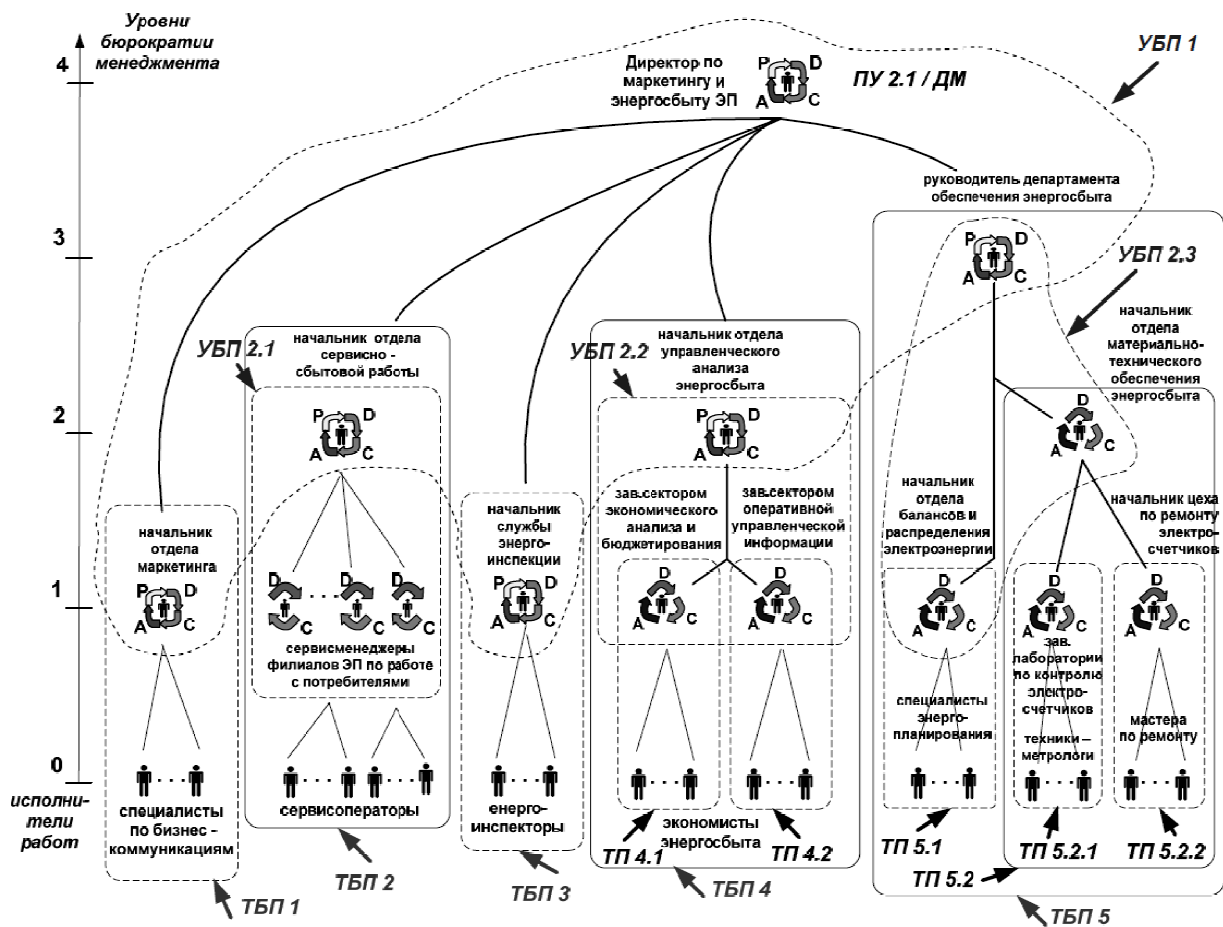


Рис.3. Биективное отображение дерева бизнес-цели сбыта электроснабжающего предприятия в пирамиду процессного менеджмента сбытовой деятельности:

