

Gavrilenko N.V., Gryshchenko O.V.

PROBLEMS OF DETERMINATION METHODS FAIR VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES

The researches on sustainable development mainly focus on macrosystems like a country, a region or a group of countries. Issues of sustainable development (SD) management such as undeveloped methodology of SD analysis, the requirements for a database, analytical tools and evaluation criteria have not yet found the solution at the level of entities. The article describes the recommendations for development indicators system to measure SD performance taking into account the current challenges such as strategy development, monitoring, interaction with stakeholders. The research methodology is based on an integrated approach to the system of indicators that characterize business efficiency in connection with environmental and social responsibility.

The article considers the valuation of assets and liabilities for the formation of accounting statements. Research the valuation of assets and liabilities for the formation of accounting statements in terms of institutional reforms carried out in close connection with the production and integration processes. Developed guidelines for the valuation of assets and liabilities for the formation of accounting statements. Using the proposed guidelines «To measure assets and liabilities in the financial accounting and reporting» will help eliminate accounting to a new level that meets international standards, will be easier and less time and money.

The increasing complexity of the economic system, which is forming the market relations requires the accounting system to have a special professional thinking regarding the issues of accounting, which ensures the accuracy of financial statements.

When writing this article we applied the methods of scientific knowledge, such as the description, classification, monitoring and analysis.

УДК 657.1.012

Усатенко О.В.

кандидат економічних наук,
доцент кафедри обліку і аудиту
Національного гірничого університету

БУХГАЛТЕРСЬКИЙ ОБЛІК ОЦІНКИ ТА ПЕРЕОЦІНКИ НЕРУХОМОСТІ ВЕНЧУРНИХ ФОНДІВ

У статті розглянуто нерухомість як частина активів венчурних фондів, яка підрозділяється на операційну та інвестиційну нерухомість. Зазначено їх спільні та відмінні ознаки, а також відмінності в оцінці та переоцінці. Визначено загальні аспекти бухгалтерського обліку оцінки та переоцінки нерухомості венчурних фондів. Запропоновано бухгалтерське відображення першої переоцінки об'єкта операційної нерухомості венчурних фондів, якщо залишкова вартість такого активу менше справедливої вартості, більше справедливої вартості, якщо залишкова вартість такого активу дорівнює нулю. Визначено методику відображення подальшої чергової переоцінки у вигляді алгоритму для бухгалтерського відображення подальшої переоцінки (уцінки) об'єкта операційної нерухомості венчурних фондів. Визначено методику оцінки та переоцінки інвестиційної нерухомості венчурних фондів у вигляді алгоритму.

Ключові слова: венчурні фонди, інвестиційна нерухомість, облік, операційна нерухомість, основні засоби, оцінка.

В статье рассмотрена недвижимость как часть активов венчурных фондов, которая подразделяется на операционную и инвестиционную недвижимость. Указаны их общие и отличительные признаки, а также различия в оценке и переоценке. Определены общие аспекты бухгалтерского учета оценки и переоценки недвижимости венчурных фондов. Предложено бухгалтерское отражение первой переоценки объекта операционной недвижимости венчурных фондов, если остаточная стоимость такого актива меньше справедливой стоимости, больше справедливой стои-

мости, если остаточная стоимость такого актива равна нулю. Определена методика отражения дальнейшей переоценки в виде алгоритма для бухгалтерского отражения дальнейшей переоценки (уценки) объекта операционной недвижимости венчурных фондов. Определена методика оценки и переоценки инвестиционной недвижимости венчурных фондов в виде алгоритма.

Ключевые слова: венчурные фонды, инвестиционная недвижимость, учет, операционная недвижимость, основные средства, оценка.

Постановка проблеми. Сучасний стан функціонування ринкової економіки визначає інформаційні потоки як чинник створення вартості, а бухгалтерський облік не тільки характеризує результати діяльності господарюючих суб'єктів, а й надає їх у необхідній для управління формі для адекватного реагування на швидкі зміни економічної ситуації. Зростання конкуренції та інвестування в ризикові проекти вимагають створення єдиного інформаційного простору для прийняття управлінських рішень у частині можливості коректування стратегії управління венчурними фондами задля зменшення ризику діяльності та підвищення вартості їх активів. Саме це вимагає отримання достовірної та правдивої інформації щодо впливу зовнішніх та внутрішніх факторів на вартість активів фондів, ураховуючи умови невизначеності конкурентного середовища під час прийняття ризикових інвестиційних рішень. Отже, особливої уваги заслуговує проблема облікового забезпечення переоцінки активів венчурних фондів, у тому числі нерухомості, що є основою для об'єктивної характеристики наявності інвестиційних ресурсів фондів та результатів його діяльності.

