

ИНВЕСТИЦИИ

Сущность и функции



ИНВЕСТИЦИИ

- Развитие экономики невозможно без притока финансовых ресурсов, обеспечиваемого процессом инвестирования, который возможен только в условиях наличия сбережений. *Сбережения – часть дохода, сформированная в результате превышения полученных доходов над текущим потреблением, в результате чего происходит генерация средств в целях будущего потребления и/или в целях создания резерва, так называемой «подушки безопасности».*

ИНВЕСТИЦИИ

- При этом превышение доходов над расходами является обязательным условием. Сбережение – это отложенное потребление. Понятие «сбережение» свойственно не только личным доходам населения, но и доходам предприятий и государства. При этом сбережения могут аккумулироваться в различных формах в зависимости от цели их формирования.

Сбережения «на черный день» в государстве и на предприятиях формируют резервы различного типа, например, у акционерного общества это резервный капитал и аналогичные фонды. Государство формирует резервы за счет средств бюджета в случае превышения доходов бюджета над расходами, в настоящее время в России формируется Резервный фонд основным источником которого являются нефтегазовые доходы. Средства Резервного фонда инвестируются в наиболее надежные финансовые активы. У населения сбережения – это, чаще всего, накопления «в банках» или «под подушкой».

Инвестиции и сбережения

- Инвестиции это реализованные сбережения
- Инвестиции призваны приносить доход либо социальный эффект
- Сбережения это потенциальные инвестиции
- Сбережения не всегда приносят доход, обладая потенциальной возможностью его приносить

- Вложение средств на депозитный счет это самый простой способ осуществления инвестирования, подчеркивающий прямую взаимосвязь сбережений и инвестиций и демонстрирующий, что сбережения – это потенциальный источник инвестиций, готовый в любой момент стать реализованными сбережениями, т.е. инвестициями.
- Другими словами, сбережения проходят процесс трансформации в процессе вложения в ценные бумаги, валюту, на депозитные счета, приобретение сертификатов и др. и становятся инвестициями.

ИНВЕСТИЦИИ

- **можно трактовать как совокупность затрат, реализуемых в форме целенаправленного вложения капитала на конкретный срок в различные отрасли и сферы деятельности с целью получения прибыли и (или) благоприятного социального эффекта.**

Инвестиции – это финансовые, имущественные и интеллектуальные ценности и права, вкладываемые в различные сферы деятельности на определенный срок с целью получения положительного эффекта в форме прибыли и/или социального эффекта.

Функции инвестиций

- **Макроуровень**
 - Проведение политики расширенного производства
 - Ускорение НТП
 - Обеспечение конкурентоспособности отечественной продукции
 - Структурная перестройка экономики
 - Обороноспособность страны
 - Развитие соц. сферы
 - и т.п.
- **Микроуровень**
 - Нормальное функционирование предприятия
 - Стабильное фин. Состояние
 - Максимизация прибыли
 - Преодоление морального и физ. износа ОС
 - Природоохранные мероприятия
 - И т. п.

Признаки инвестиций

- потенциальная способность инвестиций приносить доход
- процесс инвестирования связан с преобразованием части накопленного капитала в альтернативные виды активов
- целенаправленный характер вложения капитала
- наличие срока вложения
- вложения осуществляются лицами, называемыми инвесторами
- наличие риска вложения капитала

Виды инвестиций

*Реальные
инвестиции*

*Нематериальные
инвестиции*

*Финансовые
инвестиции*

Долгосрочный и
среднесрочный
характер

Спекулятивный
характер



Финансовые инвестиции

- вложения в акции, облигации, другие ценные бумаги, выпущенные как частными предприятиями, так и государством, местными органами власти;
- вложения в иностранную валюту;
- депозиты в банках;
- *Тезаврации (золото и др. драгоценные металлы, монеты)*

