

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БІОРЕСУРСІВ І  
ПРИРОДОКОРИСТУВАННЯ УКРАЇНИ  
ДВНЗ «КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ  
УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ВАДИМА ГЕТЬМАНА»  
КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ТАРАСА  
ШЕВЧЕНКА  
ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ  
УНІВЕРСИТЕТ  
ЛЬВІВСЬКИЙ ТОРГОВЕЛЬНО-ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ СТАТИСТИКИ, ОБЛІКУ ТА АУДИТУ  
ЖИТОМИРСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ ТЕХНОЛОГІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
МЕТОДОЛОГІЧНА РАДА З БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ ПРИ  
МІНІСТЕРСТВІ ФІНАНСІВ УКРАЇНИ  
ФЕДЕРАЦІЯ ПРОФЕСІЙНИХ БУХГАЛТЕРІВ І АУДИТОРІВ УКРАЇНИ  
СПІЛКА АУДИТОРІВ УКРАЇНИ**



**ТЕЗИ ДОПОВІДЕЙ  
всеукраїнської науково-практичної конференції  
«БУХГАЛТЕРСЬКИЙ ОБЛІК, ОПОДАТКУВАННЯ ТА КОНТРОЛЬ В  
УМОВАХ МІЖНАРОДНОЇ ЕКОНОМІЧНОЇ ІНТЕГРАЦІЇ»  
присвяченої 60-річчю  
кафедри обліку та оподаткування**

**10-11 жовтня 2019 року**

**Україна, м. Київ**

працівників сфери обліку, аналізу та аудиту, пришвидшують обробку інформації, знижують витрати на проведення обліково-аналітичних процедур.

Ведення обліку, планування діяльності суб'єктів господарювання та багато інших завдань виконується за допомогою комп'ютерних систем. Посилення світових інтеграційних процесів призвело до необхідності розробки та постійного вдосконалення універсальних обліково-аналітичних комп'ютерних програм, що характеризуються достатньою легкістю настройки і адаптації до особливостей бухгалтерського обліку різних суб'єктів господарювання. Яскравими представниками таких програмних продуктів є «Акцент», «Парус», БЕСТ-Ф, «Бест Звіт Плюс», «Акцент-бухгалтерія» ІНЕК-АФСП, Audit Expert. Серед спеціальних аналітичних програм досить відомими є ІНЕК-аналітик, ІНЕК-інвестор, Project Expert, які дозволяють здійснити розробку бізнес-планів і інвестиційних проектів, а також провести оцінку їх економічної ефективності.

Значні переваги серед інформаційних систем мають ті, які дозволяють користувачеві змінювати алгоритми розрахунку показників, і навіть створювати власні методики зі своїм набором розрахункових показників. Це значно розширює рамки використання системи, але, з погляду розробників, значно ускладнює створення системи і, отже, підвищує її вартість [3, с. 311-314].

#### **Список використаних джерел**

1. Кулаковська Л.П. Основи аудиту: навчальний посібник для студентів вищих навчальних закладів освіти. Львів: Новий світ, 2012. 504 с.
2. Писаревська Т. А. Інформаційні системи обліку та аудиту: навчальний посіб. К.: КНЕУ, 2014. 369 с. С. 24.
3. Соколова Г.Н. Информационные технологии экономического анализа. Л.: ЛТД, 2017. 650 с.

**УДК 33.021:658.152**

*Мулик Т.О.*

Вінницький національний аграрний університет,  
к.е.н., доцент, завідувач кафедри аналізу та статистики

### **АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ПРИВАБЛИВОСТІ В УМОВАХ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ БЕЗПЕКИ ПІДПРИЄМСТВА**

В сьогочасних умовах господарювання аналіз інвестиційної привабливості та інвестиційної діяльності підприємства відіграє фундаментальну роль у ході прийняття управлінських рішень. Науковці вважають, що зі сторони внутрішніх користувачів це фактор впливу на подальшу стратегію діяльності підприємства та оцінку потенційних ризиків, для зовнішніх користувачів аналіз інвестиційної

привабливості та інвестиційної діяльності є основою для прийняття рішень щодо доречності спрямування власних коштів у підтримку діяльності суб'єкта господарювання у якості інвестицій або позик, оцінки вигоди від вкладення коштів та термінів отримання такої вигоди [1, с.189].

На сьогодні визначено чимало методик оцінки інвестиційної діяльності та інвестиційної привабливості. Чимало з них є недосяжними для зовнішніх користувачів через обмеження в інформації, необхідності в залученні додаткових експертів шляхом існування ряду показників, тощо.

Вважаємо, що для оптимізації процесу оцінки інвестиційної діяльності та інвестиційної привабливості доцільно проводити такий аналіз у два етапи, які пропонують Іонін Є. Є. та Щербіна А. О.:

1. Використання загального методу аналізу, а саме, горизонтального аналізу;

2. Розрахунок відносних коефіцієнтів щодо оцінки фінансової стійкості та платоспроможності з визначенням змін питомої ваги показників інвестиційної активності в структурі загальних пов'язаних показників [1, с.189].

На першому етапі доречним є застосування горизонтального аналізу динаміки показників фінансової звітності, що стосуються інвестиційної діяльності, для одержання загального уявлення про якісні зміни, які відбувались у структурі, а також динаміку цих змін з метою отримання достовірної інформації про фінансовий стан, платоспроможність підприємства [2].

