

2. **Прушківська Е. В.** Походження, сутність і розвиток людського капіталу в умовах сучасних ринкових перетворень / Е. В. Прушківська, А. В. Переверзева // Актуальні проблеми економіки. – 2008. – № 1(79). – С. 196–202.
3. **Стрижак О. О.** Трансакційні витрати на формування людського капіталу / О. О. Стрижак // Економіка розвитку. – 2009. – № 2(50). – С. 80–83.
4. **Мельничук Д. П.** Управління людським капіталом у контексті забезпечення конкурентоспроможності підприємства / Д. П. Мельничук, С. В. Обіход // Формування ринкової економіки : зб. наук. праць. Спец. вип. «Економіка підприємства: теорія і практика». – Ч. II – К. : КНЕУ, 2008. – С. 380–720.
5. **Мазурок П. П.** Інституціональні зміни в розвитку людського капіталу як чинника економічного зростання / П. П. Мазурок // Вчені записки: наук. зб. ; відп. ред. А. Ф. Павленко. – К. : КНЕУ, 2005. – 212 с.
6. **Богиня Д. П.** Науково-практичні засади конкурентоспроможності людського потенціалу України: стан та шляхи формування в контексті інтеграційних процесів / Д. П. Богиня // Вісник Хмельн. нац. ун-ту. Економічні науки. – 2007. – № 5. Т.1. – С. 7–13.

*Надійшла до редколегії 20.12.2011*

УДК 336.564.1:330.31/33

**А. Ю. Ряховская**

*Донецкий национальный университет*

## **АМОРТИЗАЦИОННЫЙ ФОНД И ЕГО РОЛЬ В ВОСПРОИЗВОДСТВЕННОМ ПРОЦЕССЕ**

**Розглянуто особливості функціонування основних фондів, визначення ролі амортизаційного фонду для вирішення практичних питань у галузі розвитку матеріально-технічної бази, методологію нарахування амортизації, шляхи подолання інвестиційної кризи і нормалізації фінансового кругообігу ресурсів відтворення основного капіталу підприємств.**

*Ключові слова:* амортизація, амортизаційні відрахування, знос основних засобів, амортизаційний фонд, інвестиції.

**Рассмотрены особенности функционирования основных фондов, определение роли амортизационного фонда для решения практических задач в отрасли развития материально-технической базы, методология начисления амортизации, пути преодоления инвестиционного кризиса и нормализации финансового кругооборота ресурсов воспроизводства основного капитала предприятий.**

*Ключевые слова:* амортизация, амортизационные отчисления, износ основных средств, амортизационный фонд, инвестиции.

**The features of functioning of capital assets are considered in the article, determination of role of sinking fund for the decision of practical tasks in industry of development of material and technical base, methodology of extra charge depreciation, ways of overcoming of investment crisis and normalization of financial circulation of resources of reproduction of the fixed assets of enterprises.**

*Key words:* depreciation, depreciation decrees, wear of the fixed assets, sinking fund, investments.

Економічний ріст в Україні неможливо забезпечити без підвищення ефективності виробництва на промислових підприємствах і оновлення їх техніко-технологічної бази. Основні фонди изнашиваються і представляють серйозну загрозу безпеки їх експлуатації. С розвитком технічного

прогресса усиливается зависимость эффективности производства от состояния и технического уровня используемых основных производственных фондов. Одним из ключевых факторов формирования депрессивности в региональном развитии страны являются низкий технический уровень и высокая степень износа основных производственных фондов промышленных предприятий.

Вместе с тем научная разработанность финансовых проблем рыночной трансформации амортизационного фонда и амортизационной политики отстает от потребностей практики. Недостаточно раскрыты опыт и результаты конкретных изменений системы амортизации в последние годы, проблемы финансового контроля за движением ресурсов амортизационного фонда, пути преодоления инвестиционного кризиса и нормализации финансового кругооборота ресурсов воспроизводства основного капитала предприятий.

Разработке теоретических проблем управления процессом воспроизводства основных производственных фондов и определения роли амортизационных отчислений в его финансовом обеспечении посвящены работы ученых-экономистов А. Б. Идрисова, С. В. Картышева, А. В. Постникова [1], М. А. Борисенко [2], О. Кленина [3], Г. О. Партина [4], А. Е. Фукса [5], П. А. Орлова [6]. Однако, отдавая должное их разработкам, следует отметить, что в этой области все еще остается ряд нерешенных проблем. Отдельные вопросы формирования экономического механизма обновления основных производственных фондов требуют комплексного подхода и дальнейшей проработки. Степень научной проработанности проблемы и определила цель исследования.

