

Экономическая сущность, формы и виды инвестиций

1. Понятие инвестиций, их экономическая сущность, управление инвестициями.
2. Экономическая сущность на макро- и микроэкономическом уровне.
3. Формы и виды инвестиций.
4. Инвестиционная деятельность, ее субъекты.

Инвестиции – это вложения:

- в воспроизводство основных фондов;
- в оборотные активы;
- различные финансовые активы;
- в отдельные виды нематериальных активов.

Инвестиции – это

долгосрочные вложения капитала в различные сферы экономики, инфраструктуру, социальные программы. Охрану среды как внутри страны, так и за рубежом с целью развития производства, социальной сферы, предпринимательства, увеличения прибыли.

Инвестиции - это

денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в т.ч. Имущественные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской или иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта (*ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999г. № 30-ФЗ*)

Инвестиции -

денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и др. ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в т.ч. на товарные знаки, кредиты, любое др. имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и другой виды деятельности *в целях получения прибыли и достижения положительного социального эффекта.*

Инвестиции -

долгосрочные вложения капитала (внутри страны или за границей) в предприятия различных отраслей народного хозяйства.

Инвестиции - долгосрочные финансовые вложения государственного или частного капитала в различные отрасли народного хозяйства как внутри страны, так и за границей с целью извлечения прибыли.

Инвестиции - это

совокупность всех денежных средств, имущественных, интеллектуальных ценностей, вкладываемых в реализацию различных программ и проектов производственной, коммерческой, социальной, научной, культурной или какой-либо другой сферы с целью получения прибыли или достижения социального или экономического эффекта.

Инвестиции в форме капитальных вложений:

1. Совокупность затрат материальных, денежных трудовых ресурсов, направленных на расширенное воспроизводство основных фондов всех отраслей народного хозяйства;
2. Совокупность затрат, реализуемых в форме долгосрочных вложений капитала в какое-либо юридическое самостоятельное предприятие.

Управление – процесс выработки и осуществления управляющих воздействий.

Управляющие воздействия – воздействия на объект управления (инвестиции), предназначенные для достижения цели управления.

Выводы:

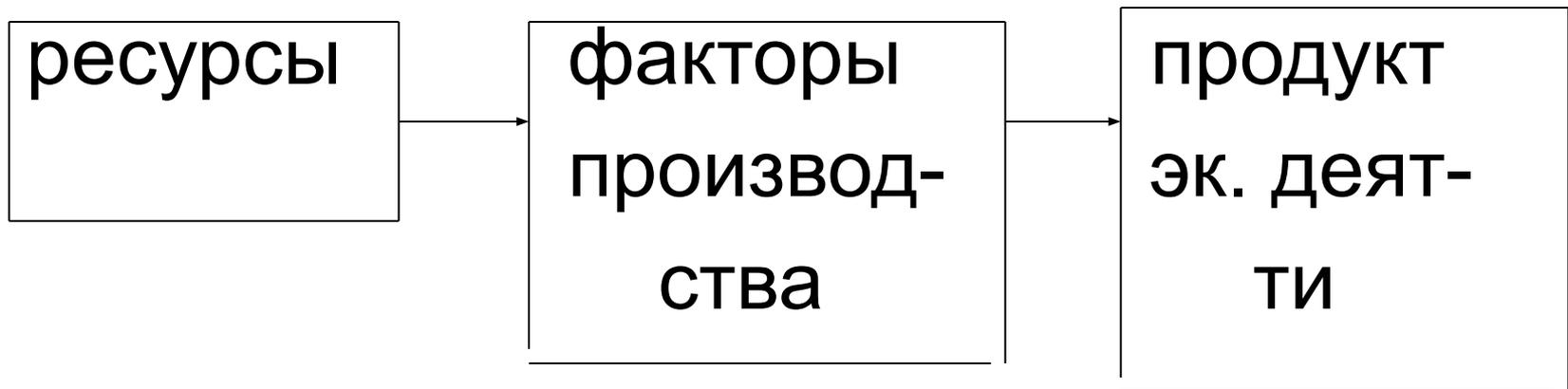
1. *Все определения понятия «инвестиции»* содержат общую черту – связь инвестиций с получением дохода как целевой установки инвестора.
2. *В наиболее общем виде инвестиции* - это вложения капитала с целью его увеличения в будущем.
3. *Инвестиции* – это наиболее активная форма вовлечения накопленного капитала в экономический процесс.
4. *Инвестиции* – это фактор производства;
5. *Инвестиции* – это целевое вложение капитала;
6. *Инвестиции* – это товар;
7. *Инвестиции* – это экономическая категория.

Особенность инвестиций

К ИНВЕСТИЦИЯМ ОТНОСЯТСЯ ТОЛЬКО ТЕ
ВЛОЖЕНИЯ, КОТОРЫЕ ПРЕСЛЕДУЮТ СВОЕЙ
ЦЕЛЮ ПОЛУЧЕНИЕ ПРИБЫЛИ, УВЕЛИЧЕНИЯ
ОБЪЕМА И МАССЫ КАПИТАЛОВ.

