

МЕНЕДЖМЕНТ

УДК 330.3

*М.М. Вакулич**

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КОНТРОЛЛИНГ КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМ КЛИМАТОМ АГРОПРОМЫШЛЕННОГО СЕКТОРА: СУЩНОСТЬ И ЗАДАЧИ

В статье рассматриваются сущность и назначение инвестиционного контроллинга как основного инструмента управления инвестиционным климатом агропромышленного сектора, исследуются этапы процесса управления формированием инвестиционного климата в агропромышленном секторе экономики Украины.

Ключевые слова: инвестиционный контроллинг, управление, агропромышленный сектор, инвестиционный климат, национальная экономика.

Нынешние условия ведения бизнеса характеризуются повышением неопределенности рыночной экономики, глобализацией хозяйственной деятельности, высокими темпами роста научно-технического прогресса и инновационного развития, усилением агрессивности конкурентной среды. Экономические преобразования и желание Украины к интегрированию в мировую рыночную экономику предполагают рост инвестиционной активности во всех сферах ведения бизнеса. Для успешного развития экономики в данных условиях необходимо принимать своевременные и обоснованные стратегические и оперативные управленческие решения, координировать деятельность секторов экономики в процессе достижения поставленных целей [5, с. 76]. В этой связи возникает необходимость проведения теоретических и практических исследований проблемы с целью выявления эффективной координирующей системы обеспечения взаимосвязи между формированием инвестиционной базы, инвестиционным анализом и планированием. На сегодняшний день, в агропромышленном секторе экономики Украины отмечена тенденция, когда государство как собственник инициирует процессы интеграции организаций в крупные концерны, корпорации и холдинги. За счет возможного синергетического эффекта подобные образования обладают огромным инвестиционным потенциалом, который в усло-

виях кризиса и недостаточного финансирования, как правило, остается нереализованным.

В условиях глобализации, интеграции и курса на инвестиционное развитие агропромышленного сектора национальной экономики особую значимость приобретает совершенствование механизмов управления интегрированными структурами, важнейшей составляющей которого выступает контроллинг, обеспечивающий своевременное и адекватное среде осуществления инвестиционной деятельности достижение целей.

Возрастающая практическая значимость проблем развития и совершенствования контроллинга обуславливает рост научно-практического интереса к их исследованию. основополагающий вклад в формирование и развитие концепции контроллинга внесли ведущие зарубежные ученые: Й. Вебер, М. Каррэнбауэр, Т. Коупленд, Х. Куппер, Дж. Мурин, Р. Мюллендорф, Г. Питш, А. Цюнда, Э. Шерм, Д. Шнайдер и другие [3–6].

Теоретические и методологические вопросы исследования проблем становления и развития контроллинга нашли отражение в научных трудах ученых С. Кузнецовой, И. Аверчева, Ю. Анискина, Т. Аренса, Э. Аткинсона, Е. Гуляевой, А. Дайле, К. Друри, А. Карминского, А. Карпова, Э. Майера, Р. Манна, А. М. Павловой, Е. Попченко, П. Терни, К. Уорда, С. Фалько, Х. Фольмута, Д. Хана и других [1–11].

* © Вакулич М.М., 2013

Вакулич Мария Михайловна (mariavakulich@mail.ru), кафедра финансов и банковского дела Днепрпетровского университета им. Альфреда Нобеля, 49000, Украина, г. Днепрпетровск, Набережная Ленина, 18.

Большая часть трудов данных авторов включает в себя рассмотрение в основном отдельных элементов системы контроллинга, и, несмотря на достаточно высокую степень их разработанности, имеются определенные трудности в их внедрении и формировании целостной системы их использования. Проведенный анализ экономической литературы выявил недостаточную проработанность проблемы организации инвестиционного контроллинга в агропромышленном секторе экономики государства. При этом не проработан как комплексный подход к организации инвестиционного контроллинга в агропромышленном секторе, так нет и глубокого анализа методов и инструментов контроллинга.

Актуальность проблемы, необходимость проработки теоретических положений и практических рекомендаций по формированию контроллинга в агропромышленном секторе экономики Украины предопределили выбор темы статьи, цели и задачи исследования.

