



LOGO

Инвестиционная деятельность организации

Выполнил студент группы 3-35Б

Семенова Н.А.



Выбор темы и содержания презентации

Специальность 38.02.06 Финансы

ПМ.03. «Участие в управлении финансами организаций и осуществление финансовых операций»

МДК.03.01 «1 Финансы организаций»

Тема раздела: «Участие в управлении финансами организаций»

Тема урока: «Инвестиционная деятельность организации»

Содержание по программе из ПООП (2018 г.): Инвестиции:

сущность, классификация и структура. Инвестиционная деятельность организации. Порядок оценки инвестиционного проекта.

ПЛАН

1. Инвестиции: понятие и виды.
2. Инвестиционная деятельность. Инвестиционный процесс.
3. Показатели инвестиций.
4. Задачи
5. Кроссворд
6. Вопросы для самоконтроля
7. Задание
8. Список использованных источников



1. Инвестиции: понятие и виды

От латинского слова
«invest», что означает
«вкладывать».



Инвестиции – это вложения
капитала с целью последующего
его увеличения.

Прирост капитала должен быть достаточным, чтобы компенсировать инвестору отказ от использования собственных средств на потребление в текущем периоде, **вознаградить** его за риск и **возместить** потери от инфляции в будущем периоде.

Функции инвестиций

Макро-уровень

- расширения и развития производства;
- повышения технического уровня производства;
- предотвращения чрезмерного морального и физического износа основных фондов;
- повышения конкурентоспособности продукции;
- осуществления природоохранных мероприятий.

Микро-уровень

- осуществления политики расширенного воспроизводства;
- структурной перестройки общественного производств;
- ускорения научно-технического прогресса, улучшения качества и обеспечения конкурентоспособности производства;
- развития образования, культуры, здравоохранения и решения других социальных проблем общества;
- охраны окружающей среды.

По периоду
инвестирования

По объектам
вложения
средств

По
региональному
признаку

Виды инвестиций

По формам
собственности
инвестиционных
ресурсов

По характеру
участия в
инвестировании



Классификация инвестиций

По объектам вложения средств:

- ❖ **финансовые инвестиции** – вложения в акции, облигации, другие ценные бумаги, активы предприятий;
- ❖ **реальные инвестиции** – вложения средств в реальные активы, причем как материальные, так и нематериальные.



Классификация инвестиций

По периоду инвестирования:

- ❖ **долгосрочные инвестиции** – вложения более года;
- ❖ **краткосрочные инвестиции** – вложения на период менее года.



Классификация инвестиций

По региональному признаку:

- ❖ **инвестиции внутри страны** – вложения средств в объекты инвестирования, размещенные в территориальных границах данной страны;
- ❖ **инвестиции за рубежом** – вложения средств в объекты инвестирования, размещенные за пределами территориальных границ данной страны.



Классификация инвестиций

По характеру участия в инвестировании:

- ❖ **прямые инвестиции** – непосредственное участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложения средств;
- ❖ **непрямые инвестиции** – инвестирование, опосредуемое другими лицами (инвестиционными или финансовыми посредниками).



Классификация инвестиций

По формам собственности инвестиционных ресурсов:

- ❖ **частные инвестиции** – вложения средств, осуществляемые гражданами, а также предпринимателями негосударственных форм собственности;
- ❖ **государственные инвестиции** – осуществляют федеральные и местные органы власти и управления за счет средств бюджетов, внебюджетных фондов и государственного кредита;
- ❖ **иностраннне инвестиции** – вложения средств, осуществляемые гражданами, а также предпринимателями негосударственных форм собственности;
- ❖ **совместные инвестиции** – вложения средств, осуществляемые субъектами данной страны и иностранных государств.



2. Инвестиционная деятельность. Инвестиционный процесс

Инвестиционная деятельность — это вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли или достижения иного полезного эффекта.



