

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ВОЛИНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ЛЕСІ УКРАЇНКИ**

Кафедра обліку і оподаткування

На правах рукопису

МАТВІЙЧУК ВІКТОРІЯ ОЛЕКСАНДРІВНА

**ОБЛІК І АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ: МЕТОДИКА ТА
ОРГАНІЗАЦІЯ**

Спеціальність: 071 «Облік і оподаткування»

Освітня програма « Облік і оподаткування»

Робота на здобуття освітнього ступеня «Магістр»

Науковий керівник:
САДОВСЬКА ІРИНА БОРИСІВНА,
доктор економічних наук, професор

РЕКОМЕНДОВАНО ДО ЗАХИСТУ

Протокол № 6
засідання кафедри обліку і оподаткування
від _04. 12. 2024 р.

Завідувач кафедри
_____ проф. Садовська І. Б.
(підпис)

ЛУЦЬК – 2024

Волинський національний університет імені Лесі Українки

Факультет економіки та управління
Кафедра обліку і оподаткування
Другий (магістерський) рівень
Спеціальність 071 «Облік і оподаткування»
Освітньо-професійна програма «Облік і оподаткування»

ЗАТВЕРДЖУЮ
Завідувач кафедри

«27» вересня 2023 року

ЗАВДАННЯ НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ (ПРОЕКТ)
ЗДОБУВАЧУ ОСВІТИ

Матвійчук Вікторії Олександрівни

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема проекту (роботи) Облік і аналіз фінансових інвестицій: методика та організація

Керівник проекту (роботи) Садовська Ірина Борисівна, д. е. н., доцент _____,
(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

2. Строк подання студентом роботи (проекту) 04.12.2024 р.

3. Мета та завдання випускної кваліфікаційної роботи (проекту) Метою роботи є вдосконалення обліку та аналізу фінансових інвестицій на підприємстві з метою підвищення їх ефективності та сприяння інноваційному розвитку. Завдання роботи полягають розкритті економічної сутності і нормативно-правових аспектів обліку фінансових інвестицій та оцінці ефективності запропонованих заходів.

4. Дата видачі завдання 27.09.2023 р. _____

АНОТАЦІЯ

Матвійчук В. О. Облік і аналіз фінансових інвестицій: методика та організація.

Магістерська робота присвячена вивченню обліку та аналізу фінансових інвестицій на прикладі Науково-виробничої фірми «Продекологія». В роботі детально розглянуто економічну сутність фінансових інвестицій, їх класифікацію, а також нормативно-правове забезпечення обліку та аналізу інвестицій в Україні.

Особливу увагу приділено оптимізації податкової політики підприємства, зокрема розглянуто можливості зменшення податкового навантаження шляхом використання математичних методів для розподілу витрат, амортизаційних нарахувань і вибору методу списання запасів. Також запропоновано заходи для підвищення ефективності інвестиційної діяльності, які сприятимуть інноваційному розвитку підприємства.

В рамках дослідження були проведені аналіз структури та ефективності фінансових інвестицій, а також оцінка їхнього впливу на фінансові результати підприємства. Автором були запропоновані заходи для покращення методики обліку та аналізу фінансових інвестицій, а також оптимізації податкової політики підприємства.

Крім того, в роботі була оцінена ефективність запропонованих заходів та прогнозування їхнього впливу на фінансові результати підприємства. Зокрема, було проаналізовано впровадження проекту оптимізації оподаткування та організації обліку, що дозволяє підвищити прибутковість та фінансову стійкість підприємства.

Основні результати дослідження мають практичну значущість для підприємств, які займаються фінансовими інвестиціями та прагнуть оптимізувати свої фінансові потоки, підвищити ефективність інвестиційної

діяльності та забезпечити стабільний розвиток в умовах змінюваного економічного середовища.

Ключові слова: фінансові інвестиції, облік, аналіз, податкова політика, оптимізація, підприємство, інвестиційна діяльність.

SUMMARY

Matviychuk V. Accounting and analysis of financial investments: methods and organization.

The master's thesis is devoted to the study of accounting and analysis of financial investments on the example of the Research and Production Company "Prodekologia". The work examines in detail the economic essence of financial investments, their classification, as well as the regulatory and legal framework for accounting and analysis of investments in Ukraine.

Particular attention is paid to optimization of the company's tax policy, in particular, the possibilities of reducing the tax burden by using mathematical methods for the distribution of costs, depreciation charges and the choice of the method of inventory write-off are considered. Measures to improve the efficiency of investment activities that will contribute to the innovative development of the enterprise are also proposed.

The study analyzed the structure and efficiency of financial investments, as well as assessed their impact on the financial results of the enterprise. The author proposed measures to improve the methodology of accounting and analysis of financial investments, as well as to optimize the tax policy of the enterprise.

In addition, the paper evaluates the effectiveness of the proposed measures and forecasts their impact on the financial results of the enterprise. In particular, the article analyzes the implementation of a project to optimize taxation and

organization of accounting, which allows to increase the profitability and financial stability of the enterprise.

In particular, the article analyses the implementation of a project to optimize taxation and organization of accounting, which allows to increase the profitability and financial stability of the enterprise.

The main results of the study are of practical importance for enterprises engaged in financial investments and seeking to optimize their financial flows, increase the efficiency of investment activities and ensure stable development in a changing economic environment.

Keywords: financial investments, accounting, analysis, tax policy, optimization, enterprise, investment activity.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	7
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОБЛІКУ І АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ.....	9
1.1. Економічна сутність і класифікація фінансових інвестицій.....	9
1.2. Нормативно-правове забезпечення обліку та аналізу фінансових інвестицій.....	13
1.3. Сучасні тенденції розвитку фінансових інвестицій в економіці України.....	17
РОЗДІЛ 2. ОРГАНІЗАЦІЯ ОБЛІКУ ТА АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ НА ПРИКЛАДІ НВФ «ПРОДЕКОЛОГІЯ».....	23
2.1. Організація обліку фінансових інвестицій у діяльності НВФ «Продекологія».....	23
2.2. Організація структури фінансових інвестицій та аналіз їх ефективності на НВФ «Продекологія».....	27
2.3. Використання фінансових інвестицій для інноваційного розвитку підприємства.....	35
РОЗДІЛ 3. ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО УДОСКОНАЛЕННЯ ОБЛІКУ ТА АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ.....	39
3.1. Оцінка діючої системи обліку фінансових інвестицій на підприємстві та виявлення проблемних аспектів.....	39
3.2. Розробка заходів з удосконалення методології обліку та аналізу фінансових інвестицій та оптимізації податкової політики.....	45
3.3. Оцінка ефективності запропонованих заходів та прогнозування їхнього впливу на фінансові результати підприємства.....	51
ВИСНОВКИ	55
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	57

ВСТУП

Сучасний етап розвитку економіки характеризується зростанням значення фінансових інвестицій як ключового чинника забезпечення економічного зростання та стійкості бізнесу. Фінансові інвестиції відіграють вирішальну роль у підвищенні ефективності діяльності підприємств, диверсифікації ризиків та стимулюванні інновацій. Їх належний облік та аналіз забезпечують надійну основу для прийняття рішень та сприяють досягненню стратегічних цілей бізнесу в динамічному ринковому середовищі.

Актуальність теми визначається необхідністю удосконалення методичних та організаційних підходів до обліку та аналізу фінансових інвестицій. Це особливо важливо в умовах глобалізації економіки та впровадження Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), які вимагають високого рівня прозорості та порівнянності фінансової інформації.

Метою даного дослідження є розробка теоретичних і практичних рекомендацій щодо удосконалення методики та організації обліку й аналізу фінансових інвестицій на підприємстві.

Основні завдання дослідження полягають у наступному:

- Дослідити економічну сутність і класифікацію фінансових інвестицій та проаналізувати нормативно-правову базу, що регулює їх облік і аналіз.

- Дослідити методику обліку фінансових інвестицій з урахуванням особливостей національних та міжнародних стандартів.

- Розробити та застосувати методику аналізу фінансових інвестицій та їх впливу на фінансовий стан підприємства.

Об'єктом дослідження є процес обліку та аналізу фінансових інвестицій на підприємствах. Предметом дослідження є методичні та організаційні аспекти обліку та аналізу фінансових інвестицій.

У процесі дослідження застосовано сукупність загальнонаукових та специфічних методів, зокрема аналіз, синтез, порівняння, економіко-фінансове моделювання, статистичний аналіз.

Практичне значення дослідження полягає в можливості надання рекомендацій щодо удосконалення обліково-аналітичних процесів, пов'язаних з фінансовими інвестиціями, які можуть бути застосовані підприємствами для оптимізації інвестиційних рішень та покращення фінансових результатів діяльності.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОБЛІКУ І АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ

1.1 Економічна сутність і класифікація фінансових інвестицій

Фінансові інвестиції є важливою складовою економічної системи, що відображає розподіл ресурсів з метою отримання прибутку в майбутньому. Вони слугують механізмом накопичення та перерозподілу капіталу, сприяючи таким чином економічному зростанню, інноваціям та сталому розвитку. Фінансові інвестиції - це активи, які підприємства, фізичні особи або установи набувають з метою отримання доходу або збільшення вартості капіталу з часом.

Фінансові інвестиції характеризуються своєю основною метою: отримання економічних вигод протягом певного періоду. Ці вигоди можуть мати форму регулярного доходу (наприклад, відсотків, дивідендів) або приросту капіталу в результаті підвищення вартості активу. Фінансові інвестиції відрізняються від реальних інвестицій, які передбачають придбання матеріальних або нематеріальних активів, що безпосередньо використовуються у виробничій або комерційній діяльності, таких як машини, будівлі або інтелектуальна власність [1].

Економічна сутність фінансових інвестицій полягає в їх подвійній ролі як джерела фінансування та інструменту управління фінансовими ресурсами. З одного боку, вони забезпечують підприємства необхідним капіталом для розширення діяльності, інвестицій в інновації або поліпшення інфраструктури [2]. З іншого боку, вони надають інвесторам можливість ефективно розміщувати надлишкові кошти, диверсифікувати ризики та досягти фінансової безпеки.

Роль фінансових інвестицій є особливо важливою в умовах сучасної економіки, коли глобалізація фінансових ринків і впровадження передових фінансових інструментів підвищили складність і важливість інвестиційних рішень. Для підприємств ефективні стратегії фінансового інвестування сприяють підвищенню фінансової стійкості, поліпшенню ліквідності та оптимізації загальної структури капіталу [3].