**Целью статьи** является обоснование необходимости создания амортизационного фонда.

Особенности функционирования основных фондов заключаются в том, что их натуральная форма является неизменной на протяжении длительного времени, а их стоимость постепенно уменьшается вследствие износа. Износу подвергаются все основные фонды, как действующие, так и не действующие, независимо от участия в процессе производства. Экономический износ представляет собой процесс потери стоимости средствами труда и является основой амортизации. Современная научно-экономическая литература при исследовании процесса амортизации сосредотачивается по большей части на его практических аспектах, а теоретические аспекты амортизации остаются почти без внимания [7].

Амортизация – это процесс переноса стоимости основных средств на себестоимость продукции с целью накопления средств для полного возобновления и капитального ремонта основных средств.

Результатом этого процесса являются амортизационные отчисления, которые на предприятии формируют амортизационный фонд [8].

Высказывается мысль, согласно которой амортизационный фонд не может служить источником накопления основных фондов. Многие исследователи, определяя прямое экономическое назначение амортизационного фонда как источника простого воспроизводства, не исключают вместе с тем возможности его использования и для расширенного воспроизводства.

Определение реальной роли амортизационного фонда в накоплении принципиально важно не столько для теории, сколько для решения практических задач в отрасли развития материально-технической базы. В связи с ростом производственного потенциала, необходимостью интенсификации его использования выдвигаются особые требования к политике возмещения средств труда, недостатки которой в это время проявляются в снижении темпов замены изношенных фондов, скоплении в некоторых отраслях народного хозяйства значительного количества устаревшего оборудования со всеми вытекающими из этого негативными последствиями. Поэтому рациональное использование амортизационного фонда является существенным резервом повышения эффективности производства.

З. Н. Борисенко считает, что амортизация должна выполнять две функции – отображать реальные затраты средств труда на производство продукции и возмещать авансовые вложения в основные фонды. Все остальные функции, которые приписываются амортизации и возлагаются на неё, ей не свойственны. Так, она не может выполнять стимулирующую роль в процессе производства. Не её задание и обеспечение расширенного воспроизводства основных фондов.

Исследованию амортизации посвящено немало научных работ отечественных и российских ученых, среди которых П. Г. Бунич, П. В. Тальмина, В. Ю. Будавей, П. М. Павлова, О. К. Марченко, В. К. Сенчагов, А. Е. Фукс и другие.

П. Г. Бунич считает, что «амортизация представляет собой процесс перенесения стоимости основных фондов на новый продукт» [9]. П. В. Тальмина определение амортизации дает очень абстрактно, согласно ему, амортизация считается процессом движения стоимости, который связывает весь производственный цикл в условиях товарного хозяйства [10]. В. А. Воротилов и Д. М. Палтерович считают, что «амортизация – это возмещение стоимости износа основных фондов». С. Ф. Голов полностью отрицает идею создания амортизационного фонда как источника финансирования капитальных инвестиций, опираясь на затратную концепцию понимания этих процессов. Он считает амортизационный фонд «суммой денежных средств, которые есть на предприятии, для возобновления основных средств» [11].

Академик М. Г. Чумаченко, дискуссия с С. Ф. Головым, доказывает противоположное. Он утверждает, что амортизационные отчисления – это основной источник инвестиций в обновлении основных средств предприятия; затратная концепция амортизации является необоснованной и не влияет по своей экономической сути на сумму амортизационных отчислений [12].

В непосредственной зависимости от принятого предприятием способа начисления амортизации находится сумма и динамика формирования амортизационного фонда, а соответственно, и способность предприятия к расширенному воспроизведению основных средств.

Амортизация как экономическая категория занимает значительное место в экономической деятельности предприятия и может рассматриваться не как отдельная часть экономики какого-либо отдельно взятого предприятия, а как важный структурный элемент управления его финансово-экономической деятельностью [9].

Концепция амортизации непосредственно связана с такой сферой управления финансами предприятия как формирование его собственных финансовых ресурсов, то есть прибыли и амортизационных отчислений. Фактически, с одной стороны, амортизационная политика, как финансово-экономический фактор, влияет на создание у предприятия собственных источников финансовых ресурсов. С другой стороны, первичным назначением амортизации является обеспечение воспроизводства основных фондов предприятия.