Инвестиционный процесс — это поэтапный процесс, сопровождающийся обоснованием бизнес-плана инвестиционного проекта, его реализацией и получением полезного эффекта в виде окупаемости инвестиций либо достижением любых других целей.



Этапы инвестиционной деятельности и ее составляющие

1 ЭТАП

1. ЦЕЛЬ

Поиск объекта (идеи) для реализации инвестиционного проекта.

2 ЭТАП

2. СРЕДСТВА
ДОСТИЖЕНИЯ
ПОСТАВЛЕННОЙ ЦЕЛИ

Поэтапный поиск объекта для реализации инвестиционного проекта посредством анализа и прогноза инвестиционной привлекательности и минимизации инвестиционных рисков.

3 ЭТАП

3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
ПРОЦЕСС

Обоснование бизнес – плана инвестиционного проекта. Реализация инвестиционного проекта. Достижение окупаемости инвестиций на инвестированный капитал.

Составляющие понятия «инвестиции»

Субъект
инвестиций

Объект
инвестиций

Цель
инвестиций



Субъекты инвестиционной деятельности



Инвесторы – юридические и физические лица, государственные органы и иностранные вкладчики, которые осуществляют капитальные вложения с использованием собственных и привлеченных средств.

Заказчики – уполномоченные инвесторами юридические и граждане, которые реализуют инвестиционные проекты.



Субъекты инвестиционной деятельности

Подрядчики – юридические и физические лица, выполняющие работы по договору строительного подряда или государственному контракту.



Пользователи объектов капитальных вложений – юридические и физические лица, государственные органы и иностранные государства, для которых создают указанные объекты.



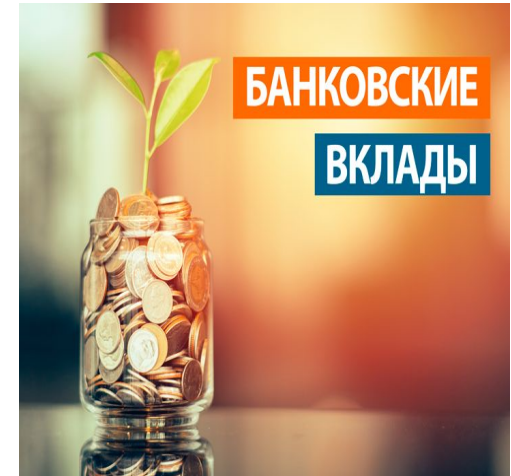
Объекты инвестирования



Движимое и
недвижимое
имущество



Денежные
средства в
валюте,
драгоценные
металлы



Целевые
банковские
вклады



Объекты инвестирования



Лицензии, патенты,
авторские права

Ценные бумаги и другие
финансовые активы



Цель инвестирования



3. Показатели оценки инвестиций

Норма вмененных издержек – это ставка процента, при которой величина дохода от инвестиций равна сумме вмененных издержек.



$$СТ_{ВМ} = (ЧД : ИН)^{1/T} - 1$$

где: **ЧД** - размер возможного чистого дохода, который можно получить в результате вложения капитала;
ИН - размер первоначальных инвестиций;
T - расчетный период.

Коэффициент эффективности инвестиций -
учитываются первоначальные инвестиции,
среднегодовая чистая прибыль, остаточная
стоимость основных средств.



$$CT_{PM} = (ЧД : ИН)^{1/T} - 1$$

$$**КЭФ = СПР : (0,5 * (ИН - СЛ))**$$

где: **СПР** – средняя годовая чистая прибыль;
ИН – размер первоначальных инвестиций;
СЛ – остаточная стоимость основных средств.

Чистая текущая стоимость инвестиционного проекта - представляет собой сумму всех дисконтированных значений притоков и оттоков по проекту, приведенных к настоящему моменту времени.



$$NPV = \frac{ДП_1}{(1+r)} + \frac{ДП_2}{(1+r)^2} + \frac{ДП_3}{(1+r)^3} + \dots - R$$

где: **ДП** – денежный поток;

R – начальные капитальные вложения;

r – ставка дисконта.