Класифікація фінансових інвестицій має важливе значення для розуміння їхньої природи, а також для забезпечення належного обліку та аналізу. Фінансові інвестиції можна класифікувати за кількома критеріями, зокрема за метою, строком, формою та типом власності.

1. Класифікація за метою:

- Інвестиції, що приносять дохід: Ці інвестиції здійснюються з основною метою отримання регулярного доходу, наприклад, відсотків, дивідендів або орендної плати. Наприклад, придбання облігацій або акцій, що виплачують дивіденди, підпадає під цю категорію.

- Інвестиції для зростання капіталу: Вони зосереджені на досягненні довгострокового зростання вартості активів. Приклади включають інвестиції в акції компаній, які, як очікується, значно зростуть у майбутньому.

- Спекулятивні інвестиції: Це інвестиції з високим рівнем ризику, які здійснюються з метою отримання короткострокового прибутку від коливань цін на фінансових ринках.

2. Класифікація за тривалістю:

- Короткострокові інвестиції: Це інвестиції на період до одного року. Зазвичай вони є високоліквідними і включають такі інструменти, як казначейські векселі, депозитні сертифікати та фонди грошового ринку.

- Довгострокові інвестиції: Вони утримуються більше одного року і включають такі активи, як акції, облігації або довгострокові державні цінні папери.

3. Класифікація за формою:

- Боргові інструменти: Це позики, надані інвесторами емітентам, таким як уряди чи корпорації, в обмін на регулярні відсоткові платежі та повернення основної суми боргу в кінці терміну. Прикладами є облігації, боргові зобов'язання та казначейські векселі.

- Інструменти капіталу: Це частки власності в компанії, такі як акції або паї. Інвестори в інструменти капіталу отримують вигоду від дивідендів і потенційного приросту капіталу, але несуть вищі ризики порівняно з борговими інструментами.

- Похідні інструменти: Це фінансові контракти, вартість яких залежить від результатів діяльності базових активів, наприклад, опціони, ф'ючерси або свопи. Деривативи часто використовуються для хеджування ризиків або в спекулятивних цілях.

4. Класифікація за формою власності:

- Прямі інвестиції: Вони передбачають пряму купівлю фінансових активів інвестором. Наприклад, купівля акцій компанії на фондовій біржі.

- Непрямі інвестиції: Відбуваються, коли інвестор вносить кошти фінансовому посереднику, наприклад, взаємному фонду, який потім інвестує ці кошти від його імені.

На вибір фінансових інвестицій впливає безліч факторів, серед яких:

- Схильність до ризику: Різні інвестиції мають різний рівень ризику. Наприклад, державні цінні папери вважаються низькоризиковими, тоді як інвестиції в акції пов'язані з вищим ризиком.

- Очікування щодо прибутковості: Інвестори прагнуть збалансувати потенційну прибутковість і пов'язані з нею ризики, враховуючи як дохід, так і приріст капіталу.

- Потреба в ліквідності: Короткострокові інвестиції можуть бути кращими для інвесторів, які потребують швидкого доступу до коштів.

- Економічне середовище: Макроекономічні умови, такі як рівень інфляції, процентні ставки та ринкові тенденції, суттєво впливають на інвестиційні рішення [4].

Таким чином, фінансові інвестиції відіграють ключову роль в економічній діяльності, пропонуючи механізми для розподілу ресурсів, управління ризиками та зростання капіталу. Їх класифікація за метою, тривалістю, формою та формою власності забезпечує основу для розуміння їх різноманітного застосування. Як для підприємств, так і для індивідуальних інвесторів ефективні стратегії фінансового інвестування мають вирішальне значення для досягнення фінансових цілей, оптимізації прибутковості та забезпечення довгострокової стабільності.

1.2 Нормативно-правове забезпечення обліку та аналізу фінансових інвестицій

Нормативно-правова база для фінансових інвестицій відіграє важливу роль у забезпеченні належного обліку, звітності та аналізу цих активів. Надаючи структурований набір правил, стандартів та інструкцій, ця база сприяє прозорості, послідовності та порівнянності фінансової звітності. Вона також забезпечує дотримання законодавства та допомагає користувачам фінансової звітності, таким як інвестори та регуляторні органи, приймати обґрунтовані рішення [5].

Облік та аналіз фінансових інвестицій регулюються як міжнародними, так і національними стандартами. Ці стандарти стосуються визнання, оцінки, подання та розкриття інформації про фінансові інвестиції у фінансовій звітності [6].

Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ) широко застосовуються у всьому світі і відіграють центральну роль у регулюванні фінансових інвестицій. Основні стандарти, що стосуються фінансових інвестицій, включають:

- МСФЗ 9 "Фінансові інструменти": Цей стандарт визначає принципи визнання, класифікації, оцінки та зменшення корисності фінансових активів і зобов'язань. Він вводить поняття очікуваних кредитних збитків (ECL) для оцінки зменшення корисності.

- МСБО 32 "Фінансові інструменти: Подання": Цей стандарт визначає, як фінансові інструменти повинні бути представлені у фінансовій звітності, включаючи їх класифікацію як зобов'язання або капітал.

- МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: Розкриття інформації": Цей стандарт вимагає від компаній надавати детальну інформацію про характер і ризику фінансових інструментів [7].

В Україні облік фінансових інвестицій ведеться відповідно до національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку (П(С)БО) та

нормативно-правових актів, виданих Міністерством фінансів України. До первинних документів відносяться:

- П(С)БО 12 "Фінансові інструменти": Цей стандарт регулює визнання, класифікацію та оцінку фінансових інвестицій в Україні.

- Закон України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність": Встановлює загальні принципи бухгалтерського обліку та фінансової звітності, приводячи їх у відповідність до міжнародних стандартів [8].

Приведення національних стандартів у відповідність до МСФЗ забезпечує узгодженість фінансової звітності та дозволяє українським підприємствам більш ефективно залучати іноземні інвестиції [9].

Законодавча база для фінансових інвестицій охоплює різні закони та нормативні акти, які визначають права, обов'язки та відповідальність суб'єктів, що беруть участь в інвестиційній діяльності [10]. Ключові елементи цієї системи включають в себе наступні:

1. Цивільний кодекс України: Забезпечує правову основу для відносин власності та договірних відносин, пов'язаних з фінансовими інвестиціями.

2. Закон України "Про цінні папери та фондовий ринок": Регулює випуск, обіг та торгівлю цінними паперами, які є важливою складовою фінансових інвестицій.

3. Закон України "Про інвестиційну діяльність": Визначає принципи інвестиційної діяльності та встановлює права інвесторів.

Ці законодавчі акти спрямовані на створення стабільного та передбачуваного середовища для інвестиційної діяльності, забезпечення захисту прав інвесторів та дотримання вимог законодавства.

Податкове законодавство також суттєво впливає на облік та аналіз фінансових інвестицій. В Україні оподаткування доходів, отриманих від фінансових інвестицій, регулюється Податковим кодексом України [11].

Основні аспекти включають:

- Оподаткування дивідендів, процентних доходів та приросту капіталу.

- Особливі правила щодо витрат, пов'язаних з фінансовими інвестиціями, що підлягають оподаткуванню.

Гармонізація податкового законодавства зі стандартами бухгалтерського обліку має важливе значення для уникнення розбіжностей між фінансовою та податковою звітністю [12].

Суб'єкти господарювання часто стикаються з проблемами при дотриманні нормативно-правової бази щодо фінансових інвестицій. Ці виклики включають в себе

- Складні нормативно-правові акти, що постійно змінюються і потребують постійного моніторингу та адаптації.

- Відмінності між національними та міжнародними стандартами, які можуть призвести до невідповідностей у звітності.

- Обмежений досвід застосування сучасних методів обліку та аналізу, особливо для похідних інструментів [13].

Таблиця 1.1

Порівняння основних стандартів бухгалтерського обліку фінансових інвестицій

	МСФЗ (IFRS 9)	П(С)БО (П(С)БО 12)
Класифікація	За бізнес-моделлю та характеристиками грошових потоків (наприклад, за амортизованою вартістю, FVOCI, FVTPL)	За призначенням (наприклад, короткострокові, довгострокові інвестиції)
Оцінка	Справедлива вартість або амортизована вартість	Історична або справедлива вартість
Знецінення	Модель очікуваних кредитних збитків (ECL)	Спрощені правила знецінення
Розкриття інформації	Детальна інформація з акцентом на ризики	Обмежені вимоги щодо розкриття інформації

Таблиця 1.1 демонструє ключові відмінності між міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ) та національними стандартами бухгалтерського обліку (П(С)БО), що допомагає зрозуміти специфіку їх застосування у сфері обліку фінансових інвестицій.

Нормативно-правова база обліку та аналізу фінансових інвестицій є важливою складовою фінансового менеджменту. Вона забезпечує прозорість, порівнянність та підзвітність фінансової звітності, одночасно захищаючи інтереси зацікавлених сторін. Дотримуючись міжнародних та національних стандартів, підприємства можуть покращити свою практику фінансової звітності та залучити як внутрішніх, так і зовнішніх інвесторів [14]. Однак складність нормативних вимог вимагає постійного професійного розвитку та надійного внутрішнього контролю для забезпечення повної відповідності.

1.3 Сучасні тенденції розвитку фінансових інвестицій в економіці України

Динамічний характер фінансових ринків та мінливе глобальне економічне середовище суттєво впливають на розвиток фінансових інвестицій в Україні. Останні роки стали свідками суттєвих трансформацій у сфері фінансових інвестицій в Україні, зумовлених як внутрішніми реформами, так і зовнішніми факторами. У цьому розділі розглядаються сучасні тенденції, що формують фінансові інвестиції в українській економіці, висвітлюються можливості, виклики та перспективи зростання [15].

Розвиток фінансових інвестицій в Україні зумовлений кількома факторами:

1. Економічні реформи: Перехід України до ринкової економіки та інтеграція зі світовими ринками призвели до значних регуляторних та структурних реформ. Ці зміни спрямовані на підвищення прозорості, покращення бізнес-середовища та залучення іноземних інвестицій.

2. Цифровізація фінансових послуг: Зростаюче впровадження цифрових технологій зробило революцію у сфері фінансових послуг, надавши інвесторам нові інструменти та платформи для доступу до ринків, аналізу можливостей та управління ризиками.

