

В.Г. Шинкаренко, О.П. Левченко // Економіка і регіон, № 1. – 2003. – ПНТУ. – С. 81-82.

4. Шинкаренко В.Г. Стратегический анализ внешней среды функционирования предприятия / В.Г. Шинкаренко // Економіка транспортного комплексу: зб. наук. праць. – Х.: ХНАДУ. – Вип. 26. – С. 5-23.

ОСОБЛИВОСТІ КЛАСИФІКАЦІЇ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ

Пляшко О. І., аспірантка

Науковий керівник: Бондар М. І., д.е.н., професор

Київський національний університет імені Вадима Гетьмана»

Рушійною силою розвитку суб'єктів господарювання є інвестиційна діяльність. Інвестиційна діяльність включає безпосередньо процес інвестування та подальший контроль за реалізацією інвестицій з метою забезпечення їх віддачі. При цьому, під інвестиціями слід розуміти активи підприємства, які вкладаються в об'єкти підприємницької діяльності з метою отримання прибутку. Залежно від об'єкта вкладень їх класифікують на реальні та фінансові. Реальні інвестиції передбачають вкладення у матеріальні та нематеріальні активи підприємства, а фінансові - інвестування у фінансові акти, такі як цінні папери, опціони, ф'ючерси, форварди.

В науковій літературі не спостерігається особливих протиріч щодо визначення сутності фінансових інвестицій. Адже трактування, які наводять вчені у своїх роботах, зводяться до пояснення фінансових інвестицій як активів, які слугують для отримання прибутку підприємством. Таким чином найкраще трактувати поняття «фінансові інвестиції» як господарський процес, пов'язаний із вкладенням коштів та інших активів у діяльність підприємства в обмін на корпоративні або боргові цінні папери з метою отримання прибутку або іншого доходу від діяльності об'єкта інвестування, високоліквідних цінних паперів або участі в управлінні підприємством-емітентом.

В науковій літературі існують різні підходи до класифікації фінансових інвестицій. Проте, потрібно зазначити, що наявна класифікація потребує подальшого вдосконалення.

Фінансові інвестиції за характером участі в інвестуванні поділяються на прямі та портфельні. Відмінність у них полягає в

способі отримання права на цінний папір. Адже при прямому інвестуванні здійснюється безпосередній вклад активів в статутний капітал підприємства в обмін на корпоративні права, емітовані даним суб'єктом господарювання. Портфельне інвестування полягає у придбанні цінних паперів на фондовому ринку. Потрібно зазначити, що портфельні інвестиції не є протиріччям прямим, а навпаки виступають доповнюючим елементом. Прямі інвестиції дають можливість не лише отримати прибуток від діяльності підприємства, а й встановити контроль за діяльністю суб'єкта господарювання. Портфельні інвестиції при цьому забезпечують отримання стабільного доходу їх власником.

Залежно від періоду вкладання коштів, фінансові інвестиції поділяються на короткострокові та довгострокові. Короткострокові інвестиції передбачають вкладення капіталу на період до одного року, а довгострокові - більше одного року.

Залежно від особливостей відображення у Балансі підприємства фінансові інвестиції поділяються на поточні та довгострокові.

Довгострокові фінансові інвестиції – це інвестиції на період більше одного року, а також усі інвестиції, які не можна вільно реалізувати в будь-який момент.

Поточні фінансові інвестиції – інвестиції на строк, що не перевищує один рік, які можна вільно реалізувати в будь-який момент (крім інвестицій, які є еквівалентами грошових коштів). При цьому, під еквівалентами грошових коштів розуміють короткострокові високоліквідні фінансові інвестиції, що вільно конвертуються у певні суми грошових коштів.

Потрібно зауважити, що чітко визначених критерії такого розподілу інвестицій немає в національних стандартах бухгалтерського обліку. Відповідно до міжнародних стандартів підприємство може не розподіляти фінансові інвестиції на поточні та довгострокові.

Важливою є також класифікація фінансових інвестицій залежно від впливу інвестора. Згідно цієї класифікаційної ознаки фінансові інвестиції поділяються на інвестиції в асоційовані, дочірні підприємства, а також у спільну діяльність.

Залежно від придбаних паперів фінансові інвестиції поділяються на пайові та боргові. Різниця між ними в тому, що пайові цінні папери на відміну від боргових надають право власності на частку у статутному капіталі емітента корпоративних прав та не мають визначеного терміну обігу.

При цьому, з метою кращого розуміння сутності фінансових інвестицій, доцільно пайові фінансові інвестиції класифікувати на ті, які дають право на отримання прибутку та ті, які надають можливість управління підприємством. Поряд з цим необхідно виділити боргові фінансові інвестиції, які утримуються до погашення та придбані з метою перепродажу.

Таким чином, існує велика кількість класифікаційних ознак фінансових інвестицій. При цьому, її необхідно удосконалювати з метою відображення достовірних даних про порядок здійснення фінансових операцій на підприємстві та ефективного управління суб'єктом господарювання.

Література.

1. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 12 «Фінансові інвестиції», затверджене наказом Міністерства фінансів України від 26 квітня 2000 року № 91, зі змінами та доповненнями.

ДОЦІЛЬНІСТЬ, ПЕРСПЕКТИВИ ТА НЕДОЛІКИ ВПРОВАДЖЕННЯ ЗЕМЕЛЬНОЇ ШПОТЕКИ

Ярута М. Ю., аспірант

Науковий керівник: Гуторов О. І., д. е. н., професор

Харківський національний аграрний університет імені В.В. Докучаєва

Нині у більшості країн світу законодавчо дозволено використовувати землю як кредитне забезпечення або заставу для одержання кредиту. Перевагами землі як об'єкта застави є: 1) сталість місця розташування об'єктів земельної власності; 2) тенденція безперервного підвищення вартості.

Світова практика показує, що будь-яка країна не може забезпечити стабільність свого суспільного та економічного розвитку, за відсутності політики в галузі кредитного забезпечення використання й охорони земельних ресурсів, що в свою чергу сприяє встановленню довірених відносин між громадянами країни, її кредитними інститутами та урядом.

Економічний зміст земельної іпотеки як категорії, в аграрному секторі полягає у тому, що з одного боку сільськогосподарські товаровиробники за допомогою застави земельної власності акумулюють додаткові фінансові ресурси, а з іншого, земельна іпотека в сучасних