Чистая текущая стоимость инвестиционного проекта

Если результат NPV **положительный**, то **можно осуществлять** капиталовложение.

Если результат NPV **отрицательный**, то **не стоит принимать** бизнес – проект.

Если результат NPV **равен 0**, то не будет **ни прибыли, ни убытков**.



shutterstock.com · 1350178901

Срок окупаемости – определяет продолжительность времени, необходимо для возмещения инвестиционных затрат из чистых денежных потоков.

Дисконтируемый срок окупаемости – определяет продолжительность времени, необходимо для возмещения инвестиционных затрат из дисконтированных денежных потоков.

Внутренняя норма рентабельности (IRR) - показывает минимально допустимое значение доходности инвестиционного проекта, соответствующее уровню затрат инвестиционного проекта. Позволяет оценивать способность инвестиционного проекта генерировать доход с каждой единицы средств, вложенных в данный вид бизнеса.



$$\frac{\sum \text{ДП}}{1 + R} = R$$

где: $\sum \text{ДП}$ – сумма денежных потоков;
 R – начальные капитальные вложения;
 r – ставка дисконта.

Дюракция инвестиций – это средневзвешенный срок жизненного цикла инвестиционного проекта или его эффективное время действия.



$$D = \frac{\sum(t * TД_{tM})}{\sum TД_{tM}}$$

СТ_{ВМ} = (ЧД · ИН)^{1/Т} - 1

где: **t** – количество периодов поступления доходов;

TД_{tM} – текущая стоимость доходов за М периодов до окончания срока действия инвестиционного проекта.





Задачи

Задача №1

Организация принимает решение вложить в развитие производственной базы 5000 тыс. руб. с целью получения через три года прибыли не менее 8000 тыс. руб. Определить норму вмененных издержек.

Задача №2

Предприятие планирует закупить обрабатывающий станок за 3 000 тыс. руб., срок полезного действия – 10 лет, средняя чистая прибыль от его эксплуатации должна составить 420 тыс. руб., остаточная стоимость – 300 тыс. руб. Найти коэффициент эффективности инвестиций.

Задача №3

Определить срок окупаемости проекта. Первоначальные вложения – 60 000 тыс. руб. Денежный поток в первом году составил 214 тыс. руб., во втором году – 58 000 тыс. руб., в третий год – 25 000 тыс. руб., за четвертый год – 45 014 тыс. руб., в пятый год – 1014 тыс. руб.



Решение задачи №1

Дано:	Решение
ЧД=8000тыс. руб.	$СТ_{\text{ВМ}} = (\text{ЧД} : \text{ИН})^{1/T} - 1$
ИН=5000тыс. руб.	$СТ_{\text{ВМ}} = (8000 : 5000)^{1/3} - 1 = 0,1696$ или 16,96%
T= 3 года	Ответ: $СТ_{\text{ВМ}} = 0,1696$ или 16,96%
$СТ_{\text{ВМ}} - ?$	

ОТВЕТ: Норма вмененных издержек составила 16,96%, т.е. на каждый рубль инвестированного капитала в высоконадежные бумаги предприятие будет иметь доход в размере 17 копеек.



