

7. Панченко І. А. Організація судово-бухгалтерської експертизи: теоретико-практичні аспекти : дис. на здоб. наук. ступ. канд. екон. наук: 08.00.09 / Панченко Інна Анатоліївна. – Житомир, 2007. – 182 с.

8. Гуцаленко Л. В. Судово-бухгалтерська експертиза / Л. В. Гуцаленко. – К. : Центр учбової літератури, 2012. – С. 245–248.

9. Цивільний кодекс України : за станом на 28 березня 2014 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15>.

10. Кримінально-процесуальний кодекс України : за станом на 02 березня 2014 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/4651-17>.

References:

1. Boyila, L. (2011). Perspectives of forensic accounting. *Naukovi zapiski [Scientific notes]*, vol. 14, pp. 75–79 (in Ukr.).

2. Biluha, M.T. *Sudovo-buhgalterska ekspertiza [Forensic accounting expertise]*. Publishing company "Will", Kyiv, 656 p. (in Ukr.).

3. Perezova, I. (2012). Forensic accounting as a way to prove the circumstances in dealing with cases of economic disputes. *Naukovi zapiski [Scientific notes]*, vol. 14, pp. 151–154 (in Ukr.).

4. Verkhovna Rada. *On legal expertise in criminal and civil matters*. Resolution of 30.05.1998, no. 8. Available at: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/v0008700-97> (Accessed 02.05.2014) (in Ukr.).

5. On Judicial Examination, Law of Ukraine of 25.02.1994 № 4038-XII. Available at: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/4038-12> (Accessed 19.11.2014) (in Ukr.).

6. Romanov, E.M. (2012). Business and forensic accounting. *Visnik Lvivskoi derdgavnoi finansovoï akademii [Bulletin LSAF]*, vol. 22, pp. 135–136 (in Ukr.).

7. Panchenko, I.A. (2007). *Organization of Forensic Accounting: theoretical and practical aspects*. Ph.D. in Economics, Analysis and Audit. Zhitomir, 182 p. (in Ukr.).

8. Hutsalenko, L.V. (2012). *Sudovo-buhgalterska ekspertiza [Forensic accounting expertise]*. Center for textbooks, Kyiv, 245 p. (in Ukr.).

9. *Civil Code of Ukraine* (2014). Available at: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15> (Accessed 28 March 2014) (in Ukr.).

10. *The Criminal Procedural Code of Ukraine* (2014). <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/4651-17> (Accessed 02 March 2014) (in Ukr.).

УДК 330.101.52

А.Л. Романчук, к.е.н.,

Чернівецький торговельно-економічний інститут КНТЕУ,
м. Чернівці

АНАЛІЗ ДОХОДНОСТІ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ: ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНИЙ АСПЕКТ

Анотація

Досліджується сучасна методологія аналізу фінансових інвестицій. Зазначається, що в аналізі ефективності інвестування у фінансові інструменти пріоритетне місце посідає доходність – здатність забезпечувати отримання доходу. Автором всесторонньо розкрито зміст, аналітичну інформативність та різновидності доходності. Обґрунтовано необхідність подальшої систематизації методичних прийомів у процесі аналізу доходності та ефективності фінансових інвестицій при формуванні інвестиційного портфеля. Особлива увага відведена детальному висвітленню загальновідомих та альтернативних методів аналізу. Розгляд кожної методики обчислення та оцінки доходності містить характерні ознаки, недоліки, переваги та подальші рекомендації для практичного їх використання. Для більш повного вивчення методичної сторони в аналізі фінансових інвестицій розкрито особливості оцінки доходності окремих фінансових інструментів – акцій та облігацій. Доводиться потреба застосування методів фінансової статистики, які дозволяють враховувати фактор зростання вартості грошей в часі.

Ключові слова: фінансові інвестиції, фінансові інструменти, доходність, ефективність, грошові потоки, дисконтування, інвестиційний портфель.