Согласно с методологией начисления амортизации, в Украине по правилам налогового учета сумма амортизационных отчислений определяется исходя из установленных норм амортизации и балансовой стоимости групп основных фондов на начало каждого отчетного квартала, то есть фактически амортизация начисляется не на первоначальную стоимость основных фондов, а на их остаточную стоимость. В бухгалтерском учете и в западной практике амортизация начисляется на первоначальную стоимость основных фондов за вычетом запланированной ликвидационной стоимости.

Амортизационный фонд считается мобильным финансовым ресурсом предприятия в форме части его денежной выручки, которая компенсирует износ необоротных активов в конкретном производственном периоде. Амортизационный фонд накапливается предприятиями постепенно и используется для вложений в

основные средства не сразу, а по мере накопления средств. Поэтому некоторое время средства амортизационного фонда являются свободными денежными средствами, которые или откладываются на банковских счетах, или вкладываются предприятиями в оборотные средства [10].

В настоящее время в промышленном комплексе Украины повсеместно используются физически и морально устаревшие основные фонды. Износ основных средств промышленных предприятий области на конец 2009 г. составил 70,9 %. При этом 2,5 % всех основных средств уже полностью перенесли свою стоимость на затраты производства.

При высоком износе основных средств предприятия не спешат избавляться от ветхого и изношенного оборудования. Коэффициент интенсивности выбытия основных средств промышленности области в 2009 г. составил лишь 1,2 % (в 2008 г. – 1 %). Ниже среднеобластного показателя отношение выбывших вследствие ветхости и износа основных средств к их наличию на начало прошлого года на предприятиях целлюлозно-бумажного производства и издательской деятельности (1,1 %), по производству кокса и продуктов нефтепереработки (0,6 %), легкой промышленности (0,5 %), химической и нефтехимической промышленности, а также по добыче неэнергетических полезных ископаемых (0,4 %), пищевой промышленности (0,3 %), машиностроения (0,1 %).

Использование устаревшего оборудования не позволяет снижать энергоемкость производства (что для отечественной экономики чрезвычайно актуально) и не способствует выпуску конкурентоспособной по цене и качеству продукции. К тому же, эксплуатация изношенной техники негативно сказывается на экологической обстановке. Поэтому в сложившихся условиях приоритетной задачей является техническое перевооружение и модернизация действующих производств, что требует значительных средств.

На начало 2010 г. общая стоимость основных средств промышленности региона составила 220,8 млрд. грн с учетом индексации по отдельным предприятиям (табл. 1). На добывающую промышленность приходится 15,1 %, на перерабатывающую – 73,5 %, на производство и распределение электроэнергии, газа и воды – 11,4 % [14].

Таблица 1

**Наличие и динамика основных средств промышленных предприятий Донецкой области (без малых) по видам промышленной деятельности**

Вид деятельности	Наличие на конец 2009 г.		2009 г. в % к 2008 г.
	млн. грн	в % к итогу	
<b>Всего по промышленности</b>	<b>220 843,1</b>	<b>100,0</b>	<b>102,3</b>
Добывающая промышленность	33 257,4	15,1	105,6
Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	29 964,1	13,6	105,7
Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	3 293,3	1,5	104,6
Перерабатывающая промышленность	162 441,1	73,5	101,4
Производство пищевых продуктов, напитков и табачных изделий	6 638,7	3,0	107,5
Легкая промышленность	217,4	0,1	106,1
текстильное производство; производство одежды, меха и изделий из меха	186,7	0,1	106,7
производство кожи, изделий из кожи и других материалов	30,7	0,0	102,7
Обработка древесины и производство изделий из древесины, кроме мебели	96,1	0,0	100,3
Целлюлозно-бумажное производство; издательская деятельность	355,7	0,2	107,7
Производство кокса и продуктов нефтепереработки	5 651,4	2,5	101,5

Окончание табл. 1

Вид деятельности	Наличие на конец 2009 г.		2009 г. в % к 2008 г.
	млн. грн	в % к итогу	
Химическая и нефтехимическая промышленность	7 447,7	3,4	105,7
химическое производство	6 784,3	3,1	106,2
производство резиновых и пластмассовых изделий	663,4	0,3	100,5
Производство другой неметаллической минеральной продукции	5 229,9	2,4	97,1
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	31 272,4	14,2	103,3
Машиностроение	105 011,5	47,5	100,4
производство машин и оборудования	103 306,8	46,7	100,3
производство электрического, электронного и оптического оборудования	843,2	0,4	104,4
производство транспортных средств и оборудования	861,5	0,4	101,9
Другие отрасли промышленности	520,3	0,2	103,6
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	25 144,6	11,4	104,1
в т. ч. производство и распределение электроэнергии	17 531,1	7,9	104,1

Поскольку основным источником капитальных инвестиций были и остаются собственные средства предприятий, их финансовое состояние в значительной степени и определяет возможности инвестирования.

