

ТЕОРЕТИЧНІ ПІДХОДИ ДО ВИЗНАЧЕННЯ СУТНОСТІ ПОНЯТТЯ ІНВЕСТИЦІЙ

Качур І. В.

*Національний технічний університет
«Харківський політехнічний інститут», м. Харків*

В роботі розглянуті питання сутності виникнення поняття інвестицій та різноманітного трактування даного поняття окремими авторами.

Термін "інвестиція" походить від лат. invest, що означає "вкласти". Він є одним з основоположних і базових в економічній науці.

У вітчизняній і зарубіжній науці й практиці немає єдиної точки зору щодо змісту поняття інвестицій. Так, в економічній літературі, що видавалася в колишньому СРСР, а також у практиці господарської діяльності поняття інвестицій, по суті, зводилося до капіталовкладень у просте і розширене відтворення основних фондів.

Поняття "інвестиції" у західній економічній літературі є однією із найбільш вживаних категорій як на мікро-, так і на макрорівні. Е. Дж. Долан та Д. Ліндсей визначають інвестиції як "збільшення обсягу капіталу, що функціонує в економічній системі, тобто збільшення пропозиції виробничих ресурсів". У підручнику "Економікс" К. Макконелла і С. Брю інвестиції характеризуються як "витрати на виробництво і нагромадження засобів виробництва і збільшення матеріальних запасів".

У сучасній західній літературі часто під інвестиціями розуміють вкладення виключно в цінні папери. Існування такого визначення можна пояснити широким розвитком фондового ринку у високорозвинених країнах Заходу. Однак, таке визначення є дещо звуженим.

Подібне значення терміну інвестиції можна зустріти і в роботах вітчизняних авторів, котрі зазначають, що інвестиції являють собою вкладення капіталу з метою його збільшення. Саме таке трактування знайшло своє відображення у Законі України "Про інвестиційну діяльність": інвестиції визначаються як всі види майнових і інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкти підприємницької та інших видів діяльності, в результаті якої утворюється прибуток або досягається соціальний ефект.

Іншими словами, інвестиції – складне і змістовне поняття, що інтегрує в собі різні економічні процеси, які впливають на виробництво, розподіл, обмін та споживання національного продукту, тобто вони є фундаментальною основою суспільного відтворення.