А.Л. Романчук, к.э.н.,

Черновицкий торгово-экономический институт КНТЭУ, г. Черновцы

**АНАЛИЗ ДОХОДНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ:
ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЙ АСПЕКТ**

Анотация

Исследуется современная методология анализа финансовых инвестиций. Отмечается, что в анализе эффективности инвестирования в финансовые инструменты приоритетное место занимает доходность – способность обеспечивать получение дохода. Автором всесторонне раскрыто содержание, аналитическая информативность и разновидности доходности. Обоснована необходимость последующей систематизации методических приемов в процессе анализа доходности и эффективности финансовых инвестиций при формировании инвестиционного портфеля. Особенное внимание отведено детальному освещению в общеизвестных и альтернативных методов анализа. Рассмотрение каждой методики вычисления и оценки доходности содержит характерные признаки, недостатки, преимущества и последующие рекомендации для практического их использования. Для более полного изучения методической стороны в анализе финансовых инвестиций раскрыты особенности оценки доходности отдельных финансовых инструментов – акций и облигаций. Обосновывается необходимость применения методов финансовой статистики, которые позволяют учитывать фактор роста стоимости денег во времени.

Ключевые слова: финансовые инвестиции, финансовые инструменты, доходность, эффективность, денежные потоки, дисконтирование, инвестиционный портфель.

Alla L. Romanchuk, Candidate of Economic Sciences.

Chernivtsi Trade and Economics Institute of KNTEU, Chernivtsi

**ANALYSIS OF THE PROFITABILITY OF FINANCIAL INVESTMENTS:
THE THEORETICAL AND METHODOLOGICAL ASPECTS**

Annotation

The modern methodology of financial investments analysis is researched. It is noted that in the analysis of the effectiveness of investing in financial instruments, priority takes the profitability - the ability to provide income. Author fully discloses the content, informative and analytical varieties of profitability. The necessity of the following systematization of the methodic approaches in the process of profitability analysis and financial investments effectiveness during investment portfolio forming is explained. Particular attention is paid to the detailed coverage in general well-known and alternative methods of analysis. Consideration of each methodology for profitability calculating and estimating contains characteristic features, disadvantages, benefits, and subsequent recommendations for practical use. For a more extensive research of the methodological aspect in the analysis of financial investments the peculiarities of certain financial instruments - stocks and bonds are shown. The necessity to use methods of financial statistics, which allow to consider the factor of growth of the value of money in time.

Keywords: financial investments, financial instruments, profitability, efficiency, cash flows, discounting, investment portfolio.

Постановка проблеми. Фінансові інвестиції у наш час, без сумніву, відіграють вирішальну роль у розвитку й ефективному використанні соціально-економічного потенціалу підприємства. Поруч із цим фінансові вкладення є допоміжним засобом отримання контролю над діяльністю створених організацій, інтеграції бізнесу і реалізації інших стратегічних цілей діяльності суб'єктів господарювання, що дозволяє їм розширити їх частку на ринку, посилити позиції в бізнесі.

Сьогодні в процесі здійснення фінансового інвестування у вітчизняних підприємств постійно виникає низка таких проблем, як пошук ресурсів для реалізації інвестиційної діяльності, обрання об'єкта, в який найдоцільніше буде вкласти кошти, вірогідність своєчасного повернення інвестованого капіталу. Велику роль у вирішенні цих питань відіграє економічний аналіз.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Проблеми аналізу фінансових інвестицій та шляхи їх розв'язання висвітлювалися в роботах багатьох вітчизняних і закордонних вчених-економістів. Необхідно відзначити роботи І. О. Бланка, В. М. Власової, Н. М. Гаркуши, І. В. Журавкова, Л. Л. Ігоніної, Д. О. Єндовицького, А. Г. Коваленко, Є. І. Крилова, М. В. Левіної, О. В. Липчанської, Н. Б. Мащенко, Є. А. Михайлової, Л. М. Орлової, А. А. Пересади, О. С. Сударева та ін. Але незважаючи на дискусійність та рівень висвітлення даної проблематики в наукових колах, залишились питання, які потребують поглибленого вивчення, зокрема формування методологічного забезпечення аналізу доходності фінансових інвестицій.

Мета статті. Метою дослідження є оцінка існуючих методів та прийомів аналізу та їх систематизація для створення цілісного методологічного забезпечення аналізу доходності фінансових інвестицій.

Формування інвестиційного портфелю передбачає оцінку залежності окремих цінних паперів від ринкових факторів. Крім того, для формування портфелю необхідно оцінити очікувану доходність.

Виклад основного матеріалу. Доходність посідає важливе місце в системі аналізу ефективності фінансових показників. Це пов'язане, перш за все, з тим, що показники доходності мають значні аналітичні можливості та високий рівень інформативності для інвесторів (рис.1).

В економічній науці та практиці існують різні тлумачення поняття «доходність» (рис. 2).