Реальные инвестиции

- вложения в основные средства
 - в основной капитал в форме недвижимости;
 - капитальные вложения (модернизация, строительство, реконструкция и т.п.)
- вложения в прирост материальных оборотных средств
- *прочие объекты реального инвестирования*

НЕДВИЖИМОСТЬ

- К недвижимым вещам (недвижимое имущество, недвижимость) относятся земельные участки, участки недр, обособленные водные объекты и все, что прочно связано с землей, то есть объекты, перемещение которых без несоразмерного ущерба их назначению невозможно, в том числе леса, многолетние насаждения, здания, сооружения. К недвижимым вещам относятся также подлежащие государственной регистрации воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания, космические объекты».
Также может быть отнесено и другое имущество. ст. 130 «Недвижимые и движимые вещи» ГК РФ .

Прочие объекты реального инвестирования

–тезаврации (предметы коллекционного спроса, в т.ч. Коллекционные монеты, антиквариат, художественные ценности и аналог. ценности)

Нематериальные инвестиции

- **нематериальные активы**: товарные марки, знаки, интеллектуальные, имущественные права, деловая репутация (гудвил).
- **интеллектуальные**, из них:
- инновации
- научно-технические продукты

Реальные инвестиции

- валовые инвестиции (вся совокупность вложений в основные фонды за определенный период);
- чистые инвестиции (валовые инвестиции за определенный период «–» амортизация за равноценный период времени).

Реальные инвестиции

Типологический признак	Виды инвестиций
РОЛЬ В НАРАЩИВАНИИ ПОТЕНЦИАЛА ПРОИЗВОДСТВА	стратегические; базовые; текущие; новационные.
СТЕПЕНЬ НАДЕЖНОСТИ	– рисковые; – относительно надежные; – надежные.
ПО ОТНОШЕНИЮ ОБЪЕКТА И СУБЪЕКТА	– внутренние; – внешние.
ПЕРИОД ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ	– краткосрочные (до 1г); – среднесрочные (до 3-х лет); – долгосрочные (св. 5 лет).
ИСТОЧНИКИ ПРИВЛЕЧЕНИЯ	– отечественные; – иностранные.
ОТРАСЛЕВАЯ НАПРАВЛЕННОСТИ	– сельскохозяйственные; – отрасль машиностроения; – и т.п. в зависимости от отрасли реализации.
С ПОЗИЦИИ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА ПРЕДПРИЯТИЯ	начальные инвестиции; реинвестиции; дезинвестиции.
ХАРАКТЕР ИНВЕСТИЦИЙ	– экстенсивные инвестиции; – интенсивные инвестиции.
ПО ФОРМАМ СОБСТВЕННОСТИ	государственные; частные; смешанные.

ИННОВАЦИИ

Понятие «инновация» следует отличать от понятия «новшество». Несмотря на их определенную схожесть, существует ряд отличий, которые необходимо учитывать.

Новшество – это оформленный результат фундаментальных, прикладных исследований, разработок или экспериментальных работ в какой-либо сфере деятельности по повышению ее эффективности.

Инновация представляет собой конечный результат внедрения новшества с целью изменения объекта управления и получения экономического, социального, экологического, научно-технического или другого вида эффекта

Таким образом, характерными свойствами инноваций, отличающие их от новшеств является сочетание следующих :

- научно-техническая новизна;
- производственная применимость;
- коммерческая реализуемость.

При реализации инновационной деятельности можно получить четыре вида эффекта [39]:

- экономический эффект;
- научно-технический эффект;
- социальный эффект;
- экологический эффект.

Экономический эффект включает в себя получение:

- прибыли от лицензионной деятельности;
- прибыли от внедрения изобретений, патентов, ноу-хау;
- прирост объема продаж;
- улучшение использования производственных мощностей;
- сокращение срока окупаемости инвестиций;
- сокращение сроков капитального строительства;
- улучшение использования ресурсов: рост производительности труда, повышение фондоотдачи, ускорение оборачиваемости оборотных средств и т.д.