

A person wearing a blue button-down shirt is shown from the chest down, reaching out with their right hand towards a miniature city model. The model consists of several colorful, stylized skyscrapers in white, yellow, light blue, teal, and red. The background is a soft-focus indoor setting with a lamp visible in the upper right.

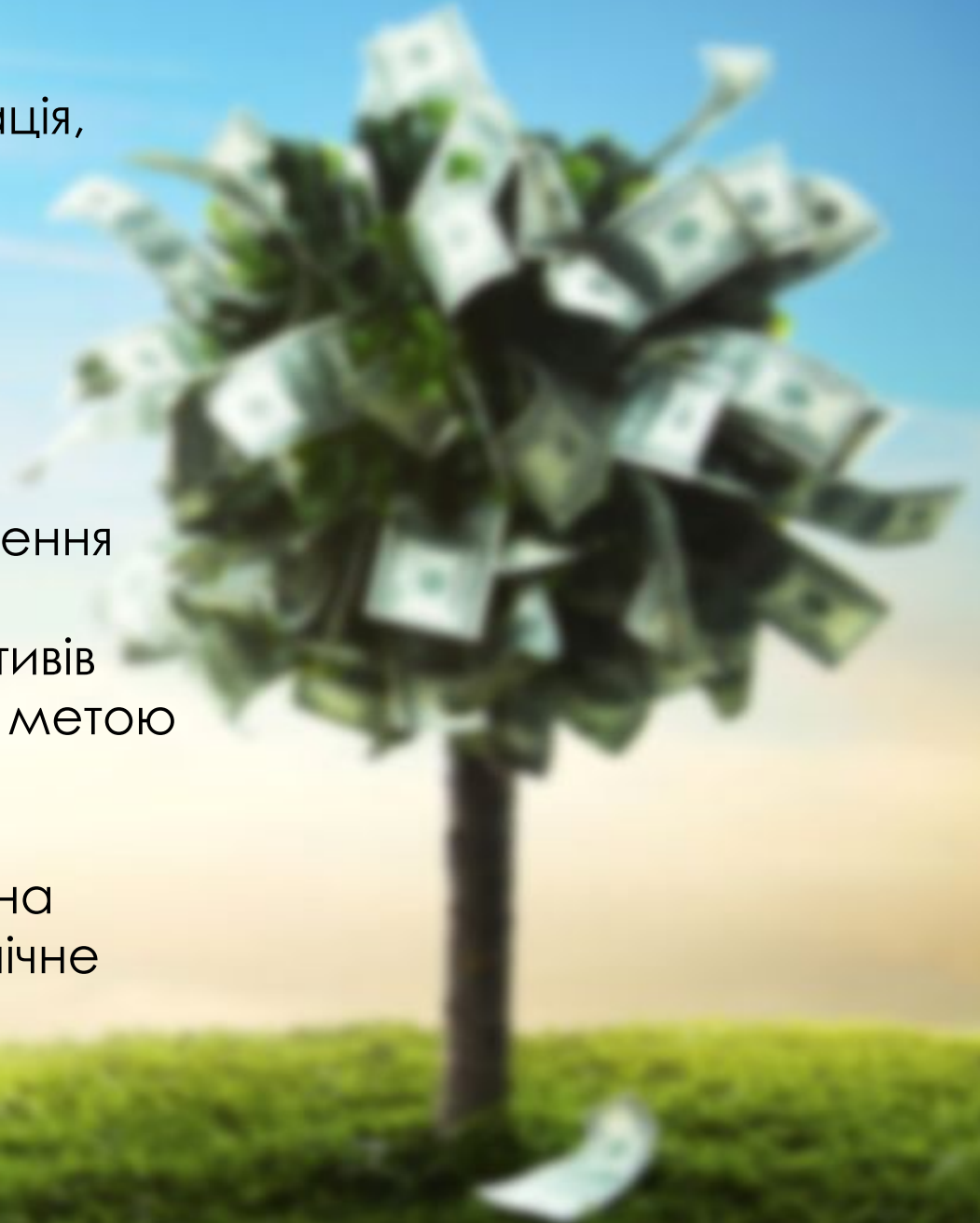
ІНВЕСТИЦІЇ. ВИДИ ІНВЕСТИЦІЙ

Інвестиція

— господарська операція, яка передбачає придбання основних фондів, нематеріальних активів, корпоративних прав та цінних паперів в обмін на кошти або майно. Інвестиції поділяються на капітальні, фінансові та реінвестиції.

Інвестиції мають фінансове та економічне визначення

- Фінансове визначення інвестицій — всі види активів (коштів), що вкладаються в господарчу діяльність з метою отримання доходу.
- Економічне визначення інвестицій — видатки на створення, розширення, реконструкцію та технічне переозброєння основного капіталу.



Інвестиції поділяються на:

Внутрішні інвестиції

- це вкладення капіталу (грошей) однієї країни в підприємства цієї самої країни.

Зовнішні інвестиції

— це вкладення в підприємства іноземного капіталу.

Фінансові інвестиції

означають використання наявного капіталу для придбання (купівлі) акцій, облігацій та інших цінних паперів

Реальні інвестиції

— це вкладення капіталу в різні сфери і галузі економіки

- 
- Прямі — це вкладення капіталу за кордоном. їх величина дорівнює не менш як 10 % вартості того чи іншого проекту.
 - Портфельні — закордонні інвестиції розміром до 10 % вартості капітального проекту, що здійснюється за їх допомогою.

ЗА ФУНКЦІОНАЛЬНОЮ СПРЯМОВАНІСТЮ РОЗРІЗНЯЮТЬ
ВАЛОВІ І ЧИСТІ КАПІТАЛОВКЛАДЕННЯ

**Валові капітальні
вкладення** — це