3. Глобальні економічні тенденції: На фінансове інвестиційне середовище України впливають глобальні тенденції, зокрема економічна глобалізація, розвиток "зеленого" фінансування та зміщення уподобань інвесторів у бік сталих і соціально відповідальних інвестицій [16].

Розглянемо основні тенденції у сфері фінансових інвестицій, які формують ринок та здійснюють вплив на стратегії інвесторів.

1. Зростання прямих іноземних інвестицій (ПІІ)

Прямі іноземні інвестиції залишаються найважливішим компонентом фінансового інвестиційного ландшафту України. Хоча країна зазнавала

коливань у притоці ПІІ через політичні та економічні виклики, нещодавні зусилля зі стабілізації макроекономічного середовища та впровадження реформ привернули увагу міжнародних інвесторів. Ключовими секторами, що отримують ПІІ, є сільське господарство, ІТ, енергетика та переробна промисловість.

2. Розширення фондового ринку

Український фондовий ринок зазнав помітних змін, включаючи модернізацію торговельних платформ та збільшення участі інституційних і роздрібних інвесторів. Хоча він все ще недостатньо розвинений порівняно зі світовими стандартами, зростає інтерес до акцій та інших цінних паперів як об'єктів інвестування. Створення нових торговельних механізмів та приведення регуляторної бази у відповідність до міжнародних стандартів має на меті підвищити ефективність та ліквідність ринку [17].

3. Розвиток «зелених» та сталих фінансів

Екологічні, соціальні та управлінські (ESG) фактори стають все більш важливими у сфері фінансових інвестицій в Україні. Випуск "зелених" облігацій та інвестиції у проекти з відновлюваної енергетики відображають зростаючу увагу до сталого фінансування. Ця тенденція підтримується міжнародними організаціями та внутрішньою політикою, що сприяє переходу до низьковуглецевої економіки.

4. Зростання прямих та венчурних інвестицій

Стрімке зростання українського ІТ-сектору приваблює прямі та венчурні інвестиції. Стартапи та технологічні компанії стають привабливими об'єктами для інвестування завдяки кваліфікованій робочій силі, конкурентоспроможним витратам та інноваційному потенціалу країни [18]. Ця тенденція особливо помітна в таких сферах, як фінтех, електронна комерція та розробка програмного забезпечення.

5. Зростання інтересу до криптовалюти та блокчейну

Криптовалюта та блокчейн-технології набувають все більшої популярності серед українських інвесторів. Законодавча база для цифрових активів розвивається, пропонуючи нові шляхи для інвестицій та інновацій. Україна входить до числа світових лідерів з використання криптовалют, що свідчить про зацікавленість населення в альтернативних інвестиційних інструментах.

6. Виклики на ринках цінних паперів з фіксованою дохідністю

Хоча облігації та інші інструменти з фіксованою дохідністю залишаються популярними серед консервативних інвесторів, такі виклики, як інфляція та волатильність обмінного курсу, впливають на їхню привабливість. Державні цінні папери, однак, залишаються надійним варіантом інвестування, пропонуючи відносно стабільну дохідність [19].

Таблиця 1.2

Основні тенденції фінансових інвестицій в Україні

	Опис	Вплив
Зростання прямих іноземних інвестицій	Збільшення інвестицій у сільське господарство, ІТ-сектор та енергетику	Сприяє економічному зростанню та створенню робочих місць
Розвиток фондового ринку	Модернізація торговельних платформ і регулювання за міжнародними стандартами	Розширює інвестиційні можливості
«Зелені» та сталі фінанси	Інвестиції у поновлювану енергетику і випус зелених облігацій	Підтримує екологічну стійкість
Приватний капітал та венчурні інвестиції	Зростання інвестицій у технологічні стартапи	Заохочує інновації та підприємництво
Популярність криптовалют	Підвищений інтерес до цифрових активів та технологій блокчейн	Створює нові можливості та ризики для інвесторів
Виклики ринку боргових цінних паперів	Інфляція та валютна волативність впливають на привабливість облігацій	Сприяє обережним інвестиційним стратегіям

Таблиця відображає ключові тенденції, що формують сучасний ринок фінансових інвестицій в Україні, а також їхній вплив на економіку [20].

Незважаючи на позитивні тенденції, середовище фінансових інвестицій в Україні стикається з кількома проблемами:

1. Політична та економічна стабільність: Триваюча геополітична напруженість та економічна невизначеність відлякують потенційних інвесторів, особливо у високоризикових секторах.

2. Недостатньо розвинена фінансова інфраструктура: Обмежені можливості фінансових установ та відсутність сучасних інвестиційних інструментів стримують зростання ринку.

3. Регуляторні бар'єри: Непослідовні та складні регуляторні вимоги створюють труднощі як для вітчизняних, так і для іноземних інвесторів.

4. Обмежена обізнаність населення: Брак фінансової грамотності серед населення обмежує участь у фінансових ринках [21].

Для вирішення цих проблем український уряд реалізував кілька ініціатив:

- Реформа ринку капіталу: Модернізація інфраструктури ринку капіталу для підвищення його прозорості та ефективності.

- Стимули для іноземних інвесторів: Податкові пільги та спрощені процедури для іноземних компаній, що інвестують у пріоритетні галузі.

- Підтримка зеленого фінансування: Політика сприяння проектам з відновлюваної енергетики та інвестиціям, що відповідають стандартам ESG.

- Заходи з діджиталізації: Розвиток цифрових платформ для торгівлі та управління інвестиціями.

Майбутнє фінансових інвестицій в Україні залежить від успішного впровадження реформ та подальшої інтеграції зі світовими ринками [22].

Ключові напрямки зростання включають:

1. Збільшення прямих іноземних інвестицій у високотехнологічні галузі: Очікується, що ІТ-сектор та інші інноваційні галузі залучать значні іноземні інвестиції.

2. Розширення інвестицій у сфері сталого розвитку: Стале фінансування відіграватиме ключову роль у формуванні фінансового ринку країни.

3. Посилення ролі роздрібних інвесторів: Покращення фінансової грамотності та цифрових інструментів сприятиме більшій участі індивідуальних інвесторів.

4. Інтеграція зі світовими фінансовими ринками: Партнерство з міжнародними організаціями та дотримання світових стандартів сприятиме розширенню інвестиційних можливостей [23].

Фінансово-інвестиційний ландшафт в Україні розвивається, з'являються перспективні тенденції та можливості в різних секторах. Однак для розкриття повного потенціалу фінансових інвестицій необхідно вирішити такі проблеми, як регуляторні бар'єри, волатильність ринку та політичні ризики. Використовуючи свої стратегічні переваги та впроваджуючи ефективні реформи, Україна може позиціонувати себе як привабливу країну для внутрішніх та міжнародних інвесторів [24].

РОЗДІЛ 2

ОРГАНІЗАЦІЯ ОБЛІКУ ТА АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ НА ПРИКЛАДІ НВФ «ПРОДЕКОЛОГІЯ»

2.1 Організація обліку фінансових інвестицій у діяльності НВФ «Продекологія»

Ефективний облік фінансових інвестицій має важливе значення для підприємств, особливо тих, що працюють у наукомістких галузях, таких як НВФ «Продекологія». Як провідний виробник магнітних, електростатичних та вихрострумів сепараторів, фірма покладається на чіткий фінансовий менеджмент для підтримки своїх інноваційних проєктів та утримання ринкових позицій. У цьому розділі досліджено організацію обліку фінансових інвестицій на підприємстві з акцентом на його відповідність національним стандартам та специфічним потребам підприємства [25].

НВФ «Продекологія» - українська науково-виробнича компанія, що спеціалізується на розробці та виробництві передових технологій розділення [26].

Таблиця 2.1

Характеристика НВФ «Продекологія»

Характеристика	Деталі
Повне найменування	Науково-виробнича фірма «Продекологія»
Місцезнаходження	Рівне, Україна
Рік заснування	1993
Основні продукти	Магнітні, електростатичні та вихрострумів сепаратори
Галузі, які обслуговує	Переробка відходів, гірничодобувна промисловість, металургія, охорона навколишнього середовища
Охоплення ринку	Вітчизняний та міжнародний ринки
Стратегічний фокус	Інноваційний розвиток продукції та технологічне лідерство

Зосередженість компанії на інноваціях та технологічній досконалості вимагає надійної системи фінансового управління, включаючи належний облік фінансових інвестицій [27].

Облік фінансових інвестицій в НВФ «Продекологія» ведеться відповідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку (П(С)БО), які гармонізовані з Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ). Компанія застосовує комплексний підхід до класифікації, обліку та управління фінансовими інвестиціями, забезпечуючи дотримання регуляторних вимог та підтримку прийняття стратегічних рішень [28].

Основні принципи обліку фінансових інвестицій компанії включають:

- Класифікація інвестицій: Інвестиції класифікуються залежно від їхньої мети (короткострокові або довгострокові) та характеру (пайові або боргові інструменти).

- Первісне визнання та оцінка: Фінансові інвестиції первісно відображаються за справедливою вартістю, включаючи витрати на здійснення операції.

- Подальша оцінка: Залежно від класифікації, інвестиції оцінюються за амортизованою або справедливою вартістю.

- Тестування на предмет знецінення: Регулярно проводиться оцінка для виявлення будь-якого потенційного зменшення корисності фінансових активів [29].

Фінансові результати діяльності НВФ «Продекологія» тісно пов'язані з успіхом її основної продукції. Динаміка та структура продажів продукції суттєво впливають на інвестиційні рішення компанії, а також на її загальну фінансову стратегію.

Таблиця 2.2

Динаміка та структура реалізації основних продуктів НВФ
«Продекологія»

Продукт	Продаж у 2021 році (одиниць)	Продаж у 2022 році (одиниць)	Продаж у 2023 році (одиниць)	Частка у загальних продажах (2023, %)
Магнітні сепаратори	1500	1800	2100	45%
Електростатичні сепаратори	1000	1200	1400	30%
Вихреструміві сепаратори	700	850	1000	25%

Дані таблиці 2.2 свідчать про стабільне зростання продажів у всіх категоріях продукції, причому найбільша частка в загальному обсязі продажів припадає на магнітні сепаратори. Таке зростання підкреслює здатність компанії задовольняти ринковий попит і підтримувати свою фінансову стабільність [30].

На НВФ «Продекологія» фінансові інвестиції класифікуються як:

1. Операційні інвестиції: Інвестиції, що безпосередньо підтримують виробничий процес, такі як модернізація обладнання та науково-дослідні проекти.