Окремі науковці, серед яких О. О. Гончаренко, пояснюють необхідність обчислення доходності як особливість аналізу фінансових інвестицій: «Специфікою аналізу інвестиційної діяльності є те, що при визначенні її рентабельності та впливу факторів на суму прибутку використовуються показники фінансової діяльності, а саме – доходність фінансових інвестицій (дивіденди, відсотки)» [2, с.120]. Саме цей показник за словами науковця значною мірою визначає структуру придбання та реалізації фінансових інвестицій.

Так, Н. В. Ковтун вважає, що аналіз інвестиційної діяльності зводиться, в основному, до оцінки доходності від інвестування коштів [4].

Доходність, як загальноекономічна категорія, характеризує здатність приносити дохід. Стосовно фінансових інвестицій, загальне розуміння

БУХГАЛТЕРСЬКИЙ ОБЛІК, АНАЛІЗ І АУДИТ

доходності полягає у тлумаченні її як величини, яка показує відношення вартості інвестицій на початок очікуваного періоду до вартості інвестицій на кінець цього періоду.

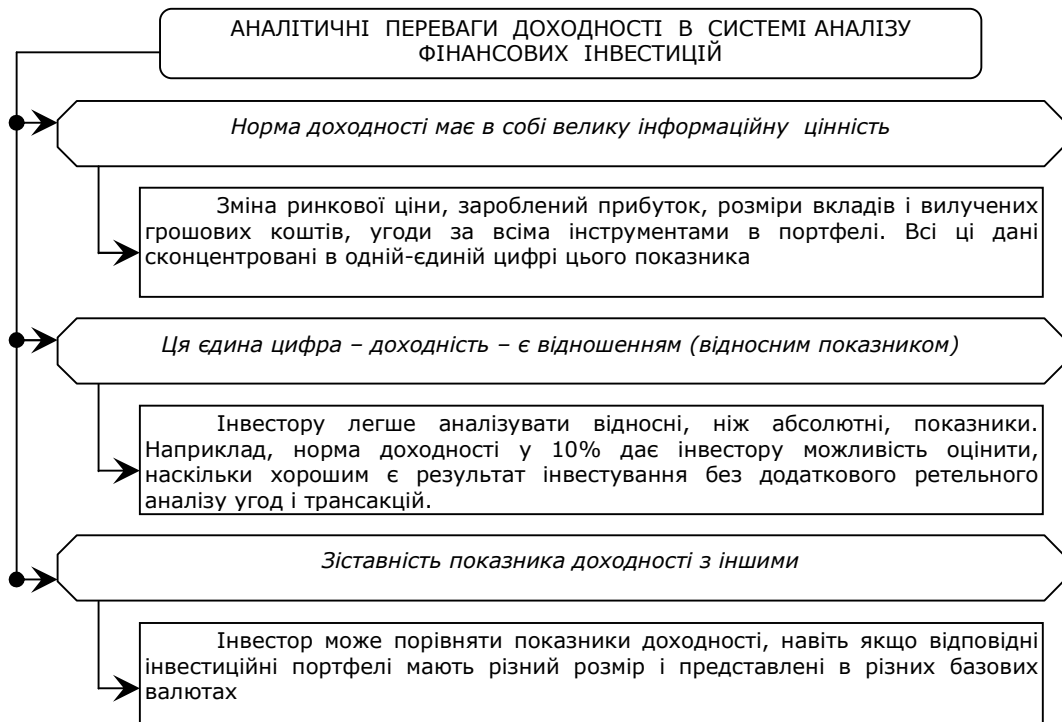


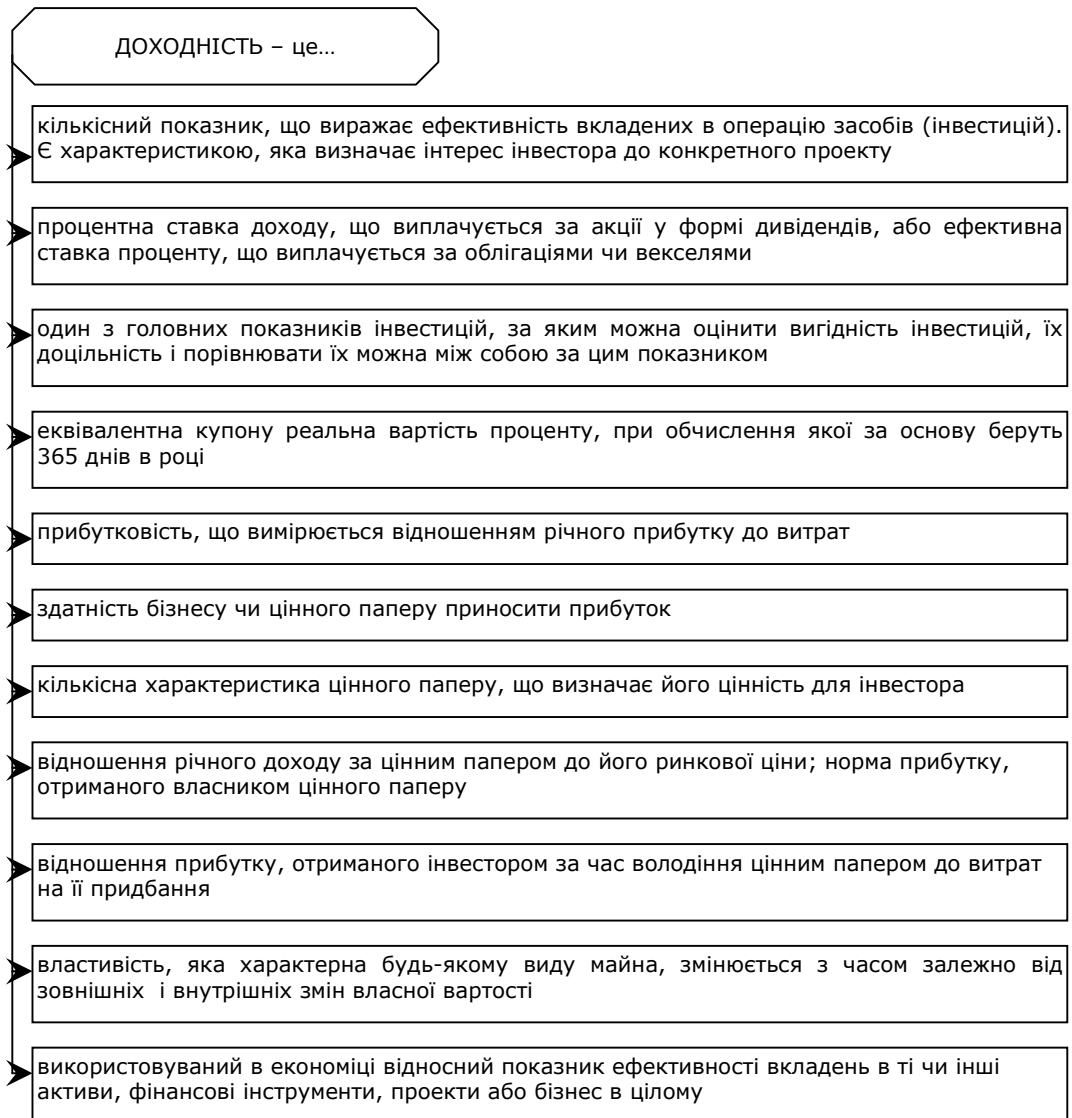
Рис.1. Аналітичні можливості показників доходності фінансових інвестицій

Так, О. В. Липчанська доходність розглядає як прибуток, що зароблений інвестором на капіталі, який він вклав з ризиком в інвестиції [5, с. 11]. Схоже визначення даного поняття дала Н. С. Барабаш: доходність – це відношення того, скільки було зароблено, до того, скільки зазнано ризику [1, с. 137].

Підводячи підсумки, доходність є відношенням абсолютної величини доходу до певної бази, яка представляє, зазвичай, первісну суму вкладень або вкладень, які необхідно здійснити для отримання цього доходу.

На перший погляд здається, що обчислення та інтерпретація доходності не потребує спеціальних знань. Проте на практиці можуть виникнути більш складні завдання, вирішення яких потребує додаткових роз'яснень.

Такими можуть бути наступні: а) вибір необхідних даних для обчислення доходності; б) коректування показників доходності з врахуванням додаткових вкладів; в) встановлення відмінностей між доходами, заробленими менеджером інвестиційного рахунку й отриманими самим інвестором; г) розрахунок доходності протягом декількох періодів часу; д) усереднення показників доходності за період.



*Рис. 2. Сутність категорії «доходність»
в системі оцінки ефективності цінних паперів [10]*

Як стверджує Ф. Фабоці, обчислити доходність можна суб'єктивно без проведення формального аналізу, а з допомогою таких фінансових моделей, як:

- 1) модель дисконтування грошових потоків;
- 2) модель оцінки доходності фінансових активів;
- 3) модель багатофакторної оцінки доходності фінансових активів [8, с. 40] (табл. 1).