Аналіз останніх досліджень та публікацій. Нині багато праць вітчизняних і зарубіжних учених та практиків присвячено питанням інформації для прийняття рішень, облікового забезпечення, обліково-аналітичного забезпечення та іншим питанням, що пов'язані з процесом збору та обробки інформації для управління господарюючими суб'єктами. Серед вітчизняних учених вагомий внесок у дослідження цього питання зробили: М.С. Пушкар [1], Є.В. Мних [2], Л.О. Волощук [3], В.Д. Шквір, А.Г. Завгородній, О.С. Височан [4], В.Є. Швець [5], С.П. Барановська [6], А.Г. Загородній [7]; серед зарубіжних учених: І.В. Піскунова [8], Л.В. Усатова [9], Л.В. Попова, Б.Г. Маслов, І.А. Маслова [10], І.М. Кирилов [11]. Однак недостатньо дослідженими є питання, пов'язані з обліковим забезпеченням переоцінки активів венчурного фонду з урахуванням галузевих особливостей діяльності ризикових інвесторів.

Мета статті. Метою дослідження, результати якого запропоновані у цій статті, є вдосконалення системи бухгалтерського обліку оцінки та переоцінки нерухомості венчурних фондів, а

саме операційної та інвестиційної нерухомості, з урахуванням галузевих особливостей ризикових інвесторів.

Виклад основного матеріалу дослідження.

Розглядаючи основні засоби, основним елементом яких є нерухоме майно як активи венчурних фондів, необхідно зазначити, що П(С) БО 32 «Інвестиційна нерухомість» [12] виокремлює операційну та інвестиційну нерухомість. Нерухомість (як операційна, так і інвестиційна) визнається активом, якщо існує ймовірність того, що підприємство отримає в майбутньому від її використання економічні вигоди та її первісну вартість може бути достовірно визначено. Порівняння операційної та інвестиційної нерухомості як об'єктів обліку свідчить про наявність не лише спільних рис, а й суттєвих відмінностей, які наведено в табл. 1.

Таблиця 1

Спільні та відмінні ознаки операційної та інвестиційної нерухомості як активів венчурного фонду

Операційна та інвестиційна нерухомість як актив венчурного фонду	
Спільні ознаки	Відмінні ознаки
- визнання нерухомості активом; - порядок визначення та збільшення первісної вартості об'єктів нерухомості; - ведення обліку витрат на їх утримання і ремонт; - критерії припинення визнання нерухомості активом	- мета використання; - нарахування амортизації; - облік оцінки на визначену дату та облік переоцінки

Джерело: складено за [12; 13]

Основною відмінністю в методологічних засадах формування інформації про інвестиційну та операційну нерухомість є порядок оцінки та переоцінки таких активів на дати, які зазначені Законом України «Про інститути спільного інвестування» [13]. У табл. 2 проаналізуємо відмінності оцінки та переоцінки операційної та інвестиційної нерухомості венчурних фондів.

КУА може переоцінювати об'єкт операційної нерухомості венчурного фонду, якщо залишкова вартість об'єкта суттєво відрізняється від його справедливої вартості на визна-

Таблиця 2

Відмінності оцінки та переоцінки операційної та інвестиційної нерухомості венчурних фондів

Ознаки порівняння оцінки нерухомості як активу венчурного фонду	Операційна нерухомість	Інвестиційна нерухомість
Оцінка та переоцінка нерухомості на визначені дати Законом України «Про інститути спільного інвестування»	КУА може переоцінювати об'єкт операційної нерухомості венчурного фонду, якщо залишкова вартість об'єкта суттєво відрізняється від його справедливої вартості на визначену дату переоцінки	Відображається у фінансовій звітності за: - справедливою вартістю, якщо її можна достовірно визначити; - первісною вартістю, зменшеною на суму нарахованої амортизації з урахуванням утрат від зменшення корисності та вигод від її відновлення. Інвестиційна нерухомість, що обліковується за первісною вартістю, зменшеною на суму нарахованої амортизації з урахуванням утрат від зменшення корисності та вигод від її відновлення, переоцінці не підлягає
Облік переоцінки	Сума першої дооцінки залишкової вартості об'єкта нерухомості зараховується до складу додаткового капіталу, а сума першої уцінки – до складу інших витрат звичайної діяльності	Сума збільшення або зменшення справедливої вартості на дату балансу відображається у складі іншого операційного доходу або інших витрат операційної діяльності відповідно

