

ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНА ТИПОЛОГІЯ ІНВЕСТИЦІЙ

асп. Мареха І.С.

Систематизація термінологічних визначень «категорії» інвестицій є актуальною науковою задачею. Термінологічний аналіз категорії «інвестиції» дозволяє нам класифікувати їх за економічною та фінансовою ознаками.

З економічної точки зору інвестиції розглядаються як витрати на створення, розширення, технічне переозброєння основного капіталу, оборотних активів тощо [2]. Макроекономічна концепція категорії «інвестиції» будується на розумінні останньої як частини сукупних витрат на рівні національного господарства. Економічна природа інвестицій обумовлена закономірностями процесу суспільного відтворення та базується на використанні частки додаткового суспільного продукту. В економіці у системі суспільного виробництва складні відтворювальні процеси відбуваються виключно на базі інвестування, яке забезпечує відновлення елементів господарської системи та єдність кругообігу капіталу.

З позицій фінансового підходу інвестиції трактують як усі види активів, які вкладаються в економічну діяльність з метою одержання доходів [1]. Інвестиції розуміють як спосіб ефективного вкладення капіталу конкретних інвесторів на мікроекономічному рівні з подальшим розрахунком чинника прибутковості. При цьому приріст капіталу повинен бути достатнім для того, щоб компенсувати інвестору відмову від поточного споживання, винагородити його за ризик та відшкодувати інфляційні втрати майбутнього періоду. Якщо економічний підхід має яскраво виражене політекономічне обґрунтування і відповідає умовам планової економіки, то фінансовий підхід розкриває зміст інвестування переважно в умовах ринкових форм господарювання.

Таким чином, сутнісна основа категорії інвестицій безпосередньо пов'язана з фінансово-економічною сферою її прояву. Відповідно виступаючи носієм переважно фінансово-економічних характеристик, інвестиції є об'єктом управління на різних рівнях економічних систем.

Література

1. Бутко М.П. Генезис теорії інвестицій у процесі еволюції економічної думки / М.П. Бутко, О.Ю. Акименко // Інвестиції: практика та досвід. - №13. - 2007. - с. 4 - 10.
2. Черваньов Д.М. Менеджмент інноваційно-інвестиційного розвитку підприємств України: [монографія] / Д.М. Черваньов, Л.І. Нейкова. - К.: Т-во «Знання», КОО, 1999. - 514 с.