

БАЛАН

Александр Сергеевич
shurabalan@gmail.com



УДК 330.526.33.001.14

**ФАЗЫ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА
ИНВЕСТИЦИОННОГО
ПРОЕКТА И МЕТОДОЛОГИЯ
ПРИНЯТИЯ
ИНВЕСТИЦИОННЫХ
РЕШЕНИЙ**

**PHASE OF THE LIFE CYCLE OF
THE INVESTMENT DECISION
AND INVESTMENT DECISION-
MAKING METHODOLOGY**

АРАБАДЖИ

Олеся Владимировна
olesya_arabadzhi@mail.ru



к.т.н., доцент, член – корреспондент
Академии экономической кибернетики
Украины

студентка ОНПУ кафедры
учета, анализа и аудита

Существует различное виденье методологии принятия инвестиционных решений (ИР), однако, в основном, авторы рассматривают данный вопрос в статических системах, не рассматривая влияние времени на результат принятого инвестиционного решения.

There is a different vision of the investment decision-making methodology (IR), but, basically, the authors examine this issue in static systems, without considering the effect of time on the result of investment decisions.

Ключевые слова: инвестиционное решение, фазы жизненного цикла ИР, методология принятия ИР

Keywords: investment decision lifecycle phase IR, IR methodology adoption

ВВЕДЕНИЕ

Особенности методологии принятия ИР отражены в работах таких ученых как Герчикова И.Н. [2], Трофимова Л.А., Трофимов В.А [3], которые существенно отличаются между собой. Герчикова И.Н. считает, что методология принятия инвестиционного решения – это логическая организация деятельности по разработке инвестиционного решения, включающая формулирование цели управления, выбор методов разработки решений, критериев оценки вариантов, составление логических схем выполнения операций, а Трофимова Л.А. считает, что методология инвестиционного решения построена исключительно на методах принятия инвестиционных решений. Методы принятия инвестиционных решений и классификация рассматривается в работах Резник С.Д. [4] и Лужкова Ю.И. [5].

Указанные в научной литературе подходы к трактовке методологии принятия ИР существенно отличаются. Считаю целесообразным отойти от предложенного подхода Трофимовой Л.А. и Трофимовым В.А. и рассмотреть другие аспекты методологии принятия инвестиционного решения, в частности, особенности изменения методологии с учетом фаз жизненного цикла инвестиционного проекта.

ЦЕЛЬ РАБОТЫ заключается в выявлении особенностей методологии принятия ИР на основе фаз жизненного цикла инвестиционного проекта, включающую формулирование цели управления, выбор методов разработки решений, критериев оценки вариантов, составление логических схем выполнения операций.

РЕЗУЛЬТАТИ

Под термином «инвестиционное решение», будем понимать любые управляющие решения во всех сферах деятельности предприятия, направленные на разработку, внедрение и сопровождение инвестиционного проекта от идеи до его полной реализации [1].

Наиболее полное описание методологии принятия инвестиционного решения можно встретить у Герчиковой И.Н.: «Методология инвестиционного решения представляет собой логическую организацию деятельности по разработке инвестиционного решения, включающую формулирование цели управления, выбор методов разработки решений, критериев оценки вариантов, составление логических схем выполнения операций» [2].

Возьмем за основу то, что методология – это широкое понятие, включающее в себя операции от разработки методов принятия инвестиционного решения до поэтапного выполнения других операций. Рассмотрим схему составляющих методологии принятия инвестиционного решения.

