

<http://www.yurhelp.ru/news666.html>.

#### References

1. Rajzberg B.A., Lozovskiy L.Sh., Starodubceva E.B. (2006) *Sovremennyy ekonomicheskiy slovar'* [Modern Dictionary of Economics]. Moscow, Russia : YNFRA-M, 495.
2. Slovar' ekonomicheskikh terminov [Dictionary of Economic Terms]. Available at : <http://www.bank24.ru/info/glossary>
3. *Gospodars'kiy kodeks Ukraïny vid 16 sichnja 2003 roku № 436-IV* [Economic Code of Ukraine (2003)].
4. Kropyvko M.F. (2013). *Rozvytok agrarnykh holdyngovykh formuvan' ta zahody z posylennja social'noi sprjamovanosti i'hn'oi' dijal'nosti* [Development of the agricultural holding units and measures to strengthen the social orientation of their activities]. Kiev : NNC IAE, 38.
5. Kovalenko O.V. (2011). *Rozvytok korporatyvno-integrovanykh agroformuvan': zarubizhnyj dosvid i ukrai'ns'ka praktyka* [Development of corporate integrated agricultural companies: foreign experience and Ukrainian practice]. *Economics and Management*, 2, 116-120.
6. Zhuk V.M. (2009) *Koncepcija rozvytku buhgalters'kogo obliku v agrarnomu sektori ekonomiky : monografija* [Concept of development of accounting in the agricultural sector: monograph]. Kiiiev : NNC IAE, 648.
7. *Pro Zagal'noderzhavnu programu adaptacii' zakonodavstva Ukraïny do zakonodavstva Jevropejs'kogo Sojuzu: Zakon Ukraïny vid 18.03.2004 № 1629-IV*[About National Program of adaptation of Ukrainian legislation to European Union legislation: the Law of Ukraine (2004)].
8. *Strategija zastosuvannja Mizhnarodnykh standartiv finansovoi' zvitnosti v Ukraïni: rozporjadzhennja Kabinetu Ministriv Ukraïny vid 24 zhovtnja 2007 r. № 911-r.*[Strategy for the use of International Financial Reporting Standards in Ukraine: the disposal of the Cabinet of Ministers of Ukraine (2007)].
9. *Centralizacyja funkcyj fynansovogo menedzhmenta* [The centralization of functions of financial management]. Available at : <http://www.yurhelp.ru/news666.html>



**УДК 657.424**

JEL Classification M410

**Лобода Наталія**

к.е.н., доцент кафедри обліку і аудиту

Львівська державна фінансова академія, м. Львів, Україна

E-mail: [n.loboda@mail.ru](mailto:n.loboda@mail.ru)

## **ОБЛІКОВА КОНЦЕПТУАЛІЗАЦІЯ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ ЯК РЕЗУЛЬТАТ ПРОЦЕСІВ ФЕНОМЕНОЛОГІЧНОЇ РЕДУКЦІЇ: ЗАРУБІЖНИЙ ДОСВІД ТА ВІТЧИЗНЯНІ ЄВРОІНТЕГРАЦІЙНІ ПЕРСПЕКТИВИ**

Loboda Nataly

Cand. Sci. (Ekon), Assoc. Prof., Department of accounting and auditing

Lviv State Academy of Finance, Lviv, Ukraine

E-mail: [n.loboda@mail.ru](mailto:n.loboda@mail.ru)

## ACCOUNT CONCEPTION PRODUCE OF FINANCIAL INVESTMENTS AS A RESULT OF PHENOMENOLOGY REDUCTION PROCESSES: FOREIGN EXPERIENCE AND HOME EUROINTEGRATION PERSPECTIVES

### **Анотація**

**Актуальність.** Фінансові інвестиції на сьогоднішній день відіграють надзвичайно важливу роль в економічній системі розвинених країн світу, що зумовлює необхідність забезпечення ефективного управління інвестиційними процесами. Основою такого управління на рівні підприємства є своєчасна та достовірна інформація щодо фінансових інвестицій, яка формується в системі бухгалтерського обліку.

**Мета дослідження** – поглиблення (спираючись на теоретичні дослідження в цій галузі) розуміння економічної сутності інвестицій, розгляд зарубіжного досвіду обліку фінансових інвестицій та напрямків удосконалення обліку фінансових інвестицій в Україні.