2. Экономическая сущность инвестиций на макро- и микроуровнях

Схема экономического процесса:



Вложения в основные средства производства (здания, сооружения, машины, оборудование) – **длительный период**.

Вложения в оборотный капитал (сырье, материалы, энергию) при нормальном воспроизводственном цикле – **короткий период**.

Роль инвестиций на макроуровне

Инвестиции являются основой для:

- Осуществления политики расширенного воспроизводства;
- Ускорения НТП, улучшения качества и обеспечения конкурентоспособности отечественной продукции;
- Структурной перестройки общественного производства и сбалансированного развития всех отраслей народного хозяйства;

- Создания необходимой сырьевой базы промышленности;
- Гражданского строительства, развития здравоохранения, культуры, высшей и средней школ, а также решения других социальных проблем;
- Смягчения или решения проблемы безработицы;
- Охраны природной среды;
- Конверсии военно-промышленного комплекса;
- Обеспечения обороноспособности государства;
- Решения многих других проблем.

Роль инвестиций на микроуровне

Инвестиции необходимы прежде всего для достижения следующих целей:

- Расширения и развития производства;
- Недопущения чрезмерного морального и физического износа основных фондов;
- Повышения технического уровня производства;
- Повышения качества и обеспечение конкурентоспособности продукции конкретного предприятия;

- Осуществления природоохранных мероприятий;
- Приобретения ценных бумаг и вложения средств в активы других предприятий.

Как экономическая категория инвестиции характеризуют:

- вложения капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью прироста первоначально авансированной стоимости;

- финансовые отношения между участниками инвестиционной деятельности (инвесторами, застройщиками, подрядчиками, государством, финансовыми институтами и др.), возникающими в процессе реализации инвестиционных проектов.

Основные признаки инвестиций:

- потенциальная способность приносить доход;
- единство двух сторон: ресурсов (капитальных ценностей) и вложений (затрат);
- преобразование части накопленного капитала в альтернативные виды активов экономического субъекта (предприятия);
- целенаправленный характер вложения капитала в материальные и нематериальные объекты;

- использование разнообразных инвестиционных ресурсов, которые характеризуются спросом, предложением и ценой;
- наличие срока вложения;
- наличие риска вложения капитала, т.е. вероятностный характер достижения целей инвестирования.

3. Классификация инвестиций

Признак	Формы	Виды	Подвиды
Объект вложения капитала	Реальные	Нетто- инвестиции	
	финансовые	Прямые	Контролирующие
		портфельные	Неконтролирующ
Инвестор (статус субъекта инвести- рования)	Государственные Частные Смешанные Инвестиции резидентов Иностранные Совместные		

Жизненный цикл предприятий		Начальные	
		(нетто-инвестиции)	
		Экстенсивные	
		Реинвестиции	Пассивные
			активные
Характер участия владельцев средств		Прямые	
		Косвенные (опосредованные)	
Продолжительность периода инвестирования		Долгосрочные	Более 1 года
		Краткосрочные	До 1 года

Совместимость осуществления		Независимые	В автономные, независимые от других объектов инвестирования
		Взаимозависимые	Очередность реализации зависит от других объектов инвестирования
		Взаимоисключающие	
Уровень дохода	Высокодходные		ЧИП > СНП на индивид.рынке
	Среднедоходные		ЧИП ≈ СНИП
	Низкодходные		ЧИП < СНИП

Уровень инвестицион ного риска	Безрисковые		Всегда гарантировано получение ЧИП
	Низкорисковые		Риск < средне- рыночного
	Среднериско- вые		Риск ≈ среднерыночно му
	Высокориско- вые	Спекулятивные	Риск >> среднерыночно го

Уровень ликвидности	Высоколиквидные		Могут быть быстро конверсированы в денежную форму (до 1 мес.) без особых потерь стоимости.
	Среднеликвидные		
	Низколиквидные		
	Неликвидные		

4. Инвестиционная деятельность, ее субъекты

Процесс, направленный на интенсификацию экономического роста (увеличение реального капитала общества – приобретение машин, оборудования, модернизацию и строительство зданий, инженерных сооружений) представляет собой *инвестиционную деятельность.*

Субъектами инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, являются инвесторы, заказчики, подрядчики, пользователи объектов капитальных вложений и др. лица.

Инвесторы – осуществляют капитальные вложения на территории РФ с использованием собственных и привлеченных средств в соответствии с законодательством РФ.

Инвесторами могут быть:

- физические и юридические лица, создаваемые на основе договора о совместной деятельности;
- объединения юридических лиц, не имеющих статуса юридического лица;
- государственные органы;
- органы местного самоуправления;
- иностранные субъекты предпринимательской деятельности.