Джерело: складено за [13]

чену дату переоцінки. Нормативні документи не дають чітких критеріїв, які різниці між залишковою і справедливою вартістю вважати суттєвими, тому межа суттєвості визначається КУА самостійно за кожним таким об'єктом, що повинно бути відображено в наказі про облікову політику венчурного фонду. Під час переоцінки цієї операційної нерухомості на визначені дати Законом України «Про інститути спільного інвестування» здійснюється переоцінка всіх об'єктів групи основних засобів, до якої належить даний об'єкт. Згідно з п. 138.3.3 Податкового кодексу [14], операційна нерухомість належить до третьої групи основних засобів Тобто по всіх об'єктах основних засобів даної групи перевіряється, чи відповідає їхня остаточна вартість справедливій вартості відповідних об'єктів. За наявності розбіжностей об'єкти основних засобів дооцінюються або уцінюються до справедливої вартості. П(С)БО 32 передбачає можливість відобразити інвестиційну нерухомість у фінансовій звітності за: справедливою вартістю, якщо її можна достовірно визначити; первісною вартістю, зменшеною на суму нарахованої амортизації з урахуванням втрат від зменшення корисності та вигод від її відновлення. Загальні аспекти бухгалтерського обліку оцінки та переоцінки нерухомості венчурних фондів показано на рис. 1.

Згідно з П(С)БО 7 «Основні засоби», переоцінена первісна вартість і сума зносу об'єкта операційної нерухомості як об'єкта основних засобів визначаються за формулами (1, 2) відповідно:

$$\text{Пер}V_{\text{он}} = \text{ПВ} \times I_n, \quad (1)$$

де $\text{Пер}V_{\text{он}}$ – переоцінена вартість об'єкта операційної нерухомості;

ПВ – первісна вартість об'єкта операційної нерухомості;

I_n – індекс переоцінки.

$$\text{Пер}Z_{\text{он}} = \text{Нз} \times I_n, \quad (2)$$

де $\text{Пер}Z_{\text{он}}$ – переоцінена сума зносу об'єкта операційної нерухомості;

Нз – накопичений знос об'єкта операційної нерухомості;

I_n – індекс переоцінки.

Індекс переоцінки розраховується за формулою (3):

$$I_n = \frac{\text{Спр}V}{ZB}, \quad (3)$$

де I_n – індекс переоцінки;

$\text{Спр}V$ – справедлива вартість об'єкта операційної нерухомості;

ZB – залишкова вартість об'єкта операційної нерухомості.

Відомості про зміни первісної вартості і суми зносу об'єктів операційної нерухомості повинні заноситися в реєстри їх аналітичного обліку – інвентарні картки обліку основних засобів форми № ОЗ-6. Інвентарні картки

