

УДК 330.322.5

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНИЙ ПІДХІД ДО КОМПЛЕКСНОЇ ОЦІНКИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ АВІАЦІЙНОГО ПІДПРИЄМСТВА

*І. М. Мяких д. е. н., доцент, Національний авіаційний університет,
mred_1965@i.ua*

Методологія дослідження. Результати отримані за рахунок застосування: абстракції – при визначенні сутності категорії «інвестиційна діяльність»; загального й особливого – при встановленні видів інвестицій, джерел їх формування; кількісних методів – при здійсненні оцінки інвестиційної діяльності авіапідприємств та їх інвестиційної привабливості.

Результати. На основі аналізу напрацювань вітчизняних та зарубіжних економістів виявлено невирішеними питання чіткого обґрунтування теоретичних основ інвестиційної діяльності, визначення її сутності, методичного підходу до оцінки інвестиційної діяльності, яка склалась на підприємствах авіа галузі України.

Виявлено варіативність категорії «інвестиційна діяльність» у залежності від наявності інвестиційних ресурсів, науково-технічного прогресу, впливу зовнішніх та внутрішніх чинників на розвиток авіапідприємств.

Встановлено, що дані комплексної оцінки інвестиційної діяльності підтверджують, що інвестиції в сучасних умовах господарювання виступають найважливішим механізмом для створення умов виходу із економічної кризи, для досягнення структурних зрушень в обслуговуванні перевізників та пасажирів, для впровадження науково-технічного процесу, для підвищення показників фінансово-господарської діяльності авіаційних підприємств.

Новизна. У ході аналітичного дослідження поточного стану інвестиційної діяльності авіаційних підприємств обґрунтовано теоретико-методичний підхід оцінювання інвестиційної діяльності, який дозволить виявити невикористані резерви та їх задіяти для максимізації доходності та підвищення конкурентоспроможності авіапідприємств України.

Практична значущість. За результатами дослідження запропоновані напрями мобілізації внутрішніх і зовнішніх інвестицій, які дозволяють будувати стратегію авіапідприємства з метою досягнення бажаного рівня його розвитку.

Ключові слова: інвестиції, інвестиційна діяльність, діагностика інвестиційної діяльності, управління інвестиційними ресурсами.

Література

1. Москаль І. Інвестиційний процес в Україні як визначальний чинник економічного розвитку / І. Москаль. // Наука й економіка. – 2013. – № 4 (32), Т. 2. – С. 299–303.
Moskal I. *Investytsiynyy protses v Ukraini yak vyznachalnyy chynnyk ekonomichnoho rozvytku* [Invest process in Ukraine as definition sign economy development] / I. Moskal. // *Nauka y ekonomika*. – 2013. – № 4 (32), Т. 2. – Р. 299–303.