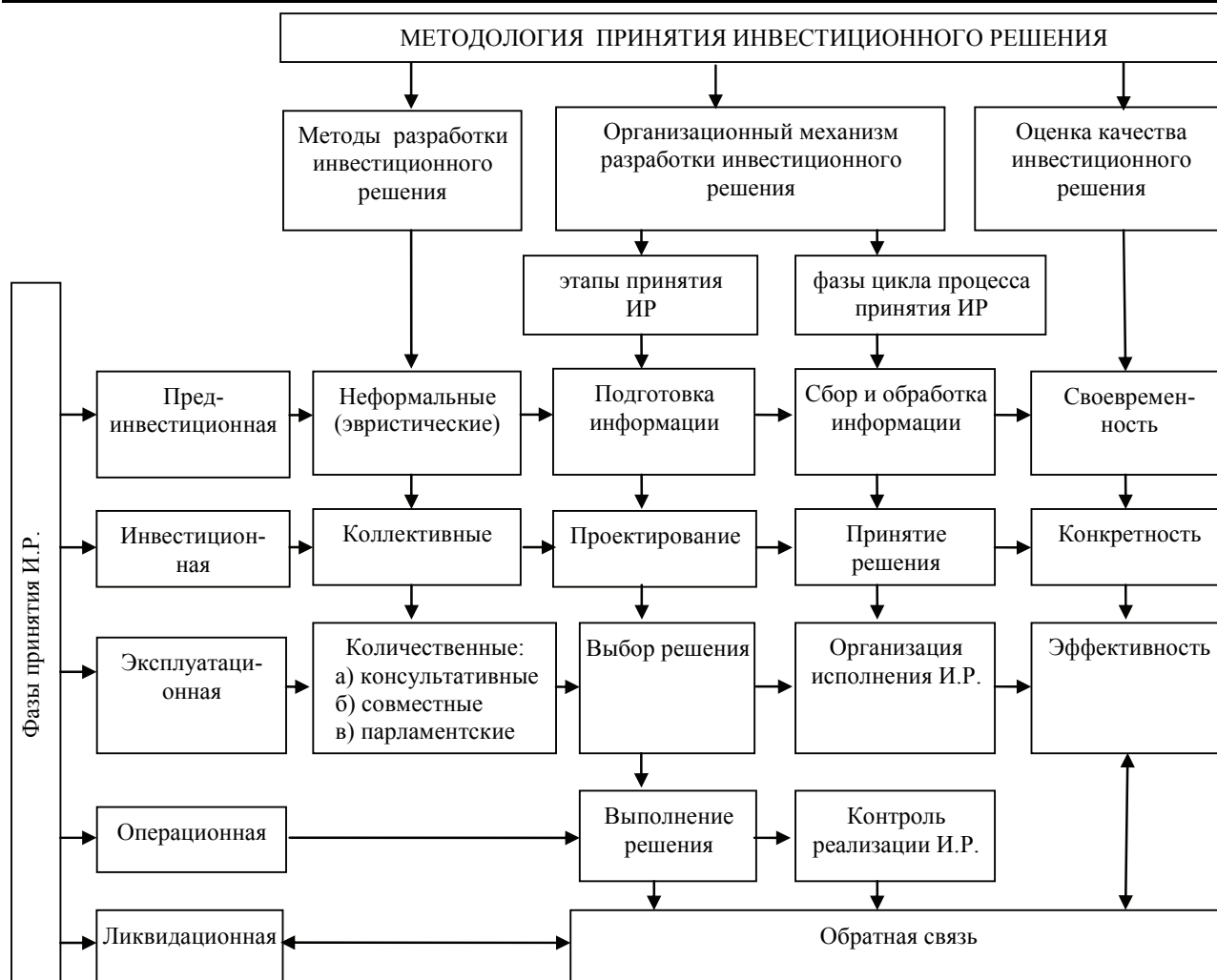


Рис. 1. Методология принятия инвестиционного решения [собственная разработка]

Принятие инвестиционного решения - это задача для руководителя, решаемая в процессе управления. В связи с этим знание технологии, методов принятия решений является необходимым элементом профессиональной квалификации руководителя. Все методы принятия инвестиционных решений можно объединить в три группы:

1. Неформальные методы. Управленческая практика свидетельствует о том, что при принятии и реализации решений определенная часть руководителей использует неформальные методы, которые основываются на аналитических способностях лиц, принимающих инвестиционные решения. Это совокупность логических приемов и методики выбора оптимальных решений руководителем путем теоретического сравнения альтернатив с учетом накопленного опыта. В большей части неформальные методы базируются на интуиции менеджера. Их преимущество состоит в том, что принимаются они оперативно, недостаток - неформальные методы не гарантируют от выбора ошибочных (неэффективных) решений, поскольку интуиция иногда может подвести менеджера [4].

2. Коллективные методы. Основным моментом в процессе коллективной работы над принятием и реализацией инвестиционных решений является

определение круга лиц, участников данной процедуры. Чаще всего это временный коллектив, в состав которого включаются, как правило, и руководители, и исполнители. Главными критериями формирования такой группы являются компетентность, способность решать творческие задачи, конструктивность мышления и коммуникабельность. Коллективные формы групповой работы могут быть разными: заседание, совещание, работа в комиссии и т.п. Наиболее распространен такой метод коллективной подготовки управленческих решений, как "мозговой штурм", или "мозговая атака" (совместное генерирование новых идей и последующее принятие решений).

3. Количественные методы, которые в свою очередь включают в себя:

а) Консультативные (лица, принимающие решения, советуются с подчиненными или экспертами; делают свой выбор с учетом рекомендаций).

б) Совместные (принимают в результате взаимного согласия всех участников).

в) Парламентские (принимаются большинством причастных к ним участников).

