

6. Головка В. Статистика Національного банку України у світлі сучасних викликів / В. Головка // Вісник Національного банку України. – 2011. – № 5. – С. 4-9.

7. Національне рейтингове агентство «Рюрік» : макроекономічна ситуація в Україні станом на 01.02.2012 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://rurik.com.ua/our-research/operanalytics/1367.html>

8. Національний банк України : аналіз економічного стану за січень 2012 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://www.bank.gov.ua/control/publish/category?cat_id=71018.

Анотація

Розглянуто сучасний стан та особливості Системи національних рахунків України та узагальнено основні її недоліки. Охарактеризовано напрямки удосконалення сучасної Системи національних рахунків України.

Ключові слова: система національних рахунків, макроекономічні показники, валовий випуск, внутрішній валовий продукт, статистика, збалансованість, узгодженість.

Аннотация

Рассмотрены текущее положение и особенности Системы национальных счетов Украины и обобщены основные ее недостатки. Охарактеризованы направления усовершенствования действующей Системы национальных счетов.

Ключевые слова: система национальных счетов, макроэкономические показатели, валовый выпуск, внутренний валовый продукт, статистика, сбалансированность, согласованность.

Annotation

Consider the current situation and characteristics of the System of National Accounts of Ukraine and summarizes its main drawbacks. Characterize the directions of improvement of the existing systems of national accounts.

Key words: system of national accounts, macroeconomic indicators, gross output, gross domestic product statistics, balance, coordination.

УДК 657.421.3

Вакун О.В.,
аспірант кафедри обліку у виробничій сфері
Тернопільського національного економічного університету

ЕКОНОМІЧНИЙ АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ ВИКОРИСТАННЯ НЕМАТЕРІАЛЬНИХ АКТИВІВ НА БУДІВЕЛЬНИХ ПІДПРИЄМСТВАХ

Постановка проблеми. Економічний аналіз ефективності використання нематеріальних активів є одним із найбільш суперечливих напрямів аналізу нематеріальних активів будівельних підприємств, навколо якого серед науковців розгортаються гострі дискусії. Це пояснюється наступними причинами:

- на сьогодні серед дослідників відсутній конкретний набір показників, які можуть використовуватись для ілюстрації результатів ефективності використання нематеріальних активів;
- відсутня єдність в поглядах дослідників, на якій саме стадії свого життєвого циклу слід визначати ефективність конкретного нематеріального активу або це слід робити за весь період його використання на підприємстві;
- відсутність єдності в поглядах стосовно необхідності прив'язки ефективності нематеріальних активів до продукції, що випускається за їх допомогою;
- неможливість розгляду нематеріальних активів в якості товару на багатьох підприємствах, зокрема, на більшості будівельних підприємств;
- неоднозначною є позиція стосовно необхідності розрахунку ефективності кожного об'єкта нематеріальних активів або всієї сукупності нематеріальних активів підприємства чи всього його інтелектуального капіталу.

Вищенаведені причини зумовлюють необхідність дослідження існуючих підходів до економічного аналізу ефективності використання нематеріальних активів з метою їх приведення у відповідність до зростаючих вимог користувачів облікової інформації будівельних підприємств.

Аналіз останніх досліджень та публікацій. Питанням економічного аналізу нематеріальних активів присвячували праці такі дослідники як О.Ю. Ветошкіна [1], Ф.В. Голубев [2], Н.В. Журавльова [3], А.В. Зайцева [4], О.В. Казін [5], Ю.А. Панфілова [6], Ю.В. Писаренко [7], Т.В. Польова [8], А. Равашдех [9], І.Т. Райковська [10], К.С. Селіверстова [11], К.А. Сініцина [12], Сунь Лін [13], А.А. Турченко [14] та ін. Проте на сьогодні ця проблема ще недостатньо вивчена, тому виникає необхідність продовження наукових досліджень.

Постановка завдання. Основна мета статті полягає в дослідженні існуючих підходів до економічного аналізу нематеріальних активів та їх удосконалення шляхом врахування специфіки діяльності вітчизняних будівельних підприємств в умовах формування інформаційної постіндустріальної економіки.

