

**Процес навчання – це суть життя.
Завдяки йому ми зростаємо духовно...**

The learning process - is the essence of
life. Thanks to it, we grow spiritually ...



Давайте знайомитись!
Let's get acquainted !



**Ремньова Людмила
Михайлівна,
к е.н., професор**

**Remnova Lyudmyla,
PhD in Economics,
Professor**



ІНВЕСТИВАННЯ

Investment



**«Думай, перш ніж вкладати гроші, і не забувай думати, коли вже вклав їх»
Ф. Дойл**



"Think before you invest , and do not forget to think when you've already put money "

F. Doyle

Course Description



- **The subject of studying:** economic relations which appear in the field of investment activity at different levels of economic life.
- **The purpose of course:** getting theoretical knowledge of the essence of investment processes functioning mechanism and practical skills of using investment evaluation methods

The primary studying goals of the discipline:

- Acquaintance with the basic concepts, characteristics and objective laws and mechanisms of investment relationship of the state, enterprises and people.
- Studying of features of investment classification, subjects and objects, spheres of application.
- Studying of bases of investment market and risk evaluation.
- Mastering the skills of using objective laws and mechanisms of investment relationship of the state, enterprises and people in the investment practice.
- Practical mastering of using different methodological approaches for evaluation investment effectiveness, decreasing their risks.
- Studying of bases of investment recourses and finance methods and strategy.

Змістовні модулі (Modules)

Змістовий модуль 1. Особливості залучення інвестицій різних видів (Peculiarities of attracting investments of different types) .

Тема 1. Вступ. Сутність та форми інвестицій (Introduction. Essence and forms of investment).

Тема 2. Інвестиційна діяльність (Investment activity).

Тема 3. Інвестиційний ринок (Investment Market).

Тема 4. Інвестиційні ризики (Investment risks).

Змістовий модуль 2. Економічне обґрунтування інвестиційної діяльності (Economical Justification of Investment).

Тема 5. Оцінка доцільності інвестицій (Evaluation of investment profitability)

Тема 6. Інвестиційні ресурси (Investment Resources).

Тема 7. Організація інвестиційного процесу (Investment process organization).

Тема 8. Оцінка та експертиза інвестиційних проектів з використанням програмних продуктів (Evaluation and expertise of investment projects using the software)/

Лекцій – 32 години (Lectures - 32 hours)

Практичних – 16 годин (Practical - 16 hours)

ФОРМА КОНТРОЛЮ – ЭКЗАМЕН !

Form of control - EXAM



ЛІТЕРАТУРА
Literatute



FORBES №2, ФЕВРАЛЬ 2012
FORBES №2, ФЕВРАЛЬ 2012

Лондон на связи

Лондон на связи



Тема 1

Вступ. Сутність та форми інвестицій

Topic 1

Introduction. Essence and forms of investment



План лекції / Plan of lecture

1. Економічна сутність інвестування / The economic essence of investment
2. Класифікація інвестицій / Classification of investments
3. Фінансові інвестиції / Financial investments
4. Реальні інвестиції / Real investments
5. Інтелектуальні інвестиції та інновації / Intellectual investment and innovations



1. Економічна сутність інвестування

The economic essence of investment

Притча /
Parable





А ти знаєш що таке
ІНВЕСТИЦІЇ ?

And what about you?

Do you know what is INVESTMENT?



Термін “**інвестиції**” походить від латинського “**invest**”, що означає **вкладати**

The term investment comes from latin "invest" which means to invest



В широкому розумінні інвестиції визначають як вкладення капіталу з метою його подальшого зростання

In a broad sense investment is defined as investment of capital for further growth



Обов'язкові передумови інвестування

/ Required preconditions of
investment



1. Відшкодування інвестору відмови від використання наявних коштів на поточне споживання

1. To compensate investor his refusal to use available funds for current consumption

Обов'язкові передумови інвестування

/ Required preconditions of
investment



2. Винагорода інвестора за ризик

2. To remunerate investor for his risk

Обов'язкові передумови інвестування

/ Required preconditions of
investment



3. Відшкодування втрат від інфляції

3. To compensate investor his losses from inflation

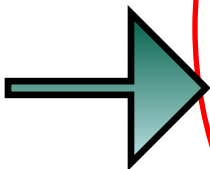
Джерелом приросту капіталу і рушійним мотивом інвестування є отриманий від них прибуток