Считается, что коллективный метод – один из лучших, так как имеет ряд преимуществ, а именно:

1. Предоставляется больше вариантов решений, каких либо вопросов;

2. В большей степени продуманы последствия решений;

3. Коллективное мнение сильно мотивирует;

4. Возникает меньше разногласий, так как создается хорошая атмосфера рабочего коллектива и т.д.

Состав организационного процесса для промышленных предприятий - это совокупность организационных сфер, которые определяют порядок функционирования средств производства, их сочетание и пространственное размещение, а так же порядок осуществления организационных операций и процедур, составляющих существо каждого вида производственной деятельности [5].

Организационный процесс включает в себя три основные сферы деятельности [6]:

1. Коммуникации в управлении;

2. Принятие инвестиционных решений;

3. Управление конфликтами.

Принятие инвестиционных решений в крупных организационных процессах уже осуществляется не одним человеком, а несколькими. Принятие инвестиционного решения – это многообразный и трудоемкий процесс, который требует выделения функций, а также разделение труда. Но на каком бы уровне не осуществлялся этот процесс, в общем виде процесс принятия инвестиционного решения будет представлять собой цикл, состоящий из четырех фаз.

Основные фазы цикла процесса принятия решения:

1. Сбор информации и обработка;

2. Принятие решений;

3. Организация исполнения инвестиционных решений;

4. Контроль реализации инвестиционных решений.

Существуют такие этапы процесса принятия решений и их информационная поддержка:

1. Подготовка информации. Задача менеджера на этом этапе состоит в анализе проблемной ситуации, т.е. в определении симптома «болезни», изучении положения дел и целей, предварительной формулировке критериев решения [7].

2. Проектирование. Причиной проблемы могут быть находящиеся вне организации силы (внешняя среда), которые менеджер не в силах изменить.

Ограничения такого рода сужают возможности принятия оптимальных решений. Поэтому целесообразно выявить все возможные действия, устраняющие причины проблемы.

3. Выбор решения. На этой стадии разрабатываются альтернативные решения, дается их оценка и отбирается альтернатива с наиболее благоприятными общими последствиями.

4. Выполнение решения. Процесс не заканчивается выбором альтернативы. На стадии реализации принимаются меры для конкретизации решения и доведения его до исполнителей, т.е. ценность решения состоит в том, что оно реализовано.

5. Обратная связь. Обратная связь между управляющей и управляемой системами

устанавливается с помощью контроля, в процессе которого выявляются отклонения и вносятся поправки, помогающие реализовать решение полностью [8].

Решения можно классифицировать, руководствуясь различными классификационными признаками. При рассмотрении данной классификации следует иметь в виду, что, как и любая классификация решений, приведенная использует частично пересекающиеся, порой не однозначно определенные классификационные признаки. Объясняется это тем, что реальные решения одновременно могут относиться к различным типам решений. На практике далеко не многие, инвестиционные решения оказываются в чистом виде. По сути, принятие инвестиционного решения весьма тесно связано с процессом управления организационным процессом в целом [5].

Итак, из всего вышесказанного, можем отметить, что, во-первых, инвестиционное решение принимается на всех стадиях организационного процесса (от планирования каких-либо первоначальных операций до контроля окончательных действий) и оказывает на него непосредственное воздействие;

Во-вторых, принятие инвестиционного решения, очень важно для руководителя. От того, какие решения он примет, зависит судьба предприятия, которым он руководит или просто дела, которым он занимается, а также судьба подчиненных ему людей; в-третьих, от принятия эффективных инвестиционных решений, зависит движение организационного процесса.

Последним из важных элементов является определение качества инвестиционного решения. Качество инвестиционного решения - совокупность тех свойств, которыми оснащено инвестиционное решение. Эти свойства отвечают в некоторой мере потребностям удачного разрешения проблемы. Например, своевременность, конкретность и, в целом, - эффективность [9]. Из определения качества инвестиционного решения необходимо понимать в какой степени оно соответствует характеру развития производственных систем и разрешаемых задач функционирования, совокупность всех параметров решения, удовлетворяющих конкретным потребителям и обеспечивающих реальность его реализации.

ВЫВОДЫ

Методология принятия инвестиционного решения – это понятие, которое включает в себя как набор методов разработки и организационный механизм, так и оценку качества инвестиционных решений. Учитывая наличие обратных связей, мы имеем некую зависимость во времени, что указывает на необходимость более детального изучения этого понятия с учетом фаз жизненного цикла инвестиционного проекта.

Предложенная структура методологии принятия инвестиционных решений позволяет оптимизировать ресурсную базу за счет разнесения во времени по фазам жизненного цикла инвестиционного проекта.

