

## ТЕМА 5. ІНВЕСТИЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ ТА ПЛАНУВАННЯ

**Мета:** формування навичок розробки та реалізації інвестиційних стратегій, планування довгострокових і короткострокових інвестицій, оцінки ризиків та доходності, адаптації стратегій до змін ринку, управління портфелем та прийняття обґрунтованих фінансових рішень.

**Основні поняття:** інвестиційна стратегія, довгострокові інвестиції, короткострокові інвестиції, диверсифікація, управління портфелем, оцінка ризиків, стратегічне планування, інвестиційна політика, фінансовий аналіз, контроль виконання інвестиційного плану, моніторинг інвестиційної діяльності, інноваційні стратегії.

### План

1. Поняття інвестиційної стратегії.
2. Види інвестиційних стратегій.
3. Стратегічне планування інвестицій.
4. Довгострокові та короткострокові інвестиції.
5. Диверсифікація інвестицій.
6. Управління інвестиційним портфелем.

#### 1. Поняття інвестиційної стратегії

Інвестиційна стратегія – це система принципів, методів та рішень, що визначають підходи до розміщення капіталу з метою досягнення фінансових, економічних та стратегічних цілей. Вона враховує ризики, очікувану дохідність, часові горизонти та типи активів, що обираються для інвестування.

Інвестиційна стратегія є основою прийняття рішень у сфері прямих та портфельних інвестицій, міжнародних кредитів та інших фінансових інструментів. Вона забезпечує цілеспрямованість дій, зменшує невизначеність і допомагає ефективно розподіляти ресурси між різними напрямками діяльності.

Ключовими аспектами інвестиційної стратегії є визначення мети інвестування, оцінка ризиків, вибір активів, часових горизонтів та методів контролю ефективності інвестицій. Вона також враховує макроекономічні фактори, політичну стабільність, валютні коливання та стан ринків капіталу.

Інвестиційна стратегія забезпечує інтеграцію коротко- та довгострокових цілей підприємства або інвестора, дозволяє підвищити ефективність використання капіталу та сприяє досягненню конкурентних переваг на міжнародних ринках.

Ефективна стратегія формує план дій у різних економічних умовах, дозволяє швидко реагувати на зміни ринкової кон'юнктури та визначає пріоритетні напрями інвестування. Вона враховує тенденції розвитку секторів економіки, вплив технологій і глобальних ринків.

Інвестиційна стратегія також включає управління ризиком, прогнозування фінансових результатів та визначення критеріїв виходу з

проектів у разі досягнення або недосягнення цілей. Вона допомагає інвестору уникати панічних рішень та необґрунтованих втрат капіталу.

Сучасні стратегії враховують глобальні інвестиційні тренди, такі як цифровізація економіки, розвиток зелених технологій, зростання приватних інвестицій у соціальні проекти та венчурні стартапи. Вони забезпечують баланс між стабільністю та доходністю портфеля, дозволяють інтегрувати нові фінансові інструменти і використовувати переваги міжнародних ринків капіталу.

## **2. Види інвестиційних стратегій**

Інвестиційні стратегії класифікуються за різними ознаками залежно від цілей, ризиків і методів управління капіталом.

1. **Консервативна стратегія** передбачає мінімізацію ризиків та стабільний дохід. Вона орієнтована на безпечні активи, такі як державні облігації або депозити у надійних банках. Цей підхід підходить для інвесторів, які цінують стабільність більше, ніж максимальний прибуток.

2. **Агресивна стратегія** спрямована на максимізацію доходу, але з високим рівнем ризику. До таких інвестицій належать акції перспективних компаній, венчурні проекти, деривативи та криптовалюти. Інвестори з агресивною стратегією готові приймати значні коливання ринку для отримання високого прибутку.

3. **Поміркована стратегія** поєднує консервативні та агресивні підходи, забезпечуючи баланс між доходом і ризиком. Вона дозволяє поєднувати низькоризикові облігації з акціями перспективних компаній або інвестиційними фондами.

4. **Дивідендна стратегія** орієнтована на отримання стабільного доходу у вигляді дивідендів від акцій компаній з довгою історією виплат. Така стратегія часто використовується пенсійними фондами та інституційними інвесторами.

5. **Стратегія росту капіталу** спрямована на приріст вартості активів, часто через інвестиції у перспективні ринки та технології. Ця стратегія популярна серед венчурних інвесторів і компаній, що прагнуть глобального розширення.

Кожна стратегія передбачає власний підхід до управління ризиками, портфелем і часовими горизонтами. Їхній вибір залежить від цілей інвестора, макроекономічних умов, стану фінансових ринків та глобальних трендів.

