

# **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.**

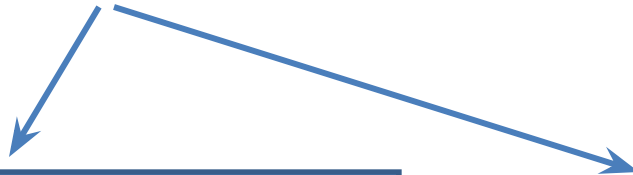
# 1. В зависимости от формы собственности предприятия выделяют:

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**