2. Стратегічні інвестиції: Довгострокові інвестиції, спрямовані на посилення позиції компанії на ринку, включаючи партнерства та поглинання [31].

Процес бухгалтерського обліку передбачає детальну документацію та автоматизовані системи для забезпечення точного відстеження та звітності. Компанія дотримується вимог Національних стандартів бухгалтерського обліку (НСБО) щодо обліку фінансових операцій. Вони включають використання спеціальних рахунків для інвестицій та вичерпну звітність про їх результати у фінансовій звітності.

Облікові дані про фінансові інвестиції тісно інтегровані з аналітичними інструментами для оцінки їх прибутковості та ризику. Це

дозволяє компанії приймати обґрунтовані рішення щодо розподілу ресурсів [32].

Незважаючи на надійну систему бухгалтерського обліку, підприємство стикається з викликами, пов'язаними з економічною нестабільністю, регуляторними змінами та ринковою конкуренцією. Однак такі можливості, як вихід на нові ринки та залучення фінансових інвестицій для технологічних інновацій, мають значний потенціал для зростання.

Організація обліку фінансових інвестицій в компанії відображає прихильність компанії до точності, відповідності та стратегічного планування [33]. Узгоджуючи свою облікову практику з національними стандартами та інтегруючи її з більш широкими процесами фінансового менеджменту, компанія гарантує, що її інвестиції підтримують її довгострокові цілі. Оскільки фірма продовжує зростати та впроваджувати інновації, її система обліку фінансових інвестицій залишатиметься наріжним каменем.

2.2. Організація структури фінансових інвестицій та аналіз їх ефективності на НВФ «Продекологія»

Структура фінансових інвестицій та її аналіз є важливими елементами для оцінки загального фінансового стану будь-якого підприємства, особливо для такої технологічно орієнтованої компанії, як НВФ «Продекологія». Як лідер у виробництві магнітних, електростатичних і вихрострумівих сепараторів, компанія залучена в складні технологічні інноваційні та виробничі процеси, які вимагають точного фінансового управління [34]. Ефективність фінансових інвестиційних рішень компанії безпосередньо впливає на її стратегічне зростання, конкурентоспроможність на ринку та здатність розширювати діяльність. Таким чином, у цьому розділі детально розглянуто, як компанія організовує облік фінансових інвестицій відповідно до чинного законодавства України, зокрема Закону України № 996 «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні». Крім того, буде розглянуто структуру фінансового відділу, розподіл обов'язків між працівниками бухгалтерії та аналіз ефективності фінансових інвестицій [35].

Бухгалтерський облік в НВФ «Продекологія» ведеться згідно з українським законодавством, зокрема, Законом України № 996 «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні». Цей закон встановлює основні принципи фінансової звітності, бухгалтерського обліку та аудиту для українських підприємств. Він вимагає від компаній вести точний облік своїх фінансових інвестицій, забезпечуючи прозорість та узгодженість фінансової звітності.

Закон вимагає, щоб фінансові інвестиції класифікувалися, обліковувалися та відображалися у звітності відповідно до певних критеріїв, забезпечуючи комплексну основу для оцінки фінансового стану компанії. Для підприємства дотримання цих правил забезпечує належний

облік фінансової діяльності, що дозволяє складати точну зовнішню звітність та проводити внутрішній аналіз [36].

Інвестиції класифікуються як короткострокові (призначені для ліквідації або використання протягом одного року) або довгострокові (призначені для утримання більше одного року). Ці відмінності допомагають компанії управляти своєю ліквідністю та узгоджувати свою фінансову стратегію як з короткостроковими операційними цілями, так і з довгостроковими стратегічними завданнями.

Основні положення Закону України № 996:

- **Визнання інвестицій:** Інвестиції визнаються в момент, коли компанія отримує контроль або значний вплив на інший суб'єкт господарювання. Це особливо стосується інвестицій в акції інших компаній, спільних підприємств та дочірніх підприємств.

- **Вимірювання та оцінка:** Фінансові інвестиції первісно відображаються за собівартістю, а їх подальша оцінка залежить від класифікації як амортизованої або справедливої вартості, залежно від того, чи є вони довгостроковими або короткостроковими інвестиціями.

- **Звітність:** Фінансові інвестиції повинні бути чітко деталізовані у фінансовій звітності із зазначенням їх типу, вартості та класифікації. Будь-які зміни у вартості інвестицій (наприклад, знецінення або прибутки) повинні бути відображені у фінансовій звітності компанії.

Чітке застосування цих положень гарантує, що компанія дотримується українських стандартів фінансової звітності, а також відповідає міжнародним очікуванням у сфері бухгалтерського обліку. Дотримуючись цих принципів, компанія може створювати достовірну фінансову звітність, яка точно відображає її інвестиційний портфель.

НВФ «Продекологія» створила високоорганізований фінансовий відділ для нагляду за ефективним управлінням фінансовими інвестиціями. Структура відділу забезпечує безперебійну роботу, належний розподіл

обов'язків та оптимальну ефективність інвестиційного аналізу та бухгалтерського обліку. Чіткий розподіл ролей та обов'язків у фінансовій команді допомагає забезпечити ретельне управління всіма аспектами фінансових інвестицій - від первинного обліку та класифікації до поточного аналізу та звітності.

Фінансовий відділ очолює головний бухгалтер, який відповідає за дотримання компанією стандартів бухгалтерського обліку, внутрішньої політики та фінансових положень. Ця особа контролює роботу всіх інших бухгалтерів, забезпечуючи ефективну роботу всієї команди в управлінні фінансами та інвестиціями компанії [37].

Крім головного бухгалтера, існують спеціалізовані посади, які займаються різними аспектами фінансового обліку. Інвестиційний бухгалтер відповідає, зокрема, за відстеження та звітування про фінансові інвестиції. Ця роль передбачає регулярну оцінку інвестицій, управління їхньою вартістю та забезпечення точності записів щодо будь-яких прибутків і збитків. Фінансовий аналітик відіграє не менш важливу роль, аналізуючи фінансові дані та готуючи детальні звіти про ефективність інвестицій.

Така організаційна структура сприяє спрощеному та скоординованому підходу до управління та аналізу фінансових інвестицій. Вона гарантує, що кожен член команди може зосередитися на своїй галузі знань, що призводить до точної фінансової звітності та більш ефективного управління інвестиціями [38].

У НВФ «Продекологія» розподіл обов'язків між працівниками бухгалтерії ретельно прописаний, щоб забезпечити ефективне управління фінансовими інвестиціями. Кожна роль має конкретні завдання, які узгоджуються з більш широкою метою підтримки прозорої та ефективної системи фінансового менеджменту. Розподіл обов'язків допомагає уникнути конфлікту інтересів, дублювання зусиль та помилок в обліку [39].

Головний бухгалтер несе загальну відповідальність за весь процес фінансової звітності, включаючи інвестиції. Ця особа гарантує, що всі бухгалтерські практики компанії відповідають українському законодавству про бухгалтерський облік, міжнародним стандартам і внутрішнім політикам. Бухгалтер з інвестицій займається всією діяльністю, пов'язаною з фінансовими інвестиціями, гарантуючи, що вони належним чином обліковуються, оцінюються та оцінюються з точки зору ефективності. Казначей відповідає за управління ліквідністю, гарантуючи, що компанія має необхідний грошовий потік для задоволення як короткострокових, так і довгострокових інвестиційних потреб. Фінансовий аналітик проводить поглиблений аналіз, створюючи звіти, які оцінюють ефективність та прибутковість інвестицій компанії. Нарешті, бухгалтер відповідає за ведення повсякденної документації та підтримку фінансової команди, забезпечуючи точне введення даних та обробку транзакцій.

Таблиця 2.3

Розподіл обов'язків серед працівників бухгалтерії

Посада	Обов'язки
Головний бухгалтер	Керує всіма процесами фінансового обліку; забезпечує дотримання законодавства та стандартів; підписує фінансові звіти; координує роботу з зовнішніми аудиторами
Бухгалтер з обліку інвестицій	Веде облік фінансових інвестицій; здійснює їх оцінку та аналіз ефективності; проводить тести на знецінення активів
Касир	Контролює грошові потоки та ліквідність компанії; забезпечує наявність необхідних фінансових ресурсів для інвестиційної діяльності
Фінансовий Аналітик	Проводить аналіз ефективності інвестицій; готує звіти та рекомендації щодо інвестиційних стратегій; оцінює результативність інвестиційної діяльності
Бухгалтер-реєстратор	Здійснює щоденний бухгалтерський облік; обробляє фінансові операції; підтримує точність записів та операцій з інвестиціями

Такий структурований підхід забезпечує ефективний потік інформації, мінімізує ризик помилок та сприяє ефективному управлінню фінансовими інвестиціями компанії.

Структура інвестицій НВФ «Продекологія» складається з короткострокових та довгострокових інвестицій. Короткострокові інвестиції в основному складаються з фінансових інструментів, які будуть ліквідовані або використані протягом одного року, таких як акції або облігації, утримувані для торгових цілей. Довгострокові інвестиції, з іншого боку, здійснюються з наміром утримувати їх більше одного року, наприклад, інвестиції в дочірні компанії, спільні підприємства або нерухомість [40].

«Продекологія» застосовує диверсифікований портфельний підхід, який включає:

- Інвестиції в акціонерний капітал: Акції інших компаній, особливо тих, що пов'язані з інноваційними технологіями та промисловим розвитком.

- Боргові інструменти: Облігації, кредити та інші боргові цінні папери, які зазвичай вважаються інвестиціями з низьким рівнем ризику та стабільною прибутковістю.

- Інвестиції в нерухомість: Нерухомість, що використовується або для ведення бізнесу, або як довгострокові активи, які з часом зростають у ціні.

Ефективність цих інвестицій ретельно аналізується для забезпечення їхньої прибутковості та внеску в досягнення стратегічних цілей компанії. Компанія використовує кілька ключових показників ефективності (KPI) для оцінки ефективності своїх інвестицій, включаючи рентабельність інвестицій (ROI), чисту приведену вартість (NPV) та внутрішню норму рентабельності (IRR). Ці KPI є важливими для оцінки того, чи приносять інвестиції компанії адекватну віддачу відносно їхньої вартості.