2. Антонюк Л. Л. Інновації: теорія, механізм розробки та комерціалізації / Л. Л. Антонюк, А. М. Поручник, В. С. Савчук. – К. : КНЕУ, 2003. – 394 с.
Antoniuk L. L. *Innovaatsii: teoriia, mekhanizm rozrobky ta komertsializatsii* [Innovations: theory, development mechanism and commertsialization] / L. L. Antoniuk, A. M. Poruchnyk, V. S. Savchuk. – К. : КНЕУ, 2003. – 394 р.
3. Аньшин В. М. Менеджмент інвестицій і інновацій в малому і венчурному бізнесі / В. М. Аньшин, С. А. Філін. – М. : Анкіл, 2003. – 420 с.
Anshin V. M. *Menedzhment investitsiy i innovatsiy v malom i venchurnom biznese* [Invests and innovations management in little and venchur business] / V. M. Anshin, S. A. Filin. – М. : Ankid, 2003. – 420 р.
4. Бондар М. І. Інвестиційна діяльність: методика та організація обліку і контролю: монографія / М. І. Бондар. – К. : КНЕУ, 2008. – 256 с.
Bondar M. I. *Investytsiynna diyalnist: metodyka ta organizatsiya obliku i kontroliu* [Investment activity: registration and control method and organization]: monografiia / M. I. bondar. – К. : КНЕУ, 2008. – 256 р.
5. Бланк І. А. Інвестиційний менеджмент. Учбовий курс. – К. : Ельга–Ніка–Центр, 2001. – 488 с.
Blank I. A. *Investytsiynny mebedzhment* [Invest management]. Uchbovyu kurs. – К. : Elha–Nika–Tsentr, 2001. – 488 р.
6. Воробьев Ю. Н. Инвестирование: [учеб. пос.] / Ю. Н. Воробьев, Е. И. Воробьева. – Симферополь : Таврия, 2004. – 340 с.
Vorobyov Yu. N. *Investirovanie* [Investment]: [ucheb. pos.] / Yu. N. Vorobyov, E. I. Vorobyova. – Simferopol : Tavriya, 2004. – 340 р.
7. Денисенко М. Можливості активізації інвестування в сучасних умовах / М. Денисенко // Економіка України. – 2003. – № 1. – С. 28–32.
Denisenko M. *Mozhlyvosti aktyvizatsii investuvannia v suchasnykh umovakh* [Investment ability activity in modern conditions] / M. Denysenko // Ekonomika Ukrainy. – 2003. – № 1. – р. 28–32
8. Кейнс Дж. Общая теория занятости, процента и денег / Дж. Кейнс; [пер. с англ. под ред. Н. Н. Любимова]. – М. : Гелиос АРВ. – 1999. – 352 с.
Keyns Dzh. *Obshchaya teoriya zaniatosti, protsenta i deneg* [Common theory business, percent and money] / Dzh. Keyns; [per. s angl. pod red. N. N. Lyubimova]. – М. : Gelios ARV. – 1999. – 352 р.
9. Музиченко А. С. Інвестиційна діяльність в Україні: [навч. пос.] / А. С. Музиченко. – К. : Кондор, 2005. – 406 с.
Musyuchenko A. S. *Investytsiynna diyalnist v Ukraini* [Invest activity in Ukraine]: [navch. pos.] / A. S. Muzychenko. – К. : Kondor, 2005. – 406 р.
10. Пересада А. А. Інвестиційний процес в Україні / А. А. Пересада. – К. : Лібра. – 1998. – 389 с.
Peresada A. A. *Investytsiynnyu protses v Ukraini* [Invest process in Ukraine] / A. A. Peresada. – К. : Libra. – 1998. – 389 р.
11. Федоренко В. Г. Шляхи підвищення ефективності інвестицій в Україні / В. Г. Федоренко. – К. : Науковий світ, 2003. – 724 с.
Fedorenko V. H. *Shliakhy pidvyshchennia efektyvnosti investytsiy v Ukraini* [Efficacy investments rise ways in Ukraine] / V. H. Fedorenko. – К. : Naukovyy svit, 2003. – 724 р.
12. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18 вересня 1991 року N 1560-XII [Електронний ресурс] // Режим доступу: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
Zakon Ukrayiny «Pro investytsiynnu diyalnist» [Ukraine Law «About invest activity»] vid 18 veresnya 1991 roku N 1560-XII [Elektronnyu resurs] // Rezhym dostupu.: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
13. Прошчаликіна А. М. Інвестування в економіку України [Електронний ресурс] / А. М. Прошчаликіна, А. М. Шевчук // Режим доступу до журн.: <http://ir.kneu.edu.ua:8080/bitstream/2010/4972/1/23%20-%2028.pdf>.
Proshchalykina A. M. *Investuvannya v ekonomiku Ukrayiny* [Investment into Ukraine economy] [Elektronnyu resurs] / A. M. Proshchalykina, A. M. Shevchuk // Режим доступу до журн.: <http://ir.kneu.edu.ua:8080/bitstream/2010/4972/1/23%20-%2028.pdf>
14. Гавриленко Н. І. Особливості інвестиційних процесів на макро- та макрорівні [Електронний ресурс] / Н. І. Гавриленко, О. О. Череднікова. – Режим доступу до журн.: <http://economic-vistnic.stu.cn.ua/index.pl?task=arcls&id=305>.
Havrylenko N. I. *Osoblyvosti investytsiynnykh protsesiv na makro- ta makrorivni* [Peculiarity invest processes on macro- and macro-level] [Elektronnyu resurs] / N. I. Havrylenko, O. O. Cherednikova. – Rezhym dostupu do zhurn.: <http://economic-vistnic.stu.cn.ua/index.pl?task=arcls&id=305>.
15. Щедровицкий Г. П. Методология и философия оргуправленческой деятельности: основные понятия и принципы / Г. П. Щедровицкий. – М. : Справа, 2003. – Т. 5. – 288 с.
Shchedrovitskiy G. P. *Metodologiya i filosofiya orgupravlencheskoy deyatelnosti: osnovnyie ponyatiya i printsipyi* [Methodology and philosophy organization-management activity: main ideas and principles] - G. P. Schedrovitskiy. – М. : Sprava, 2003. – Т. 5. – 288 р.
16. Вовк О. М. Формування системи управління інвестиційними ресурсами авіаційно-ремонтних підприємств / О. М. Вовк. // [Вісник економіки транспорту і промисловості](#). – 2009. – № 28. – С. 217–219.

Vovk O. M. *Formuvannya systemy upravlinnya investytsiynymy resursamy aviatsiyno-remontnykh pidpryyemstv* [Formation management systems of invest resources aviation-repairing enterprises] / O. M. Vovk. // *Visnyk ekonomiky transportu i promyslovosti*. – 2009. – № 28. – P. 217–219.

17. Сич Є. М. Інвестиційна діяльність / Є. М. Сич, В. П. Ільчук. – К. : Аспект-Поліграф, 2003. – 352 с.

Sych Ye. M. *Investytsiyna diyalnist* [Invest activity] / Ye. M. Sych, V. P. Ilchuk. – K. : Aspekt-Polihraf, 2003. – 352 p.