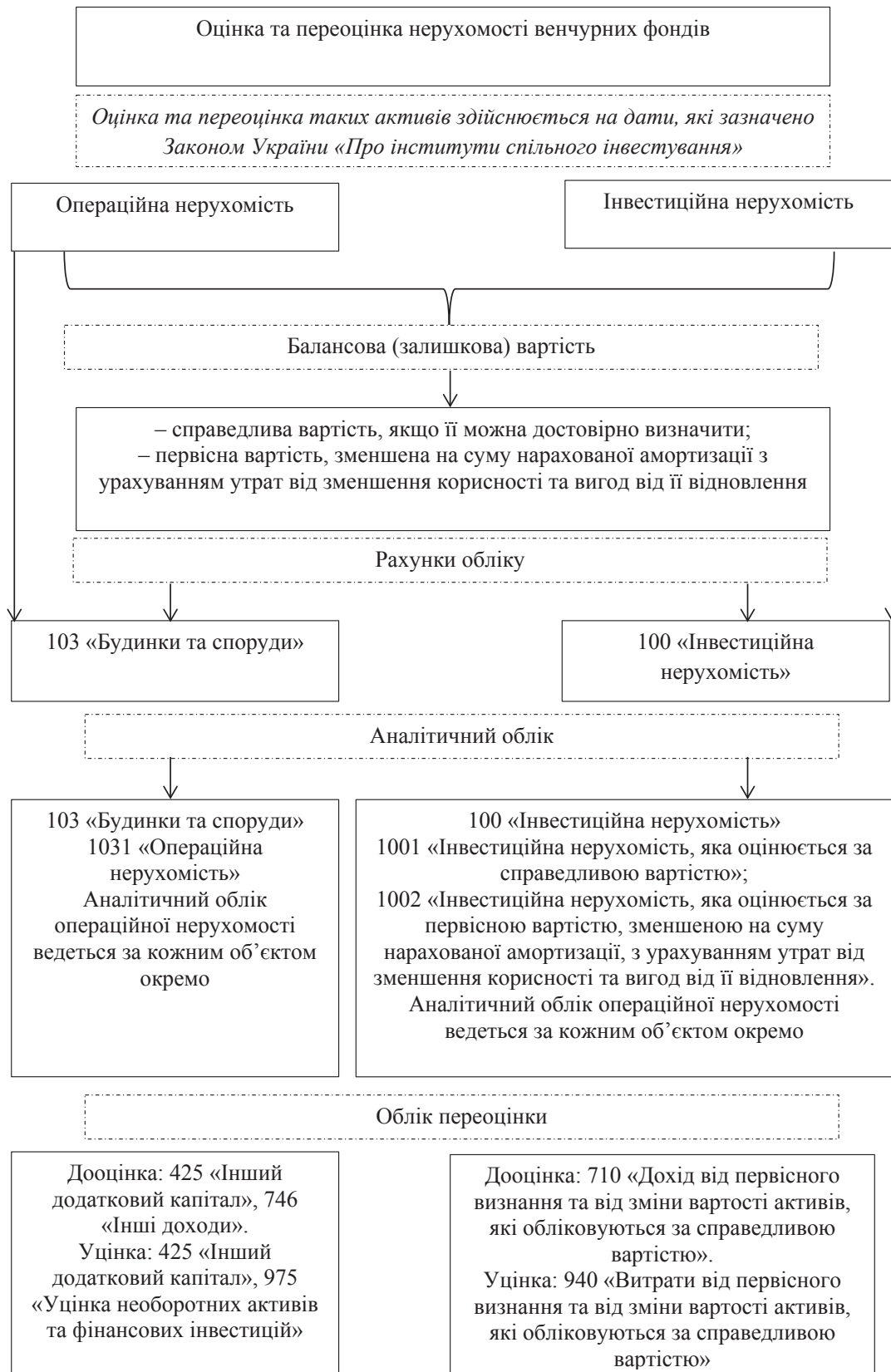


Рис. 1. Загальні аспекти бухгалтерського обліку оцінки та переоцінки нерухомості венчурних фондів

Джерело: складено автором

можуть вестися по кожному об'єкту операційної нерухомості чи по групі однотипних об'єктів, що надійшли в експлуатацію в одному календарному місяці, та таких, що мають одні й ті ж призначення, технічну характеристику та вартість.

У бухгалтерському обліку сума дооцінки залишкової вартості об'єкта операційної нерухомості, що проводиться перший раз, включається до складу додаткового капіталу та обліковується на рахунок 425 «Інший додатковий капітал». Сума уцінки, що проводиться перший раз, включається до складу витрат звітнього періоду та обліковується на рахунок 975 «Уцінка необоротних активів та фінансових інвестицій».

Бухгалтерське відображення першої переоцінки об'єкта операційної нерухомості венчурного фонду, якщо залишкова вартість такого активу менш справедливої вартості, наведено в табл. 3.

Бухгалтерське відображення першої переоцінки об'єкта операційної нерухомості венчурного фонду, якщо залишкова вартість такого активу більше справедливої вартості, наведено в табл. 4.

Переоцінка, згідно з ПСБО 7, проводиться по всій групі операційної нерухомості, і якщо інший об'єкт операційної нерухомості повністю амортизовано (первісна вартість дорівнює сумі накопиченого зносу), то переоцінку цього об'єкту роблять до встановлення справедливої вартості, тобто переоцінена залишкова вартість визначається за формулою (4) без урахування суми зносу:

$$\text{ПерЗВ} = \text{СпрВ} + \text{ПВ(ПРВ)}, \quad (4)$$

де ПерЗВ – переоцінена залишкова вартість об'єкта операційної нерухомості;

СпрВ – справедлива вартість об'єкта операційної нерухомості;

ПВ(ПРВ) – первісна (переоцінена) вартість об'єкта операційної нерухомості.