Виклад основного матеріалу дослідження. Для розрахунку основних показників, що відображають ефективність використання нематеріальних активів на будівельних підприємствах – рентабельності та віддачі від нематеріальних активів, можливі два випадки, виокремлення яких пов'язано з обсягами наявної інформації про нематеріальні активи на підприємстві:

І. Коли є відомим показник “Виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) при застосуванні нематеріальних активів” і похідний від нього показник “Прибуток від застосування нематеріальних активів”. Такий випадок можливий в тому разі, коли будівельне підприємство займається комерціалізацією належних йому нематеріальних активів. Наприклад, коли певні об'єкти інтелектуальної власності або певні майнові права надаються у користування іншим суб'єктам господарювання, в результаті чого чітко можна прослідкувати суму грошових надходжень від таких операцій у вигляді роялті або паушальних платежів. За таких умов доходність нематеріальних активів розраховується за типовою формулою розрахунку рентабельності (Прибуток / Вартість капіталу), що є аналогічною для будь-якого виду капіталу, зокрема, нематеріального.

Найбільш точним показником рентабельності буде рентабельність не всіх нематеріальних активів підприємства, а окремих його видів. Подібний підхід був запропонований К.С. Селіверстовою [11, с. 12] до оцінки внутрішньоствореного гудвілу підприємства.

Пропонуємо розраховувати два види показників рентабельності окремих видів нематеріальних активів в широкому розумінні – рентабельність прав на людські активи та рентабельність прав на ринкові активи:

$$P_{\text{ла}} = \Pi_{\text{ла}} / B_{\text{ла}} \quad (1)$$

Де $\Pi_{\text{ла}}$ – прибуток від комерціалізації людських активів будівельних підприємств;

$B_{\text{ла}}$ – вартість людських активів будівельних підприємств.

$$P_{\text{ра}} = \Pi_{\text{ра}} / B_{\text{ра}} \quad (2)$$

Де $\Pi_{\text{ра}}$ – прибуток від комерціалізації ринкових активів будівельних підприємств;

$B_{\text{ра}}$ – вартість ринкових активів будівельних підприємств.

Виділення цих двох видів показників (1 та 2) пояснюється тим, що саме права на людські та ринкові активи мають значну кореляцію з вартістю внутрішньоствореного гудвілу підприємства та розглянуто вперше в наших дослідженнях [15; 16; 17] як складові нематеріальних активів в широкому розумінні.

Розрахуємо рентабельність прав на людські активи та рентабельність прав на ринкові активи на прикладі діяльності “ЗАТ “ВТК “Агріка” (табл. 1).

Таблиця 1

Розрахунок рентабельності прав на людські активи та рентабельності прав на ринкові активи на “ЗАТ “ВТК “Агріка” за 2010-2011 рр.

Показники	“ЗАТ “ВТК “Агріка”			
	2010 р.	2011 р.	Відхи-лення	t, %
1. Прибуток від комерціалізації людських активів будівельних підприємств	-	-	-	-
2. Вартість людських активів будівельних підприємств	-	-	-	-
3. Рентабельність прав на людські активи (рядок 1 / рядок 2)	-	-	-	-
4. Прибуток від комерціалізації ринкових активів будівельних підприємств	2	3	1	1,5
5. Вартість ринкових активів будівельних підприємств	5	6	1	1,2
6. Рентабельність прав на ринкові активи (рядок 4 / рядок 5)	0,4	0,5	0,1	1,25

Обрання “ЗАТ “ВТК “Агріка” для розрахунку рентабельності прав на ринкові активи обґрунтовується тим, що лише на цьому підприємстві наявні нематеріальні активи від комерціалізації яких підприємство одержує прибуток.

За результатами проведеного аналізу встановлено, що рентабельність прав на ринкові активи на ЗАТ “ВТК “Агріка” зросла у 2011 р. у порівнянні із 2010 р. на 0,1 або в 1,25 рази.

Такий варіант розрахунку (рентабельність окремих видів нематеріальних активів) можливий за умов можливості визначення грошового потоку, який одержує підприємство в результаті використання таких активів.

