

Сидор Г. В.

канд. екон. наук, доцент кафедри

фундаментальних та спеціальних дисциплін

Чортківський навчально-науковий інститут підприємництва і бізнесу

Тернопільського національного економічного університету

Андрусів У. Я.

канд. екон. наук, доцент кафедри

теорії економіки та управління

Івано-Франківський національний технічний університет

нафти і газу

ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ: ПОНЯТІЙНИЙ АПАРАТ

У системі наукових досліджень одне з головних місць відводиться теоретичним та практичним проблемам розвитку інвестування. Вивчення інвестиційної діяльності завжди перебуває в центрі уваги вчених-економістів, оскільки вона впливає на макроекономічний розвиток країни.

Дослідженню теоретичних засад інвестиційної діяльності присвячені наукові праці багатьох українських вчених, а саме: Н. В. Ковтуна [3], В. Г. Федоренка [11] та ін. Серед зарубіжних науковців це питання розкривали такі економісти, як: Г. В. Ф. Гегель [1], Л. П. Гончаренко [2] та ін.

До перерахованих вище публікацій слід додати дослідження автора роботи – Г. В. Сидор [6; 7; 8; 9]. Однак окремі теоретичні аспекти вивчення інвестиційної діяльності розкриті недостатньо, тому виникає потреба в проведенні додаткових наукових пошуків.

На нашу думку, уточнення категорії «інвестиційна діяльність» необхідно почати з дослідження поняття «діяльність». З точки зору Гегеля, під діяльністю прийнято розуміти єдність теорії і практики [1, с. 210–211]. У філософському енциклопедичному словнику наводиться таке визначення діяльності: «Форма активності, яка характеризує здатність людини чи пов'язаних з нею систем бути

причиною змін у бутті» [10, с. 163]. Отже, діяльність здійснює перманентну трансформацію об'єктивного в суб'єктивне і навпаки.

Щодо сутності поняття «інвестиційна діяльність», то в економічній літературі простежується широкий спектр трактування цієї категорії. Питання дефініції інвестиційної діяльності набуває все більшої актуальності, тому одним із важливих завдань є знайти його правильне формулювання.

В Законі України «Про інвестиційну діяльність» це поняття розуміється, як «послідовна сукупність дій її суб'єктів щодо здійснення інвестицій з метою одержання прибутку» [5].

Н. В. Ковтун про цю категорію пише так: «інвестиційна діяльність... це сукупність заходів та послідовних практичних дій з боку суб'єктів інвестування, що пов'язані з реалізацією інвестиційних намірів з метою отримання доходу» [3, с. 25–29]. У цьому визначенні вказано, що інвестиційна діяльність на рівні окремих суб'єктів реалізується через інвестиційний процес.

З точки зору С. М. Панчишина, «інвестиційна діяльність – це сукупність рішень та відповідних дій, скерованих на перетворення заощаджень у інвестиції» [4, с. 137]. У поданому автором тлумаченні думка науковця доволі загальна.

В. Г. Федоренко вважає, що: «інвестиційна діяльність...комплекс дій фізичних та юридичних осіб, які вкладають власні кошти з метою отримати прибуток» [11, с. 13]. Схожої думки притримується Л. П. Гончаренко, який наголошує, що: «інвестиційна діяльність – вкладання інвестицій та здійснення практичних дій з ціллю отримання прибутку чи отримання позитивного ефекту» [2, с. 27]. З огляду на переконання вищевказаних авторів інвестиційна діяльність зводиться до отримання прибутку. У сучасних літературних джерелах також домінує таке твердження.

Ми вважаємо доцільним розглядати інвестиційну діяльність з двох позицій: у вузькому та широкому розумінні. Так, у першому інвестиційна діяльність – це процес перетворення інвестиційних ресурсів у вкладення, а в другому – це вкладення коштів в об'єкти інвестування з метою отримання прибутку.

У результаті систематизації наукових підходів виникає об'єктивна потреба у власному визначенні терміна «інвестиційна діяльність». В авторському

трактуванні під інвестиційною діяльністю слід розуміти сукупність практичних дій громадян, юридичних осіб і держави з реалізації інвестиційних рішень у реально існуючих у країні умовах господарювання. На відмінну від наявних понять, які мають більш загальне тлумачення, цей термін слід вважати найбільш прийнятним для дослідження.

Перспективи наших подальших наукових пошуків будуть спрямовані на вивчення інвестування, оскільки воно є визначальним чинником економічного зростання країни загалом.

Список літератури:

1. Гегель Г. В. Ф. Наука логіки / учеб. [под ред. Г. В. Ф. Гегеля]. – М. : Мысль. – 1971. – Т. 2. – С. 210–211.
2. Гончаренко Л. П. Инвестиционный менеджмент / учеб. пособ. [под ред. Л. П. Гончаренко]. – М. : КНОРУС. – 2005. – 256 с.
3. Ковтун Н. В. Теоретичні засади інвестиційного процесу та інвестиційної діяльності: співвідношення основних понять та категорій / Н. В. Ковтун // Вісник Київського національного університету ім. Т. Шевченка. – 2008. – 25–29 с.
4. Панчишин С. М. Макроекономіка / навч. посіб. [за ред. С. М. Панчишина]. – К. : Либідь. – 2001. – 616 с.
5. «Про інвестиційну діяльність» : Закон України [від 18.09.1991 р. № 1560-ХІІ]. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
6. Сидор Г. В. Інвестиційна привабливість регіонів / Г. В. Сидор, Г. І. Давидовська // Сталій розвиток економіки. – 2015. – № 2 (27). – С. 184–189.
7. Сидор Г. В. Інвестиційне забезпечення пріоритетних галузей економіки / Г. В. Сидор // Актуальні проблеми соціально-економічних систем в умовах трансформаційної економіки : зб. матер. ІІІ Всеукр. наук.-практ. конф., (м. Дніпро, 13–14 квіт. 2017 р.) : у 2-х ч. – Дніпро : НМетАУ, 2017. – Ч. 2. – С. 230–234. – Режим доступу : <https://nmetau.edu.ua/ru/mdiv/i2015/p1718>
8. Сидор Г. В. Залучення іноземних інвестицій в економіку України / Г. В. Сидор // Соціально-економічні проблеми сучасності : матер. Всеукр. наук.-

практ. інтернет-конф., (м. Маріуполь, 12 трав. 2017 р.). – Маріуполь, 2017. – С. 263–266.

9. Сидор Г. В. Залучення прямих іноземних інвестицій в регіони України / Г. В. Сидор, Л. Р. Маринчак // Розвиток соціально-економічних систем в умовах глобальної нестабільності : колективна монографія / за ред. канд. екон. наук, доц. Кульчицької Н. Є. – Чортків : ЧННІПБ, 2017. – С. 205–214.

10. Філософський енциклопедичний словник / голов. ред. В. І. Шинкарук. – К. : Абрис. – 2002. – 742 с.

11. Федоренко В. Г. Інвестознавство / підруч. [за ред. В. Г. Федоренка]. – К. : МАУП. – 2004. – 480 с.