

Науковий реферат статті Ястремської О. М. та Яблонської-Агу Н. Л. "Інвестиції: сучасне розуміння та класифікація"

Інвестиції є рушійною силою розвитку економіки. Для того щоб процес інвестування був ефективним, його учасники повинні чітко розуміти сутність інвестицій та використовувати всі їх види.

Метою статті є уточнення визначення поняття "інвестиції" та їх класифікації з урахуванням сучасних особливостей розвитку економіки. У статті досліджено сучасні визначення поняття "інвестиції", розглянуто його відмінності, чинники впливу. Визначено, що інвестиції доцільно розуміти як фінансові, майнові, інтелектуальні цінності, використання яких спрямоване на підтримку, активізацію та якісне оновлення бізнес-процесу суб'єкта підприємницької діяльності згідно з об'єктивними умовами господарювання і метою досягнення певного ефекту на встановленому проміжку часу у внутрішньому і зовнішньому середовищі й передбачає задоволення активних суб'єктивно-об'єктивних потреб інвесторів. Позитивними відмінностями запропонованого визначення є: комплексність і необмеженість природи і предмету інвестування, урахування можливих стратегічних альтернатив життєдіяльності (функціонування, зростання і розвитку), об'єктивних умов і суб'єктивних інтересів учасників процесу, різноманітність наслідків і результатів та необмеженість за терміном, а також спрямованість на внутрішнє і зовнішнє середовище суб'єкта інвестиційного процесу. Виявлені чинники впливу на процес інвестування запропоновано використовувати як класифікаційні ознаки інвестицій. Доведено доцільність застосування таких додаткових класифікаційних ознак інвестицій, що характеризують їх види, як: спрямованість інвестування, вид очікуваного ефекту, достатність інформації для прийняття рішення про інвестування, мотивація, мета вкладання активів, значущість цілей інвестування.

Виявлені соціально-економічна сутність і природа інвестицій, розгалуженість їх видів, цілей інвестиційної діяльності вимагають подальшого дослідження особливостей її прояву в контексті як суспільних, так і ринкових відносин, тобто бізнес-середовища.

Література: 1. Бланк И. А. Инвестиционный менеджмент / И. А. Бланк. – К. : Ника-центр, Эльга, 2001. – 448 с. 2. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов : пер. с англ. / Р. Брейли, С. Майерс. – М. : ЗАО "Олимп-Бизнес", 1997. – 1 020 с. 3. Гитман Л. Дж. Основы инвестирования / Л. Дж. Гитман, М. Д. Джонк ; пер. с англ. – М. : Дело, 1997. – 1 008 с. 4. Липсиц И. В. Инвестиционный проект: методы подготовки и анализа / И. В. Липсиц, В. В. Коссов. – М. : Изд. "БЕК", 1996. – 304 с. 5. Макконнелл К. Р. Экономикс : в 2 т. / К. Р. Макконнелл, С. Л. Брю. – Т. 1, 2. – М. : Республика, 1992. – 684 с. 6. Массе П. Критерии и методы оптимального определения капитальных вложений / П. Массе. – М. : Статистика, 1971. – 506 с.

7. Мелкумов Я. С. Экономическая оценка эффективности инвестиций / Я. С. Мелкумов. – М. : Финансы и статистика, 1997. – 160 с. 8. Мертенс А. В. Инвестиции / А. В. Мертенс. – К. : Киевское инвестиционное агентство, 1997. – 352 с. 9. Павлова Л. Н. Финансовый менеджмент / Л. Н. Павлова. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 268 с. 10. Пересада А. А. Основы инвестиционной деятельности / А. А. Пересада. – К. : Лібра, 1996. – 432 с. 11. Хачатуров Т. С. Эффективность капитальных вложений / Т. С. Хачатуров. – М. : Экономика, 1979. – 336 с. 12. Холт Р. Планирование инвестиций / Р. Холт, С. Беренс. – М. : Дело ЛПД, 2004. – 312 с. 13. Про інвестиційну діяльність : Закон України із змінами та доповненнями // Відомості Верховної Ради України. – 1991. – № 47. – С. 1351–1359. 14. Шевчук В. Я. Основы инвестиційної діяльності / В. Я. Шевчук, П. С. Рогожин. – К. : Генеза, 1997. – 384 с. 15. Фарат А. В. Влияние инновационно-инвестиционных процессов на развитие приоритетных отраслей Украины / А. В. Фарат // Економіка розвитку. – 2014. – № 1. – С. 22–27. 16. Крахіна В. А. Тенденції та проблеми розвитку інвестиційних комплексів у регіонах України / В. А. Крахіна // Економіка розвитку. – 2014. – № 3. – С. 28–32. 17. Большая советская энциклопедия / глав. ред. Б. А. Введенский. – 2-е изд. – М. : БСЭ, 1956. – Т. 39. – 664 с. 18. Економічний словник-довідник / за ред. проф. С. В. Мочерного. – К. : Феміна, 1995. – 368 с. 19. Краткий экономический словарь / под ред. Ю. А. Белым. – М. : Политиздат, 1999. – 400 с. 20. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? / И. Т. Балабанов. – М. : Финансы и статистика, 1995. – 384 с. 21. Бирман Г. Экономический анализ инвестиционных проектов / Г. Бирман, С. Шмидт ; пер. с англ. ; под ред. Л. П. Белых. – М. : Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997. – 632 с. 22. Block S. Foundations of Financial Management / S. Block, Y. Hirt. – Harvard, 1992. – 700 p. 23. Jones Charles P. Financial Management / Charles P. Jones. – Boston : IRWIN, 1992. – 704 p. 24. Really K. Investments / K. Really. – New York: The Dryden Press, 1992. – 672 p. 25. Хонко Я. Планирование и контроль капиталовложений : сокр. пер. со швед. и англ. / Я. Хонко ; авт. предисл. и науч. ред. Г. А. Егиазарян. – М. : Экономика, 1987. – 192 с. 26. Вахович І. М. Методика оцінювання інвестиційної привабливості підприємства / І. М. Вахович, І. В. Олександренко, М. С. Забодюк // Актуальні проблеми економіки. – 2014. – № 11 (161). – С. 154–160. 27. Yaskova N. Innovative focus of the investment activity within the modernization of the national economy / N. Yaskova, M. Matveeva // Економічний часопис XXI. – 2014. – № 1–2 (1). – С. 42–45.

Інформація про авторів

Ястремська Олена Миколаївна – докт. екон. наук, професор, завідувач кафедри економіки, організації та планування діяльності підприємства Харківського національного економічного університету імені Семена Кузнеця (61166, Україна, м. Харків, пр. Леніна, 9-А, e-mail: yastr@inbox.ru).

Яблонська-Агу Наталія Леонідівна – аспірант кафедри організації виробництва і управління персоналом Національного технічного університету "Харківський політехнічний інститут" (61102, Україна, м. Харків, вул. Фрунзе, 21, e-mail: kafeoprep@hneu.edu.ua).