II. У випадку відсутності інформації про вищенаведені показники, що притаманне для більшості будівельних підприємств, використовуються загальні показники виручки та прибутку за певний період його функціонування. В такому випадку показники ефективності використання нематеріальних активів розглядаються з позиції ефективності функціонування всього будівельного підприємства, а не за результатами комерціалізації його нематеріальних активів.

На сьогодні на більшості вітчизняних будівельних підприємств майже неможливо визначити виручку від реалізації нематеріальних активів, що унеможливорює розрахунок чистої рентабельності нематеріальних активів. Внаслідок цього, запропоновано розраховувати загальну рентабельність та загальну віддачу від нематеріальних активів на прикладі досліджуваних підприємств (табл. 2).

За даними табл. 2 встановлено, що у 2011 р. найвище значення показника загальної віддачі нематеріальних активів має Долина "Райагробуд", що становить 828,9. А найвищий рівень загальної рентабельності нематеріальних активів серед проаналізованих підприємств має ТзОВ "ЛММ Сервіс", що становить 34,13.

З метою надання інформації про всі нематеріальні активи будівельного підприємства, можуть застосовуватись інтегровані показники аналізу ефективності використання нематеріальних активів.

Залежно від того, чи є підприємство учасником фондового ринку, використовується два види показників.

1. За умови можливості встановлення ринкової вартості підприємства запропоновано використовувати коефіцієнт Тобіна (Tobin's Q Ratio), за яким співвідношення ринкової (капіталізованої) вартості підприємства та його балансової вартості відображає ступінь інтелектуалізації його діяльності.

$$Q_T = PB / БВ \quad (3)$$

де: PB – ринкова вартість підприємства

БВ – балансова вартість підприємства

Виходячи із вищенаведеного коефіцієнту, можна розрахувати вартість всіх нематеріальних активів підприємства, віднявши від ринкової вартості балансову вартість. Однак в попередніх дослідженнях [15; 16] нами було запропоновано розглядати нематеріальні активи в широкому розумінні, що не було враховано Д. Тобіном [18, с. 1718] при об'ґрунтуванні вищенаведеної формули (3).

На основі вищенаведеного, удосконалимо коефіцієнт Тобіна шляхом врахування висунутих нами пропозицій, в результаті чого даний видозмінений коефіцієнт (Q_T^1) матиме наступний вигляд:

$$Q_T^1 = PB / (БВ - ВНА_{\text{шр}}) \quad (4)$$

де: PB – ринкова вартість підприємства

БВ – балансова вартість підприємства

ВНА_{шр} – вартість нематеріальних активів в широкому розумінні.

Коефіцієнт Q_T^1 відображає рівень чистої інтелектуалізації (дематеріалізації) діяльності підприємства та дозволяє порівняти між собою підприємства будівельної галузі. Позитивною тенденцією є зростання значення цього показника. Високе в порівнянні з іншими підприємствами значення цього показника свідчить про наявність на підприємстві значної кількості відображених і невідображених нематеріальних активів, які сприяють загальному підвищенню ефективності діяльності підприємства.

Обрані в якості джерела даних для проведення аналізу будівельні підприємства (ТзОВ "ЛММ Сервіс", ТзОВ "Самсон-імпекс", ПрАТ "Прикарпатбуд", Долина "Райагробуд", "ЗАТ "ВТК "Агріка"), не розміщують свої акції для вільного продажу на фондовому ринку, що не дозволяє розрахувати їх ринкову вартість. Також дані підприємства не звертались до професійних оцінювачів або аудиторських чи консалтингових компаній для оцінки своєї ринкової вартості. Внаслідок цього розрахунок коефіцієнту Q_T^1 для них є неможливим. Однак він може бути застосований в практичній діяльності у випадку виходу даних будівельних підприємств на фондовий ринок з метою залучення додаткового капіталу.

2. Для підприємств, які не мають виходу на фондовий ринок, але управлінці яких зацікавлені в наданні інтегрованої оцінки ефективності використання нематеріальних активів, запропоновано застосовувати підхід, який базується на використанні коефіцієнтів інтенсивності та екстенсивності використання нематеріальних активів.