На другому етапі виникає необхідність у вивченні змін відносних показників, розрахованих з ціллю обчислення платоспроможності та фінансової стійкості суб'єкту господарювання.

Нині широкого вжитку набули дві методики оцінки інвестиційної діяльності та інвестиційної привабливості підприємств з використанням розрахункових показників. В науковій літературі вони описуються наступним чином:

- 1) Метод рейтингової оцінки підприємства на основі даних фінансової звітності – оцінка фінансового стану підприємства, при якій оцінюється платоспроможність, фінансова стабільність, прибутковість і ділова активність підприємства. Перевагами використання методу є його застосування без залучення додаткових експертів, доступність інформації. Недоліком використання цього методу є припущення щодо наявності викривлень та недостовірності інформації у звітності.

- 2) Інтегральна оцінка інвестиційної привабливості - оцінка фінансового стану об'єкта інвестування, визначення вагомості групових та одиничних показників на основі експертних оцінок, визначення частки розмаху варіаційної множини, визначення ранжированого значення за кожним показником, розрахунок інтегрального показника. До переваг методу слід віднести повноту та високу достовірність отриманих результатів оцінки. Недоліком використання є необхідність залучення додаткових експертів для отримання такої інформації,

висока трудомісткість аналізу та значні витрати часу, що можуть призвести до втрати актуальності наданих аналітиками висновків внаслідок швидкої зміни ринкового середовища [3, с. 14].

Спираючись на зарубіжний досвід, розглянемо головні фактори, які впливають на інвестиційну привабливість підприємства (табл. 1). На думку видатного науковця О.П. Іванова, інвестори та кредиторі повинні оцінювати їх для прийняття рішень стосовно виділення коштів на реалізацію інвестиційного проекту [4, с. 193-194].

*Таблиця 1*

**Чинники, які впливають на інвестиційну привабливість підприємства**

<b>Інвестиційна привабливість підприємства</b>	
<i>Зовнішні:</i>	<i>Внутрішні:</i>
– Галузь;	– Виробничий потенціал;
– Місцезнаходження;	– Фінансовий стан;
– Відносини з владою;	– Менеджмент;
– Власники	– Інвестиційна програма.

Джерело: [4, с. 193].

Із таблиці 1 видно, що чинники поділяють на зовнішні (зовнішнє середовище підприємства) та внутрішні (безпосередньо фактори, які контролює підприємство). Згідно з чинним законодавством, невід'ємною частиною підвищення інвестиційної привабливості підприємства є розробка інвестиційної програми, а саме – проекти та проектні роботи, прошиті, пронумеровані та підписані уповноваженою особою. Підприємства повинні провести точні розрахунки, зробити прогноз щодо отримання вигоди від вкладеного капіталу та відобразити їх у проектній роботі.

Активізація припливу інвестиційних надходжень можлива при вирішенні низки проблем, у першу чергу, на державному рівні. Для покращення рівня інвестиційної привабливості підприємства, в умовах забезпечення інвестиційної безпеки, науковці пропонують ряд рекомендацій, які ми підтримуємо:

- удосконалення нормативної законодавчої бази для покращення інвестиційного середовища країни;
- популяризація використання фінансового лізингу як нетрадиційного інвестиційного інструменту;
- структурна перебудова економіки на наукових принципах;
- удосконалення механізмів державного стимулювання інвестиційної активності, оцінка використання державних капіталовкладень підприємствами;
- вирівнювання платіжного балансу з метою запобігання зростанню боргової залежності держави та корпоративного сектору економіки і запобігання відтоку капіталу за кордон;
- розробка політики, спрямованої на захист інтелектуальної власності;
- розробка комплексу антикризових заходів, спрямованих на зниження темпів інфляції, стабілізації стану фондового ринку;

- поступовий перехід до складання річної звітності підприємств згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності;
- зменшення оподаткованого прибутку на певний відсоток інвестиційних витрат;
- надання фінансової допомоги у вигляді дотацій, субсидій, субвенцій, бюджетних позик на розвиток окремих регіонів, галузей, виробництв.

Отже, дослідження показали, що серед головних проблем зниження обсягів інвестування можна виділити такі, як недосконалість державного регулювання інвестиційної діяльності, нестабільна економічна та політична ситуація в країні, які потребують негайного врегулювання. Підвищення інвестиційної привабливості вітчизняних підприємств в умовах забезпечення інвестиційної безпеки можливе при проведенні виваженої та обґрунтованої політики уряду щодо підтримки інвестиційної діяльності та виконанні запропонованих рекомендацій підприємствам та державним органам влади.

### **Список використаних джерел**

1. Щербіна А. О., Іонін Є. Є. Аналіз інвестиційної діяльності та інвестиційної привабливості підприємства. *Вісник студентського наукового товариства ДонНУ імені Василя Стуса*. Том 1, № 10. 2018. С. 188-192
2. Бланк А. І. Управління використанням капіталу. Особливості форми фінансового інвестування капіталу. URL: <http://library.if.ua/book /157/10282.html>
3. Семчук Ж. В., Скриньковський Р. М. Система діагностики інвестиційної діяльності підприємства: теоретичні засади та методичні положення. *Науковий журнал «Агросвіт»*. 2015. №3. С. 12–17.
4. Іванов О.П. Інвестиційна привабливість акцій. *Збірник наукових статей*. М: Акціонер, 2002. №5. С. 192-197.