The main source of capital growth and investment motive is obtained profit

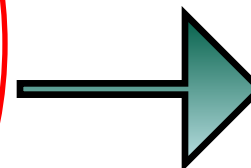




Вкладення інвестицій /
Investment



Часовой лаг
(холдинговий
Період) /
The time lag



Отримання прибутку /
Profit

Три форми протікання у часі процесів вкладення капіталу і отримання прибутку

3 forms of investment and profit correlation in time

- Послідовна / *Consistent*
- Паралельна / *Parallel*
- Інтервальна / *Interval*



**Які економічні
вигоди
інвестування?**



**What are the economic benefits
of investment?**

Економічні вигоди інвестування

The economic benefits of investment



- Зростання капіталу / *Capital growth*
- Отримання поточного доходу /
Getting current income
- Можливість реально управляти об'єктом інвестування і стати його власником /
The ability to manage real investment object and become its owner



**Типові помилки
у трактуванні інвестицій**

***Typical errors in
investments' definition interpretation***

Перша помилка

1 *mistake*



MISSTAKE

Під інвестиціями розуміють будь-яке вкладення капіталу, яке може й не призводити до його зростання

Investments are defined as any case of putting capital that may not lead to its growth

**Це
інвестиції?**



**КУПЛЮ
АВТО**

tel. 0-782-58-687

***Is it
investment?***

Це інвестиції ? *Is it investment?*



Грузоперевозки, переезды и др. услуги.
ВЫГОДНО! КАЧЕСТВЕННО!

Це інвестиції?

Is it investment?





LIBERTY OF THE SEAS

Liberty of the Seas

13



Це інвестиції?

Is it investment?



Друга помилка
2 *mistake*



Інвестиції ототожнюють
з капіталовкладеннями

*Investments are identified
with real estate investments*

Третя помилка
3 *mistake*



Інвестиції трактують
як вкладення грошових коштів

*Investments are interpreted
as money investments*

BAY!
WOW!!!!

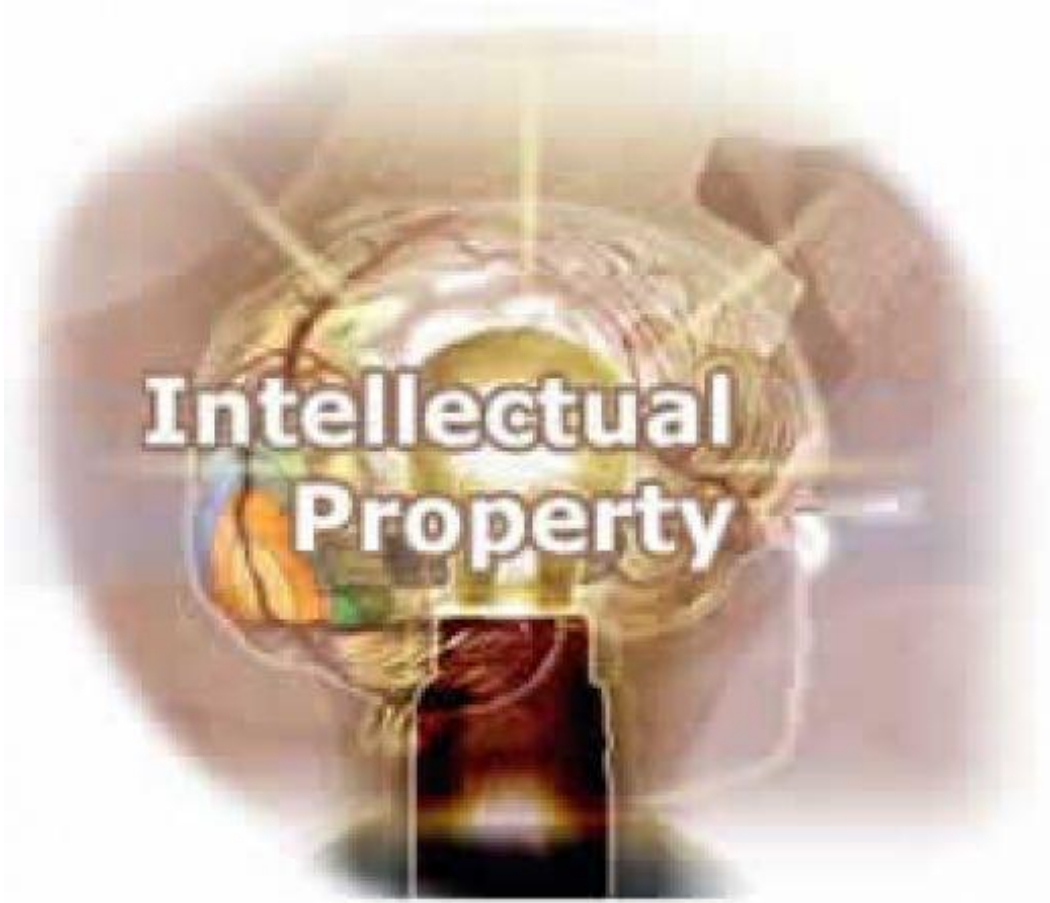












Четверта помилка
4 *mistake*



Інвестиції трактують
як довгострокові вкладення коштів

Investments are interpreted
as long-term investments

Закон України “Про інвестиційну діяльність”/

The Law of Ukraine ‘On investment activity’

