

Глава 1

«Сэкономленный доллар – заработанный доллар»: Об инвестициях и сбережениях

1.3 Инвестиции



Цели



1. Уметь **ОПРЕДЕЛЯТЬ** виды инвестиций.
2. Уметь **ВЫЯВЛЯТЬ** зависимость между сбережениями и инвестициями.
3. Уметь **РАССЧИТЫВАТЬ** размер капитала в зависимости от срока и процентной ставки.

Содержание



- А. Роль инвестиций в экономике
- Б. Виды инвестиций
- В. Взаимосвязь инвестиций и сбережений
- Г. Кривая сложного процента

А. Роль инвестиций в экономике



ИНВЕСТИЦИИ – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Роль инвестиций в экономике огромна, они играют значительную роль **в поддержании, функционировании и динамическом развитии экономики страны.**

Происходящие в количественном соотношении инвестиций изменения воздействуют:

- на объем общественного производства;
- занятость населения;
- структурные экономические показатели;
- динамику развития различных отраслей народного хозяйства.

ИНВЕСТИЦИИ обеспечивают накопление материальных и финансовых ресурсов предприятия, тем самым они **увеличивают производственный потенциал компании.**

Инвестиции в целом влияют на текущие и будущие результаты экономическо-хозяйственной деятельности компаний.

А. Роль инвестиций в экономике

Инвестирование должно быть эффективным с точки зрения экономической целесообразности. Вложение средств следует грамотно распределять в целях приобретения новых инновационных технологий, влекущих за собой общее снижение затрат материальных и трудовых ресурсов. При достижении желаемого уровня эффективности инвестирование ведет к стабильному экономическому росту.

НЕРАЦИОНАЛЬНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ МОЖЕТ ПРИВЕСТИ:



- к застою на предприятии;
- сокращению объемов производства;
- отставанию по техническим и качественным параметрам от конкурентов и т. д.

А. Роль инвестиций в экономике

СБЕРЕЖЕНИЯ – ЭТО ИСТОЧНИК ИНВЕСТИЦИЙ

Основной источник доходов большинства людей – это зарплата (денежное вознаграждение, получаемое от работодателя). Работая и получая зарплату, мы можем сберегать ее часть, превращая ее в сбережения. Однако сбережения, формируясь на протяжении длительного времени, подвержены риску обесценивания в силу инфляции, финансовых или экономических кризисов и иных факторов.

В этих условиях мы должны защитить и увеличить свои сбережения, но каким образом?

ИНВЕСТИРОВАНИЕ – это разумное и доходное вложение сбережений в финансовые инструменты. По своей сути инвестирование – это отсрочка вознаграждения.



Инвестируя, Вы отказываетесь от того, что можете получить прямо сейчас, ради более значительных выгод в будущем!

Цели инвестирования

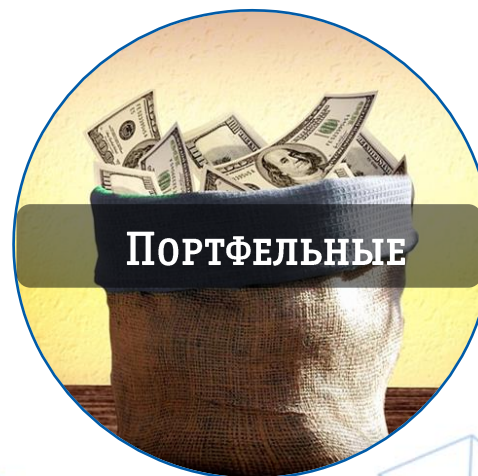
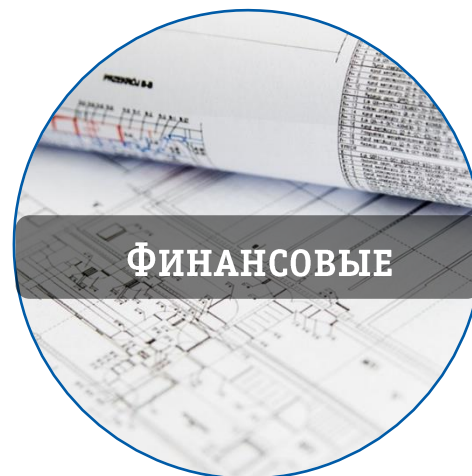


- Приумножить свой капитал.
- Обеспечить надёжное финансовое положение в будущем.
- Реализовать планы покупок и расходов, которые требуют длительного накопления средств (покупка автомобиля, квартиры, оплата обучения детей, пенсия).
- Защитить накопленный капитал от влияния инфляции.



Важно **НАЙТИ** и определить такой **СПОСОБ ВЛОЖЕНИЯ КАПИТАЛА**, при котором обеспечивался бы **МИНИМАЛЬНЫЙ РИСК** и **ТРЕБУЕМЫЙ УРОВЕНЬ ДОХОДНОСТИ**.

Б. Виды инвестиций



Б. Виды инвестиций

РЕАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Являют собой совокупность вложений в реальные экономические активы:

- материальные ресурсы (элементы физического капитала, прочие материальные активы);
- нематериальные активы (научно-техническая, интеллектуальная продукция и т. д.).