Стратегії можна комбінувати для створення гнучкого портфеля, що реагує на економічні зміни, кризові ситуації та нові інвестиційні можливості. Наприклад, поєднання консервативної та агресивної стратегії дозволяє отримувати стабільний дохід і одночасно брати участь у високоприбуткових проектах.

## **3. Стратегічне планування інвестицій**

Стратегічне планування інвестицій – це процес визначення довгострокових цілей, пріоритетів і ресурсів для ефективного використання капіталу.

Планування включає оцінку потенційних проектів, прогнозування економічних умов, аналіз ринкових тенденцій та управління ризиками. Воно дозволяє інвестору визначити, які інвестиції принесуть максимальну дохідність та відповідатимуть обраному горизонту.

Планування передбачає розробку покрокових сценаріїв інвестування, визначення джерел фінансування, встановлення ключових показників ефективності та контроль їх виконання. Регулярний перегляд плану дозволяє адаптувати інвестиції до змін ринку, економічної політики та технологічних трендів.

SWOT-аналіз допомагає оцінити сильні та слабкі сторони проекту, можливості та загрози, що виникають у процесі інвестування. Аналіз конкурентів дозволяє передбачити зміни попиту та пропозиції на ринку, визначити перспективні сегменти та ризикові напрямки.

Планування включає формування резервів для покриття можливих втрат та визначення критеріїв виходу з проектів. Воно також передбачає моніторинг валютних коливань, політичних ризиків та економічної стабільності країн, де здійснюються інвестиції.

#### **4. Довгострокові та короткострокові інвестиції**

**Довгострокові інвестиції** спрямовані на стабільне зростання капіталу протягом тривалого періоду (понад 5 років). Це включає придбання акцій великих компаній, облігацій державного та корпоративного секторів, інвестиції у нерухомість та інфраструктуру.

**Короткострокові інвестиції** орієнтовані на отримання доходу протягом короткого періоду (до 1–3 років). Це депозити, цінні папери з високою ліквідністю, торговельні стратегії на фондових та валютних ринках.

Поєднання коротко- та довгострокових інвестицій дозволяє оптимізувати доходність портфеля та зменшити ризики. Довгострокові інвестиції забезпечують стабільний приріст капіталу, а короткострокові – ліквідність та швидкий доступ до фінансових ресурсів.

Вибір горизонту інвестування визначається цілями інвестора, потребою у ліквідності, рівнем ризику та очікуваною дохідністю. Ефективна стратегія враховує баланс між ліквідністю та доходністю для досягнення фінансової стабільності.

#### **5. Диверсифікація інвестицій**

**Диверсифікація інвестицій** – це стратегія розподілу капіталу між різними активами, секторами та регіонами для зменшення ризиків та підвищення стабільності доходу.

Вона передбачає поєднання різних типів інвестицій: акцій, облігацій, нерухомості, валют, деривативів та інших інструментів. Географічна

диверсифікація допомагає зменшити ризики локальних криз та валютних коливань.

Диверсифікація дозволяє зменшити негативний вплив економічних спадів та політичної нестабільності на портфель. Вона є ключовим елементом поміркованих та агресивних стратегій інвестування, забезпечуючи баланс між доходністю і ризиком.

Правильна диверсифікація враховує кореляцію активів, тобто взаємозв'язок між їхніми коливаннями, що дозволяє оптимізувати ризик-прибуток. Інвестори використовують диверсифікацію як інструмент захисту капіталу та підвищення стабільності доходу.

## **6. Управління інвестиційним портфелем**

Управління інвестиційним портфелем – це процес формування, контролю та оптимізації набору активів для досягнення визначених фінансових цілей.

Основні завдання включають аналіз ринку, вибір оптимальної структури портфеля, балансування активів за ризиком та доходністю, моніторинг економічних і політичних факторів, що впливають на інвестиції.

Ефективне управління портфелем передбачає регулярний перегляд складу активів, ребалансування портфеля у відповідності до змін ринкових умов, використання стратегій хеджування для зменшення ризиків та адаптацію до нових інвестиційних можливостей.

Інвестор або менеджер портфеля оцінює доходність, волатильність, кореляцію активів, прогнозує макроекономічні тенденції та приймає рішення щодо купівлі чи продажу активів. Це дозволяє підвищити ефективність інвестицій та забезпечити стабільне зростання капіталу.

Управління портфелем включає розробку антикризових сценаріїв, оптимізацію податкових витрат та врахування правових обмежень у країнах, де здійснюються інвестиції. Воно забезпечує комплексний контроль ризиків і максимізацію доходності при заданому рівні прийняттого ризику.