Порядок застосування цих коефіцієнтів при розрахунку інтегрованої оцінки ефективності використання нематеріальних активів представлено на рис. 1.

Таблиця 2

Аналіз ефективності використання нематеріальних активів на будівельних підприємствах за 2007-2011 рр. на основі розрахунку загальної рентабельності та загальної віддачі від нематеріальних активів, тис. грн.

Показник	Рік					Відхи- лення	t, %
	2007	2008	2009	2010	2011		
1	2	3	4	5	6	7	8
ТзОВ "ЛММ Сервіс"							
1. Загальна вартість нематеріальних активів	4,4	4,2	5,1	9,4	12,6	8,2	2,86
2. Загальна виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2954	4165	5543	6723	7468	4514	2,53
3. Прибуток від застосування нематеріальних активів	104	230	347	380	430	326	4,13
4. Загальна рентабельність нематеріальних активів (рядок 3 / рядок 1)*100%	23,64	57,14	68,04	40,43	34,13	10,49	1,44
5. Загальна віддача нематеріальних активів (рядок 2 / рядок 1)	671,4	991,7	1086,9	715,2	592,7	-78,7	0,88
ТзОВ "Самсон-імпекс"							
1. Загальна вартість нематеріальних активів	4,8	4,6	5,6	11,1	13,6	8,8	2,83
2. Загальна виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3102	4217	4980	5876	6236	3134	1,01
3. Прибуток від застосування нематеріальних активів	185	211	240	270	310	125	1,68
4. Загальна рентабельність нематеріальних активів (рядок 3 / рядок 1)*100%	38,54	45,87	42,86	24,32	22,79	-15,75	0,59
5. Загальна віддача нематеріальних активів (рядок 2 / рядок 1)	646,3	916,7	889,3	529,4	458,5	-187,8	0,71
ПрАТ "Прикарпатбуд"							
1. Загальна вартість нематеріальних активів	3,8	4,8	4,6	7,4	8,5	4,7	2,24
2. Загальна виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2654	3096	3698	4871	5994	3340	2,26
3. Прибуток від застосування нематеріальних активів	102	168	196,4	202	260	158	2,55
4. Загальна рентабельність нематеріальних активів (рядок 3 / рядок 1)*100%	26,84	35	42,74	27,3	30,59	3,75	1,14
5. Загальна віддача нематеріальних активів (рядок 2 / рядок 1)	698,4	645	803,9	658,2	705,2	6,8	1,01
"ЗАТ "ВТК "Агріка"							
1. Загальна вартість нематеріальних активів	4,8	8,3	9,6	17,9	20,6	15,8	3,29
2. Загальна виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	8871	9194	9983	9714	12885	4014	1,45
3. Прибуток від застосування нематеріальних активів	414	486	502	530	680	266	1,64
4. Загальна рентабельність нематеріальних активів (рядок 3 / рядок 1)*100%	86,25	58,55	52,29	29,61	33,01	-53,24	0,38
5. Загальна віддача нематеріальних активів (рядок 2 / рядок 1)	1848,1	1107,7	1039,9	542,7	625,5	-1222,6	0,34
Долина "Райагробуд"							
1. Загальна вартість нематеріальних активів	6,5	5,3	4,3	7,7	9,7	3,2	1,49
2. Загальна виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	6762,1	6302	8742,4	6966,5	8040	1277,9	1,19
3. Прибуток від застосування нематеріальних активів	45,7	43,1	64	33,1	54	8,3	1,18
4. Загальна рентабельність нематеріальних активів (рядок 3 / рядок 1)*100%	7,03	8,13	14,88	4,3	5,57	-1,46	0,79
5. Загальна віддача нематеріальних активів (рядок 2 / рядок 1)	1014,3	1189	2033,1	904,7	828,9	-185,4	0,82