загальна сума
одноразових витрат
капіталу на просте і
розширене відтворення
виробничих основних
фондів та об'єктів
соціальної
інфраструктури.



**Чисті
капітальні
вкладення** —
витрати лише на
розширене їх
відтворення.

ОЗНАКИ КЛАСИФІКАЦІЇ

За об'єктами
вкладання коштів

РЕАЛЬНІ

ФІНАНСОВІ

За характером
участі в інвестуванні

ПРЯМІ

НЕПРЯМІ

За терміном
інвестування

КОРОТКОСТРОКОВІ

ДОВГОСТРОКОВІ

1. Залежно від об'єкта вкладання коштів розрізняють реальні та фінансові інвестиції.

- Реальні інвестиції являють собою вкладення капіталу в різні сфери діяльності і галузі народного господарства з метою відтворення реальних матеріальних і нематеріальних активів підприємства. Такі інвестиції часто називаються виробничими інвестиціями або капітальними вкладеннями.
- Фінансові інвестиції – це вкладення капіталу для придбання різних цінних паперів, що випускаються підприємствами або державними і місцевими органами влади з метою отримання прибутку у вигляді дивідендів або процентів.

2. За характером участі в інвестуванні розрізняють прямі та непрямі інвестиції.

- Прямі інвестиції – це вкладення коштів у певні об'єкти інвестування безпосередньо інвестором, без залучення фінансових посередників (інвестиційних компаній та фондів).
- Непрямі інвестиції – це вкладення індивідуальними інвесторами коштів в об'єкти інвестування із залученням фінансових посередників. У цьому разі фінансові посередники шляхом випуску та розміщення своїх цінних паперів об'єднують кошти індивідуальних інвесторів, які в подальшому використовують для здійснення масштабних інвестицій. Отриманий від них дохід посередники розподіляють між індивідуальними інвесторами пропорційно до вкладених ними коштів.