Інвестиції – це всі види майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкти підприємницької та іншої діяльності, в результаті якої може бути отримано прибуток або досягнуто соціальний ефект

Investments - all types of property and intellectual values invested in business and other activities, which resulted in gaining profit or having social impact

Майнові та інтелектуальні цінності /

Property and intellectual values

- грошові кошти, акції та інші цінні папери / *cash, shares and other securities*
- рухоме та нерухоме майно / *movable and immovable property*
- майнові права, захищені авторським правом / *author defended property rights*
- “ноу-хау” / *Know-how*
- права користування землею, водою, ресурсами, будівлями, устаткуванням, а також інші матеріальні права / *the right to use land, water, resources, buildings, equipment and other tangible rights*



2. Класифікація інвестицій

2. Investment classification



Рис. 1.1 – Основні ознаки класифікації інвестицій

За об'єктами
вкладення
капіталу

Реальні

Фінансові

За характером
участі в процесі
інвестування

Прямі

Непрямі

За ступенем
залежності від
доходів

Похідні

Автономні

За
відтворувальною
спрямованістю

Валові

Реноваційні

Чисті

За відношенням
до підприємства-
інвестора

Внутрішні

Зовнішні

За сумісністю
здійснення

Не
залежні

Взаємо-
залежні

Взаємо-
виключні

За періодом
здійснення

Коротко-
строкові

Довго-
строкові

За рівнем
доходності

Високо-
дохідні

Середньо-
дохідні

Низько-
дохідні

ВИДИ ІНВЕСТИЦІЙ

За регіональними
джерелами
залучення

Вітчизняні

Іноземні

За характером
використання
капіталу

Реінвестиції

Первісні

Дезінвестиції

За регіональною