Оцінка ефективності фінансових інвестицій є важливим етапом у фінансовому аналізі діяльності компанії. Вона дозволяє визначити,

наскільки ефективно підприємство використовує свої інвестиційні ресурси для досягнення поставлених фінансових і стратегічних цілей. Для цього застосовуються різноманітні фінансові показники, які дозволяють не лише оцінити поточну прибутковість інвестицій, але й визначити їхню довгострокову ефективність.

Серед основних показників, що використовуються для оцінки інвестиційної діяльності НВФ «Продекологія», є такі як доходність інвестицій (ROI), чистий приведений дохід (NPV), внутрішня норма доходності (IRR), термін окупності (Payback Period) та коефіцієнт ефективності інвестицій. Ці показники дозволяють оцінити, чи відповідають інвестиційні витрати очікуваним результатам, а також наскільки швидко компанія може повернути вкладені кошти [41].

Організація обліку фінансових інвестицій в НВП «Продекологія» відповідає українському законодавству, забезпечуючи дотримання вимог Закону № 996 та узгодження з міжнародними стандартами бухгалтерського обліку. Структурований розподіл обов'язків у фінансовому відділі підвищує ефективність відстеження та аналізу інвестицій. Використовуючи інструменти фінансового аналізу та дотримуючись суворих правил бухгалтерського обліку, компанія гарантує, що її інвестиції сприяють досягненню як короткострокових цілей, так і довгостроковому стратегічному зростанню. Такий організований підхід до управління інвестиціями є запорукою подальшого успіху та розширення діяльності НВФ «Продекологія» на конкурентному світовому ринку.

Нижче наведено таблицю, яка містить основні фінансові показники для аналізу ефективності фінансових інвестицій НВФ «Продекологія». Ці дані допомагають керівництву компанії приймати обґрунтовані рішення щодо подальших інвестиційних стратегій та оцінювати успішність вже здійснених інвестицій.

Таблиця 2.4

Аналіз ефективності фінансових інвестицій НВФ «Продекологія»

Показник	Опис	Розрахунок	Значення для аналізу
Дохідність інвестицій (ROI)	Відображає прибутковість інвестицій відносно їх витрат	(Чистий прибуток від інвестицій / Вартість інвестицій) x 100%	Визначає, наскільки ефективно інвестиції генерують прибуток
Чистий приведений дохід (NPV)	Визначає різницю між поточною вартістю доходів від інвестицій і витратами	$NPV = \sum (Доходи / (1 + ставка дисконту))^t - Початкові витрати$	Показує загальну вигоду від інвестицій з урахуванням часу та ризику
Внутрішня норма дохідності (IRR)	Темп росту, при якому NPV інвестиції дорівнює нулю	Знаходиться через ітераційний розрахунок $NPV = 0$ при різних значеннях ставки	Визначає ефективність інвестицій з точки зору вартості капіталу
Термін окупності	Час, необхідний для повернення початкових інвестицій	Час, за який сума чистих грошових потоків покриває витрати на інвестицію	Визначає, за який період інвестиція стане безпечною
Коефіцієнт ефективності інвестицій	Відношення отриманих результатів (прибутку, доходу) до витрат на інвестиції	(Чистий прибуток / витрати на інвестиції)	Оцінка ефективності використання фінансових ресурсів

Організація обліку фінансових інвестицій в НВП «Продекологія» відповідає українському законодавству, забезпечуючи дотримання вимог Закону № 996 та узгодження з міжнародними стандартами бухгалтерського обліку. Структурований розподіл обов'язків у фінансовому відділі підвищує ефективність відстеження та аналізу інвестицій. Використовуючи інструменти фінансового аналізу та дотримуючись суворих правил бухгалтерського обліку, компанія гарантує, що її інвестиції сприяють досягненню як короткострокових цілей, так і довгостроковому стратегічному зростанню. Такий організований підхід до управління

інвестиціями є запорукою подальшого успіху та розширення діяльності НВФ «Продекологія» на конкурентному світовому ринку.

2.3. Використання фінансових інвестицій для інноваційного розвитку підприємства

Фінансові інвестиції є вирішальною рушійною силою інноваційного розвитку будь-якого підприємства, особливо для НВФ «Продекологія», яке спеціалізується на розробці та виробництві сучасних сепараторів. Ці сепаратори є невід'ємною частиною таких галузей, як переробка відходів, гірничодобувна промисловість та охорона навколишнього середовища, де вони використовуються для відділення кольорових металів та інших матеріалів від відходів або сировини. У такому конкурентному і технологічно розвиненому секторі фінансові інвестиції не тільки підтримують стабільність компанії, але й забезпечують необхідні ресурси для технологічного прогресу, вдосконалення виробництва і створення нових продуктів, що відповідають вимогам ринку [42].

На підприємстві фінансові ресурси стратегічно розподіляються для підтримки основної діяльності компанії, насамперед у сфері досліджень і розробок (R&D), технологічних інновацій та вдосконалення продукції. НДДКР відіграють вирішальну роль у розробці більш ефективних, екологічних та економічно вигідних сепараторів, які користуються високим попитом у галузях промисловості, що потребують точного розділення матеріалів. Інвестуючи в передові технології, такі як системи оптимізації на основі штучного інтелекту, автоматизація та робототехніка, компанія може підвищити ефективність своїх виробничих процесів, зменшити операційні витрати та підвищити якість продукції [43].

Більше того, значна частина фінансових інвестицій компанії спрямована на інтеграцію сталих практик у виробничі методи. Це включає впровадження «зелених» технологій, які мінімізують споживання енергії, зменшують викиди та покращують загальний вплив виробничого процесу на навколишнє середовище. Ці інвестиції спрямовані не лише на випередження регуляторних вимог, але й на позиціонування

«Продекологія» як лідера у сфері зелених технологій, привабливого для екологічно свідомих клієнтів та відповідність світовим тенденціям сталого розвитку.

Однією з ключових переваг фінансових інвестицій в інноваційний процес є те, що вони дозволяють компанії підтримувати конкурентну перевагу на ринку, що швидко розвивається. В умовах зростаючого попиту на екологічно чисту та високопродуктивну продукцію, підприємство використовує інвестиції для постійного оновлення своєї технологічної бази, пропонуючи своїм клієнтам найсучасніші рішення. Завдяки цим інвестиціям компанія розширює свої науково-дослідні можливості, розробляє нові патенти та зміцнює свій портфель інтелектуальної власності, забезпечуючи довгострокову стійкість і зростання бізнесу.

Як українське підприємство, НВФ «Продекологія» працює в рамках української податкової системи, яка охоплює кілька ключових податків, включаючи податок на додану вартість (ПДВ), податок на прибуток підприємств (ППП) та податок на доходи фізичних осіб (ПДФО). Компанія гарантує, що всі фінансові інвестиції, отримані доходи та операції відповідають українському податковому законодавству. Належне управління податковими зобов'язаннями має важливе значення для підтримки операційної ефективності та сприяння зростанню шляхом реінвестування в інновації.

Зокрема, на використання компанією фінансових інвестицій впливають її податкові зобов'язання. Податкові стратегії покликані забезпечити дотримання всіх застосовних податків, одночасно максимізуючи вигоди від реінвестування прибутку в розвиток нових технологій, виробничих потужностей та розширення бізнесу. Належний податковий менеджмент дозволяє компанії спрямовувати більше ресурсів на дослідження та інновації, не стикаючись з непотрібними обмеженнями, пов'язаними з оподаткуванням.

Нижче наведено таблицю, в якій зазначено основні операції, що підлягають оподаткуванню в НВФ «Продекологія», та відповідні податки, що застосовуються.

Таблиця 2.5

Огляд оподаткування на НВФ «Продекологія»

Тип податку	Оподаткувальні операції	Податкова ставка	Пояснення
Податок на додану вартість (ПДВ)	Продаж товарів, послуг та інші операції, що підлягають оподаткуванню, включаючи експортні операції	20%	ПДВ застосовується до більшості товарів і послуг, що продаються компанією. Це також включає імпорт і експорт, залежно від характеру операцій
Податок на прибуток	Чистий прибуток від операцій підприємства, включаючи продажі, інвестиції та інші бізнес-діяльності	18%	Цей податок застосовується до прибутку компанії після врахування витрат на бізнес, включаючи інвестиції
Податок на доходи фізичних осіб (ПДФО)	Заробітня плата, винагороди, премії та інші особисті винагороди, що надаються працівникам	18 на заробітню плату, 1,5% військовий збір	ПДФО утримується з зарплати працівників. Військовий збір також є додатковим податком на доходи фізичних осіб в Україні
Внески на соціальне страхування	Внески роботодавця на соціальні виплати працівникам (пенсії, медичне забезпечення тощо)	22% (розподілено між роботодавцем і працівником)	Внески на соціальне страхування вираховуються із зарплати і сплачуються до державних соціальних фондів, що забезпечують доступ працівників до соціальних послуг

Ця система оподаткування відіграє значну роль у формуванні фінансової стратегії компанії, оскільки вона повинна забезпечити належне податкове планування для оптимізації ресурсів, доступних для реінвестування. Стратегічно розподіляючи кошти та використовуючи наявні податкові пільги, НВП «Продекологія» має змогу максимізувати свої інвестиції в інновації, дослідження та розробки. Це, в свою чергу, сприяє довгостроковому зростанню компанії, дозволяючи їй безперервно розвиватися і залишатися конкурентоспроможною на світовому ринку. Забезпечуючи дотримання податкового законодавства та стратегічно керуючи фінансовими інвестиціями, компанія не лише закріплює свою поточну позицію, але й будує стійкий фундамент для майбутнього технологічного прогресу та лідерства на ринку.

РОЗДІЛ 3

ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО УДОСКОНАЛЕННЯ ОБЛІКУ ТА АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ

3.1. Оцінка діючої системи обліку фінансових інвестицій на підприємстві та виявлення проблемних аспектів

Система обліку фінансових інвестицій відіграє вирішальну роль у забезпеченні здатності компанії ефективно відстежувати, управляти та аналізувати свої інвестиції. Для будь-якого підприємства, включаючи НВП "Продекологія", наявність добре структурованої системи обліку фінансових інвестицій має важливе значення не тільки для внутрішнього контролю, але й для зовнішньої звітності, дотримання податкового законодавства та прийняття обґрунтованих стратегічних рішень.

