

**БЛИЗНЮК**  
Андрій Олександрович  
basket1979@ukr.net

УДК 330.322

**КАПІТАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ ЗА ВИДАМИ АКТИВІВ****CAPITAL INVESTMENTS BY ASSET**

к.е.н., доцент, Харківський  
національний автомобільно-  
дорожній університет

*Розглянуто класифікацію інвестицій. Проведено аналіз динаміки капітальних інвестицій за видами активів, а саме матеріальні й нематеріальні активи протягом 2012-2015 рр.*

*Рассмотрена классификация инвестиций. Проведен анализ динамики капитальных инвестиций по видам активов, а именно материальные и нематериальные активы в течение 2012-2015 гг.*

*The classification of investments is considered. The analysis of the dynamics of capital investments by type of asset, namely the tangible and intangible assets during 2012-2015 is done.*

**Ключові слова:** інвестиції, класифікація інвестицій, динаміка

**Ключевые слова:** инвестиции, классификация инвестиций, динамика

**Keywords:** investment, classification of investment, dynamics

**ВСТУП**

На сьогодні вдосконалення інвестиційної діяльності в Україні є дуже важливим питанням. Щоб здійснювати ефективну інвестиційну діяльність необхідні певні знання, щоб уникнути ризиків під час формування інвестиційного портфелю. Тому, головною метою держаної політики в сфері інвестування є необхідність створення сприятливого інвестиційного клімату, розвиток, залучення та захист інвестицій. Особу увагу звернемо на капітальні інвестиції за видами активів та їх класифікацію, та аналіз.

**МЕТА РОБОТИ**

Складається в поясненні доцільного використання та засоби збільшення капітальних інвестицій за видами активів, а саме матеріальних та нематеріальних активів.

**МЕТОДИ ДОСЛІДЖЕННЯ**

Методична частина: статті, праці наукових вчених, матеріали періодичних видань. Під час дослідження використовувався метод кореляції. У роботі порівнювався рівень капіталовкладень протягом 2010-2015 років за даними ukrstat.gov.ua.

**РЕЗУЛЬТАТИ**

Згідно статті 2 Закону України «Про інвестиційну діяльність», інвестиційною діяльністю є сукупність практичних дій громадян, юридичних осіб і держави щодо реалізації інвестицій [1]. Інвестування

здійснюється завдяки: громадян, недержавних підприємств, державних коштів, органів місцевого самоврядування, іноземного інвестування та спільного інвестування, що здійснюється за допомогою громадян та юридичних осіб України.

Інвестиції бувають на мікро- та на макрорівні. Внутрішні інвестиції Величко В.В. поділяє на фінансові та реальні, завдяки цьому забезпечується облік і аналіз, що ведеться і здійснюється на макрорівні державної економіки й окремих підприємств [2].

Фінансові інвестиції – це вкладення в акції, облігації та інші цінні папери, випущені підприємствами або державою.

Реальні інвестиції (капіталоутворюючі інвестиції) – це вкладення у реконструкцію і технічне переоснащення існуючих та створення нових підприємств.

Для того, щоб основні засоби були у належному для їх використання стані необхідні витрати на ремонт та технічне обслуговування об'єктів і постійне їх оновлення [3].

Капітальні інвестиції – витрати на капітальне будівництво, придбання чи виготовлення основних засобів, інших нематеріальних активів, формування основного стада, що здійснюється з метою отримання економічної вигоди. Класифікація капітальних інвестицій зображена на рис. 1.



Рис. 1. Класифікація капітальних інвестицій

Тепер охарактеризуємо кожен вид окремо. За кваліфікаційною ознакою капітальні інвестиції за видами планування, як зображено на рис. 1, поділяються на централізовані і нецентралізовані.

Під централізованими капітальними інвестиціями розуміють, фінансування, що виділяється на капітальне будівництво державним бюджетом.

Під нецентралізованими капітальними інвестиціями розуміють, здійсненні за рахунок власних коштів, плани підприємств, населення.

