

ОЦІНКА РЕАЛЬНОЇ ВАРТОСТІ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ

Прядко М.С., гр. Б-11

Науковий керівник – канд. екон. наук, доц. **Нестеренко І.В.**
Харківський державний університет харчування та торгівлі

Фінансові інвестиції загально визнано сприймаються як один з діючих способів вкладення економічних ресурсів підприємств. Фундаментальні розробки по інвестиційному менеджменту, а також цілий ряд наукових праць, які з'явилися в останні десятиліття, дозволяють більш глибоко зрозуміти процеси прийняття рішень з управління інвестиціями. Проте, переважну більшість досліджень вітчизняних науковців зосереджено на проблемах визначення ефективності інвестиційних проектів, у той час, як питання ефективного управління вже здійсненими фінансовими інвестиціями залишаються поза їх увагою. Актуальність теми підсилюється тим, що оцінка реальної вартості фінансових інвестицій є елементом підтримки прийняття управлінських рішень.

Фінансові інвестиції в Україні традиційно оцінюються за ціною їх придбання та ринкової вартості, що покладена в основу оцінки їх ефективності. Для дослідження проблеми оцінки реальної вартості фінансових інвестицій їх треба в першу чергу, розглядати як активи підприємства, інформація про які відображається у фінансовій звітності та надається користувачам для прийняття рішень. Проте спеціальні критерії відображення у звітності фінансових інвестицій відсутні, а тому необхідно використати загальні принципи визнання активів. Оцінку фінансових інвестицій, доцільно здійснювати на кожному етапі їх обліку в інвестора. при здійсненні оцінки фінансових інвестицій на дату балансу, і при їх вибутті здійснюється переоцінка, пов'язана зі зміною вартості інвестицій. Здійснення та відображення вартості фінансових інвестицій на цих етапах не може здійснюватися без переоцінки, внаслідок чого момент здійснення переоцінки можна виділити як окремий етап.

Оцінка фінансових інвестицій на дату балансу (яка використовується для оцінки їх ефективності) істотно відрізняється від первісної вартості і здійснюється по одному із трьох методів – за справедливою вартістю, за амортизаційною собівартістю або за методом участі у капіталі. Метод обліку фінансових інвестицій за справедливою вартістю є ліберальним, найпростішим і застосовується, насамперед, до ринкових інвестицій, справедливую вартість яких вірогідно визначити досить легко. Для цього можуть бути використані, котирування активів, які є предметом інвестування.