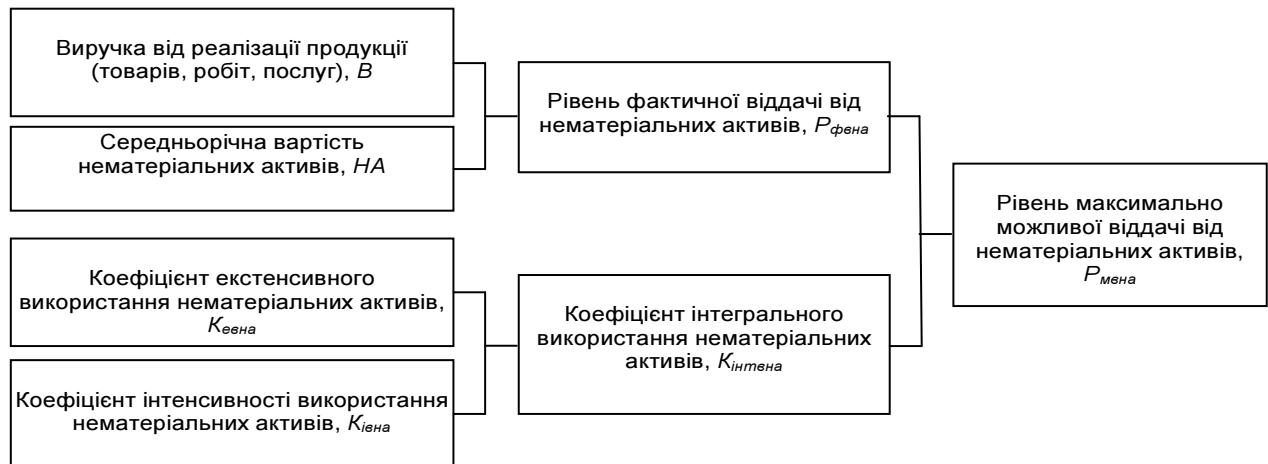


Рис. 1. Порядок розрахунку інтегрованого показника ефективності використання нематеріальних активів (рівня максимально можливої віддачі від нематеріальних активів)

Для проведення розрахунку ефективності використання нематеріальних активів на основі інтегрованої оцінки слід у відповідному порядку використовувати набір показників, наведений в табл. 3.

Таблиця 3

Інтегрована оцінка ефективності використання нематеріальних активів будівельних підприємств за 2007-2011 рр.

Показники	Рік					Відхилення	t, %
	2007	2008	2009	2010	2011		
1	2	3	4	5	6	7	8
ТзОВ "ЛММ Сервіс"							
1. Виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2954	4165	5543	6723	7468	4514	2,53
2. Середньорічна вартість нематеріальних активів	4,4	4,2	5,1	9,4	12,6	8,2	2,86
3. Рівень фактичної віддачі від нематеріальних активів (рядок 1 / рядок 2)	671,4	991,7	1086,9	715,2	592,7	-78,7	0,88
4. Коефіцієнт екстенсивного використання нематеріальних активів	1	0,5	0,25	0,75	0,75	-0,25	0,75
5. Коефіцієнт інтенсивності використання нематеріальних активів	-	-	-	-	3,5	3,5	-
6. Коефіцієнт інтегрального використання нематеріальних активів (рядок 4 * рядок 5)	-	-	-	-	2,63	2,63	-
7. Рівень максимально можливої віддачі від нематеріальних активів (рядок 3 / рядок 6)	-	-	-	-	225,36	225,36	-
ТзОВ "Самсон-імпекс"							
1. Виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3102	4217	4980	5876	6236	3134	1,01
2. Середньорічна вартість нематеріальних активів	4,8	4,6	5,6	11,1	13,6	8,8	2,83
3. Рівень фактичної віддачі від нематеріальних активів (рядок 1 / рядок 2)	646,25	916,74	889,29	529,37	458,53	-187,72	0,71
4. Коефіцієнт екстенсивного використання нематеріальних активів	0,75	0,5	0,4	0,5	0,5	-0,25	0,67
5. Коефіцієнт інтенсивності використання нематеріальних активів	-	-	-	-	3,5	3,5	-
6. Коефіцієнт інтегрального використання нематеріальних активів (рядок 4 * рядок 5)	-	-	-	-	1,75	1,75	-
7. Рівень максимально можливої віддачі від нематеріальних активів (рядок 3 / рядок 6)	-	-	-	-	262,02	262,02	-