Виходячи з мети дослідження, визначені наступні завдання: на основі критичного вивчення теорій зарубіжних і вітчизняних дослідників узагальнити й розкрити науково-теоретичні основи сутності інвестицій; порівняння методики обліку фінансових інвестицій у вітчизняній та зарубіжній практиці, розробка пропозицій щодо удосконалення обліку фінансових інвестицій.

**Методи.** У статті застосовано історичний та системний підходи, методи дедукції й індукції, аналізу та синтезу, класифікації, порівняння та узагальнення.

**Результати.** У статті досліджено та проведено аналіз зарубіжної та української облікової практики відображення фінансових інвестицій. Уточнено сутність інвестицій для організації бухгалтерського обліку. На основі результатів дослідження розроблено рекомендації і пропозиції, спрямовані на удосконалення обліку фінансових інвестицій в умовах ринкової економіки.

**Перспективи.** Зазначені рекомендації та шляхи удосконалення призведуть до найбільш повного висвітлення в обліку інвестиційних процесів на підприємстві, одержання достовірної інформації про інвестиційні доходи і витрати, чіткого розмежування результатів кожного виду діяльності підприємства.

**Ключові слова:** капітальні інвестиції, фінансові інвестиції, інвестиційна діяльність, інвестиційні ресурси, облік, аналіз, інвестиційна привабливість, ефективність інвестицій, Міжнародні стандарти фінансової звітності.

### **Abstract**

**Introduction, Purpose.** Financial investments today play an important role in the economic system of the developed world, which leads to the need to ensure effective management of the investment process. The basis for such management at the enterprise level is timely and reliable information on financial investments, which formed in the accounting system.

The aim - to deepen (based on theoretical studies in this field) understanding of the economic substance of investment consideration international experience of financial investment accounting and accounting areas of improvement of investments in Ukraine.

For the purpose of the study, the following tasks were necessary to have been solved: based on the critical study of the theories of foreign and local researchers to summarize and reveal the scientific and theoretical basis of the nature of investments; comparison methods of accounting of financial investments in domestic and foreign practice, development of proposals on improvement of financial investments.

**Methods.** The paper used historical and systematic approaches, methods of deduction and induction, analysis and synthesis, classification, comparison and synthesis.

**Results.** The article studies and analyzes of foreign and Ukrainian accounting practices reflect financial investments, the essence of investment for accounting. Based on the research results, recommendations and proposals have been outworked aimed at improving the accounting of investments in a market economy.

**Discussion.** These recommendations and ways of improvement will lead to the most complete

coverage of investment accounting processes in the enterprise, obtaining accurate information about investment income and expenses, a clear distinction results of each activity companies.

Key words: capital investment, financial investment, investment, investment resources, accounting, analysis, investment attractiveness, efficiency investments, International Financial Reporting Standards.

### **Аннотация**

**Актуальность.** Финансовые инвестиции сегодня играют чрезвычайно важную роль в экономической системе развитых стран мира, что вызывает необходимость обеспечения эффективного управления инвестиционными процессами. Основой такого управления на уровне предприятия является своевременная и достоверная информация о финансовых инвестициях, которая формируется в системе бухгалтерского учета.

Цель исследования - углубление (опираясь на теоретические исследования в этой области) понимания экономической сущности инвестиций, рассмотрение зарубежного опыта учета финансовых инвестиций и направлений совершенствования учета финансовых инвестиций в Украине.

Исходя из цели исследования, определены следующие задачи: на основе критического изучения теорий зарубежных и отечественных исследователей обобщить и раскрыть научно-теоретические основы сущности инвестиций; сравнение методик учета финансовых инвестиций в отечественной и зарубежной практике, разработка предложений по совершенствованию учета финансовых инвестиций.

**Методы.** В статье применены исторический и системный подходы, методы дедукции и индукции, анализа и синтеза, классификации, сравнения и обобщения.

**Результаты.** В статье проведен анализ зарубежной и украинской учетной практики отражения финансовых инвестиций. Уточнена сущность инвестиций для организации бухгалтерского учета. На основе результатов исследования разработаны рекомендации и предложения, направленные на совершенствование учета финансовых инвестиций в условиях рыночной экономики.