Целью написания статьи является разработка теоретико-методических и практических рекомендаций по организации инвестиционного контроллинга в агропромышленном секторе экономики Украины.

Как отмечает Попова Л.М.: «Современные условия рыночной экономики диктуют бизнесу, с одной стороны, необходимость ориентироваться на желания клиентов, а с другой стороны, необходимость постоянно повышать результативность управляемости самого бизнеса» [5, с. 21]. Эволюция управления бизнесом предполагает различные подходы к управлению, которые учитывают стратегию бизнеса на перспективу. Таким ориен-

тированным управлением, направленным на стратегию, является контроллинг.

Контроллинг можно отнести к числу наиболее перспективных и динамично развивающихся направлений в области функционального, институционального и инструментального обеспечения системы управления формированием инвестиционного климата агропромышленного сектора. Практическая значимость и перспективность контроллинга в первую очередь заключаются в том, что он поддерживает стратегическую направленность развития агропромышленного сектора, достаточно гибко вписывается в систему управления им, и, интегрируя традиционные функции управления, переводит его на качественно новый уровень.

Термин «контроллинг» происходит от английского «to control» и имеет несколько значений, а именно: «управление», «наблюдение», «мониторинг» [6, с. 18]. В менеджменте существует несколько подходов к определению сущности контроллинга, и на сегодняшний день нет однозначной трактовки определения понятия контроллинга (см. таблицу).

Основываясь на сущности термина «контроллинг», сформулируем специфику инвестиционного контроллинга как инструмента управления инвестиционным климатом в агропромышленном секторе национальной экономики. Для этого необходимо четко понимать сущность термина «инвестиционный климат».

Как было обосновано ранее, инвестиционный климат – это комплексная характеристика инвестиционной среды, которая проявляется на каче-

Таблица

Критический анализ современных трактований понятия «контроллинг» в экономической литературе

Автор	Сущность трактования понятия «контроллинг»
Е. Майер [10, с. 96]	Контроллинг – концепция эффективного управления фирмой и обеспечение ее долгосрочного развития
Е. Майер, Р. Манн [11]	Контроллинг – система управления процессом достижения конечной цели и результатов деятельности фирмы
Д. Хан [14, с.134 – 136]	Контроллинг – система управления деятельностью предприятия, координирует подсистему планирования, контроля и информационного обеспечения
Т. Райхман [15]	Контроллинг – концепция управления, ориентированная на результат
Х. Куппер [16]	Контроллинг – инструмент координации деятельности с целью достижения системы приоритетов
Й. Вебер [17]	Контроллинг – это инструмент координации
Д. Шнайдер [18]	Контроллинг – это комплекс заданий касательно планирования интегрированной системы расчетов на основе информации внутреннего производственного учета