ПУ – процесс управленческих действий руководителя; *УБП* - управленческий бизнес-процесс; *ТБП* - технологический бизнес-процесс; *ТП* - технологический процесс; *PDCA, DCA, DC* – управленческие статусы руководителей (*Plan-Do-Check-Act*)

В контексте модели (1) и пирамиды процессного менеджмента на рис.3 пример распределения управленческой ответственности между должностными лицами энергосбыта электроснабжающего предприятия представлен в таблице 1. На основании данных таблицы 1 в соответствии с профессиональными терминами и понятиями действующего нормативного документа электроэнергетики Украины [9] предлагаемая для типового электроснабжающего предприятия припортовой инфраструктуры модель многофакторного анализа поступления выручки - нетто за потребленную электроэнергию имеет следующий вид

**Бизнес-цели управления поступлением выручки от энергосбыта
и показатели оценки их достижимости**

№ п/п	Владелец бизнес-процесса	Бизнес-цель управления	Показатели оценки достижимости бизнес-цели управления
1	Директор по маркетингу и энергосбыту	максимизация объема сбыта электроэнергии и обеспечение своевременности и полноты поступления выручки	$B^t = B_{HE}^t = K_B * B_{CE} + K_B * B_{CE} = K_B * W_{CE} * P_1 + K_B * W_{CE} * P_1$, где $K_B = B_{HE} / B_{CE} = W_{HE} / W_{CE}$ – коэф. поступления от потребителей выручки B_{HE} за объем W_{HE} электроэнергии (э/э) относительно полной стоимости B_{CE} потребленного ими объема W_{CE} э/э, P_1 – цена продажи одной физ. единицы э/э
2	Начальник отдела маркетинга	максимизация энергосбыта на территории морской припортовой зоны	W_{HD}^t – дополнительный зафиксированный договорными условиями объем потребления э/э новыми потребителями в планируемом (t + 1) бюджетном периоде, $W_{KB}^t = W_{KB}^{t-1} + W_{HD}^t$, где W_{KB}^{t-1} – планируемый объем коммерческого отпуска э/э в (t – 1) бюджетном периоде
3	Начальник отдела сервисно-сбытовой работы	минимизация дебиторской задолженности за потребленную электроэнергию	$d_g = D_g / D_{Ng} = (B_{CE} - B_{HEg}) / D_{Ng} = (W_{CE} - W_{HE})_g / W_{NDg}$ – факт / норма (N) дебиторской (D) задолженности за период t по установленным категориям g потребителей; где D_{Ng} , W_{NDg} – соответственно установленная норма дебиторской задолженности по категориям потребителей соответственно в деньгах и физ. объеме э/э
4	Руководитель-службы энергоинспекции	минимизация объема коммерческих потерь электроэнергии в электросети припортовой зоны	прирост (спад) в периоде t $\Delta G = (G_t - G_{t-1}) / G_t$ части $G = W_{HB} / W_{KB}$ относительно периода (t - 1) несанкционированного отбора потребителями объема э/э $W_{HB} = W_{KB} - W_{CE} (1 + h)$, где $h = (0,01 * N^{1,0} + 0,02 * N^{2,0}) / (N^{1,0} + N^{2,0})$ – нормативная для данного энергопредприятия средневзвешенная систематическая ошибка недоучета э/э электросчетчиками потребителей, $N^{1,0}$, $N^{2,0}$ – соответственно количество электросчетчиков с точностью учета 1% и 2%
5	Начальник отдела управленческого анализа энергосбыта	максимизация достоверности данных для анализа энергосбыта	своевременность представления пояснений при возникновении сверхнормативных отклонений план /факт коэф. резерва прибыльности по точке безубыточности (ТБ) $K_p = (W_{KB} - W_{TB}) / W_{KB}$
6	Руководитель департамента обеспечения энергосбыта	максимизация точности планирования и учета отпуска электроэнергии	факт / план баланса и распределения по фидерам электросети объема коммерческого отпуска э/э $W_{KB} = W_{HP} (1 - K_{TB}) - W_{ГП}$, где W_{HP} – объем входящей в сеть э/э, K_{TB} – коэф. технологических потерь, $W_{ГП}$ – объем технологического потребления э/э сети