направленістю
капіталу

Внутрішні

Міжнародні

За рівнем ризику

Низько-
ризикові

Середньо-
ризикові

Високо-
ризикові

За галузеву
спрямованістю

Інвестиції в розрізі
галузей

За рівнем
ліквідності

Високо-
ліквідні

Середньо-
ліквідні

Низько-
ліквідні

За формами
власності
капіталу

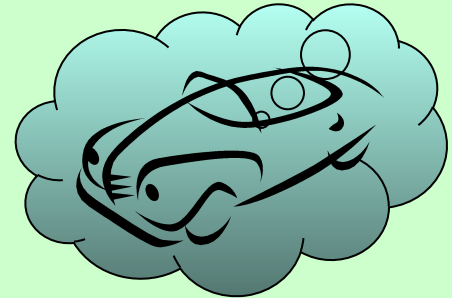
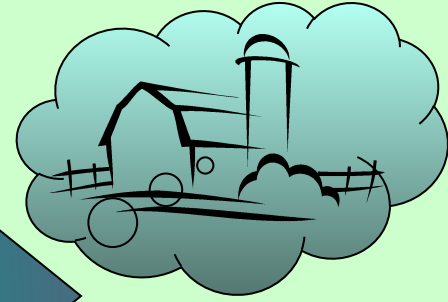
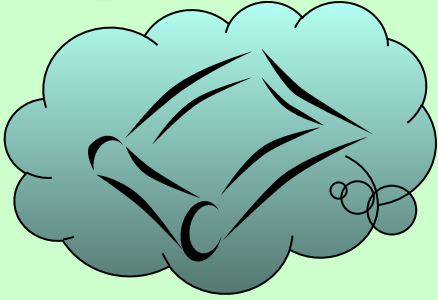
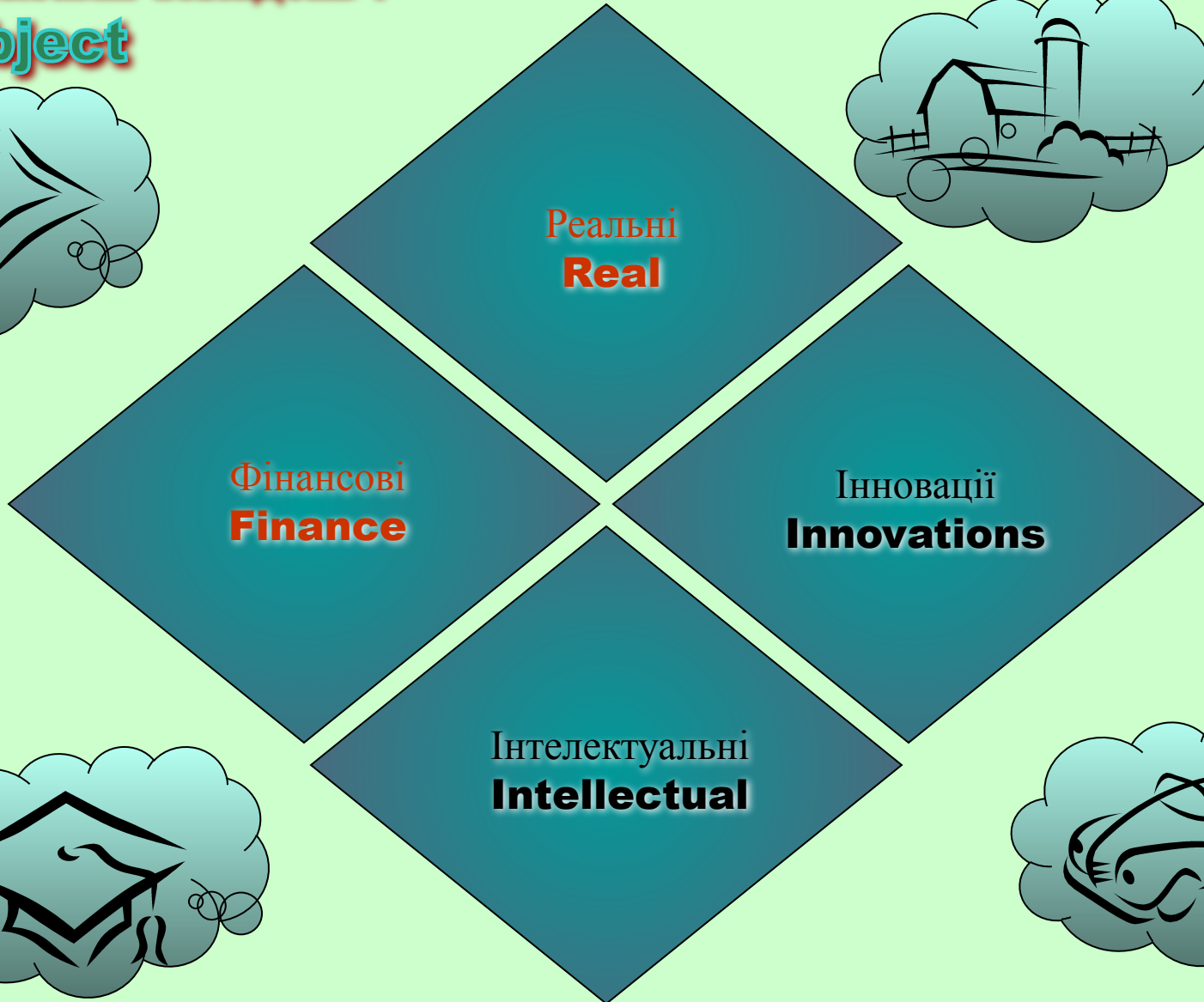
Приватні

Державні

Змішані



За об'єктами вкладень /
By subject



Класифікація інвестицій
Investment classification



За строками вкладень / **By terms**

Короткострокові /
Short-term

Довгострокові /
Long-term



За стратегічними цілями / **By strategic aims**

Стратегічні
/ **Strategically**

Портфельні
/ **Portfolio**



За характером участі інвестора /
By the nature of investor participation

Прямі
/ **Direct**

Непрямі
/ **Indirect**



Показники, що характеризують роль інвестицій в розширеному відтворенні

Indicators of the role of investment in extended reproduction

1. Співвідношення валових і чистих інвестицій / *Correlation of gross and net investment*
2. Величина мультиплікатора інвестиційних витрат
The size of investment (spending) multiplier

Висновок

Conclusion



- В періоди економічного спаду населення збільшує вкладення заощаджень в нерухомі активи і мультиплікатор зменшується
-
- In times of economic downturn population increase investment in fixed assets of savings and as a result the multiplier is reducing

Висновок

Conclusion



- І навпаки, в період піднесення економіки населення більш активно інвестує кошти у фінансові активи і відповідно росте інвестиційний мультиплікатор