За іншою класифікаційною ознакою поділяють за структурою на інвестиціях. Таким чином, капітальні інвестиції на придбання обладнання потребуючого й не потребуючого монтажу; виробничого інструменту, приладів та інвентарю, що відносяться до основних засобів; малоцінних і швидкозношуваних предметів, що придбанні за рахунок капітальних інвестицій.

Під капітальними інвестиціями на придбання (виготовлення) інших необоротних матеріальних активів розуміють витрати на придбання або виготовлення матеріальних активів.

Під капітальними інвестиціями на придбання (виготовлення) нематеріальних активів розуміють витрати, що націлені на придбання або створення власними силами активів.

Під формуванням основного стада розуміють витрати на створення основного робочого стада робочої худоби, тобто вкладення у довгострокові виробничі активи.

Капітальні інвестиційні поділяють:

- за видами активів;
- за джерелами фінансування;

- за видами економічної діяльності.

Детальніше звернемо увагу на капітальні інвестиції за видами активів, що у свою чергу поділяють на матеріальні і не матеріальні.

Розглянемо динаміку капітальних інвестицій за активами, що використані протягом 2010-2014 років (рис. 2) [4].

Аналізуючи вкладення коштів протягом чотирьох років, можна зробити висновок, що більш за все в нашій країні інвестуються матеріальні активи, а саме:

- житлові будівлі;
- нежитлові будівлі;
- інженерні споруди;
- машини, обладнання та інвентар;
- транспортні засоби [3].

Протягом 2010-2015 років цей показник поступово збільшувались, таким чином:

- найменший обсяг інвестицій був протягом 2010 року, він становив усього 180575,5 грн., де інвестиції в матеріальні активи становлять 173662,8 грн., а у нематеріальні активи – 6912,7 грн.;
- найбільший обсяг інвестицій був протягом 2012 року, що склав 273256,0 грн., де вкладення в матеріальні активи – 264853,7 грн., у нематеріальні – 8402,3 грн.

Розглянемо структуру капіталовкладень матеріальних і нематеріальних активів протягом 2012-2015 років на рис. 3 та рис. 4 відповідно [4].

Найбільша кількість коштів вкладеться в машини, обладнання та інвентар; інженерні споруди; нежитлові та житлові будівлі.



Рис. 2. Капітальні інвестиції за видами активів, грн.



Рис. 3. Інвестиції в матеріальні активи протягом 2012-2015 рр., грн.



Рис. 4. Інвестиції в нематеріальні активи протягом 2012-2015 рр., грн.

Порівнюючи показник «права на комерційні позначення, об'єкти промислової власності, авторські та суміжні права, патенти, ліцензії, концесії тощо» протягом 2012-2015 років, бачимо, що він збільшився на 8760,3 грн., що свідчить про поступовий розвиток нематеріальних активів.

Станом на 2015 рік капіталовкладення за видами активів становить 215154,3 грн., щоб збільшити його необхідно:

- вдосконалити правову сферу і забезпечити стабільність інвестиційного законодавства;
- представити систему пільг, де на думку незалежних експертів, будуть вказані галузі або напрямки до яких необхідно інвестувати кошти;
- спростити процедуру для залучення іноземних інвестицій та для нерезидентів розширити інформаційну сферу для інвестиційної діяльності, систематизувати й своєчасно оновлювати дані інвестиційних проектів, що розроблені відповідно до міжнародних підходів.

### ВИСНОВКИ

Після проведення дослідження визначено динаміку капіталовкладень за видами активів, найбільше коштів в нашій країні інвестується у матеріальні активи. Що у свою чергу під впливом часу «зношуються» протягом своєї експлуатації. Також у роботі запропоновані заходи, що змогли б допомогти збільшити рівень капіталовкладень.

#### Список використаних джерел

1. Закон України «Про інвестиційну діяльність»
2. Величко В.В. Економіка підприємства: конспект лекцій / В.В. Величко. – Харків: ХНАМГ, 2004. – 114 с.
3. Інвестування: Навчальний посібник / Під заг. ред. докт. екон. наук, професора В.М. Гриньової. – Х.: ВД «Інжек», 2003. – 320 с.
4. <http://www.ukrstat.gov.ua>