Важнейшей составляющей реальных инвестиций являются инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений (капиталообразующие инвестиции).

Развитие институтов финансового инвестирования способствует росту реальных инвестиций.

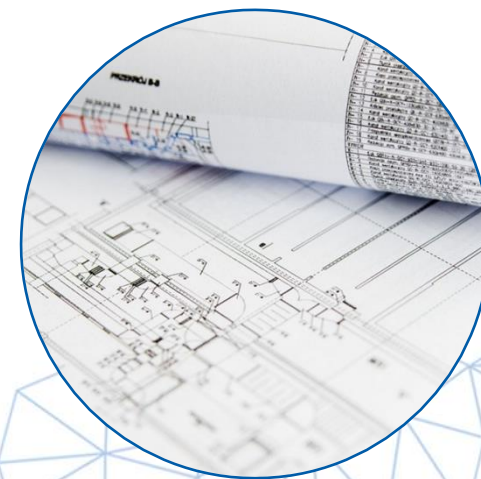


ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Включают вложения средств в различные финансовые активы – ценные бумаги, паи и долевые участия, банковские депозиты, лизинг (для лизингодателя) и т. п.

Обеспечивают косвенное приобретение капитала через финансовые активы.

В развитой экономике большую часть инвестиций составляют финансовые.



Б. Виды инвестиций

Прямые инвестиции

Это вложения в уставные капиталы предприятий (фирм, компаний) с целью установления непосредственного контроля и управления объектом инвестирования.

Они направлены на расширение сферы влияния, обеспечение будущих финансовых интересов, а не только на получение дохода.



Портфельные инвестиции

Представляют собой средства, вложенные в экономические активы с целью извлечения дохода (в форме прироста рыночной стоимости инвестиционных объектов, дивидендов, процентов, других денежных выплат) и диверсификации рисков.

Они не предусматривают участия инвестора в оперативном управлении предприятием, выпустившим ценные бумаги.



Б. Виды инвестиций



Достаточно часто **РЕАЛЬНЫЕ** и **ФИНАНСОВЫЕ** инвестиции рассматривают как, соответственно, **ПРЯМЫЕ** и **ПОРТФЕЛЬНЫЕ**.

При этом под прямыми инвестициями понимают непосредственное вложение средств в производство, а под портфельными – приобретение ценных бумаг, т. е. критерием классификации служит в этом случае характеристика объекта инвестирования.

В. Взаимосвязь инвестиций и сбережений

МОДЕЛЬ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА В ЗАКРЫТОЙ ЭКОНОМИКЕ

ВЗАИМОСВЯЗЬ СБЕРЕЖЕНИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ может быть описана следующей **МОДЕЛЬЮ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА В ЗАКРЫТОЙ ЭКОНОМИКЕ**: **СБЕРЕЖЕНИЯ ДОМОХОЗЯЙСТВ** являются **ЕДИНСТВЕННЫМ ИСТОЧНИКОМ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ** для рынка, а следовательно, и получения чистых инвестиций фирмами, а также пополнения бюджета. В свою очередь, каждое домохозяйство имеет возможность самостоятельно выбрать источник для получения дополнительного дохода и купить ценные бумаги, выпущенные государством, либо обратиться за покупкой акций коммерческих предприятий.



В. Взаимосвязь инвестиций и сбережений

Прямая взаимосвязь

Такая практически прямая связь между сбережениями и инвестициями существует на любом закрытом от внешних потоков средств рынке.

Верхнюю границу инвестиций определяет **объем сбережений частных лиц** с поправкой на изъятые государством с рынка деньги, которые направляются на бюджетные расходы.

Объемы
частных сбережений



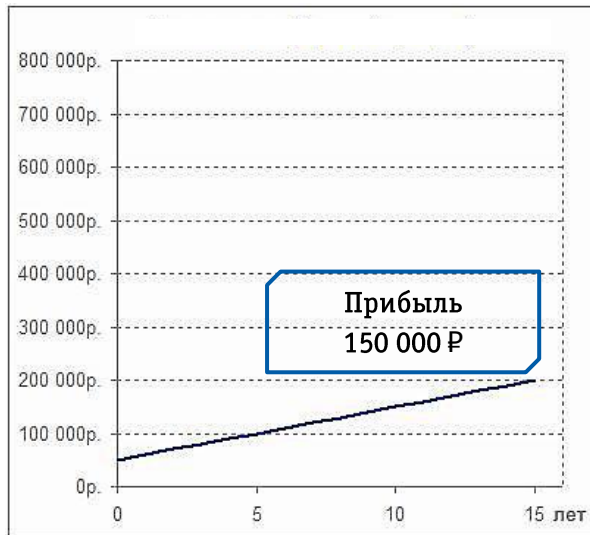
Уровень
инвестирования

В этой ситуации ведется **конкурентная борьба между государством и коммерческими структурами по привлечению денежных средств из общего объема сбережений**. При этом преимущество правительства перед компаниями очевидно, ведь оно дает более надежные гарантии – государственные ценные бумаги в качестве обеспечения надежности вложений, тогда как деятельность фирм связана с риском и доходность от инвестиций в их развитие не гарантирована.