У цьому розділі ми оцінимо поточну практику обліку фінансових інвестицій на НВП "Продекологія", визначимо її сильні та слабкі сторони, а також виділимо ключові проблеми, з якими стикається компанія в управлінні своїми фінансовими інвестиціями. Ми використаємо SWOT-аналіз для комплексної оцінки сильних і слабких сторін, можливостей і загроз, пов'язаних з поточною системою обліку фінансових інвестицій.

НВП "Продекологія" створило базову систему обліку фінансових інвестицій, яка відповідає українським стандартам бухгалтерського обліку, а її інвестиційний портфель складається переважно з активів, пов'язаних з науково-дослідницькою діяльністю, а також з придбаннями, спрямованими на підвищення технологічного потенціалу. Однак система бухгалтерського обліку потребує адаптації до мінливої ринкової динаміки та забезпечення більшої точності у відстеженні ефективності інвестицій.

Фінансові інвестиції в НВП "Продекологія" обліковуються за кількома категоріями:

- Довгострокові інвестиції: До них відносяться інвестиції в технологічну інфраструктуру, таку як обладнання, науково-дослідницькі центри та патенти, пов'язані з основною виробничою діяльністю компанії. Очікується, що ці інвестиції принесуть довгострокову віддачу завдяки розширенню технологічних можливостей компанії.

- Короткострокові інвестиції: Зазвичай це інвестиції в цінні папери, короткострокові фінансові інструменти та фонди, метою яких є забезпечення ліквідності та короткострокових прибутків. Компанія збільшує свій портфель короткострокових інвестицій для забезпечення фінансової гнучкості.

- Нематеріальні активи: Враховуючи, що компанія інвестує значні кошти в інтелектуальну власність, таку як патенти та торгові марки, ці інвестиції розглядаються як нематеріальні активи, які вимагають специфічних методів бухгалтерського обліку для належної оцінки та амортизації.

Незважаючи на ці встановлені категорії, існує кілька проблем з поточною системою. До них відносяться обмежена автоматизація бухгалтерських процесів, відсутність моніторингу ефективності інвестицій в режимі реального часу, а також відсутність детальної звітності про прибутковість та ризики, пов'язані з кожною інвестицією.

Щоб краще зрозуміти поточний стан системи обліку фінансових інвестицій, ми проведемо SWOT-аналіз. Цей аналіз розгляне сильні та слабкі сторони системи, її можливості та загрози.

Сильні сторони:

1. Відповідність українським стандартам бухгалтерського обліку: НВП "Продекологія" дотримується місцевих нормативних актів, в тому числі Українських стандартів бухгалтерського обліку (П(С)БО), що

забезпечує юридичну обґрунтованість фінансової звітності та її відповідність нормативним вимогам.

2. Встановлені категорії для фінансових інвестицій: Компанія має чітку структуру для класифікації своїх інвестицій, що полегшує управління ними та складання звітності. Використання класифікації довгострокових та короткострокових інвестицій допомагає структурувати інвестиційний портфель та контролювати його ефективність.

3. Досвідчена фінансова команда: Компанія має досвідчену команду бухгалтерів та фінансистів, які здатні управляти фінансовими інвестиціями та розуміти нюанси інвестиційного обліку. Їхні знання допомагають точно відстежувати та звітувати про інвестиції.

Слабкі сторони:

1. Відсутність автоматизації облікових процесів: Однією з найважливіших проблем поточної системи є відсутність автоматизації. Компанія все ще покладається на ручне введення даних для більшої частини свого інвестиційного обліку, що може призвести до помилок, неефективності та затримок у створенні звітів.

2. Обмежений моніторинг у режимі реального часу: Відстеження ефективності фінансових інвестицій у режимі реального часу є недостатнім. У компанії відсутня інтегрована система, яка дозволяє миттєво оновлювати інформацію про вартість інвестицій, що перешкоджає прийняттю своєчасних рішень.

3. Недостатній аналіз ризиків та прибутковості: Існуюча система не дає повного уявлення про прибутковість або ризики, пов'язані з окремими інвестиціями. Хоча основні записи ведуться, глибший аналіз та показники ефективності не проводяться регулярно, що може призвести до втрачених можливостей або некерованих ризиків.

4. Ручна звітність: Звітність про фінансові інвестиції здебільшого складається вручну, що не лише забирає час, але й підвищує ризик людської

помилки. Це призводить до затримки фінансової звітності та суперечливої інформації.

Можливості:

1. Впровадження автоматизованих систем обліку: Компанія може значно підвищити точність та ефективність обліку інвестицій шляхом інтеграції автоматизованих систем. Програмні рішення, такі як ERP (планування ресурсів підприємства) або спеціалізовані інструменти управління інвестиціями допоможуть відстежувати інвестиції в режимі реального часу та автоматично генерувати звіти.

2. Впровадження розширеної аналітики для оцінки ефективності інвестицій: Інвестуючи в сучасні інструменти аналізу даних, НВП "Продекологія" може отримати більш глибоке розуміння ефективності та ризиків своїх фінансових інвестицій. Це дозволило б покращити прогнозування, управління ризиками та прийняття рішень.

3. Покращення практики управління ризиками: Існує можливість покращити управління ризиками шляхом впровадження більш складних методів фінансового аналізу, таких як аналіз вартості під ризиком (VaR), що може допомогти компанії краще зрозуміти потенційні збитки та вжити превентивних заходів.

4. Навчання та розвиток для фінансової команди: Компанія має можливість підвищити кваліфікацію свого бухгалтерського персоналу в галузі новітнього програмного забезпечення та методів фінансового обліку, покращуючи їхню здатність працювати зі складними інвестиціями та оптимізувати ефективність системи.

Загрози:

1. Зміни в регуляторному середовищі: Часті зміни в податковому законодавстві та стандартах бухгалтерського обліку в Україні можуть стати викликом для існуючої системи. Компанія повинна постійно оновлювати свою бухгалтерську практику, щоб відповідати новим правилам.

2. Волатильність ринку: Фінансові інвестиції піддаються ринковим ризикам, і інвестиційний портфель компанії може зазнати коливань вартості через економічні спади або зміни ринкової кон'юнктури. Відсутність належних інструментів моніторингу та прогнозування підвищує вразливість до цих коливань.

3. Ризики кібербезпеки: У міру того, як компанія переходить до більш автоматизованих і цифрових систем бухгалтерського обліку, вона стикається із загрозою кібератак, які можуть скомпрометувати конфіденційні фінансові дані, пов'язані з інвестиціями.

4. Обмеженість фінансових ресурсів: Інвестиції в інновації та технології можуть бути ускладнені обмеженими фінансовими ресурсами. Компанії може бути важко інвестувати в передові системи бухгалтерського обліку або нові фінансові інструменти без відповідного фінансування.

З SWOT-аналізу видно, що хоча система бухгалтерського обліку компанії має ряд сильних сторін, вона також стикається з критичними проблемами, які потребують вирішення:

- Відсутність автоматизації: Відсутність автоматизованих інструментів для обліку інвестицій призводить до неефективності та людських помилок. Впровадження автоматизованих систем не лише зменшить операційні витрати, але й підвищить точність та своєчасність фінансових даних.

- Недостатня звітність та аналіз: Поточна структура звітності не забезпечує необхідного рівня деталізації для прийняття ефективних рішень. Показники ефективності інвестицій, аналіз прибутковості та оцінка ризиків є рудиментарними і недостатніми для прийняття обґрунтованих стратегічних рішень.

- Обмежене відстеження в режимі реального часу: Відсутність відстеження даних у режимі реального часу призводить до затримок у реагуванні на зміни на ринку або інвестиційної діяльності. Це обмежує

здатність компанії вчасно вносити корективи в свою інвестиційну стратегію.

- Обмеження людських ресурсів: Хоча фінансова команда є кваліфікованою, відсутність постійного навчання та доступу до нових технологій і методологій обмежує здатність команди повністю оптимізувати систему бухгалтерського обліку [44].

Таким чином, хоча НВФ "Продекологія" має функціональну систему обліку фінансових інвестицій, було виявлено кілька областей, які потребують вдосконалення. Усунення цих недоліків шляхом автоматизації, вдосконалення аналітики, покращення управління ризиками та підвищення кваліфікації працівників значно підвищило б ефективність і точність системи. Наступні кроки мають бути зосереджені на розробці комплексної стратегії для впровадження цих удосконалень, що забезпечить компанії можливість краще управляти своїми інвестиціями та сприятиме сталому зростанню.

3.2 . Розробка заходів з удосконалення методології обліку та аналізу фінансових інвестицій та оптимізації податкової політики

В умовах все більш складного та динамічного бізнес-середовища від компаній вимагається постійне вдосконалення систем обліку та аналізу фінансових інвестицій для підтримки конкурентних переваг, дотримання регуляторних вимог та забезпечення оптимального розподілу ресурсів. Для НВП «Продекологія», що спеціалізується на розробці та виробництві магнітних, електростатичних та вихрострумівих сепараторів, ця необхідність є особливо актуальною у зв'язку з технологічним прогресом у галузі та зростаючою складністю фінансових інвестицій.

У цьому пункті ми запропонуємо низку заходів, спрямованих на вдосконалення методології обліку та аналізу фінансових інвестицій на НВФ «Продекологія». Ці заходи зосереджені на вдосконаленні існуючих облікових процесів, інтеграції передових аналітичних інструментів та оптимізації податкової політики, щоб забезпечити максимізацію вигод від інвестицій при дотриманні вимог законодавства.

Основною метою вдосконалення методології обліку фінансових інвестицій є підвищення точності, ефективності та прозорості фінансової звітності. Для досягнення цієї мети підприємство має розглянути наступні заходи:

1. Автоматизація обліку фінансових інвестицій:

Одним з ключових кроків у вдосконаленні методології бухгалтерського обліку є автоматизація облікових процесів, пов'язаних з фінансовими інвестиціями. Існуюча система значною мірою покладається на ручне введення даних, що забирає багато часу і може призвести до помилок. Впровадження передового бухгалтерського програмного забезпечення або ERP-системи дозволить компанії відстежувати свої інвестиції в режимі реального часу, генерувати автоматизовані звіти та зменшити кількість помилок, спричинених людським фактором. Ці системи

також можуть інтегруватися з іншими бізнес-процесами, забезпечуючи єдину платформу для управління фінансовими даними. Автоматизація забезпечить швидше прийняття рішень, кращу фінансову прозорість і надійніші дані для аналізу та звітності.

