

Система управления инвестиционным портфелем

В РАМКАХ 2018 ГОДА ОСНОВНОЙ ФОКУС РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПЛАНИРОВАНИЯ БЫЛ НАПРАВЛЕН НА БЕНЧМАРКИНГ И ВЫЯВЛЕНИЕ ДАЛЬНЕЙШИХ ОБЛАСТЕЙ РАЗВИТИЯ. ПО ИТОГАМ СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЯМИ ОПРЕДЕЛЕНА ТАКИЕ ОБЛАСТИ УЛУЧШЕНИЙ, КАК РАБОТА С ЦЕЛЕВЫМИ ПРОГРАММАМИ, А ТАКЖЕ УСИЛЕНИЕ КОНТРОЛЯ НАД ПРОЕКТАМИ НА ЭТАПЕ ГРР.

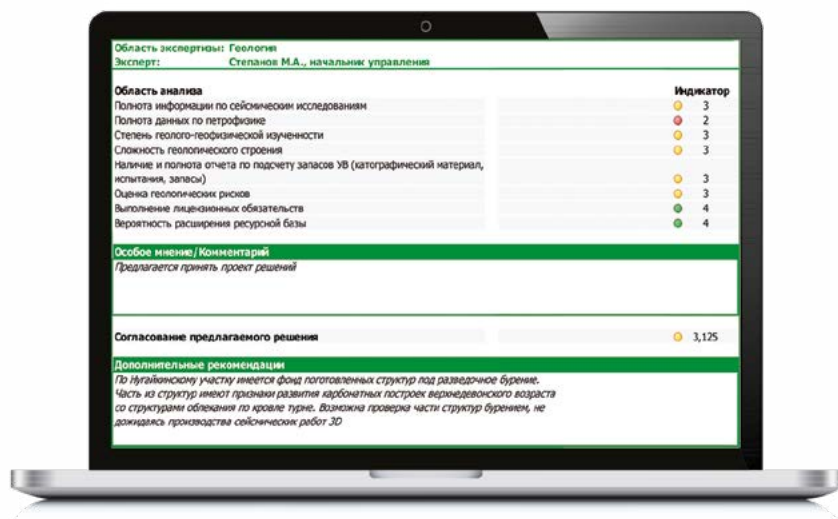
Отдельной областью развития процесса является оптимизация отчетности в части инвестиционной деятельности с целью поиска баланса между информативностью,

глубиной анализа и простотой использования.

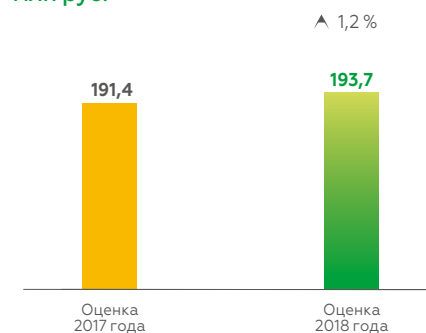
В 2018 году также определены векторы дальнейшей проработки

инструментария экспертизы проектов, в том числе с целью разделения оценки проработанности проекта и качества проектов в целом.

Осуществление комплексной экспертизы проектов



Динамика NPV ключевого сегмента деятельности в рамках мониторинга, млн руб.



По результатам мониторинга инвестиционных проектов на 31 декабря 2018 года сохраняется положительная динамика чистой приведенной стоимости по текущему инвестиционному портфелю ключевого сегмента деятельности Компании.



Оценка со стороны экспертов профильных структурных подразделений позволяет комплексно оценить все возможности и угрозы, связанные с реализацией каждого проекта, и способствует принятию взвешенных управленческих решений.

По итогам экспертизы проектов осуществляется не только анализ рисков, связанных с проектом, но и приоритизация проектов с точки зрения готовности к рассмотрению на Инвестиционном комитете Группы компаний АО «Зарубежнефть».

Также происходит дополнительное ранжирование всех проектов в общей системе координат

проектов для выявления наиболее привлекательных инициатив среди их аналогов как с точки зрения экономических показателей, так и с точки зрения производственных возможностей каждого проекта.

Основным инструментом управления инвестиционным портфелем на стадии проработки и реализации инвестиционных проектов является мониторинг.

Его цель – получение достоверной информации о результатах и перспективах реализации инвестиционных проектов для принятия обоснованных своевременных управленческих решений. Мониторингу подлежат все проекты, имеющие статус утвержденных на Инвестиционном комитете Компании.

Для поддержания актуальности информации по проекту в рамках

мониторинга инвестиционных проектов обязательным требованием является предоставление актуализированной финансово-экономической модели по проекту. За счет данного процесса достигается возможность оперативного реагирования как на изменения в макроэкономическом окружении деятельности Компании, так и на реализацию рисков в процессе управления инвестиционным проектом.

Существующая система принятия инвестиционных решений, имеющая высокие требования к проработке каждого отдельного проекта, позволяет достичь максимально возможной точности планирования затрат на каждом из этапов реализации инвестиционных проектов.

Кроме процедуры мониторинга инвестиционных проектов в Компании осуществляется текущий ежемесячный контроль исполнения ГТМ с анализом устойчивости мероприятий к изменениям макросреды. Каждое ГТМ проходит экспресс-оценку в соответствии с принципами инвестиционного анализа. В рамках указанных мероприятий проводятся обязательное определение минимальной рентабельной цены на нефть для нулевого экономического результата по каждому проекту и первоначальное отсеивание проектов, положительная реализация которых невозможна при целевых макроэкономических условиях.

Совокупное применение представленных инструментов позволяет достичь максимальной эффективности осуществления инвестиционной деятельности Компанией на каждом из этапов процесса инвестиционного планирования.