**Перспективы.** Указанные рекомендации и пути совершенствования приведут к наиболее полному освещению в учете инвестиционных процессов на предприятии, получению достоверной информации об инвестиционных доходах и расходах, четкому разграничению результатов каждого вида деятельности предприятия.

**Ключевые слова:** капитальные инвестиции, финансовые инвестиции, инвестиционная деятельность, инвестиционные ресурсы, учет, анализ, инвестиционная привлекательность, эффективность инвестиций, Международные стандарты финансовой отчетности.

**Актуальність.** Реформування системи бухгалтерського обліку і звітності відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності є складовою частиною заходів, спрямованих на розвиток ринкових відносин. Побудова нових економічних стосунків неможлива без активізації інвестиційних процесів і поліпшення якості управління ними на рівні окремих суб'єктів господарювання. В цих умовах важливим є здійснення оцінки, обліку, аналізу та аудиту фінансових інвестицій як в інтересах інвесторів, власників підприємства, так і будь-яких інших зацікавлених користувачів фінансової звітності, потенційних інвесторів. Отже, добре побудований та належним чином організований облік фінансових інвестицій, тобто якісна поінформованість про їх наявність та рух, мають суттєве значення для кожного господарюючого суб'єкта.

**Аналіз останніх досліджень та публікацій.** Важливість проблеми поліпшення інвестиційного клімату привертає постійну увагу до цієї теми вчених в Україні та за її межами. Дослідженню категорії інвестицій надавали значної уваги більшість фахівців

економічної теорії. Так, Карл Маркс глибоко проаналізував соціально-економічні основи процесу накопичення капіталу у капіталістичній системі. Дослідження різних аспектів інвестиційного розвитку та ефективності інвестицій відображені у працях вітчизняних та зарубіжних вчених: О. Амоша, Г. Арнаутов, І. Бланк, М. Бойко, М. Василевський, Л. Вовк, В. Долішній, Д. Єндовіцький, М. Крупка, П. Куцик, М. Колесник, Г. Клейнер, Є. Крикавський, С. Кубів, Є. Крикавський, Г. Маркович, С. Мочерний, Я. Мелкумов, О. Мертенс, П. Массе, А. Поручник, С. Рос, С. Рилєєв, Г. Строкович, О. Судакова, Н. Татаренко, Д. Тиксьє, О. Устенко, П. Хавранек, Н. Чухрай, О. Чабанюк, А. Філіпенко, С. Lawrence, С. Camerer, R. Thaler, A. Shleifer та інші. Фундаментальний економіко-теоретичний аналіз інвестиційного процесу в умовах ринку здійснено також у працях Дж. Кейнса, Д. Йоргенсона, У. Шарпа, Г. Александер, Дж. Бэйли [1] та інших. Позитивним є те, що науковці розглядають інвестиційну діяльність як забезпечувальну складову виробничого процесу, вказують на необхідність ефективної організації управління рухом інвестиційних потоків. Віддаючи належне науковим напрацюванням вітчизняних і зарубіжних вчених у дослідженні означеної проблематики та високо оцінюючи їх внесок, варто все-таки зауважити, що на сьогодні сучасні умови ставлять нові завдання та вимагають комплексного підходу до розв'язання проблем, пов'язаних із реформуванням національної системи обліку і звітності, зміною інвестиційної політики в Україні.

**Метою** статті є поглиблення (спираючись на теоретичні дослідження в цій галузі) розуміння економічної сутності інвестицій, розгляд зарубіжного досвіду обліку фінансових інвестицій та напрямків удосконалення обліку фінансових інвестицій в Україні.

**Методи.** У дослідженні нами застосовано загальнонаукові (логічний, системний, структурно-функціональний, історичний підхід, дедукція індукція тощо) та спеціально-наукові методи економічної науки (зокрема економіко-математичні та економічного моделювання, аналіз і синтез, метод порівняння та узагальнення облікових показників, класифікація).

**Результати.** Передумовою відображення того чи іншого економічного явища у бухгалтерському обліку та проведенні економічного аналізу є його загальноекономічна характеристика. Тому зосередимо увагу на економічній суті та тенденціях розвитку інвестицій, які мають значення для дослідження його обліку й аналізу.