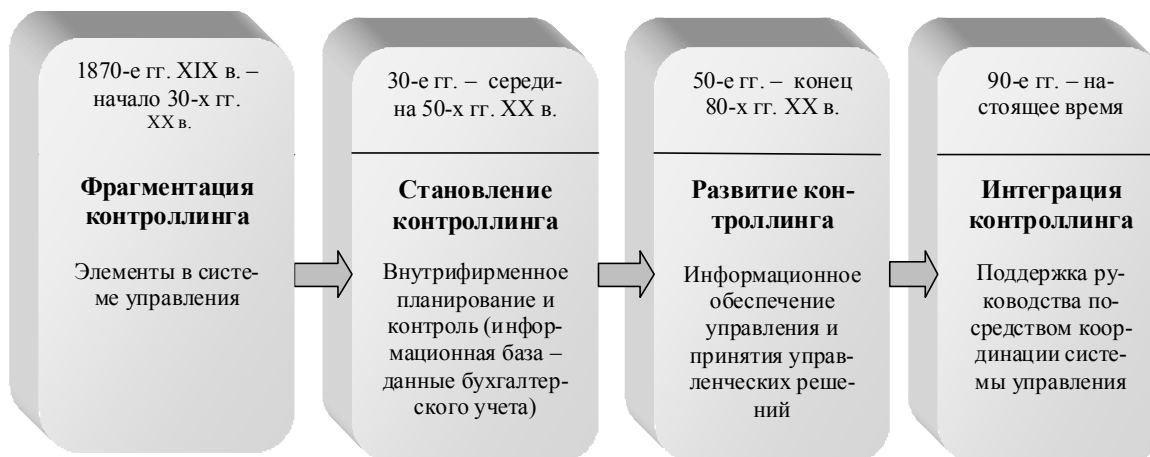


Рис. 1. Эволюция контроллинга в управлении



Рис. 2. Схема взаимодействия субъектов и объектов инвестиционной деятельности в агропромышленном секторе национальной экономики

ственном уровне совокупностью политических, правовых, социальных, экономических, а также других факторов, которые определяют предпочтения инвестирования экономических субъектов, обеспечивая продуктивную инвестиционную деятельность [7, с. 26–31].

Основной целью инвестиционной деятельности в агропромышленном секторе национальной экономики должно стать создание оптимальных условий для развития и активизации использования инвестиционного потенциала. С точки зрения Терещенко О.О.: «инвестиционный потенциал отражает существующий и перспективный уровень инвестиционной активности на территории

государства» [12, с. 118]. Инвестиционная активность, по словам А.Н. Полозова, «есть фактический результат сложного динамического взаимодействия, с одной стороны, возможностей инвестирования, а с другой – уровня вероятности достижения заданной конечной цели инвестиционной деятельности» [13]. В рамках этого достижение конечной цели инвестиционной деятельности в агропромышленном секторе национальной экономики возможно в контексте применения инвестиционного контроллинга. Таким образом, под инвестиционным контроллингом следует понимать систему методов и инструментов, направленную на поддержание инвестиционного менеджмента,

которая охватывает информационное обеспечение, планирование, координацию и контроль.

В эволюции инвестиционного контроллинга можно выделить четыре этапа: фрагментацию, становление, развитие и интеграцию. По мере перехода от одной стадии к другой происходило расширение целевых функций контроллинга в системе управления (рис. 1).

Основная идея инвестиционного контроллинга, в этом контексте, состоит в повышении эффективности управления инвестиционной деятельностью в агропромышленном секторе национальной

экономики и предполагает взаимодействие между субъектами и объектами инвестирования (рис. 2).

Процесс управления формированием инвестиционного климата в агропромышленном секторе экономики Украины целесообразно осуществлять в определенной последовательности. Проведенное предварительное исследование позволило сформулировать следующие этапы (см. рис. 3).

Контроллинг включает в себя совокупность форм и методов планирования движения денежных инвестиционных потоков, а также обеспечивает контроль над ними.



Рис. 3. Этапы процесса управления формированием инвестиционного климата в агропромышленном секторе экономики Украины (усовершенствовано автором на основе [8, с. 185 – 186])



Рис. 4. Задачи контроллинга в процессе управления инвестиционным климатом в агропромышленном секторе национальной экономики

Как отмечает Беккер В.: «Инвестиционный контроллинг агропромышленного сектора не ограничивается осуществлением внутреннего контроля за осуществлением инвестиционной деятельности и инвестиционных операций, а является эффективной координирующей системой обеспечения взаимосвязи между формированием информационной базы, инвестиционным анализом, инвестиционным планированием и инвестиционным контролем» (рис. 4).

Таким образом, на сегодняшний день существует целый ряд особенностей развития контроллинга в Украине, затрудняющих его практическое применение, развитие концепций и перенесение их на национальную почву. Однако тот факт, что контроллинг развивается от практических потребностей к научным обоснованиям, а его понимание расширяется с течением времени и по мере изменения экономической среды, позволяет рассматривать его как реальную перспективу для формирования привлекательного инвестиционного климата агропромышленного сектора.

В дальнейших исследованиях предполагается оценить возможность целесообразности примене-

ния наиболее перспективных алгоритмов развития инвестиционного контроллинга в агропромышленном секторе.