Таблиця 3

Бухгалтерське відображення першої переоцінки об'єкта операційної нерухомості венчурного фонду

№ з/п	Зміст господарської операції	Кореспондуючі рахунки		Розрахунок суми
		Дебет	Кредит	
1	Збільшена первісна вартість об'єкту операційної нерухомості внаслідок переоцінки	1031	425	Справедлива вартість – залишкова вартість
2	Збільшений накопичений знос об'єкту операційної нерухомості внаслідок переоцінки	1031	131	Дооцінений накопичений знос (накопичений знос × справедлива вартість/залишкова вартість) – накопичений знос

Джерело: складено автором

Таблиця 4

Бухгалтерське відображення першої переоцінки об'єкта операційної нерухомості венчурного фонду

№ з/п	Зміст господарської операції	Кореспондуючі рахунки		Розрахунок суми
		Дебет	Кредит	
1	Зменшена первісна вартість об'єкту операційної нерухомості внаслідок переоцінки	975	1031	Первісна вартість – знос – справедлива вартість
2	Зменшений накопичений знос об'єкту операційної нерухомості внаслідок переоцінки	131	1031	Сума уцінки накопиченого зносу – уцінений накопичений знос × індекс переоцінки

Джерело: складено автором

Таблиця 5

Бухгалтерське відображення дооцінки об'єкта операційної нерухомості венчурного фонду, якщо його первісна вартість дорівнює сумі накопиченої амортизації

№ з/п	Зміст господарської операції	Кореспондуючі рахунки		Розрахунок суми
		Дебет	Кредит	
1	Збільшена внаслідок переоцінки первісна вартість об'єкту операційної нерухомості	1031	425	Справедлива вартість + первісна (переоцінена) вартість