Дослідження інвестиційної діяльності підприємств доцільно розпочати із визначення економічної сутності категорії "інвестиції". Слід зазначити, що серед багатьох відомих вчених не має єдиної думки, підходу до тлумачення дефініції "інвестиції". Існують дві версії погодження терміну "інвестиція". Одна група авторів вважає, що цей термін походить від латинського слова "investio", що означає "одягати"; інша – від латинського "invest", тобто вкладати [2]. Категорія інвестицій у вітчизняній і зарубіжній літературі визначається по-різному. З одного боку, – це довгострокові вкладення ресурсів із метою отримання прибутку в майбутньому, з іншого – це виробничий процес створення виробничих потужностей, найму робочої сили [3]. Так, французький економіст П. Массе вважає, що найзагальніше визначення інвестиції, яке можна дати акту вкладання капіталу, зводиться до того, що "інвестування є актом отримання задоволення у майбутньому від поточних інвестиційних благ" [4]. Водночас І.О. Бланк "оцінює інвестиції

як кошти, майнові й інтелектуальні цінності держави юридичних і фізичних осіб, що спрямовуються на створення нових підприємств, реконструкцію й технічне переоснащення діючих, придбання нерухомості, акцій, інших цінних паперів із метою одержання прибутку" [5]. Таким чином, в умовах стабільного розвитку економіки інвестиції відіграють важливу роль у здійсненні індивідуального і суспільного відтворення. Отже, інвестиції: забезпечують економічне зростання економіки; дають можливість формувати структуру національної економіки, що відповідає вимогам ринкової кон'юнктури; служать засобом для вирівнювання соціально-економічного розвитку регіонів; використовуються суб'єктами господарювання для досягнення стабільності виробництва і конкурентоспроможності, а державою – для забезпечення економічного зростання й успішного вирішення соціальних проблем; необхідні для впровадження досягнень науково-технічного прогресу.

Створення умов для залучення іноземних інвестицій, інтеграція українського бізнесу в світову економіку, збереження традиційних та пошук нових ринків збуту продукції українського виробництва – всі ці процеси диктують необхідність застосування міжнародного досвіду обліку та оцінки фінансових інвестицій. Розвиток ефективної системи обліку фінансових інвестицій є можливим лише за умови існування дієвого та відповідного до сучасних економічних реалій нормативно-правового регулювання бухгалтерського обліку. Останнє твердження пояснює динамічний розвиток і вдосконалення нормативно-правового регулювання обліку фінансових інвестицій саме у тих країнах світу, де фінансовий ринок відіграє надзвичайно важливу роль в економічному розвитку, а саме у США, Великобританії, Німеччині, Японії та ін.

У міжнародній практиці бухгалтерського обліку інвестиції визнаються як актив, яким володіє підприємство з метою збільшення матеріальних цінностей за допомогою отримання прибутку і збільшення вартості основного капіталу чи іншого прибутку підприємства-інвестора. З метою обліку інвестиції поділяться на 2 великі групи: короткострокові та довгострокові інвестиції. Але слід зазначити, що деякі підприємства за власним бажанням не відокремлюють поточні інвестиції від довгострокових, а іноді навіть сама форма балансу в країні не передбачає такого поділу.

У світовій практиці зазвичай використовують 2 методи оцінки інвестицій: метод оцінки за часткою в капіталі підприємства (початкові інвестиції включаються до балансу за собівартістю, а згодом збільшуються на частку інвестора в чистому прибутку компанії і зменшуються на частку дивідендів) і метод консолідації (компанія-інвестор і компанія, в яку здійснені інвестиції, складають єдину консолідовану звітність, сумуючи активи, зобов'язання, доходи і витрати) [3].

Щодо практики окремих країн, то, наприклад, російська система обліку фінансових інвестицій передбачає однакові методи обліку для довгострокових та короткострокових інвестицій. Як і за МСБО, потенційні збитки від знецінення довгострокових фінансових вкладень в акції інших підприємств відображаються в тому звітному періоді, в якому виявлені. А потенційний прибуток буде відображений після реалізації акцій в сумі підвищених дивідендів, отриманих по акціях.