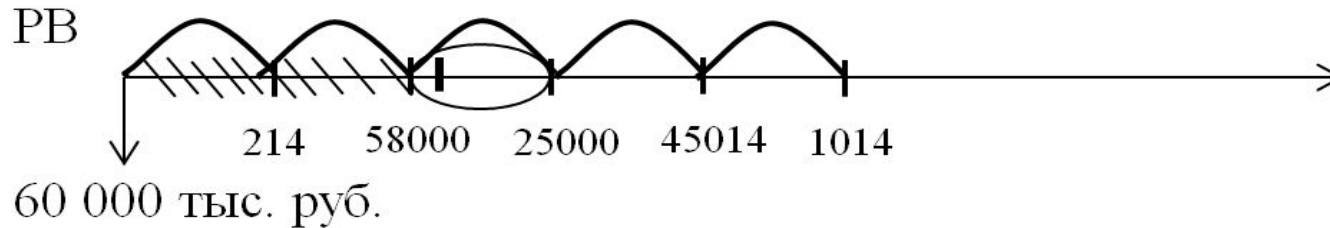
Решение задачи №2

Дано:	Решение
СПР=420 тыс. руб. ИН=3000 тыс. руб. СЛ=300 тыс. руб.	$K_{\text{эф}} = \text{СПР} : (0,5 * (\text{ИН} - \text{СЛ}))$ $K_{\text{эф}} = 420 : (0,5 * (3000 - 300)) = 0,31 \text{ или } 31\%$
$K_{\text{эф}} - ?$	

ОТВЕТ: Ответ: $K_{\text{эф}} = 0,31$ или 31%



Решение задачи №3



1-ый год = $214 - 60000 = -59786$ тыс. руб. (проект не окупился)

2-ой год = $-59786 + 58000 = -1786$ тыс. руб. (проект не окупился)

3-ий год = $-1786 + 25000 = +23214$ тыс. руб. (проект на 3-ем году существования проекта окупился)

Срок окупаемости находится между 2-ым и 3-им годами. Далее ищем дробную часть.

$$d = \frac{R - \sum C^R F_i}{CF_{n+1}}$$

Где $C^R F_i$ – накопленные денежные потоки;

CF_{n+1} – следующий денежный поток.

$$d = \frac{60000 - (214 + 58000)}{25000} = 0,0714 \text{ года} * 12 \text{ мес.} = 0,8573 \text{ мес.} * 30 \text{ дн.} = 26 \text{ дн.}$$

ОТВЕТ: Полный срок окупаемости = 2 года 26 дней

Кроссворд

1. Инвестиции, которые подразумевают участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложения средств называют?

2. Инвестиционная ... – это вложение инвестиций в целях получения прибыли или достижения иного полезного эффекта.

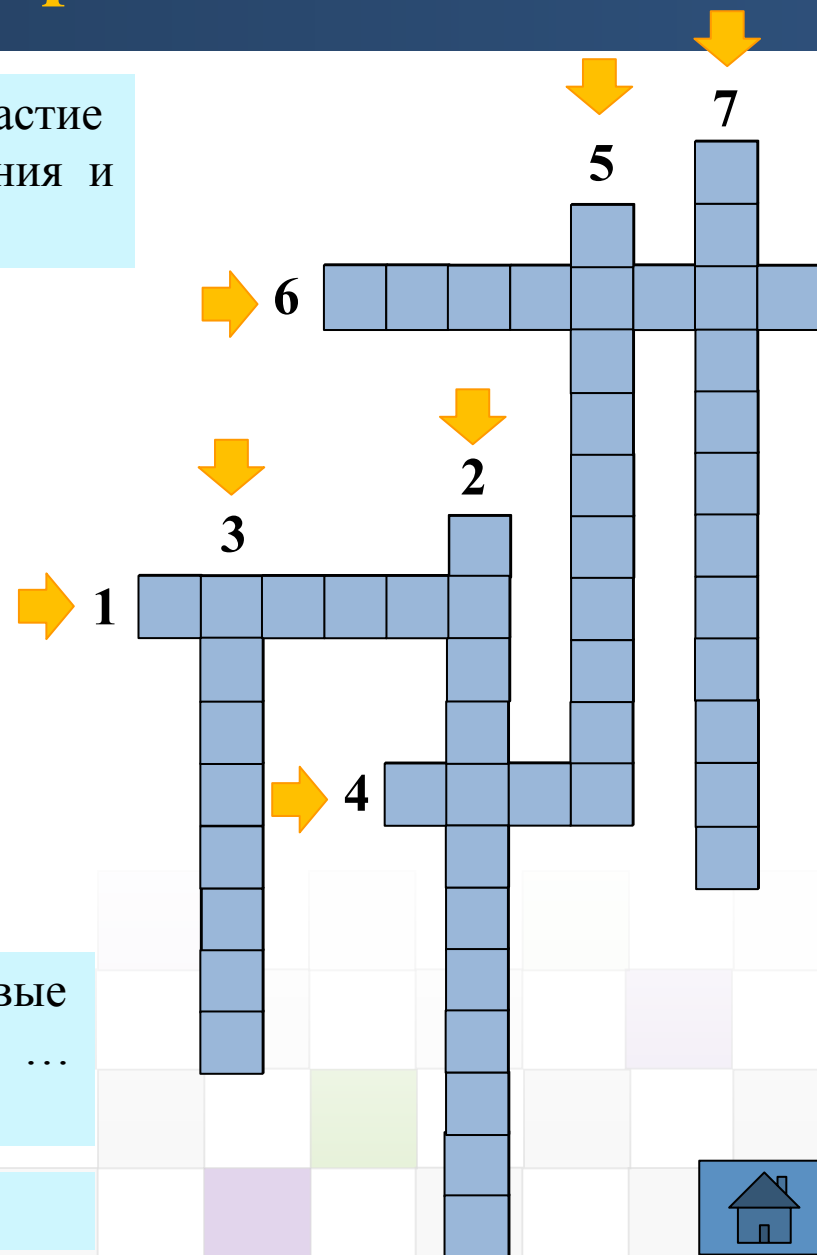
3... инвестиции - это вложения капитала в воспроизводство основных средств.