ІНВЕСТИЦІЙНИМ ЗАКОНОДАВСТВОМ ВИЗНАЧЕНО ФОРМИ ЗДІЙСНЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙ, А САМЕ:

- - часткова участь у підприємствах корпоративного типу, що створюються двома і більше фізичними та (або) юридичними особами;
- - створення підприємств, які повністю належать інвестору, чи придбання останнім у власність діючих підприємств повністю;
- - придбання не забороненого законодавством України рухомого та нерухомого майна шляхом прямого його одержання або у вигляді акцій, облігацій та інших цінних паперів;
- - капітальні вкладення, тобто вкладення коштів у відтворення основних фондів і на приріст матеріально-виробничих запасів;
- - придбання самостійно інвестором чи за участю інших фізичних і (або) юридичних осіб прав на користування землею та використання природних ресурсів;
 - - придбання інших майнових прав;
 - - в інших формах, не заборонених законами України.

Залежно від форм власності, на базі якої функціонує інвестор, та джерел інвестиційних коштів розрізняють:

КОМУНАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ



Здійснюються органами місцевого самоврядування та створеними ними організаціями за рахунок коштів місцевих бюджетів та позичкових коштів

ЗМІШАНІ ІНВЕСТИЦІЇ



Здійснюються інвесторами, що функціонують на різних формах власності

Інвестор — людина чи комерційна установа, яка вкладає гроші та/або інші активи з метою їхнього збереження та примноження. На відміну від споживання чи витрати, інвестування має на меті передусім віддачу. Вважається, що якщо людина відкладає понад 30% свого доходу, її можна розглядати як потенційного інвестора. В розмовній мові інвестором як правило називають людей чи підприємства, які здійснюють значні капіталовкладення.



За характером використання капіталу виділяють первинні інвестиції, реінвестиції та дезінвестиції.

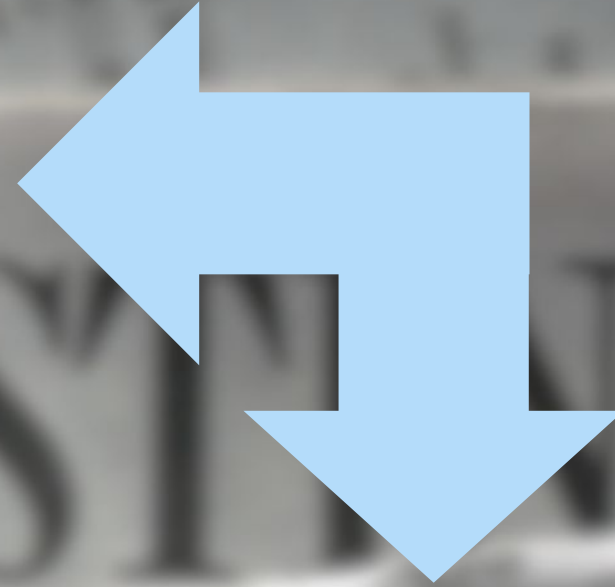
Первинні інвестиції - це вкладення капіталу з метою розширення та вдосконалення виробництва.

Реінвестиції - це спрямування коштів, отриманих від інвестування в нові інвестиції.

Дезінвестиція - це вивільнення раніше інвестованого капіталу з інвестиційного обороту без подальшого його застосування для інвестицій.

Деякі інвестиції називають ануїтетом і трансфертом.

Ануїтет - це інвестиції, що приносять дохід не постійно, а через регулярні проміжки часу. Такий дохід можна отримати через вкладення грошей у пенсійні або страхові фонди.



Трансферт - це інвестиції, необхідні для оформлення акта про придбання одного підприємства іншим власником, по суті це лише вкладення в зміну форм власності.

Інвестиції розрізняються також за галузевою ознакою, за регіональною та ін. Але будь-яких інвесторів найбільше цікавить залежність інвестицій від ризиків. Саме **РИЗИКОВІСТЬ** визначає і ступінь прибутковості інвестицій, та їх надійність.