Як і за національними П(С)БО, первісна оцінка інвестицій відповідно до російських положень з бухгалтерського обліку здійснюється за первісною вартістю, яка формується

залежно від шляхів отримання активу. Оцінка інвестицій на дату балансу за російськими положеннями з бухгалтерського обліку здійснюється за двома способами: за поточною ринковою вартістю або за первісною вартістю [6]. Такий підхід до оцінки фінансових інвестицій не повністю враховує сучасні реалії фінансового ринку, і застосування лише запропонованих методів оцінки фінансових інвестицій не може забезпечити користувачів фінансової звітності об'єктивною інформацією про їх вартість. В США фінансові інвестиції оцінюються згідно з правилом нижчої оцінки або оцінки за собівартістю. При придбанні інвестицій в акції вони записуються за собівартістю, яка включає купівельну ціну, брокерам комісійні та інші збори. У звітності весь портфель інвестицій в цінні папери, які дають право власності, відображається відповідно до правила нижньої оцінки. Оціночна знижка показується в балансі як коригувальна стаття до статті короткострокових інвестицій (віднімається). Слід зазначити, що більшість іноземних підприємств подає баланси, в яких поточні активи відокремлені від довгострокових згідно з вимогами МСБО 1 "Подання фінансових звітів". Так, поточні інвестиції включаються до оборотних активів, а довгострокові – відображаються окремим рядком між оборотними і необоротними активами або включаються до складу необоротних активів. В балансах підприємств Німеччини і Франції для відображення фінансових інвестицій призначена окрема стаття – "Фінансові вкладення".

Щодо первісного визнання фінансових інвестицій на дату їх придбання за міжнародними стандартами фінансової звітності, то згідно з МСФЗ 9 "Фінансові інструменти", фінансові інвестиції повинні оцінюватися за їх справедливою вартістю плюс чи мінус витрати по угоді, які безпосередньо відносяться до його придбання або випуску [7].

Спираючись на МСБО 28 "Інвестиції в асоційовані підприємства", МСФЗ 11 "Спільна діяльність" за методом участі у капіталі інвестиція первісно визначається за собівартістю і згодом її балансова вартість збільшується або зменшується для визнання частки інвестора у прибутку або збитку об'єкта інвестування після дати придбання [8, 9]. За МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" після первісного визнання суб'єкт господарювання може оцінювати фінансові інвестиції (окрім інвестицій в асоційовані, дочірні або спільні підприємства) за двома методами: амортизованою вартістю; справедливою вартістю. Обрання методу оцінки залежить від бізнес-моделі конкретного підприємства, і від того, чи є грошові потоки інструменту лише виплатою основного боргу та відсотків. Так, фінансова інвестиція оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо вона є борговим інструментом, а також:

а) бізнес-модель компанії орієнтована на утримання цього активу для цілей отримання договірних потоків грошових коштів;

б) одночасно договірні потоки грошових коштів за цим активом є лише виплатами основної суми і відсотків. Решта боргових фінансових інвестицій оцінюється за справедливою вартістю.

Усі дольові фінансові інвестиції за МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" мають оцінюватися за справедливою вартістю. Інструменти капіталу, що утримуються для торгівлі, оцінюватимуться за справедливою вартістю з подальшим відображенням її змін у прибутках та збитках [10].

Суттєве значення для оцінки також має відношення інвестицій до власності. Методики оцінювання інвестицій, які дають право власності, і ті, що не дають такого права, відмінні. Так, оцінка інвестицій в асоційоване підприємство за МСФЗ 28 "Інвестиції в асоційовані підприємства" здійснюється за методом участі в капіталі. Відображення інвестицій у спільну діяльність контролюючим учасником, згідно з МСФЗ 11 "Спільна діяльність", здійснюється за методом пропорційної консолідації або методом участі в капіталі. Слід зазначити, що на противагу МСФЗ, вітчизняними нормативними документами передбачений тільки один метод для визначення балансової вартості фінансових інвестицій [7].