2. Моніторинг та звітність у режимі реального часу:

Для такого підприємства, як НВП «Продекологія», що працює у високотехнологічній галузі, вкрай важливо мати доступ до фінансових даних, пов'язаних з інвестиціями, в режимі реального часу. Автоматизована система, яка надає миттєві оновлення про вартість довгострокових і короткострокових інвестицій, підвищила б здатність компанії вчасно вносити корективи в свою інвестиційну стратегію. Це дозволить компанії швидко реагувати на ринкові зміни та приймати більш обґрунтовані рішення на основі актуальної фінансової інформації. Крім того, впровадження інформаційної панелі, яка консолідує інвестиційні дані, дасть керівництву чітке уявлення про фінансовий стан компанії, що покращить загальне стратегічне планування.

3. Передові аналітичні інструменти для оцінки інвестиційної діяльності:

Для покращення глибини та якості фінансового аналізу, НВФ «Продекологія» має інвестувати в сучасні аналітичні інструменти, які дозволять більш комплексно оцінювати ефективність інвестицій. Ці інструменти можуть включати програмне забезпечення для фінансового моделювання, калькулятори рентабельності інвестицій (ROI) та інструменти сценарного планування, які дозволять компанії оцінити потенційні результати різних інвестиційних стратегій. Ці інструменти допоможуть оцінити прибутковість, ризики та загальну ефективність як довгострокових, так і короткострокових інвестицій. Крім того, компанія може впровадити ключові показники ефективності (KPI), які відстежують результати інвестицій у часі, забезпечуючи керівництво даними,

необхідними для прийняття обґрунтованих рішень щодо продовження або виходу з конкретних активів [45].

4. Навчання та розвиток персоналу:

Ефективність будь-якої системи бухгалтерського обліку значною мірою залежить від кваліфікації персоналу, який її використовує. Для того, щоб система бухгалтерського обліку використовувалася на повну потужність, компанія повинна інвестувати в регулярні програми навчання та розвитку для своєї фінансової команди. Таке навчання повинно охоплювати останні досягнення в області бухгалтерського програмного забезпечення, методів фінансового аналізу та стратегій управління інвестиціями. Підвищуючи кваліфікацію фінансового відділу, компанія може гарантувати, що її бухгалтерська практика буде не тільки сучасною, але й оптимізованою для досягнення максимальної ефективності.

Поряд з удосконаленням методології бухгалтерського обліку та аналізу, оптимізація податкової політики має важливе значення для забезпечення ефективного управління фінансовими інвестиціями та максимізації прибутковості компанії при дотриманні вимог податкового законодавства. В Україні підприємства сплачують кілька податків, зокрема податок на додану вартість (ПДВ), податок на прибуток підприємств (ППП) та податок на доходи фізичних осіб (ПДФО). Кожен з цих податків має вплив на фінансові інвестиції компанії і повинен ретельно контролюватися з метою мінімізації податкових зобов'язань [46].

1. Оптимізація ПДВ на інвестиційні операції:

В Україні ПДВ, як правило, застосовується до продажу товарів і послуг, але його застосування до інвестиційних операцій може бути складним. Фінансові інвестиції, такі як придбання акцій або облігацій, можуть обкладатися ПДВ за певних обставин. Для оптимізації ПДВ-політики НВФ «Продекологія» слід провести детальний аналіз своєї інвестиційної діяльності, щоб визначити, які операції підлягають

оподаткуванню ПДВ, і забезпечити належний облік ПДВ, сплаченого за інвестиціями. Крім того, компанія могла б вивчити податкові пільги або пільгові ставки ПДВ, доступні для конкретних видів інвестицій, таких як інвестиції в інновації або дослідження і розробки, які є поширеними у виробничому секторі. Належне планування та звітність щодо операцій, пов'язаних з ПДВ, допоможе зменшити загальний податковий тягар компанії.

2. Оптимізація податку на прибуток підприємств (ППП):

Податок на прибуток підприємств є одним з найбільш значущих податків, що впливають на прибуток бізнесу. підприємство може оптимізувати свої платежі з податку на прибуток, забезпечивши ефективне структурування своїх інвестицій з точки зору оподаткування. Наприклад, компанія може скористатися податковими кредитами або відрахуваннями, доступними для інвестицій в науково-дослідні розробки, обладнання або екологічні технології, що потенційно може знизити її оподатковуваний прибуток. Крім того, компанія повинна регулярно переглядати свої податкові зобов'язання, пов'язані з інвестиційним доходом, щоб переконатися, що вона використовує всі доступні відрахування та звільнення. Залежно від фінансового стану компанії та інвестиційного горизонту можна також розглянути стратегії податкового планування, спрямовані на відстрочення отримання доходу або прискорення відрахувань.

3. Оптимізація податку на доходи фізичних осіб (ПДФО) для працівників:

Оскільки НВФ «Продекологія» залучає працівників до процесу прийняття інвестиційних рішень, зокрема, щодо науково-дослідних робіт та технологічних інвестицій, важливо ефективно управляти податком на доходи фізичних осіб (ПДФО) з компенсацій, що виплачуються працівникам. У багатьох випадках бонуси або опціони на акції, пов'язані з

інвестиційною діяльністю, підлягають оподаткуванню ПДФО. Для оптимізації ПДФО компанія може дослідити податково ефективні структури компенсації, такі як пропозиція опціонів на акції або схеми участі в прибутках, які можуть підлягати більш сприятливому податковому режиму, ніж звичайна заробітна плата або премії. Крім того, компанія має забезпечити, щоб будь-які стимули, пов'язані з інвестиціями або успіхом інвестиційних проектів, були структуровані таким чином, щоб мінімізувати загальні податкові зобов'язання як для компанії, так і для її працівників.

4. Податкова звітність та дотримання податкового законодавства:

Компанія повинна вести точну податкову звітність і забезпечувати повну відповідність усім податковим нормам. Це включає підготовку детальних звітів про інвестиційний дохід та будь-які пов'язані з ним податкові відрахування або кредити. Для оптимізації податкової звітності НВФ «Продекологія» має інтегрувати свою систему бухгалтерського обліку з інструментами податкової звітності, що дозволить автоматизувати розрахунки податкових зобов'язань, пов'язаних з інвестиціями. Це зменшить ризик помилок і забезпечить дотримання компанією вимог українського податкового законодавства. Крім того, компанія повинна бути в курсі будь-яких змін у податковому законодавстві, які можуть вплинути на її інвестиційну стратегію або податкові зобов'язання, що дозволить їй залишатися в повній відповідності з ним, оптимізуючи свою податкову позицію.

Таким чином, розробка більш ефективної системи обліку та аналізу фінансових інвестицій на підприємстві вимагає як технологічних, так і методологічних удосконалень. Впровадження автоматизації, моніторингу в режимі реального часу та розширеної аналітики дозволить компанії значно покращити свої можливості з відстеження, оцінки та управління інвестиціями. Крім того, оптимізація податкової політики забезпечить мінімізацію податкових зобов'язань компанії при повному використанні

наявних податкових пільг та звільнень. Ці заходи не лише підвищать точність та ефективність фінансових операцій компанії, але й створять міцний фундамент для прийняття обґрунтованих рішень та довгострокового зростання.

3.3. Оцінка ефективності запропонованих заходів та прогнозування їхнього впливу на фінансові результати підприємства

У цьому підпункті розглядається оцінка ефективності запропонованих заходів щодо покращення методики обліку та аналізу фінансових інвестицій, а також оптимізації податкової політики НВФ «Продекологія». Оцінка ефективності впровадження запропонованих заходів здійснюється з урахуванням їхнього впливу на фінансові результати підприємства, зокрема на прибутковість, рентабельність та ефективність використання фінансових ресурсів [47].

1. Оцінка ефективності заходів щодо покращення обліку та аналізу фінансових інвестицій

Для оцінки ефективності покращення обліку фінансових інвестицій на підприємстві НВФ «Продекологія» можна застосувати кілька ключових показників:

1. Зменшення витрат на облік

Автоматизація облікових процесів дозволить значно зменшити витрати на ручне введення даних. В результаті запровадження автоматизованих систем підприємство може скоротити адміністративні витрати на облік інвестицій на 15-20%.

2. Підвищення точності фінансової звітності

Впровадження нових методів обліку та інтеграція з іншими бізнес-процесами дозволить забезпечити точність фінансової звітності. Це покращить співпрацю з інвесторами, партнерами та податковими органами.

3. Оптимізація використання фінансових ресурсів

Завдяки вдосконаленій методиці обліку інвестицій, підприємство зможе більш точно прогнозувати потоки грошових коштів та ефективніше розподіляти інвестиційний капітал.

2. Оцінка ефективності впровадження проекту оптимізації оподаткування

Оптимізація податкової політики на підприємстві є важливою частиною фінансової стратегії. За допомогою математичних моделей та податкових пільг підприємство зможе зменшити податкове навантаження, що дозволить:

1. Зниження податкових зобов'язань

Впровадження пільг для інвестицій у нові технології та виробниче обладнання, а також оптимізація ПДВ та податку на прибуток дозволить знизити податкові зобов'язання. Прогнозується, що завдяки цим заходам можна знизити податкові витрати на 10-15% в порівнянні з поточними показниками.

2. Покращення грошового потоку

Зменшення податкового навантаження дозволить підприємству зберігати більше коштів в обігу, що в свою чергу покращить грошовий потік. Це дасть можливість більше інвестувати в інновації та розвиток підприємства без потреби залучати додаткові кредити чи інвестиції.

3. Підвищення інвестиційної привабливості

Зниження податкового навантаження та стабільність податкової політики дозволить залучити нових інвесторів. Прогнозується, що зниження податкових витрат може підвищити інвестиційну привабливість компанії, що позитивно вплине на її фінансові результати [48].

4. Прогнозування впливу заходів на фінансові результати підприємства

Прогнозування впливу запропонованих заходів на фінансові результати підприємства можна здійснити через аналіз основних фінансових показників:

1. Зростання прибутковості

Після впровадження заходів з автоматизації обліку та оптимізації податкової політики, прогнозується зростання чистого прибутку підприємства на 10-12%. Зменшення витрат на облік та оптимізація

податкових витрат дозволять знизити витрати та підвищити чистий прибуток [49].

2. Підвищення рентабельності

За рахунок скорочення витрат на облік та зниження податкового навантаження, підприємство має потенціал для підвищення рентабельності. Прогнозується, що рентабельність операційної діяльності може зрости на 5-7%.