Фінансові моделі в системі оцінки доходності фінансових інвестицій

№ з/п	Назва моделі	Характеристика
1	Модель дисконтування грошових потоків	<p><i>Сутність:</i> потребує прогнозу грошових потоків за цінними паперами за весь строк їх обігу, а потім обчислюється дисконтована (або поточна) вартість кожного грошового потоку на підставі відповідної дисконтної ставки</p> <p><i>Методологічна база:</i> сума всіх очікуваних грошових потоків є теоретичною вартістю цінних паперів, яка надалі порівнюється з ринковою вартістю для виявлення цінних паперів, ціна яких є справедливою (теоретична ціна = ринкової), завищеною (теоретична ціна менше ринкової) або заниженою (теоретична ціна вище ринкової). Дешеві цінні папери із заниженою ціною є першими кандидатами на придбання.</p> <p><i>Практична можливість:</i> дану модель варто застосовувати для обчислення не тільки теоретичної вартості, але й очікуваної доходності.</p> <p><i>Аналітичні показники:</i> очікувана доходність (внутрішня норма доходності IRR) – процентна ставка, яка при множенні на поточну вартість очікуваного грошового потоку формує ринкову ціну. Процедура визначення IRR включає декілька ітерацій розрахунків різних процентних ставок, доки не буде знайдена ставка, за якою поточна вартість очікуваного грошового потоку зрівнюється ринковою ціною</p>
2	Модель оцінки доходності фінансових активів (САРМ)	<p><i>Сутність:</i> економічна модель, яка показує відношення очікуваної доходності активу і його ризику.</p> <p><i>Методологічна база:</i> у даній моделі ризиком є ринковий ризик. САРМ передбачає, що очікувана доходність цінних паперів дорівнює безризиковій ставці на ринку плюс премія за ризик, яка визначається мірою ризику. Міра ризику – бета-коефіцієнт активу, іншими словами, чуттєвість доходності активу до динаміки ринку.</p> <p><i>Аналітичні показники:</i> Очікувана доходність = Бета-коефіцієнт × (очікувана доходність на ринку – безризикова ставка). Головним недоліком є те, що в моделі врахований тільки один вид ризику – ринковий</p>
3	Модель багатофакторної оцінки вартості активів	<p><i>Сутність:</i> передбачає, що очікувана доходність цінного паперу заснована на факторах, які впливають на доходність всіх цінних паперів.</p> <p><i>Методологічна база:</i> Очікувана доходність дорівнює безризиковій ставці плюс премія за ризик. В свою чергу премія за ризик визначається рівнем впливу різних факторів на цінний папір. Залежність цінного паперу від факторів називається факторним бета-коефіцієнтом.</p> <p><i>Практична можливість:</i> можна застосовувати не тільки під час формування портфеля, але і для виявлення причин високої або низької його фективності.</p> <p><i>Аналітичні показники:</i> Для кожного фактора ризику визначається ринкова ціна. Підсумування добутку факторного бета-коефіцієнта на ринкову ціну за кожним фактором визначає величину премії за ризик. Очікувана дохідність дорівнює сумі безризикової ставки і премії за ризик.</p>

Розглядаючи особливості оцінки доходності фінансових інвестицій, слід враховувати різноманітність її видів, найпоширенішими з яких є: очікувана доходність; доходність до погашення (для облігацій); поточна доходність (для акцій та облігацій); дивідендна доходність (для акцій); річна процентна доходність; внутрішня доходність (рис. 3).