Слід зазначити, що у бухгалтерському обліку основним пріоритетом є правильне відображення в обліку діяльності будь-якого підприємства для отримання інформації щодо фінансового результату за визначений період роботи. Фінансові інвестиції, як напрям отримання прибутку, також потребують наявності досконалого обліку. Для удосконалення обліку фінансових інвестицій необхідно розробити комплексну систему, яка б ґрунтувалася на специфічних умовах економічного і політичного життя України. Найбільше проблем у вітчизняних бухгалтерів при цьому виникає при оцінці та обліку інвестицій. В бухгалтерському обліку повинні розрізнятися як окремі об'єкти фінансові інвестиції, що утримуються для одержання прибутку, контролю та інших вигод, і активи, що придбані з метою подальшого продажу. Для професійних торговців, основою діяльності яких є купівля-продаж цінних паперів, такі інвестиції є звичайним товаром. Тому норми і правила, визначені П(С)БО 12 "Фінансові інвестиції", повинні стосуватися усіх підприємств, крім бюджетних установ і професійних торговців цінними паперами. Фінансові активи, що придбані і утримуються для подальшого продажу, хоч і віднесені за П(С)БО 12 "Фінансові інвестиції" до інвестицій, повинні відображатися в обліку як товар. Дохід від таких інвестицій формується від різниці в ціні, а не за рахунок ринкових механізмів інвестування (дивідендів, відсотків, приросту капіталу). Інвестиції в пов'язані сторони згідно П(С)БО 12 "Фінансові інвестиції" обліковуються за методом участі в капіталі на субрахунку 141 "Інвестиції пов'язаним сторонам за методом обліку участі в капіталі". Не зважаючи на обов'язковість, більшість інвесторів, які мають суттєвий вплив на об'єкти інвестування, не застосовують в обліку метод участі в капіталі. Це можна пояснити кількома причинами: облік за методом участі в капіталі є новим і досить складним для сприйняття; відсутні дієві способи контролю достовірності інформації про результати діяльності асоційованих, дочірніх підприємств, які повинні враховуватися у балансі інвестора; даний метод не узгоджений з вітчизняним податковим законодавством щодо оподаткування прибутку.

У вітчизняній практиці доцільно встановити кілька альтернативних варіантів обліку інвестицій у пов'язані сторони: базовий підхід, коли облік інвестицій у дочірні підприємства здійснюється за методом участі в капіталі; альтернативні варіанти, коли облік інвестицій проводиться за фактичною собівартістю вкладеного капіталу або переоціненою вартістю, яка б відповідала справедливій вартості об'єктів на ринку.

Серед проблем слід виділити і порушення вимог П(С)БО 12 "Фінансові інвестиції" щодо первісної оцінки фінансових інвестицій. Досить часто первісна оцінка фінансових інвестицій на вітчизняних підприємствах здійснюється без урахування витрат на сплату

державного мита за укладення відповідних угод та комісійних винагород фінансовим посередникам. А ці витрати входять до собівартості придбання фінансових інвестицій. Зазвичай, підприємства такі витрати помилково відносять до витрат періоду, хоча можна легко встановити їх безпосередній зв'язок із конкретними об'єктами фінансових інвестицій.

Підвищення корисності та оперативності отримання бухгалтерської інформації щодо операцій з фінансовими інвестиціями можна досягти шляхом комп'ютеризації бухгалтерського обліку та складання звітності. На думку вітчизняних вчених, система інформаційного забезпечення бухгалтерського обліку фінансових інвестицій повинна включати такі складові: уніфіковану систему формування довідників, систему визначення облікових показників, уніфіковану систему документування. Впровадження такої системи на підприємствах забезпечить ряд переваг, зокрема дозволить спростити обліковий процес, а також отримати більш достовірну облікову інформацію щодо фінансових інвестицій. Етапи облікового процесу в комп'ютеризованій системі бухгалтерського обліку щодо операцій з фінансовими інвестиціями повинні передбачати:

1) документування операцій щодо фінансових інвестицій та формування інформаційної бази даних – введення інформації з первинних документів;

2) узагальнення облікових даних щодо фінансових інвестицій та формування облікових реєстрів;

3) завершення звітного періоду, формування звітності і аналіз отриманих результатів; кінцевий розрахунок підсумків оборотів та залишків на рахунках, зокрема і за фінансовими інвестиціями; формування кінцевого балансу, бухгалтерської та іншої звітності; аналіз отриманих результатів та підготовка інформації для прийняття рішень.

