

Инвестиции, их экономическая сущность и значение

1 Понятие, экономическая сущность и виды инвестиций.

2 Сравнительная характеристика реальных и финансовых инвестиций.

3 Состав и структура капитальных вложений.

1 Понятие, экономическая сущность и виды инвестиций.

Инвестиции - это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения дохода и (или) достижения иного полезного эффекта.

Наиболее существенными и важными признаками инвестиций являются:

- **потенциальная способность инвестиций приносить доход;**
- **инвесторы, осуществляющие вложения средств, преследуют собственные цели, которые не всегда совпадают с общеэкономической выгодой;**
- **инвестиции предполагают определенный индивидуальный срок вложения средств;**

- **целенаправленный характер вложения средств;**
- **инвестиции предполагают использование различных видов инвестиционных ресурсов;**
- **наличие риска вложения капитала;**
- **средства, предназначенные для инвестирования, могут иметь денежную и натурально-вещественную форму.**

Функции инвестиций

На макроуровне инвестиции способствуют:

- расширенному воспроизводству;**
- структурным преобразованием в стране и сбалансированности развития всех ее отраслей;**
- повышению конкурентоспособности отечественной продукции;**
- решению социально-экономических проблем;**
- решению проблем обороноспособности страны и ее безопасности;**
- ускорению научно-технического прогресса и т.д.**

На микроуровне инвестиции способствуют:

- развитию и устойчивости предприятия;**
- обновлению основных фондов предприятия;**
- росту технического уровня фирмы;**
- стабилизации финансового состояния предприятия;**
- повышению конкурентоспособности продукции предприятия;**
- повышению квалификации кадрового состава;**
- совершенствованию методов управления предприятием и т.д.**

Классификация инвестиций

1 По объекту вложения

- *Реальные инвестиции* - это совокупность вложений в материальные и нематериальные активы;
- *Финансовые инвестиции* - совокупность вложений в различные виды финансовых инструментов.

2 По цели инвестирования

- ***Прямые инвестиции***, предполагают непосредственное участие инвесторов в выборе объекта вложения и направлены на расширение сферы влияния, обеспечение будущих финансовых интересов инвесторов.
- ***Косвенные инвестиции (портфельные)***, осуществляются через финансовых посредников, которые аккумулируют денежные средства и размещают их по своему усмотрению, то есть главная цель косвенных инвестиций – получение дохода.

3 По срокам вложения

- *Краткосрочные* (до 1 года);**
- *Среднесрочные* (до 3 лет);**
- *Долгосрочные* (свыше 3 лет)**

4 По отраслевому признаку

- *Инвестиции сельского хозяйства;***
- *Инвестиции промышленности;***
- *Инвестиций транспорта и т.д.***

5 По форме собственности:

- *Частные*, выражают вложение средств частных инвесторов, то есть предприятий не государственной формы собственности, а также физических лиц;**
- *Государственные инвестиции*, вложение средств государственными органами власти и управления, а также предприятиями, находящимися в государственной форме собственности;**
- *Иностранные*, вложение средств иностранных граждан, фирм, международных организаций;**
- *Смешанные*, вложение осуществляется отечественными и зарубежными экономическими субъектами.**

6 По региональному признаку:

- *Внутренние*, вложения средств в объекты инвестирования, находящиеся в данной стране.**
- *Зарубежные*, вложения в объекты инвестирования, находящиеся за пределами страны.**

7 По уровню риска:

- *Консервативные (безрисковые) инвестиции*, вложения пониженного риска, характеризующие надежностью и ликвидностью;**
- *Умеренные*, это инвестиции, которым свойственна средняя степень риска при достаточной прибыльности и ликвидности;**
- *Высокорисковые (агрессивные) инвестиции*, характеризуются высокой степенью риска, высоким уровнем прибыльности и низкой ликвидностью.**

2 Сравнительная характеристика реальных и финансовых инвестиций.

Реальные инвестиции

Инвестиции в
основной капитал

Инвестиции в
нематериальн
ые активы

ИНВЕСТИЦИИ В
прирост
оборотных
активов

Капитальные
вложения

Инвестиции в
недвижимост
ь

Инвестиции в
приватизируемые
объекты

Новое
строительст
во

Реконструкци
я

Расширение

Модернизаци
я

Техническое
переворужение

Валовые инвестиции представляют собой общий объём инвестированных средств в основной капитал и материально-производственные запасы.

Чистые инвестиции – это разница между валовыми инвестициями и суммой амортизационных отчислений определенного периода.

- ***Начальные (нетто-инвестиции)*** – это инвестиции направленные на создание предприятия, объекта;
- ***Экстенсивные инвестиции*** – направлены на расширение уже существующих предприятий, прирост их производственных мощностей, расширение сферы действий;
- ***Реинвестиции*** – инвестиции, которые связаны с процессом воспроизводства основных фондов на существующем предприятии.

Финансовые инвестиции

```
graph TD; A[Финансовые инвестиции] --> B[Инвестиции и фондового рынка]; A --> C[Инвестиции и денежного рынка]; A --> D[Инвестиции и рынка тезаврации];
```

Инвестиции
и
фондового
о рынка

Инвестиции
и
денежного
рынка

Инвестиции
и рынка
тезаврации

3 Состав и структура капитальных вложений.

Капитальные вложения — это
инвестиции в основной капитал, в
том числе затраты на новое
строительство, техническое
переворужение, реконструкцию,
приобретение машин, оборудования,
инвентаря, проектно-
изыскательские и прочие затраты.

На структуру и состав капитальных вложений влияют:

- форма собственности предприятия;**
- характер воспроизводства основных фондов;**
- состав затрат;**
- назначение капитальных вложений.**

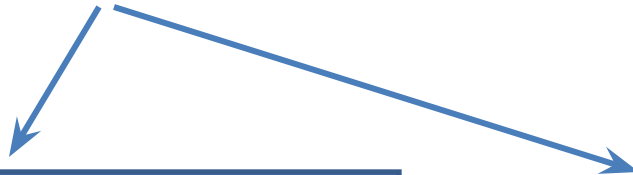
1. В зависимости от формы собственности предприятия выделяют:

Государственные
капитальные
вложения

Частные капитальные
вложения

Централизованные

Децентрализованные



**2. По характеру влияние на
воспроизводство основных фондов
капитальные вложения
классифицируют:**

1 новое строительство

2 модернизация

3 техническое перевооружение

4 расширение

5 реконструкция

3. По составу затрат выделяют:

1 **строительно-монтажные работы**

2 **затраты на приобретение инвентаря
и оборудования**

3 **прочие затраты**

4. По предназначению выделяют капитальные вложения:

1 производственного назначения

2 непроизводственного назначения