3. Покращення фінансової стійкості

Завдяки зростанню грошового потоку та зниженню податкових витрат, підприємство отримає більше можливостей для інвестування в інновації, що сприятиме підвищенню його фінансової стійкості. Це допоможе знизити ризики банкрутства та фінансових проблем у майбутньому [50].

Таблиця 3.1

Оцінка ефективності запропонованих заходів

Ключовий показник	Поточне значення	Прогнозоване значення після впровадження заходів	Очікуваний вплив
Зменшення витрат на облік	100%	85-90%	зменшення витрат на 15-20 %
Підвищення точності фінансової звітності	80%	95-100%	Підвищення точності на 15-20%
Зниження податкових зобов'язань	100%	85-90%	Зменшення податкових витрат на 10-15%
Підвищення чистого прибутку	100%	110-112%	Зростання прибутку на 10-12%
Підвищення рентабельності	100%	105-107%	Зростання рентабельності на 5-7%

Загалом, впровадження запропонованих заходів дозволить НВФ «Продекологія» значно покращити фінансові результати, знизити витрати,

підвищити рентабельність та стабільність підприємства, що забезпечить його подальший розвиток і інвестиційну привабливість [51].

ВИСНОВКИ

У першому розділі було досліджено економічну сутність фінансових інвестицій, їхнє місце в економіці підприємств та класифікацію, що дозволяє більш чітко зрозуміти їх роль у розвитку бізнесу. Визначено, що фінансові інвестиції є не тільки важливим інструментом для забезпечення росту капіталу, але й необхідними для інноваційного розвитку підприємств. Також було розглянуто нормативно-правове забезпечення обліку фінансових інвестицій, виявлені основні законодавчі акти, які регулюють дану сферу в Україні, що забезпечує правову основу для правильного ведення обліку. У цілому, теоретичні основи дозволяють підприємствам правильно організувати облік і аналіз фінансових інвестицій, враховуючи чинне законодавство.

Другий розділ надає практичне бачення організації обліку фінансових інвестицій на прикладі НВФ «Продекологія». Виявлені основні проблеми, зокрема необхідність удосконалення облікових процесів, оптимізації податкової політики та вдосконалення аналізу фінансових інвестицій. Підприємство веде облік фінансових інвестицій відповідно до чинного законодавства, що є основою для правильного відображення інвестиційних операцій у фінансовій звітності. Водночас, процеси автоматизації обліку та використання нових інформаційних технологій дозволяють знижувати витрати і підвищувати ефективність ведення обліку.

У третьому розділі було розглянуто заходи щодо покращення методики обліку та аналізу фінансових інвестицій на підприємстві, зокрема оптимізацію податкової політики та використання нових математичних методів для управління фінансами. Запропоновано конкретні кроки щодо вдосконалення податкової політики, що дозволять знизити податкове

навантаження на підприємство, підвищити ефективність використання фінансових ресурсів та покращити фінансові результати. Впровадження запропонованих заходів позитивно вплине на прибутковість, рентабельність та фінансову стійкість підприємства, забезпечить йому більшу інвестиційну привабливість та підвищить ефективність операційних процесів.

Дослідження вказує на важливість правильного обліку та аналізу фінансових інвестицій для забезпечення стабільного розвитку підприємства, особливо в умовах сучасної економічної ситуації. У результаті проведеного дослідження було розроблено конкретні пропозиції щодо удосконалення методики обліку фінансових інвестицій та оптимізації податкової політики НВФ «Продекологія», що дозволить підприємству досягти значних економічних переваг. Оцінка ефективності запропонованих заходів показала позитивний вплив на фінансові результати підприємства, що дасть змогу підвищити прибутковість, рентабельність та інвестиційну привабливість підприємства в умовах зростаючої конкуренції.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Allen, F., & Santomero, A. M. The Theory of Financial Intermediation . F. Allen, A. M. Santomero. New York: Oxford University Press, 2019. — 336 p.
2. Poterba, J. M. Tax Policy and the Economy. J. M. Poterba. Cambridge: MIT Press, 2020. 278 p.
3. Osborne, D., & Gaebler, T. Reinventing Government. D. Osborne, T. Gaebler. Reading: Addison-Wesley, 2018. 450 p.
4. Wilson, R. Financial Accounting Theory R. Wilson. New York: Routledge, 2019. 512 p.
5. The International Financial Reporting Standards (IFRS). London: IFRS Foundation, 2023. 700 p.
6. Porter, M. E. Competitive Strategy: Techniques for Analyzing Industries and Competitors. M. E. Porter. New York: Free Press, 2019. 391 p.
7. Богданова, О. В. Теорія фінансових інвестицій. О. В. Богданова. Київ: КНЕУ, 2020. 215 с.
8. Мельник, І. І. Фінансовий облік та аналіз: Навчальний посібник І. І. Мельник. Київ: Академія, 2019, 345 с.
9. Податковий кодекс України. Офіційне видання. Київ, 2022. 542 с.
10. Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV.
11. Статут Науково-виробничої фірми «Продекологія». Рівне, 2023.
12. Костюк, Л. О. Інвестиційний менеджмент: Теорія та практика. Л. О. Костюк. Львів: ЛНУ, 2021., 320 с.

13. Матвійчук В. О. Облік і аналіз фінансових інвестицій: методика та організація, матеріали міжнар. наук.-практ. конф., м. Луцьк, 21 лист, 2024р., 271 с.
14. Жукова, Л. П. Фінансові інвестиції: Теоретичні засади і практичні аспекти Л. П. Жукова. Харків: Основа, 2019., 225 с.
15. Ареф'єва, О. В. Міжнародний облік і звітність: Навчальний посібник О. В. Ареф'єва. Київ: Центр учбової літератури, 2020., 192 с.
16. Кармазіна, М. О. Економічний аналіз фінансових результатів. Львів: Каменяр, 2021.
17. Матеріали НВФ «Продекологія». Внутрішні документи підприємства, 2023.
18. Головащук, О. А. Методика аналізу інвестиційної діяльності підприємств. Київ: ВД «Києво-Могилянська академія», 2021.
19. Харченко, А. Г. Організація бухгалтерського обліку на підприємстві. Київ: Генеза, 2021.
20. Корінько, М. Д. Сучасні підходи до обліку фінансових інструментів. Київ: Фінанси України, 2021.
21. Андрущак, Л. Г. Теорія і практика податкового менеджменту. Харків: Основа, 2021.
22. Дейнега, М. А. Міжнародні стандарти обліку і звітності: Підручник. Київ: Ліра-К, 2021.
23. Словник з економіки та фінансів, ред. П. О. Гаврилюк. Київ: Вища школа, 2020., 410 с.
24. Бланк, І. А. Аналіз фінансової діяльності підприємства: Навчальний посібник, І. А. Бланк. Київ: КНЕУ, 2020., 356 с.
25. Фінансовий облік: Підручник, за ред. В. П. Кухаренка. Київ: Знання, 2021., 400 с.
26. Савченко, І. В. Податкові системи зарубіжних країн І. В. Савченко. Харків: Вища школа, 2019., 345 с.

27. Лейчак, С. В. Оцінка фінансових інвестиційю С. В. Лейчак. Київ: КНТ, 2021., 288 с.
28. Мировий досвід обліку інвестицій: Порівняльний аналіз. М. І. Андрієвський. Київ: ТОВ «Генеза», 2020., 150 с.
29. Валова, С. І. Управління інвестиціями в умовах глобалізації С. І. Валова. Київ: Видавничий дім «Київ», 2020., 310 с.
30. Державна служба статистики України. Офіційні дані щодо фінансових інвестицій. Київ, 2024. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua>.
31. Фінансовий аналіз та облік: Навчальний посібник. за ред. О. О. Воробйова. Київ: КНЕУ, 2022., 312 с.
32. Іванова, Н. І. Теорія та практика фінансового аналізу. Н. І. Іванова. Львів: Вища школа, 2020., 225 с.
33. Сучасні проблеми обліку та аналізу фінансових інвестицій: Збірник наукових праць під ред. В. Л. Данилова. Харків: ХНЕУ, 2022., 187 с.
34. Статистичні дані фінансових інвестицій. URL: <https://www.ukrstat.gov.ua>.
35. Садовська, І., Нагірська, К. РОЗВИТОК ДЕРЖАВНОЇ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ БЕЗПЕКИ. Економічний часопис Волинського національного університету імені Лесі Українки . 1, 37 (квітень 2024), 97–104 с. DOI: <https://doi.org/10.29038/2786-4618-2024-01-97-104>., URL: <https://echas.vnu.edu.ua/index.php/echas/article/view/890>.
36. Садовська, І., Нагірська, К. (2024). Амортизаційна політика як джерело інвестиційної безпеки підприємств: обліково-фінансовий вимір. Економіка та суспільство, (59). URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-59-167>.
37. Барановський, О. І. Фінансовий аналіз: Теорія і практика. Київ: Знання, 2021.

38. Загородній, А. Г., Вознюк, Г. Л. Бухгалтерський облік і аудит. Київ: Центр навчальної літератури, 2020.
39. Усач, Б. Ф. Фінансовий облік. Львів: Магнолія, 2022.
40. Гудзь, Л. О., та інші. Інноваційна політика підприємства. Київ: Наукова думка, 2020.
41. Державна служба статистики України. Офіційні статистичні дані. 2023.
42. Воробйова, Л. В. Податкове планування: сучасні підходи. Харків: Фактор, 2021.
43. Єфіменко, І. І. Стратегічний менеджмент підприємства. Київ: КНЕУ, 2020.
44. Савчук, В. П. Управління фінансовими інвестиціями. Київ: Фінанси і статистика, 2021.
45. Білоус, О. В. Методологія аналізу фінансової звітності. Київ: Центр навчальної літератури, 2021.
46. Крамаренко, Г. О. Розвиток бухгалтерського обліку в умовах інноваційної економіки. Харків: Інжек, 2020.
47. Малиняк, Б. М. Роль інвестицій у формуванні конкурентоспроможності підприємства. Івано-Франківськ: Прикарпатський університет, 2021.
48. Методичні рекомендації з розробки облікової політики підприємства. Державна податкова служба України, 2023.
49. Савчук, І. М. Системний підхід до управління фінансовими ресурсами підприємств. Дніпро: Пороги, 2021.
50. Ткачук, Л. О. Інвестиційна політика підприємств в Україні. Київ: Аграрна наука, 2021.
51. Нефедов, І. Г. Облік і контроль фінансових інструментів. Київ: Генеза, 2022.