**Висновки і перспективи.** Отже, враховуючи результати проведеного дослідження можна зробити висновок, що фінансові інвестиції хоча і набувають все більшого поширення, однак і на сьогоднішній день залишаються відносно новим та недостатньо дослідженим явищем у діяльності суб'єктів господарювання. Саме тому, для адаптації та підвищення ефективності бухгалтерського обліку фінансових інвестицій в Україні необхідно: обирати інструменти облікової політики фінансових інвестицій, виходячи зі статуту об'єкта, що інвестує та виду об'єктів інвестицій; удосконалити методику обліку фінансових інвестицій у системі рахунків (субрахунків); використовувати методи оцінки фінансових інвестицій, які сприяють трансформації вітчизняного обліку у світову систему відповідно до вимог міжнародних стандартів; забезпечити повне висвітлення в обліку і звітності інвестиційних процесів на підприємстві; удосконалити облік операцій з фінансовими інвестиціями в умовах застосування комп'ютерних технологій. Зазначені рекомендації сприятимуть систематизації та впорядкуванню методики обліку та оцінки фінансових інвестицій. Зазначені рекомендації та шляхи удосконалення призведуть до найбільш повного висвітлення в обліку і аналізу інвестиційних процесів на підприємстві, одержання достовірної інформації про інвестиційні доходи і витрати, чіткого розмежування результатів кожного виду діяльності підприємства.

#### Список використаних джерел

1. Шарп, У. Инвестиции [Текст] / У. Шарп, Г. Александер, Дж. Бэйли. – М. : ИНФРА-М, 1999. – 1028 с.



2. Лучко, М. Р. Бухгалтерський облік у зарубіжних країнах [Текст] / М. Р. Лучко, І. Д. Бенько. - К. : Знання, 2006. - 311 с.
3. Бутинець, Ф. Ф. Бухгалтерський облік у зарубіжних країнах [Текст] / Ф. Ф. Бутинець, Л. Л. Горецька. – Житомир : Рута, 2002. - 544 с.
4. Массе, П. Критерии и методы оптимального определения капиталовложения [Текст] / П. Массе. – М., 1971. – 27 с.
5. Бланк, И. А. Инвестиционный менеджмент [Текст] / И. А. Бланк. - К. : Эльга-Н "Ника-Центр", 2001. - 448 с.
6. Марочкіна, А. М. Бухгалтерський облік за національними стандартами [Текст] / А. М. Марочкіна. - Харків : Торсінг, 2002. – 296 с.
7. Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку [Текст] / За ред. С. Ф. Голов. - К. : ФПБАУ, 2004. – 248 с.
8. Міжнародний стандарт фінансової звітності 11 "Спільна діяльність". Виданий Радою з МСБО від 01.01.2013 р.
9. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 28 "Інвестиції в асоційовані підприємства". Виданий Радою з МСБО від 01.01.2012 р.
10. Міжнародний стандарт фінансової звітності 9 "Фінансові інструменти". Виданий Радою з МСБО від 01.01.2012 р.

#### References

1. Sharp, W., Alexander, G., Bayly, J. (1999). Investments [Ynvestytsyy]. Moscow, Russia: INFRA-M, 1028.
2. Luchko, M.G., Benko, I.D. (2006). Accounting in foreign countries [Bukhhalters'kyu oblik u zarubizhnykh krayinakh]. Kyiv, Ukraine: Knowledge, 311.
3. Butynets, F.F., Gorki, L.L. (2002). Accounting in foreign countries [Bukhhalters'kyu oblik u zarubizhnykh krayinakh]. Zhitomir, Ukraine: Ruta, 544.
4. Mass, P.A. (1971). Criteria and methods for determining optimal capital investments [Krytery y metodyi optymal'noho opredelenyya kapitalovlozhenyya]. Moscow, Russia, 27.
5. Blank, I.A. (2001). Investment Management [Ynvestytsyonnyiy menedzhment]. Kyiv, Ukraine: Элга-Н "Nika-Center", 448.
6. Marochkina, A.M. (2002). Accounting under national strandarts [Bukhhalters'kyu oblik za natsional'nymy standartamy]. Kharkov, Ukraine: Torsinh, 296.
7. Goals, S.F. ed (2004). International Accounting Standards [Mizhnarodni standarty bukhhalters'koho obliku]. Kyiv, Ukraine: UFPAA, 248.
8. International Financial Reporting Standard 11 "Joint activities" (2013). Kyiv, Ukraine: Issued Council IAS.
9. International Accounting Standard 28 "Investments in Associates" (2012). Kyiv, Ukraine: Issued Council IAS.
10. International Financial Reporting Standard 9 "Financial Instruments" (2012). Kyiv, Ukraine: Issued Council IAS.