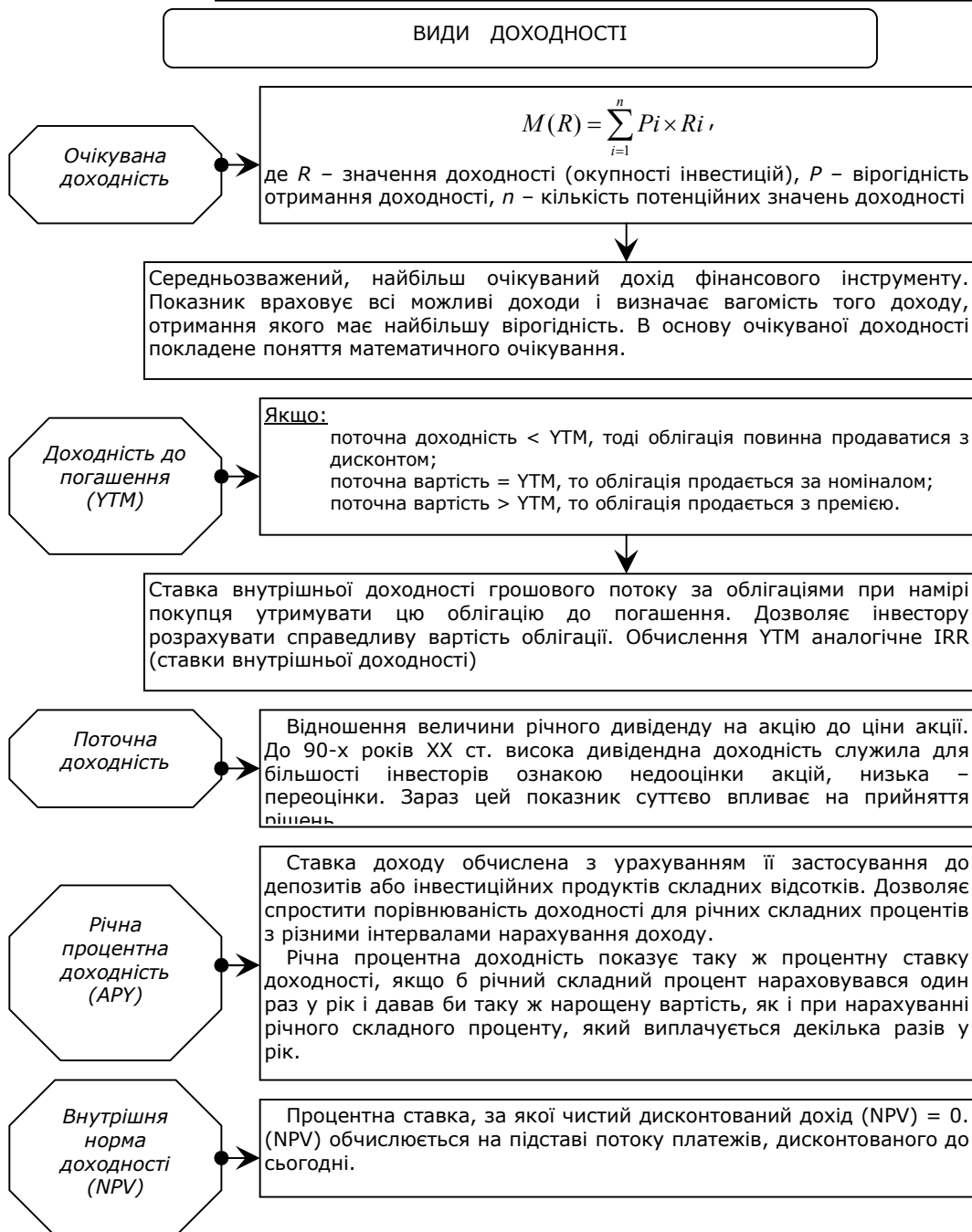


Рис. 3. Види доходності та їх зміст

Внутрішня доходність для фінансових інструментів називається процентною ставкою, за якої дисконтована вартість майбутнього потоку

БУХГАЛТЕРСЬКИЙ ОБЛІК, АНАЛІЗ І АУДИТ

платежів за даним фінансовим інструментом збігається з його ринковою вартістю. Визначена таким чином внутрішня доходність дорівнює нормі доходності інвестицій в даний фінансовий момент часу.

Зв'язок способу обчислення внутрішньої норми доходності із показниками дисконтованої вартості полягає в тому, що показник внутрішньої норми доходності відображає рівень ставки дисконтування, за якою дисконтована вартість отриманих доходів за вирахуванням суми початкових інвестицій буде дорівнювати нулю. Чим вища ставка дисконтування для приведення чистої дисконтованої вартості отриманих доходів до нуля, тим привабливіша дана інвестиція.

Оцінка доходності для різних фінансових інструментів має свої особливості. Вважається, що облігації є більш «передбачуваним» інструментом, оскільки в більшості випадків за ними виплачуються фіксовані доходи. Це полегшує планування майбутніх грошових потоків і обчислення очікуваної доходності облігацій.

Загалом випадку володіння облігацією може принести два види доходу: поточний у вигляді щорічних купонних виплат і капіталізований, що виникає в результаті перевищення викупної вартості над ціною придбання інструменту. За такими купонними облігаціями (з двома видами доходу) обчислюють декілька показників доходності (табл. 2).