- Conversely, during the economic recovery the population more actively invest in financial assets and as a result the multiplier is increasing

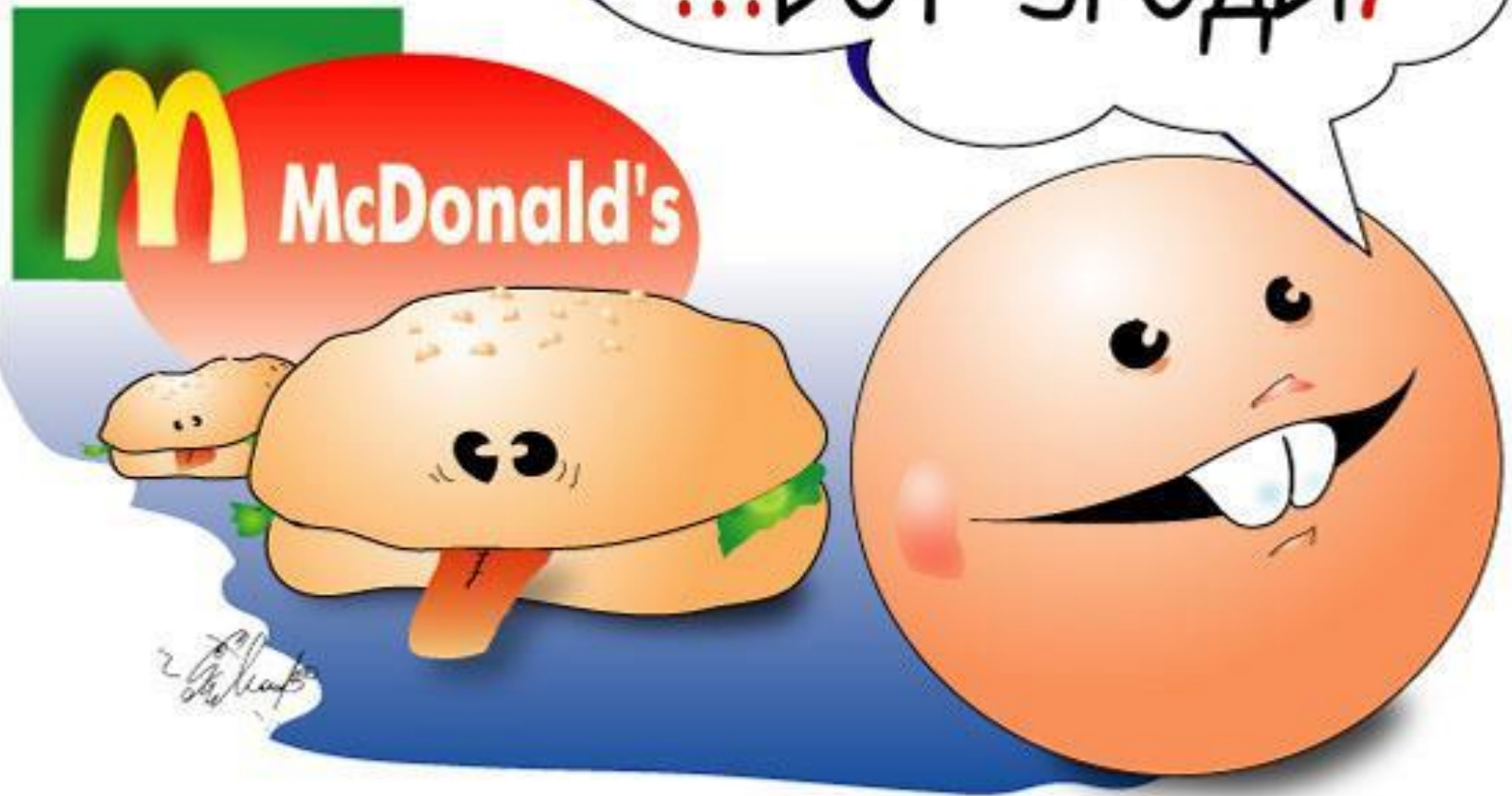


Інвестиційний мультиплікатор зменшується за умови інвестування коштів в імпортні засоби виробництва, товарно-матеріальні запаси, товари

Investment multiplier is reduced in the case of investing capital in imported means of production, inventory, goods

NO COMENTS...

...ВОТ УРОДЫ!



**Поддержи отечественного
производителя!**

Інвестиційний мультиплікатор в туристичній галузі

- США -2.86
- Турція – 1.98
- Великобританія – 1, 73
- Єгипет – 1,23
- Гонконг – 1,02
- Багами – 0,79