Вследствие спада промышленного производства за 2009 г. по сравнению с предыдущим годом на 21,8 %, а также снижения цен на внешних рынках сбыта в индустрии области получен отрицательный финансовый результат в сумме 3,8 млрд. грн. Он сформировался как разница между прибылью 58 % предприятий в сумме 6,4 млрд. грн и убытками 42 % предприятий в сумме 10,2 млрд. грн. По сравнению с предыдущим годом прибыль уменьшилась на 45,8 %, а убытки возросли на 34,5 %. В производстве кокса прибыль уменьшилась в 8,7, в химической и нефтехимической промышленности – в 6,8, в металлургическом комплексе – в 5,7, в угольной промышленности – в 2,6 раза. В результате инвестиционная активность промышленных предприятий значительно снизилась. Это сказалось и на обновлении действующих основных средств [14].

За 2009 г. инвестиции в основной капитал (в капитальное строительство и приобретение машин и оборудования) промышленности области сократились по сравнению с предыдущим годом в сопоставимых ценах на 44,3 % (в то время как и в 2008 г. их объем уменьшился – на 4,9 %) и составили 7,2 млрд. грн (табл. 2). При этом инвестиции в производство стройматериалов, стекла и другой минеральной продукции сократились в 4,4 раза, в добычу неэнергетических полезных ископаемых – в 2 раза, в химическую и нефтехимическую промышленность – на 45,8 %, в металлургическую промышленность – на 41,9 % [14].

Таблица 2

**Инвестиции в основной капитал промышленности  
Донецкой области по видам деятельности**

Вид деятельности	2008 г.		2009 г.		2009 г. в % к 2008 г. в сопоставимых ценах
	млн. грн	в % к итогу	млн. грн	в % к итогу	
<b>Всего по промышленности</b>	<b>11 584,4</b>	<b>100,0</b>	<b>7 175,6</b>	<b>100,0</b>	<b>55,7</b>
Добывающая промышленность	3 645,9	31,5	2 383,3	33,2	59,6
Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	3 432,2	29,6	2 262,7	31,5	60,2



Вид деятельности	2008 г.		2009 г.		2009 г. в % к 2008 г. в сопоставимых ценах
	млн. грн	в % к итогу	млн. грн	в % к итогу	
из нее угольная промышленность	3 399,5	29,3	2 234,8	31,1	60,0
Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	213,7	1,9	120,6	1,7	50,1
Перерабатывающая промышленность	7 234,1	62,4	4 221,7	58,8	52,1
Производство пищевых продуктов, напитков и табачных изделий	1 423,9	12,3	799,3	11,1	50,4
Легкая промышленность	2,0	0,0	3,8	0,1	176,1
текстильное производство; производство одежды, меха и изделий из меха	1,9	0,0	–	–	–
производство кожи, изделий из кожи и других материалов	0,1	0,0	–	–	–
Обработка древесины и производство изделий из древесины, кроме мебели	9,9	0,1	2,6	0,0	25,1
Целлюлозно-бумажное производство; издательская деятельность	23,5	0,2	18,4	0,3	71,0
Производство кокса и продуктов нефтепереработки	261,4	2,3	180,0	2,5	63,1
Химическая и нефтехимическая промышленность	267,0	2,3	159,2	2,2	54,2
химическое производство	256,8	2,2	147,8	2,1	52,3
производство резиновых и пластмассовых изделий	10,2	0,1	11,4	0,1	102,5
Производство другой неметаллической минеральной продукции	932,4	8,0	240,3	3,3	22,8
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	3 684,3	31,8	2 408,3	33,6	58,1
Машиностроение	475,9	4,1	398,2	5,5	75,0
производство машин и оборудования	378,5	3,3	364,6	5,1	86,5
производство электрического, электронного и оптического оборудования	86,4	0,7	14,2	0,2	15,0
производство транспортных средств и оборудования	11,0	0,1	19,4	0,2	152,3
Другие отрасли промышленности	153,8	1,3	11,6	0,2	6,7
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	704,4	6,1	570,6	8,0	72,3
в т. ч. производство и распределение электроэнергии	405,6	3,5	368,3	5,1	80,5

Следует отметить, что 59 % общего объема инвестиций в основной капитал индустрии региона приходится на перерабатывающую промышленность, 33 % – на добывающую, остальные 8 % – на производство и распределение электроэнергии, газа и воды. За последний год в общем объеме инвестиций заметно снизилась доля производства стройматериалов, стекла и другой минеральной продукции – с 8 до 3,3. Уменьшился также удельный вес пищевой промышленности – с 12,3 до 11,1 %. Напротив, доля инвестиций в угольную промышленность возросла с 29,3 % в 2008 г. до 31,1 % в 2009 г., в металлургический комплекс – с 31,8 до 33,6 %, в машиностроение – с 4,1 до 5,5 %, в производство и распределение электроэнергии, газа и воды – с 6,1 до 8 %.