Таблиця 2

Показники доходності облігацій

№	Назва	Зміст	Недоліки і переваги
1	Купонна доходність (ставка)	Відношення величини річного купона до номінальної вартості облігації	<i>Недоліки</i> – показник дуже далекий від реальної доходності володіння облігацією, оскільки: 1) він враховує тільки один вид доходу (купонні виплати); 2) в знаменнику формули показують не фактичні початкові інвестиції (ціна придбання), а номінал облігації (сума боргу, що підлягає поверненню); 3) не враховує кількість купонних виплат протягом року.
2	Показник поточної доходності	Відношення річної купонної виплати до ціни покупки облігації	<i>Перевага</i> – більш точно визначення початкових інвестицій. <i>Недоліки</i> – показник не відображає капіталізовану доходність; не враховує кількість купонних виплат протягом року.
3	Середня доходність	Обчислюється значення доходності до погашення. Інвестор повинен визначитись зі строком володіння облігацією і прогнозує її ціну продажу в кінці строку володіння.	<i>Перевага</i> – реагує на зміни числа купонних виплат протягом року.

Висновки і перспективи подальших розвідок. Незважаючи на існуючу сукупність методик оцінки доходності та ефективності цінних паперів, Н. В. Ковтун стверджує, що посилити об'єктивність і достовірність подібної оцінки можна за допомогою методів фінансової статистики. З його слів, «...коректне використання методів фінансової статистики дозволить розглядати можливі варіанти інвестування грошей і обирати серед них найбільш ефективні, а також зіставляти й аналізувати наслідки колишніх і майбутніх інвестиційних витрат» [4].

Використання того чи іншого методу в оцінці доходності фінансових інвестицій повинно, перш за все, забезпечувати достовірність розрахунків, що є необхідною умовою розробки та обґрунтування ефективних управлінських рішень в сфері інвестиційної діяльності.

Список використаних джерел:

1. Барабаш Н. С. Аналіз ризику, доходу і доходності фінансових інвестицій / Н. С. Барабаш, Т. А. Купченко // Вісник Львівської комерційної академії. – Серія: Економічна наука, вип. 16. – Львів, 2004. – С. 136–142.
2. Гончаренко О. О. Аналіз інвестиційної діяльності підприємств України та перспективи її розвитку / О. О. Гончаренко // Збірник наукових праць Черкаського державного технологічного університету. – Черкаси, 2003. – Вип. 8. – С. 119–122.
3. Коваленко А. Г. Сутність методичних підходів до аналізу фінансових інвестицій / А. Г. Коваленко, А. М. Коноваленко, Ю. О. Ночовна // Економіка і регіон. – 2010. – № 4. – С. 144–149.
4. Ковтун Н. В. Методичні засади аналізу доходності інвестицій [Електронний ресурс] // Н. В. Ковтун. – Режим доступу: <http://magazine.faa.org.ua/content/view/91/35/>
5. Липчанська О. В. Методика та організація аналізу фінансових інвестицій / О. В. Липчанська // Формування ринкових відносин в Україні. – 2006. – № 2. – С. 10–15.
6. Матрос О. М. Організація аналізу фінансових інвестицій [Електронний ресурс] / О. М. Матрос. – Режим доступу: http://repository.crimea.edu/jspui/bitstream/123456789/9450/1/knp126_68-71.pdf
7. Скоробогатова В. В. Методика економічного аналізу фінансових інвестицій [Електронний ресурс] / В. В. Скоробогатова. – Режим доступу: <http://economics.opu.ua/files/archive/2013/No3/112-118.pdf>.
8. Финансовые инструменты / Под ред. Ф. Фабоцци; [пер. с англ. Е. Востриковой, Д. Ковалевского, М. Орлова]. – М. : Эксмо, 2010. – 864 с.
9. Шимків Н. І. Методичні аспекти аналізу інвестиційної діяльності підприємства / Н. І. Шимків // Ефективність інвестиційного процесу в Україні: стан, проблеми і перспективи : збірник матеріалів всеукраїнської науково-практичної конференції. – Тернопіль : Принтер-інформ, 2005. – 352 с.
10. Forexaw [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://forexaw.com/TERMs/Economic_terms_and_concepts/Business/I735_%D0%94%D0%BE%D1%85%D0%BE%D0%B4%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%8C_Yield_%D1%8D%D1%82%D0%BE

References:

1. Barabash, N.S., Kupchenko, T.A. (2004). Analysis of risk, income and profitability of financial investments. *Visnyk L'vivs'koi komertsijnoi akademii [Bulletin of the Lviv commercial Academy]*, vol. 16, pp. 136 – 142 (in Ukr).
2. Honcharenko, O.O. (2003). Analysis of the investment activity of enterprises of Ukraine and prospects of its development. *Zbirnyk naukovykh prats' Cherkas'koho derzhavnoho tekhnolohichnoho universytetu [Proceedings of Cherkasy state technological University]*, vol. 8, pp. 119–122 (in Ukr).
3. Kovalenko, A. H., Konovalenko, A. M., Nochovna Yu. O. (2010). The essence of the methodological approaches to the analysis of the financial investments. *Ekonomika i rehion [Economics and region]*, vol. 4, pp.144–149 (in Ukr).

4. Kovtun, N.V. (2013). Methodological basis of the analysis of profitability of investments. Available at: <http://magazine.faaaf.org.ua/content/view/91/35/> (in Ukr).
5. Lypchans'ka, O.V. (2006). Methods and organization analysis of financial investments. *Formuvannia rynkovykh vidnosyn v Ukraini [The formation of market relations in Ukraine]*, vol. 2, pp. 10–15 (in Ukr).
6. Matros, O.M. (2012). Organization analysis of financial investments. Available at: http://repository.crimea.edu/jspui/bitstream/123456789/9450/1/knp126_68-71.pdf (in Ukr).
7. Skorobohatova, V.V. (2013). Methodology of economic analysis of the financial investments. Available at: <http://economics.opu.ua/files/archive/2013/No3/112-118.pdf> (in Ukr).
8. Fabotstsy, F. (2010). *Finansovye instrumenty [Financial instruments]*. Jeksmo, Moskva, 864 p. (in Russ.).
9. Shymkiv, N.I. (2005). Methodological aspects of the analysis of investment activity of the enterprise. *Efektivnist' investytsijnogo protsesu v Ukraini: stan, problemy i perspektyvy: zbirnyk materialiv vseukrains'koi naukovo-praktychnoi konferentsii [The efficiency of the investment process in Ukraine: state, problems and prospects. Mat. TNEU of Sci. Prac. Conf.]*. Ternopil, Ukraine, pp. 245–248 (in Ukr).
10. Forexaw. Available at: Режим доступу: http://forexaw.com/TERMs/Economic_terms_and_concepts/Business/I735_%D0%94%D0%BE%D1%85%D0%BE%D0%B4%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%8C_Yield_%D1%8D%D1%82%D0%BE (in Russ.).

УДК 631.115

Р.А. Сагайдак, к.е.н.,
Чортківський навчально-науковий інститут підприємництва
і бізнесу ТНЕУ, м. Чортків

ОРГАНІЗАЦІЯ ВНУТРІШНЬОГОСПОДАРСЬКОГО КОНТРОЛЮ В ДЕРЖАВНИХ ПІДПРИЄМСТВАХ

Анотація

У статті розглядаються організаційні питання формування внутрішньогосподарського контролю в державних підприємствах виходячи з вимог щодо організації внутрішнього контролю суб'єктів господарської діяльності з державною формою власності. Наголошено, що система внутрішньогосподарського контролю включає сукупність органів контролю, які виконують контрольні процедури в інтересах тих чи інших користувачів економічної інформації за відповідними об'єктами контролю. Обґрунтовано практичне застосування внутрішнього аудиту як основної форми внутрішньогосподарського контролю державних підприємствах, визначено його мету та основні завдання. Виокремлено функції внутрішньогосподарського контролю, зокрема акцентується увага на основній – превентивній, оскільки попередній контроль попереджує небажані відхилення, захищає підприємство від небажаних наслідків тих чи інших дій. Запропоновано запровадити внутрішній аудит на підприємствах з державною формою власності і показано його доцільність.

Ключові слова: аудит, внутрішньогосподарський контроль, метод, оцінка, планування, управління, фінансово-господарський контроль, функції.

Р.А. Сагайдак, к.э.н.,
Чортковский учебно-научный институт предпринимательства
и бизнеса ТНЭУ, г. Чертков

ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРИХОЗЯЙСТВЕННОГО КОНТРОЛЯ НА ГОСУДАРСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЯХ

Аннотация

В статье рассматриваются организационные вопросы формирования внутрихозяйственного контроля в государственных предприятиях, исходя из требований относительно организации внутреннего контроля субъектов хозяйственной деятельности с государственной формой