Продовження табл. 3							
1	2	3	4	5	6	7	8
ПрАТ "Прикарпатбуд"							
1. Виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2654	3096	3698	4871	5994	3340	2,26
2. Середньорічна вартість нематеріальних активів	3,8	4,8	4,6	7,4	8,5	4,7	2,24
3. Рівень фактичної віддачі від нематеріальних активів (рядок 1 / рядок 2)	698,42	645	803,91	658,24	705,18	6,76	1,01
4. Коефіцієнт екстенсивного використання нематеріальних активів	0,75	0,5	0,5	0,5	0,6	-0,15	0,8
5. Коефіцієнт інтенсивності використання нематеріальних активів	-	-	-	1,71	-	-	-
6. Коефіцієнт інтегрального використання нематеріальних активів (рядок 4 * рядок 5)	-	-	-	0,86	-	-	-
7. Рівень максимально можливої віддачі від нематеріальних активів (рядок 3 / рядок 6)	-	-	-	765,4	-	-	-
"ЗАТ "ВТК "Агріка"							
1. Виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	8871	9194	9983	9714	12885	4014	1,45
2. Середньорічна вартість нематеріальних активів	4,8	8,3	9,6	17,9	20,6	15,8	3,29
3. Рівень фактичної віддачі від нематеріальних активів (рядок 1 / рядок 2)	1848,13	1107,71	1039,9	542,68	625,49	-1222,64	0,34
4. Коефіцієнт екстенсивного використання нематеріальних активів	0,5	0,5	0,4	0,75	0,75	0,25	1,5
5. Коефіцієнт інтенсивності використання нематеріальних активів	-	-	-	-	-	-	-
6. Коефіцієнт інтегрального використання нематеріальних активів (рядок 4 * рядок 5)	-	-	-	-	-	-	-
7. Рівень максимально можливої віддачі від нематеріальних активів (рядок 3 / рядок 6)	-	-	-	-	-	-	-
Долина "Райагробуд"							
1. Виручка від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	6762,1	6302	8742,4	6966,5	8040	1277,9	1,19
2. Середньорічна вартість нематеріальних активів	6,5	5,3	4,3	7,7	9,7	3,2	1,49
3. Рівень фактичної віддачі від нематеріальних активів (рядок 1 / рядок 2)	1040,32	1189,06	2033,12	904,74	828,87	-211,45	0,8
4. Коефіцієнт екстенсивного використання нематеріальних активів	0,6	0,4	0,4	0,6	0,6	0	1
5. Коефіцієнт інтенсивності використання нематеріальних активів	-	-	-	-	2,4	2,4	-
6. Коефіцієнт інтегрального використання нематеріальних активів (рядок 4 * рядок 5)	-	-	-	-	1,44	1,44	-
7. Рівень максимально можливої віддачі від нематеріальних активів (рядок 3 / рядок 6)	-	-	-	-	575,6	575,6	-

Стосовно виручки від реалізації продукції, на основі якої надалі розраховується рівень максимально можливої віддачі від нематеріальних активів, то може бути два варіанти використання даного показника: 1) за можливості виокремлення окремого грошового потоку від використання

нематеріальних активів на будівельних підприємствах; 2) за неможливості виокремлення окремого грошового потоку від використання нематеріальних активів на будівельних підприємствах.

Коефіцієнт інтегрального використання нематеріальних активів є узагальнюючим показником, основною метою якого є побудова і застосування для забезпечення потреб управлінців багатофакторних моделей, в яких загальний приріст показника розкладається на складові, через які виявляється вплив на загальний результат кожного з факторів. Даний показник розраховується шляхом добутку коефіцієнту екстенсивного використання нематеріальних активів та коефіцієнту інтенсивності використання нематеріальних активів, які розраховуються за такими формулами:

$$K_{iv} = BNA_{надр} / BNA_{вибр} \quad (5)$$

де: $BNA_{надр}$ – вартість нематеріальних активів, що надійшли за рік;
 $BNA_{вибр}$ – вартість нематеріальних активів, що вибули за рік.

$$K_{ев} = T_{ф} / T_{реж} \quad (6)$$

де: $T_{ф}$ – фактичний час використання нематеріального активу в діяльності підприємства;
 $T_{реж}$ – режимний фонд часу використання нематеріального активу.