Библиографический список

1. Кузнецова С.А. Специфіка фінансового контролінгу в різних компаніях // Академічний огляд. 2011 № 2 (35). С. 53–59.
2. Кузнецова С.А. Инвестиционная позиция и учетная информация: глобальные изменения и локальные отношения // Основы экономики, управления и права. 2012. № 1(1). С. 49–52.
3. Анискин Ю.П., Павлова А. М. Планирование и контроллинг: учеб. по специальности «Менеджмент орг.». 2-е изд. М.: Омега-Л, 2010.
4. Контроллинг в бизнесе. Методологические и практические основы построения контроллинга в организациях / А.М. Карминский, Н.И. Оленев, А.Г. Примак [и др.]. М.: Финансы и статистика, 2009.
5. Попова Л.В., Исакова Р.Е., Головина Т.А. Контроллинг: учебное пособие. М.: Издательство «Дело и Сервис», 2009.
6. Ламбен Жак-Жан. Менеджмент, ориентированный на рынок. СПб.: Питер, 2009. 800 с.

7. Вакулич М.М. Концепція управління інвестиційним кліматом України в умовах сучасної глобалізації // Бюлетень Международного Нобелевского экономического форумов. 2012. № 1(5). С. 26–31.
8. Pyrkov S.A. Philosophy of controlling an element management system by / Organizational Management: Scientific. Vol. 2 / ed. BN Gerasimov. Samara: McHugh, SNT, Samara State Aerospace University, 2011. P. 185–186.
9. Беккер В., Бальцер Б., Гончарова Л. Взаимодействие менеджмента и контроллинга: опыт Германии и России // Контролинг. 2010. № 3 (36). С. 20–29.
10. Майер Е. Контролинг как система мышления и управления: пер. с нем. Ю.Г. Жукова и С.Н. Зайцева / под ред. С.А. Николаевой. М.: Финансы и статистика, 1993. 96 с.
11. Mann R., Mayer E. Controlling für Einsteiger. Rezeptbuch zum Selbstaufbau eines Gewinn-Steuerungssystems (Ringband). Haufe Verlag: Uberarb, 2000.
12. Терещенко О.О. Концепція фінансового контролінгу в Україні // Формування ринкової економіки: зб. наук. пр. Спец. вип., присвяч.: між нар. наук.-практ. конф. «Контролинг у бізнесі: теорія і практика». Київ: КНЕУ, 2008. С. 12–19.
13. Полозова А.Н., Евсеева С.В. Сущность и содержание контроллинга в промышленных организациях. URL: <http://www.lerc.ru/?part=bulletin&art=28&page=4>.
14. Хан Д. Планирование и контроль: концепция контроллинга: пер. с нем. / под ред. и с предисл. А.А. Турчака, Л.Г. Головача. М.: Финансы и статистика, 2001. 800 с.
15. Reichmann T. Controlling mit Kennzahlen und Management berichten. Munchen, 2001.
16. Kupper H.-U., Wagenhofer A. Handwörterbuch Unternehmensrechnung und Controlling, 4. Auflage, Enzyklopadie der Betriebswirtschaftslehre III.
17. Weber J., Schaffer U. Einführung in das Controlling. 12. Auflage. Stuttgart, 2008.
18. Д. Шнайдер. Контролинг как инструмент управления предприятием / Е.А. Ананькина, С.В. Данилочкин, Н.Г. Данилочкина [и др.]; под ред. Н.Г. Данилочкиной. М.: Аудит, ЮНИТИ, 2003. 279 с.

*M.M. Vakulich**

INVESTMENT CONTROLLING AS A MANAGEMENT TOOL BY INVESTMENT CLIMATE OF AGROINDUSTRIAL COMPLEX: ESSENCE AND OBJECTIVES

In the article the essence and purpose of controlling investment as a primary tool for management by investment climate of agroindustrial complex, stages in the process of formation of investment climate in the agroindustrial complex of Ukrainian economy are viewed.

Key words: investment controlling, management, agroindustrial sector, investment climate, national economy.

* *Vakulich Mariya Mikhailovna* (mariavakulich@mail.ru), the Dept. of Finance and Banking, Alfred Nobel University Dnipropetrovsk, Dnipropetrovsk, 49000, Ukraine.