Состояние основных средств промышленных предприятий области остается неудовлетворительным. Вместе с тем за I квартал 2010 г. по сравнению с I кварта-

лом 2009 г. инвестиции в основной капитал в целом по всем видам экономической деятельности области снизились на 35,5 %, а в промышленности – на 34,7 %. Инвестирование промышленности сокращается уже третий год подряд. Это может повлечь дальнейшее ухудшение состояния производственного потенциала региона [13].

Таким образом, на современном этапе развития промышленного комплекса Украины существенно возрастает роль прогрессивной амортизационной политики и механизмов ее реализации на предприятиях. При формировании этой политики необходимо учитывать, что ее центральной задачей является систематическое объективное отображение в изменяющейся стоимости основных производственных фондов постоянно протекающего процесса их износа.

Нецелевое использование амортизационных отчислений может вообще привести к выводу некоторых производственных мощностей из эксплуатации. В данных условиях продуманная амортизационная политика приобретает первостепенное значение. Это подтверждает необходимость дальнейшего исследования проблем, связанных с изучением места и роли амортизационного фонда промышленных предприятий.

### Библиографические ссылки и примечания

1. **Идрисов А. Б.** Стратегическое планирование и анализ эффективности инвестиций / А. Б. Идрисов, С. В. Картышев, А. В. Постников. – М. : Филин, 1998. – 267 с.
2. **Борисенко М. А.** Інноваційні засади формування амортизаційної політики вітчизняного підприємства / М. А. Борисенко // Проблеми науки. – 2004. – № 5. – С. 31–36.
3. **Кленін О.** До питання впливу реформування державної амортизаційної політики в Україні на процес відтворення капіталу промислових підприємств / О. Кленін // Вісник економ. науки України. – 2006. – № 2. – С. 109–112.
4. **Партин Г. О.** Фінанси підприємств : навч. посіб. / Г. О. Партин, А. Г. Загородній. – 2-ге вид., перероб. і доп. – К. : Знання, 2006. – 379 с.
5. **Фукс А. Е.** Амортизація і оновлення основного капіталу: проблеми теорії і практики / А. Е. Фукс. – К., 2005. – 345 с.
6. **Орлов П. А.** Амортизаційна політика як інструмент активізації інвестиційної й інноваційної діяльності підприємств : моногр. / П. А. Орлов. – Х. : ІНЖЕК, 2006. – 425 с.
7. **Рошило В. І.** Джерела фінансування інноваційного розвитку : моногр. / В. І. Рошило. – Чернівці : Книги – ХХІ, 2006. – 272 с.
8. **Сокол А. И.** Комплексное развитие материально-технической базы / А. И. Сокол // Бизнес Информ. – 2002. – №5. – С. 50.
9. **Бунич П. Г.** Амортизация основных фондов в промышленности / П. Г. Бунич. – М. : Госфиниздат, 1957. – С. 34–35.
10. **Веретенникова И. И.** Амортизация и амортизационная политика / И. И. Веретенникова. – М. : Финансы и статистика, 2004. – 192 с.
11. **Юшко С. В.** Амортизація основних фондів у податковому обліку: критичний погляд на проблему / С. В. Юшко // Фінанси України. – 2008. – № 10. – С. 80–88.
12. **Чумаченко М. Г.** Ще раз про амортизацію як важливе джерело інноваційної діяльності підприємства / М. Г. Чумаченко // Бухгалтерський облік і аудит. – 2004. – № 11.
13. Доклад «Об инвестициях в основной капитал в Донецкой области в 2009 году» : стат. сб. – Донецк : Госкомстат Украины, Главное управление статистики в Донецкой области, 2010. – 15 с.
14. Промышленность Донецкой области в 2009 г. : стат. сб. – Донецк : Госкомстат Украины, Главное управление статистики в Донецкой области, 2010. – 97 с.

*Надійшла до редколегії 13.12.2011*