Окремої уваги потребує розгляд показника режимного фонду часу стосовно нематеріальних активів. Якщо відносно основних засобів його економічна сутність є зрозумілою, то для нематеріальних активів, що використовуються будівельними підприємствами, при його використанні існує своя специфіка.

Для більшості нематеріальних активів будівельних підприємств значення показника $T_{реж}$ дорівнюватиме максимально можливому робочому часу його використання. Однак існують випадки, коли будівельне підприємство одержує нематеріальний актив на основі ліцензійної угоди, якою можуть бути передбачені певні обмеження щодо можливого часу його використання в господарській діяльності (наприклад, коли існує можливість використання нематеріального активу протягом встановленого періоду часу). В такому випадку показник режимного фонду часу використання нематеріального активу залежить від умов, що викладені в ліцензійному договорі на придбання нематеріального активу.

За результатами проведеної інтегрованої оцінки ефективності використання нематеріальних активів будівельними підприємствами (ТзОВ “ЛММ Сервіс”, ТзОВ “Самсон-імпекс”, ПрАТ “Прикарпатбуд”, Долина “Райагробуд”, “ЗАТ “ВТК “Агріка”) можна встановити, що найбільш ефективно нематеріальні активи використовувались у 2011 р. на Долина “Райагробуд”, де рівень максимально можливої віддачі від нематеріальних активів мав найбільше значення – 575,6. За весь проаналізований період (2007-2011 рр.) найбільше значення показника рівня максимально можливої віддачі від нематеріальних активів мало ПрАТ “Прикарпатбуд”, який становив 765,4.

Висновки з проведеного дослідження. Загалом показники ефективності використання безпосередньо нематеріальних активів є частиною загальної системи показників розвитку виробництва і виконують функцію оцінки ефективності та вибору найкращого варіанту його розвитку на основі використання нематеріальних активів на будівельних підприємствах.

Запропоновані удосконалення в частині показників, що характеризують ефективність управління безпосередньо нематеріальними активами підприємства, які є складовими запропонованої концептуальної моделі, дозволять підвищити ефективність аналітичної роботи на будівельних підприємствах.

Бібліографічний список

1. Ветошкина Е.Ю. Учет и анализ объектов нематериальных активов, создаваемых организациями для собственного пользования : дис. на соискание уч. степени канд. экон. наук : спец. 08.00.12 “Бухгалтерский учет и статистика” / Елена Юрьевна Ветошкина. – Казань, 2005. – 208 с.
2. Голубев Ф.В. Аудит эффективности использования нематериальных активов на предприятиях АПК : автореф. дис. на соискание уч. степени канд. экон. наук : спец. 08.00.12 “Бухгалтерский учет, статистика” / Филипп Владимирович Голубев. – Москва, 2008. – 27 с.
3. Журавлева Н.В. Учетно-аналитическое обеспечение управления нематериальными активами : автореф. дис. на соискание уч. степени канд. экон. наук : спец. 08.00.12 “Бухгалтерский учет, статистика” / Надежда Владимировна Журавлева. – Воронеж, 2008. – 24 с.
4. Зайцева А.В. Бухгалтерский учет затрат на создание и использование объектов нематериальных активов в организациях средств массовой информации : автореф. дис. на соискание уч. степени канд. экон. наук : спец. 08.00.12 “Бухгалтерский учет, статистика” / Анна Валентиновна Зайцева. – Казань, 2003. – 24 с.

