

ОСОБЛИВОСТІ ФІНАНСОВОГО ІНВЕСТУВАННЯ ПІДПРИЄМСТВ

Ткачук А.Ю., Полінкевич О.М.

Луцький національний технічний університет, м. Луцьк

Фінансові інвестиції – це активи, які утримуються підприємством з метою: збільшення прибутку (відсотків, дивідендів тощо), зростання вартості капіталу або інших вигод для інвестора [1; 3; 4]. Фінансове інвестування здійснюється підприємством в наступних формах: вкладання грошових засобів в цінні папери, в доходні види грошових інструментів, в статутні фонди інших підприємств і організацій. Фінансові інвестиції означають використання наявного капіталу для придбання (купівлі) акцій, облігацій та інших цінних паперів, що випускаються підприємствами або державою [5]. В умовах ринкової економіки з фінансових інвестицій найбільш поширеним є придбання акцій з метою одержання щорічного дивідендного доходу.

Фінансове інвестування характеризується рядом особливостей [2]:

1. Фінансові інвестиції є незалежним видом господарської діяльності для підприємств реального сектора економіки.

2. Стратегічні фінансові інвестиції дозволяють підприємству реалізовувати окремі стратегічні цілі свого розвитку.

3. Фінансові інвестиції використовуються підприємством в двох цілях: отримання додаткового інвестиційного доходу та проти інфляційних захист грошових активів.

4. Фінансові інвестиції є основним засобом зовнішнього інвестування. Для ефективного управління фінансовими інвестиціями обов'язково необхідно проаналізувати окремі інструменти фінансового інвестування. Оцінка фінансових інструментів інвестування здійснюється на основі зіставлення обсягів інвестиційних витрат та сум поверненого грошового потоку. Разом з тим, формування цих показників в умовах фінансового інвестування має суттєві відмінності.

1. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент. / И.А. Бланк. – К.: Эльга-Н, Ника-Центр, 2001. – 448с.

2. Про інвестиційну діяльність: Закон України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: www.rada.gov.ua.

3. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 12 «Фінансові інвестиції»: Затверджено наказом Міністерства фінансів України від 26.0.2000р. №91 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0284-00>.

4. Checklist for Foreign Direct Investment Incentive Policies. OECD – Organization for Economic Cooperation and Development. – 2003. – 39 p.

5. Mencinger J. Does Foreign Direct Investment Always Enhance Economic Growth? / Mencinger J. // Working paper. EIPF and University of Ljubljana – 2003 – 21 p. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://ideas.repec.org/a/bla/kyklos/v56y2003i4p491-508.html>