



# **Тема 5. Інвестиційна діяльність підприємства**

- ▶ 1. Поняття, склад і структура інвестицій.
- ▶ 2. Формування фінансових інвестицій підприємства

# Поняття, склад і структура інвестицій

- ▶ Інвестиції - це сукупність всіх майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкти підприємницької діяльності з метою отримання прибутку або соціального ефекту.
- ▶ До таких цінностей відносять:
  - ▶ • кошти, цільові банківські вклади, паї, акції, інші цінні папери;
  - ▶ • рухоме та нерухоме майно;
  - ▶ • сукупність технічних, технологічних, комерційних та інших знань, оформлених у вигляді технологічної документації, навичок, виробничого досвіду не запатентованих («ноу-хау»);
  - ▶ • права користування землею, водою, будинками, інші майнові права;

# Класифікація інвестицій

- ▶ за об'єктом інвестування : фінансові і реальні;
- ▶ за характером інвестування: прямі і непрямі;
- ▶ за періодом інвестування: коротко-, середньо-, та довгострокові.
- ▶ за формою власності інвестиційних ресурсів: приватні, державні, іноземні, спільні.

***Інвестиційна діяльність підприємства*** - це сукупність практичних дій інвесторів та учасників щодо здійснення інвестицій для одержання доходу або прибутку.

# Класифікація інвестицій

- ▶ Фінансові інвестиції - це використання капіталу для придбання облігацій, акцій, інших цінних паперів, що випускаються державою або підприємствами.
- ▶ Реальні інвестиції - це вкладення капіталу у різні сфери народного господарства з метою відтворення реальних матеріальних і нематеріальних активів підприємства.
- ▶ Прямі інвестиції - це вкладення капіталу в певні об'єкти самим інвестором без участі фінансових посередників
- ▶ Непрямі інвестиції - передбачають участь в інвестиційному процесі різного роду фінансових установ (банків, фондів) як посередників.

# Класифікація інвестицій

- ▶ Короткострокові інвестиції, як правило, здійснюються на термін від декількох місяців до декількох років (близько 3 р.); середньострокові охоплюють термін 3-10 років; довгострокові інвестиції здійснюються на термін більш ніж 10 років.
- ▶ Приватні інвестиції здійснюються окремими особами або фірмами недержавної форми власності.
- ▶ Державні інвестиції фінансуються з державного або місцевих бюджетів.
- ▶ Іноземні інвестиції - це всі види цінностей, що вкладаються іноземними інвесторами в об'єкти інвестиційної діяльності в Україні.
- ▶ Спільними є інвестиції у вигляді інвестиційних сертифікатів, які випускаються в обіг інвестиційними компаніями, фірмами або фондами.

# Капітальні вкладення

- ▶ *Капітальні вкладення* - це періодично здійснювані довгострокові витрати капіталу на відтворення ОФ і об'єктів соціальної інфраструктури підприємства.

## До складу капітальних вкладень підприємства включаються:

- ▶ 1) вартість будівельно-монтажних робіт;
- ▶ 2) вартість всіх видів виробничого устаткування, а також зарахованих до ОФ інструментів та інвентарю;
- ▶ 3) інші капітальні роботи і витрати.

# Формування фінансових інвестицій підприємства

- ▶ Цінні папери - це грошові документи, що засвідчують право володіння або кредитні відносини, визначають взаємини між особою, яка їх випустила (емітентом), та їхнім власником і передбачають, як правило, виплату доходу у вигляді дивідендів чи відсотків, а також можливість передачі прав іншим особам.
- ▶ Іменні цінні папери передаються способом повного індосаменту (передатний напис, який засвідчує перехід прав зі цінним папером до іншої особи).
- ▶ Цінні папери на пред'явника обертаються вільно.



# Цінні папери

- ▶ Акція - цінний папір без установленого строку обігу, що засвідчує пайову участь у статному фонді акціонерного товариства, підтверджує членство у ньому і гарантує участь в управлінні ним, дає право власникові на одержання частини прибутку у вигляді дивіденду, а також на участь у розподілі майна за ліквідації АТ.
- ▶ Акції можуть бути іменними та на пред'явника, привілейованими в простими.

# Цінні папери

- ▶ *Облігацією* є цінний папір, що засвідчує внесення її власником певної суми грошових коштів і підтверджує зобов'язання емітента повернути власникові облігації в обумовлений строк номінальну її вартість з виплатою фіксованого відсотка.
- ▶ Випускаються облігації 2 видів: 1) облігації внутрішньої державної та місцевої позик (КМУ); 2) облігації підприємств (не більше 25% статутного фонду а умови оплати всіх раніше випущених акцій). Вони можуть бути іменними, на пред'явника, відсотковими та безвідсотковими (цільовими), таким, що вільно обертаються або з обмеженим обігом.

# Цінні папери

- ▶ Казначейські зобов'язання України - вид цінних паперів на пред'явника, що розміщуються тільки на добровільних засадах серед населення, засвідчують внесення власниками грошових коштів до бюджету і дають право на одержання фінансового доходу.

## Види казначейських зобов'язань:

- ▶ 1) довгострокові (5-10 років);
- ▶ 2) середньострокові ( 1-5 років);
- ▶ 3) короткострокові (до одного року).

# Цінні папери

- ▶ *Вексель* є окремим видом цінних паперів, що засвідчує безумовне грошове зобов'язання боржника (векселедавця) сплатити після настання строку визначену суму грошей власнику векселя (векселедержателю).

## Види векселів:

- ▶ 1) простий;
- ▶ 2) переказний.

Дякую за увагу!!!