Джерело: складено автором

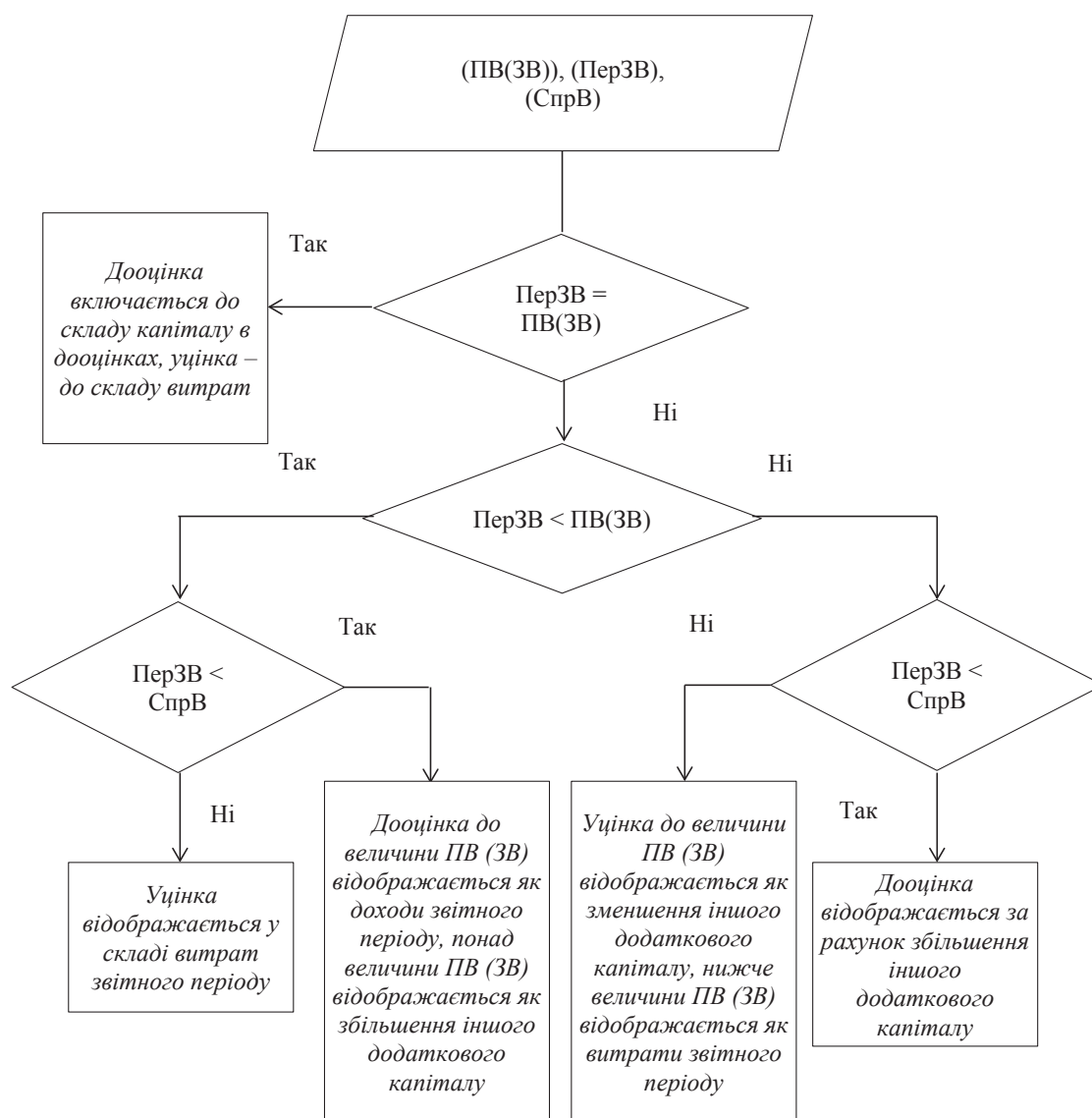


Рис. 2. Алгоритм методики відображення подальшої переоцінки об'єкту операційної нерухомості венчурних фондів

Джерело: складено автором

Таблиця 6

Бухгалтерське відображення подальшої переоцінки (уцінки) об'єкта операційної нерухомості венчурного фонду

№ з/п	Зміст господарської операції	Кореспондуючі рахунки		Розрахунок суми
		Дебет	Кредит	
1	Зменшена внаслідок переоцінки первісна вартість об'єкту операційної нерухомості	425	1031	Залишкова вартість (без переоцінки) – переоцінена залишкова вартість
2	Зменшений унаслідок переоцінки накопичений знос	131	1031	Справедлива вартість – уцінений накопичений знос (справедлива вартість × справедлива вартість/залишкова вартість)
3	Віднесено на витрати звітного періоду перевищення суми уцінки над сумою попередньої дооцінки	975	1031	Переоцінена залишкова вартість – накопичений знос

Джерело: складено автором

Таблиця 7

**Бухгалтерське відображення подальшої переоцінки (дооцінки)
об'єкта операційної нерухомості венчурного фонду**

№ з/п	Зміст господарської операції	Кореспондуючі рахунки		Розрахунок суми
		Дебет	Кредит	
1	Збільшена внаслідок переоцінки первісна вартість об'єкта операційної нерухомості	1031	425	Справедлива вартість – залишкова вартість
2	Збільшено внаслідок переоцінки накопичений знос об'єкта операційної нерухомості	1031	131	Дооцінений накопичений знос (знос після останньої переоцінки × справедлива вартість/залишкова вартість) – сума зносу після останньої переоцінки
3	Віднесено в доходи звітного періоду суму перевищення попередньої уцінки над сумою попередньої дооцінки	1031	746	Залишкова вартість (без переоцінки) – залишкова вартість після переоцінки

Джерело: складено автором

Бухгалтерське відображення дооцінки об'єкта операційної нерухомості венчурного фонду, якщо залишкова вартість такого активу дорівнює нулю, наведено в табл. 5.

Якщо проводиться не перша, а подальша чергова переоцінка об'єктів операційної нерухомості венчурного фонду, то її відображення в бухгалтерському обліку має свої особливості, що регламентуються п. 20 П(С)БО 7. Методику відображення подальшої чергової переоцінки представлено на рис. 2 у вигляді алгоритму, де за основу беруться суми первинної залишкової вартості до першої переоцінки об'єкта операційної нерухомості (ПВ(ЗВ)), сума переоціненої залишкової вартості об'єкта операційної нерухомості (ПерЗВ), сума справедливої вартості об'єкта операційної нерухомості (СпрВ).

Застосовуючи вищеведений алгоритм, у табл. 6 визначено бухгалтерське відображення подальшої переоцінки (уцінки) об'єкта операційної нерухомості венчурного фонду, якщо $\text{ПерЗВ} > \text{ПВ(ЗВ)}$ та $\text{ПерЗВ} > \text{СпрВ}$.

Подальша переоцінка (дооцінка) об'єкта операційної нерухомості венчурного фонду, відповідно до алгоритму, до величини ПВ (ЗВ) відображається як зменшення іншого додаткового капіталу, нижче величини

ПВ (ЗВ) відображається як витрати звітного періоду. Відповідно, застосовуючи алгоритм, у табл. 7 визначено бухгалтерське відображення подальшої переоцінки об'єкта операційної нерухомості венчурного фонду, якщо $\text{ПерЗВ} > \text{ПВ(ЗВ)}$ та $\text{ПерЗВ} < \text{СпрВ}$.

Бухгалтерський облік оцінки та переоцінки інвестиційної нерухомості венчурних фондів залежить від вибору оцінки на кожну дату балансу, що показано на рис. 3.