$$\begin{aligned}
B^t &= B_{HE}^t = K_B * B_{CE} = \\
&= \sum_{i=1}^g \{ K_B (W_{HE} + d * W_{ND}) P_1 \}_i = \sum_{i=1}^g \{ K_B * W_{CE} * P_1 \}_i = \\
&= \sum_{i=1}^g \{ K_B * [W_{KB} (1 - G) / (1 + h)] * P_1 \}_i = \\
&= \sum_{i=1}^g \{ K_B * P_1 [W_{TB} / (1 - K_P)] * (1 - G) / (1 + [(0,01 * N^{1,0} + 0,02 * N^{2,0}) / (N^{1,0} + N^{2,0})]) \}_i
\end{aligned}
\tag{2}$$

Относительно модели (2) следует заметить, что в контексте смысла базового системообразующего принципа теории организационных систем «синергетичность» эта предложенная модель связывает между собой все ключевые количественно оцениваемые факторы управленческой ответственности (усилий) всех владельцев бизнес-процессов дирекции маркетинга и энергосбыта ЭП. То есть все количественные показатели этой модели является системной сбалансированной множеством относительно модели дерева бизнес-целей энергосбытовой деятельности ЭП.

Выводы. Научная новизна разработанного бизнес-целевого подхода к решению задачи создания модели процессно-ориентированного управления энергосбытовой деятельности электроснабжающего предприятия заключается в использовании в качестве условия решения задачи требования биективного направленного отражения топологии дерева бизнес-цели энергосбыта в топологию дерева центров управленческой ответственности (должностных лиц) цепочки технологических бизнес-процессов создания бизнес-ценности электроснабжающего предприятия. Как результат - найдена научно обоснованная последовательность действий по трансформации выбранной стратегической бизнес-цели энергосбытовой деятельности типового электроснабжающего предприятия морской припортовой зоны в соответствующую организационную структуру управления.

ЛИТЕРАТУРА

1. Друкер Питер Ф. Эффективный управляющий /Питер Ф.Друкер.-М: ВСІ, 1994 - 268 с.
2. Кулеева У.В. Анализ систем показателей оценки деятельности предприятия// У.В.Кулеева, Е.М.Хачетлова. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа к статье:<http://www.textile-press.ru/?id=4279>
3. Ольве Нильс-Горан. Оценка эффективности деятельности компании. Практическое руководство по использованию сбалансированной системы показателей: пер. с англ / Ольве Нильс-Горан, Рой Жан, Веттер Магнус. – М.: Вильямс, 2004. – 304 с.
4. Нилли Э. Призма эффективности. Карта сбалансированных показателей для измерения успеха в бизнесе и управления ими / Э. Нилли, К. Адамс, М. Кеннерли. – Днепропетровск: ООО «Баланс-Клуб», 2003. – 400 с.
5. Каплан Роберт С. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию /Роберт С. Каплан, Девид П. Нортон. – Москва : Олимп - Бизнес, 2003. – 214 с.
6. Репин В.В. Кризис в управлении процессами? - Режим доступа: <http://www.klubok.net/article2432.html>
7. ГНД 34.09.104-2003. Методика складання структури балансу електроенергії в електричних мережах 0,38-154 кВ, аналізу його складових і нормування технологічних витрат електроенергії. – Затверджено наказом № 75 Мінпаливенерго України від 17.12.03.
8. Інструкція про порядок комерційного обліку електричної енергії/ Постанова НКРЕ від 19 жовтня 1998 р. N 1349.- [Електронний ресурс].- Режим доступа: <http://leg.co.ua/instrukcii/>
9. Інструкція про порядок комерційного обліку електричної енергії/Затверджене постановою КРЕ від 19 жовтня 1998 р. N 1349.- [Електронний ресурс]. - Режим доступа: <http://leg.co.ua/instrukcii/energonadzor/instrukciya-pro-poryadok-kommerciynogo-obliku-elektrichnoyi-energiyi.html>