Литература

1. Балан А.С. Концептуальная адаптивная модель информационно-аналитической системы принятия инвестиционных решений // Економічні інновації: зб. наук. пр. / Ін-т проблем ринку та екон.-еколог. дослідж. НАН України. – О.: ППРЕД НАН України, вип.52, 2013. – С. 30-35.

2. Герчикова И.Н. Менеджмент. Москва, «Банки и биржи», издательское объединение ЮНИТИ, 1995. – с. 34.

3. Трофимова Л.А., Трофимов В.А. Методы принятия управленческих решений: Издательство СПбГУЭФ, 2011. – с. 26.

4. Резник С.Д. и др. Персональный менеджмент: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2004. – с. 157.

5. Лужков Ю.И. Главное условие процветания России – научная обоснованность управленческих

решений. // Управление персоналом. – 2005. – №2. – с. 203.

6. Джордж Дж.М., Джоунс Г.Р. Организационное поведение. Основы управления: Учеб. пособие для вузов / Пер. с англ. под ред. проф. Е.А. Климова. – ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – с. 420.

7. Морозов В.П. Управленческая психология: Издательство: Академический проект. – М., 2007. – с. 59.

8. Шикун А.Н., Филинова И.М. Управленческая психология: Учебное пособие. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Аспект Пресс, 2007. – с. 98.

9. Козелецкий Ю. Психологическая теория решений / Пер. с польск. под ред. Б.В. Бирюкова. – М.: Прогресс, 2010. – с.22.

КОНСУЛЬТАЦІЇ**Все про виплату заробітної плати: строки, способи, порядок, нормативно-правові акти****В які строки виплачується заробітна плата?**

Відповідно до ст. 115 Кодексу законів про працю заробітна плата виплачується працівникам регулярно у робочі дні, але не рідше двох разів на місяць через проміжок часу, що не перевищує шістьнадцяти календарних днів, та не пізніше семи днів після закінчення періоду, за який здійснюється виплата.

Таким чином, заробітна плата за першу половину березня повинна виплачуватися з 15 по 22 березня, а за другу половину березня – з 1 по 7 квітня.

Більш точні строки виплати заробітної плати, а також розміри заробітної плати за першу і другу половину місяця відповідно до ст. 115 КЗпПУ колективним договором або нормативним актом роботодавця, погодженим з виборним органом первинної профспілкової організації чи іншим уповноваженим на представництво трудовим колективом органом (а в разі відсутності таких органів - представниками, обраними і уповноваженими трудовим колективом).

У разі коли день виплати заробітної плати збігається з вихідним, святковим або неробочим днем, заробітна плата виплачується **напередодні**.

В які способи може виплачуватися заробітної плати.**Виплата заробітної плати через касу.**

Виплата заробітної плати через касу здійснюється відповідно до **Положення про ведення касових операцій у національній валюті в Україні, затвердженого Постановою Правління Національного Банку України від 15.12.2007 р. №637.**

Відповідно до п. 3.4 цього Положення виплата заробітної плати через касу здійснюється з оформленням **видаткових касових ордерів або видаткових відомостей**. Зазначені документи мають підписувати керівник і головний бухгалтер або

працівник підприємства, який на це уповноважений керівником.

До видаткових ордерів можуть додаватися заява на видачу готівки, розрахунки тощо. Якщо на доданих до видаткових касових ордерів документах, заявах, рахунках тощо є дозвільний напис керівника підприємства, то його підпис на видаткових касових ордерах не обов'язковий.

Заробітну плату також **можна видавати за довіреністю іншій особі, при цьому довіреність має бути нотаріально посвідченою** (п. 3.6 Положення). У цьому випадку видатковий ордер або відомість оформлюється відповідно до спеціальних вимог п.п. 3.5. та 3.6.

Слід особливо увагу приділяти правильності оформлення видаткових ордерів та відомостей. Відсутність необхідного підпису чи іншого реквізиту має наслідком недійсність всього первинного документу. Правила оформлення первинних документів та їх обов'язкові реквізити встановлюються *Положенням про документальне забезпечення записів у бухгалтерському обліку, затвердженому Наказом Міністерства фінансів України № 88 від 24.05.1995 р.*

Виплата заробітної плати через банк (платіжні картки).

Для отримання можливості виплати заробітної плати підприємство-роботодавець повинне виконати ряд дій:

- Укласти договір з банком що передбачає відповідну можливість оформлення зарплатних карток працівникам.

- Оформити платіжні картки працівникам через укладення окремих договорів між працівниками та банком.

(продовження на стор. 28)