Взаимосвязь сбережений и инвестиций проявляется в виде повышения объема привлеченных средств при снижении уровня бюджетного дефицита. Когда правительству не нужны дополнительные средства для покрытия обязательных государственных расходов, на денежном рынке остается больше свободных средств, которые могут поступить в поддержку деятельности коммерческих фирм.

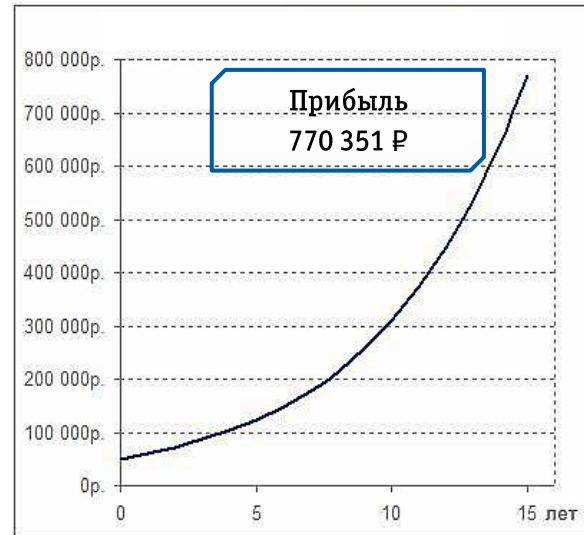
Г. Кривая сложного процента

График увеличения капитала



Простой процент

Вы инвестировали 50 000 рублей на 15 лет под 20%. В случае простого процента график увеличения капитала получается линейный, поскольку проценты начисляются на первоначальный капитал.



Сложный процент

Вы инвестировали 50 000 рублей на 15 лет под 20%. В случае сложного процента график получается экспоненциальным, с течением времени кривая увеличения капитала все больше стремится вверх. Это происходит оттого, что из года в год прибыль накапливается и создает новую прибыль. Вложения с использованием сложного процента выгоднее. Чем больше проценты прибыли и дольше срок инвестирования, тем ярче проявляет себя сложный процент.

Г. Кривая сложного процента

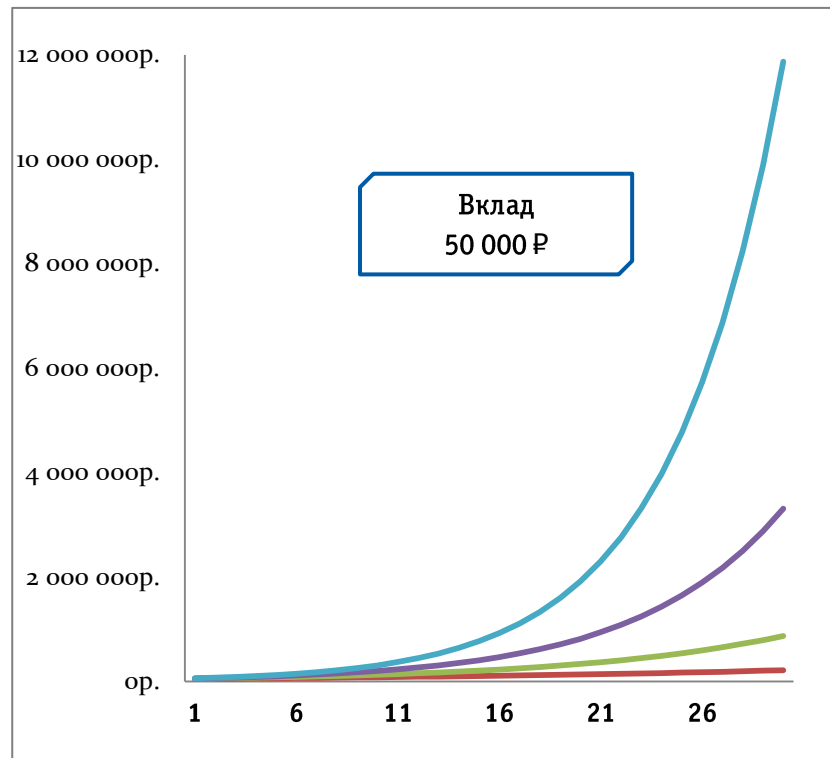
График увеличения капитала

СЛОЖНЫЙ ПРОЦЕНТ – это мощное орудие по увеличению капитала на длительных промежутках времени.

На длительном промежутке времени очень **ВАЖНО, ПОД КАКОЙ ПРОЦЕНТ** Вы инвестируете деньги.

ЧЕРЕЗ 30 ЛЕТ 50 000₽ ПРЕВРАТЯТСЯ В

- 200 000₽ при 5% годовых;
- 900 000₽ при 10% годовых;
- 3 000 000₽ при 15% годовых;
- 12 000 000₽ при 20% годовых.



Наиболее часто используемая схема для расчета накоплений – аннуитет.

См. приложение «Аннуитет».

Чем больше срок инвестирования, сумма, процент, тем больше сумма накопленного дохода.

Спасибо за внимание!