5. Казин А.В. Учет нематериальных активов и анализ доходности объектов интеллектуальной собственности промышленных предприятий : дис. на соискание уч. степени канд. экон. наук : спец. 08.00.12 "Бухгалтерский учет и статистика" / Александр Валерьевич Казин. – Саратов, 2006. – 195 с.
6. Панфилова Ю.А. Учет и анализ эффективности использования нематериальных активов : дис. на соискание уч. степени канд. экон. наук : спец. 08.00.12 "Бухгалтерский учет и статистика" / Юлия Анатольевна Панфилова. – Москва, 2001. – 152 с.
7. Писаренко Ю.В. Організація та методика обліку і контролю нематеріальних активів : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. экон. наук : спец. 08.00.09 "Бухгалтерський облік, аналіз та аудит" / Юлія Вікторівна Писаренко. – Київ, 2008. – 21 с.
8. Польова Т.В. Облік, аудит і аналіз нематеріальних активів : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. экон. наук : спец. 08.00.09 "Бухгалтерський облік, аналіз та аудит" / Тетяна Володимирівна Польова. – Харків, 2006. – 24 с.
9. Раващдех А.В. Облік і аналіз нематеріальних активів підприємств торгівлі в умовах комп'ютеризації : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. экон. наук : спец. 08.06.04 "Бухгалтерський облік, аналіз та аудит" / Абдель-Вахаб М.Д. Раващдех. – Харків, 2004. – 22 с.
10. Райковська І.Т. Організація і методика економічного аналізу діяльності суб'єкта господарювання в конкурентному середовищі : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. экон. наук : спец. 08.00.09 "Бухгалтерський облік, аналіз та аудит" / Інна Тадеушівна Райковська. – Київ, 2008. – 24 с.
11. Селиверстова К.С. Бухгалтерский учет и оценка нематериальных активов при принятии инвестиционных решений: автореф. дис. на соискание уч. степени канд. экон. наук : спец. 08.00.12 "Бухгалтерский учет, статистика" / К.С. Селиверстова. – Москва, 2009. – 23 с.
12. Синицина Е.А. Учет и аудит операций с нематериальными активами : автореф. дис. на соискание уч. степени канд. экон. наук : спец. 08.00.12 "Бухгалтерский учет, статистика" / Екатерина Анатольевна Синицина. – Москва, 2007. – 30 с.
13. Сунь Лінь Облік, аудит і аналіз нематеріальних активів : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. экон. наук : спец. 08.06.04 "Бухгалтерський облік, аналіз та аудит" / Лінь Сунь. – Київ, 2001. – 14 с.
14. Турченко А.А. Учет и анализ неамортизируемых нематериальных активов : автореф. дис. на соискание уч. степени канд. экон. наук : спец. 08.00.12 "Бухгалтерский учет, статистика" / Анна Александровна Турченко – Саратов, 2008. – 20 с.
15. Вакун О.В. Нова сутність нематеріальних активів в бухгалтерському обліку / О.В. Вакун // Сталій розвиток економіки: Всеукраїнський науково-виробничий журнал. – 2011. – № 3 (6). – С. 211-215.
16. Вакун О.В. Розвиток класифікації нематеріальних активів в бухгалтерському обліку / О.В. Вакун // Інноваційна економіка: Всеукраїнський науково-виробничий журнал. – 2011. – № 4 (23). – С. 162-166.
17. Вакун О.В. Гудвіл, як об'єкт бухгалтерському обліку: сутність, класифікація, шляхи розвитку / О.В. Вакун // Інноваційна економіка: Всеукраїнський науково-виробничий журнал. – 2011. – № 6 (25). – С. 135-141.
18. Henessy Ch.A. Tobin's Q, debt overhang, and investment / Ch.A. Henessy // The Journal of Finance. – 2004. – Vol. – LIX, No 4. – 1717-1742.

Анотація

У статті розглянуто один із найбільш суперечливих напрямів економічного аналізу нематеріальних активів – аналіз ефективності використання, а також удосконалено його методику.

Ключові слова: нематеріальні активи, ефективність нематеріальних активів, людські активи, ринкові активи.

Аннотация

В статье рассмотрен один из наиболее противоречивых направлений экономического анализа нематериальных активов - анализ эффективности использования, а также усовершенствована его методика.

Ключевые слова: нематериальные активы, эффективность нематериальных активов, человеческие активы, рыночные активы.

Annotation

In article one of the most controversial areas of economic analysis of intangible assets - analysis of efficiency and improved his technique.

Key words: intangible assets, efficiency of intangible assets, human assets, market assets.