4. Что включает в себя первый этап инвестиционной деятельности?

5. Термин «инвестиции» произошел от латинского слова «invest», что означает

6. Движимое и недвижимое имущество, целевые банковские вклады, ценные бумаги относятся к ... инвестиций

7. Одна из функций управления проектами.



Вопросы для самоконтроля

1. Что такое инвестиции?
2. Какие функции выполняют инвестиции на микро-уровне?
3. По характеру участия в инвестиционной деятельности инвестиции делятся на какие группы?
4. Кто относится к субъектам инвестиционной деятельности?
5. Что относится к объектам инвестиционной деятельности?
6. Что относится к формам инвестиционной деятельности?


- движимое и недвижимое имущество;
- денежные средства в валюте, драгоценные металлы;
- целевые банковские вклады;
- лицензии, патенты, авторские права;
- ценные бумаги и другие финансовые активы.

непосредственное участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложения средств;

◆ **непрямые инвестиции** —

Поиск объекта (идеи) для реализации инвестиционного проекта.





ЗАДАНИЕ: на основе просмотра информационного видео, выбрать отрасль деятельности и написать мини-эссе на тему: «Оценка инвестиционного потенциала ... отрасли»

https://www.youtube.com/watch?v=bi0_xTe8SAA





Список использованных источников

Законодательные и нормативные акты

1. Федеральный закон № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ (с изменениями и дополнениями от 2 января 2000 г.)

Учебная и научная литература

2. Акуленко Н.Б., Гарнова В.Ю., Колоколов В.А.. Учебное пособие / Экономический анализ; Под ред. Н.Б. Акуленко и В.Ю. Гарновой. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 157 с.
3. Васильева Л. С., Петровская М. В. Учебник / Финансовый анализ – 3-е изд., стер. – М.:КНОРУС, 2008. – 816.
4. Ковалев В. В. Финансы организаций (предприятий). – М.: ТК Веля-би, Изд-во Проспект, 2006. Лопарева А.М. Учебно-методический комплекс / Экономика организации (предприятия). – М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 400 с.

Периодические издания

5. Харсеева а. В. Сравнительный анализ существующих подходов к классификации инвестиций // Теория и практика общественного развития С. 225 – 228.