Якщо КУА, яка управляє активами венчурного фонду, обере оцінку інвестиційної нерухомості такого фонду за справедливою вартістю,

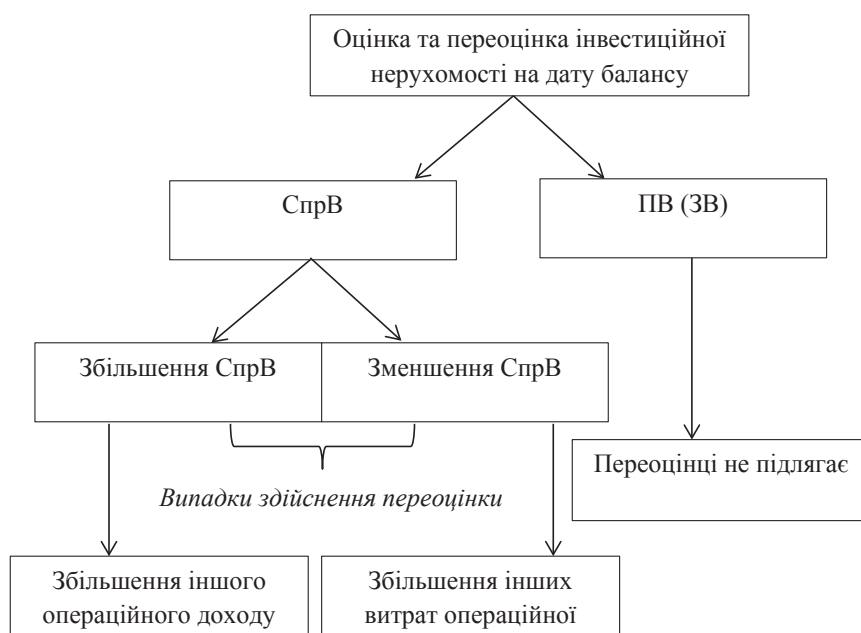


Рис. 3. Оцінка та переоцінка інвестиційної нерухомості венчурних фондів на дату балансу

Джерело: складено автором

то на кожну дату балансу сума збільшення або зменшення справедливої вартості інвестиційної нерухомості відобразатиметься у складі іншого операційного доходу або інших витрат від операційної діяльності відповідно. Якщо буде обрано оцінку за первісною вартістю, то об'єкт інвестиційної нерухомості, згідно з п. 18 П(С)БО 32, переоцінці не підлягає.

Висновки. Підсумовуючи результати проведеного дослідження, слід зазначити, що для створення ефективної системи облікового забезпечення управління венчурними

фондами необхідно отримання якісної бухгалтерської інформації, що повинна забезпечувати вимоги користувачів. Удосконалення бухгалтерського обліку переоцінки основних засобів допоможе у вирішенні проблеми визначення реального економічного стану венчурних фондів через вартісне вимірювання й узагальнення фактів господарської діяльності. Тим самим стає можливим визначення рівня ефективності управлінського рішення щодо інвестування коштів інвесторів в ті чи інші активи.

Список використаних джерел:

1. Пушкар М.С. Система обліку як генератор інформаційних ресурсів / М.С. Пушкар // *Фінанси, облік і аудит*; відп. ред. В.Г. Лінник. – К.: КНЕУ, 2006. – № 1. – 412 с.
2. Мних Є.В. Обліково-аналітичне забезпечення в інформаційній системі управління корпораціями / Є.В. Мних, О.М. Брадул [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://www.nbuv.gov.ua/portal/natural/Vnulp/Management/2009_647/23.pdf.
3. Волощук Л.О. Обліково-аналітичне забезпечення управління інноваційним розвитком підприємства / Л.О. Волощук // *Праці Одеського політехнічного університету. Економіка. Управління*. – 2011. – Вип. 2(36). – С. 329–338.
4. Шквір В.Д. Інформаційні системи і технології в обліку : [навч. посіб.] / В.Д. Шквір, А.Г. Завгородній, О.С. Височан. – К.: Знання, 2006. – 439 с.
5. Швець В.Є. Розвиток обліково-аналітичних систем суб'єктів господарювання в Україні : [монографія] / В.Є. Швець. – Львів : ЛНУ імені Івана Франка, 2010. – 448 с.
6. Барановська С.П. Обліково-аналітичне забезпечення як невід'ємна складова управління підприємством / С.П. Барановська // *Менеджмент та підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку* : збірник наукових праць ; відп. ред. О.Є. Кузьмін. – 2012. – С. 8–11.
7. Загородній А.Г. Консолідація обліково-аналітичної інформації / А.Г. Загородній // *Менеджмент та підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку* : збірник наукових праць ; відп. ред. О.Є. Кузьмін. – 2012. – С. 92–99.
8. Пискунова І.В. Учетно-аналитическое обеспечение управление коммерческой организацией / И.В. Пискунова // *Бухгалтерский учет, статистика*. – 2010. – № 7(68). – С. 213–216.
9. Усатова Л.В. Формирование управленческой и налоговой составляющей учетно-аналитической системы расходов в условиях неопределенности в период трансформации международных стандартов финансовой отчетности : автореф. дис. ... доктора экон. наук : спец. 08.00.12 / Л.В. Усатова. – Орел, 2008. – 48 с.
10. Попова Л.В. Основные теоретические принципы построения учетно-аналитической системы / Л.В. Попова, Б.Г. Маслов, И.А. Маслова // *Финансовый менеджмент*. – 2003. – № 5. – С. 34–67.
11. Кирилов И.Н. Теоретические аспекты развития системы учетно-аналитического обеспечения управленческих решений на предприятии / И.Н. Кирилов // *Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика*. – 2012. – № 2. – С. 170–176.
12. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 32 «Інвестиційна нерухомість», затв. Наказом Міністерства фінансів України від 02.07.2007 № 779 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/z0823-07>.
13. Закон України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>.
14. Податковий кодекс України від 02.12.2010 № 2755-VI [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.

Usatenko O.V.

ACCOUNTING OF VALUATION AND REVALUATION OF REAL ESTATE OF VENTURE FUNDS

Increase of competition and investment in risk projects requires a creation of a single information space for making managerial decisions concerning the possibility of correction of the strategy of venture funds management for reducing a risk of activities and increasing their appreciation. This requires obtaining true and reliable information on the influence of external and internal factors on value of assets of funds, taking into account conditions of uncertain competitive environment at making risk investment decisions. Thus, a special attention should be paid to the problem of accounting support of revaluation of assets of venture funds, including real estate, which is the basis for objective characteristics, availability of investment resources of funds and its activities' results. The purpose of the research, which results are proposed in this article, is the improvement of the accounting system of valuation and revaluation of real estate of venture funds, namely, operational and investment property, taking into account branch features of risk investors. According to the research results, there are determined general aspects of accounting of valuation and revaluation of real estate of venture funds. Proposed an accounting reflection of the first revaluation of an object of operational property of venture funds, if residual value of these assets is less than fair value, larger than fair value, if residual value of these assets becomes zero. Determined a methodology of reflection of further revaluation in the form of algorithm for accounting of the next revaluation (price reduction) of an object of operational property of venture funds. Determined a methodology of valuation and revaluation of investment property of venture funds in the form of the algorithm.

Thus, the proposed improvement of accounting of valuation and revaluation of fixed assets will help to solve the problem of determining a real economic state of venture funds through the cost measurement and generalization of facts of economic activity. So, the determination of the level of efficiency of managerial decision on investors' funds investment in one or another asset is becoming possible.

Keywords: venture funds, investment property, accounting, operational property, fixed assets, evaluation.

УДК 33:005

Цибульник М.О.

аспірант кафедри обліку та аудиту

Київського національного університету імені Тараса Шевченка

ІНФОРМАЦІЙНО-МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЕКОНОМІЧНОГО АНАЛІЗУ ДІЯЛЬНОСТІ НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ

У статті розглянуто основні особливості інформаційно-методичного забезпечення економічного аналізу діяльності недержавних пенсійних фондів (НПФ) в Україні. Для того щоб аналіз та порівняння діяльності НПФ були коректними та об'єктивними, значення всіх показників повинні розраховуватися однаково та протягом однакового періоду часу за єдиною методикою. Визначено декілька методичних підходів до економічного аналізу діяльності НПФ. При цьому з шістьох розглянутих методик економічного аналізу діяльності НПФ неможливо виділити найбільш ефективну для визначення результативних показників, тобто вони розроблені для різних цілей та мають своє значення лише у сфері застосування. Для забезпечення повноти проведення економічного аналізу діяльності НПФ доцільним є розроблення єдиної інформаційної бази щодо основних показників діяльності НПФ, які використовуються для потреб економічного аналізу.

Ключові слова: недержавні пенсійні фонди, економічний аналіз, інформаційно-методичне забезпечення, оцінка активів, чиста вартість активів, актуарне оцінювання діяльності, фрактальний аналіз.