

ПОНЯТИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. ВИДЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ганиева Резеда Маратовна

студент Института экономики, управления и права, РФ, Республика Татарстан, г. Казань

Юсупов Тимур Зирякович

научный руководитель, канд. юрид. наук, доц., Института экономики, управления и права, РФ, Республика Татарстан, г. Казань

Деятельность любого предприятия характеризуется эффективностью инвестиционной деятельности. Тем, насколько удачно и безопасно руководство предприятия размещает свободные средства для целей дальнейшего развития.

Термин инвестиции – подразумевает совокупность действий, по вложению капитала в долгосрочные проекты и для получения прибыли.

Затратность и рискованность инвестиционной деятельности – основные сдерживающие факторы, которые препятствуют их реализации новыми, развивающимися предприятиями. Нести риск долгосрочных вложений могут позволить себе только достаточно финансово стабильные, укрепившиеся на рынке субъекты предпринимательской деятельности.

Для осуществления инвестиционной деятельности руководство предприятия должно в полной мере владеть механизмом экономического анализа сложившейся на рынке ситуации. Просчитать варианты возможных потерь и степень риска от воздействия непредвиденных факторов.

Отталкиваясь от данных понятий инвестиционной деятельности можем выделить три условных этапа её осуществления:

Подготовительный – этап. Анализ целесообразности участия в проекте. Экономическое моделирование развития ситуации на рынке. Анализ финансового состояния предполагаемого объекта инвестирования. Расчет времени окупаемости и последующей прибыльности вложений.

Этап непосредственного инвестирования – действия по размещению свободных средств на счетах, вхождения представителей инвестора в состав управления компании, предприятия. Организация деятельности по «ноу-хау» составляющим предмет инвестиций при интеллектуальной участии.

Этап получения дивидендов от инвестиционной деятельности.

Любая предпринимательская, в том числе и инвестирование, несет на себе признаки добровольности и рискованности.

Инвестор изначально предполагает возможность риска неполучения прибыли, на которую он рассчитывал, либо – полной потери вложенных средств в силу обстоятельств непреодолимой силы или ошибки в финансовом прогнозировании.

Условия, благоприятствующие осуществлению инвестиционной деятельности, возникают в следующих случаях:

- государственное установление налоговых режимов, способствующих инвестиционной деятельности;
- правовое обеспечение интересов инвесторов;
- возможность использования природных ресурсов на льготных условиях;
- повышение рейтинга инвестора за счет проведения рекламных компаний;
- широкая конкуренция на рынке;
- лояльная кредитная политика;
- использование механизмов финансового лизинга;
- корреляция с темпами инфляции основных средств предприятия;
- регистрация собственных инвестиционных фондов.

Инвестиционная деятельность всецело подчиняется нормам гражданского законодательства и осуществляется исключительно на договорной основе. При этом, договоров об инвестициях средств может быть несколько, они являются взаимосвязанными и каждый в отдельности предусматривают соблюдение договаривающимися сторонами каких-либо отдельных, но тесно взаимосвязанных условий.

Договоры об инвестиционной деятельности заключаются исключительно в письменной форме и в некоторых случаях, прямо указанных в законодательстве, подлежат государственной регистрации в соответствии с Федеральным законом от 21 июля 1997 г. № 122-ФЗ «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним».

Как и любой гражданско-правовой договор, инвестиционная деятельность может быть прекращена как по взаимному согласию сторон, так и без их согласия.

Например, в случаях:

- Банкротства инвестора;
- Форс-мажорных обстоятельств;
- Введения режима ЧС;
- Если инвестиционная деятельность прямо противоречит законам государства или нарушает права физических или юридических лиц.

Виды инвестиционной деятельности

Инвестиционная деятельность классифицируется по ряду признаков:

Прямые инвестиции – то есть, непосредственное вложение в производство, товар, услугу или развитие объекта производства;

Ссудную – займ или кредит хозяйствующему субъекту в надежде получения повышенного процента по долговым обязательствам в случае успешной реализации проекта последним;

Портфельная - путем приобретения пакета ценных бумаг – не предполагает участия инвестора в непосредственной деятельности предприятия, а только получение дивидендов от прибыли.

Инвестиционная деятельность по степени финансового участия может быть:

Непосредственной, т.е. вложение денежных средств в любой валюте в натуральном выражении;

Опосредованная – путем вложения интеллектуальных или имущественных прав.

Наиболее часто встречающееся реальное (финансовое) инвестирование допускает инвестора к управлению организацией.

Таким образом, являясь разновидностью предпринимательской деятельности, инвестиционная деятельность характеризуется двумя взаимосвязанными параметрами: риском и доходностью.

К инвестиционной деятельности приложимо правило: чем выше риск – тем больше доходности от участия. Для этого, как правило, используется модель CAPM.

В данной модели величина потерь инвестиций связывается с рискованностью операций.

Интегральный риск является совокупностью семи видов риска:

законодательного, политического, социального, экономического, финансового, криминального, экологического.

Принято обозначать среднероссийский риск единицей, а региональные – дробным отношением к общероссийскому.

При совпадении экономических интересов государства и хозяйствующего субъекта становится выгодной реализация инвестиционных проектов с целью их скорейшей реализации.

Список литературы:

1. Бочаров В. В. Инвестиции: Учебник /В. В. Бочаров. – СПб.: Питер, 2009. – 384 с.
2. Деева, А.И. Инвестиции: учебное пособие / А.И. Деева. – М.: Изд-во «Экзамен», 2009. – 436 с.
3. Инвестиции: учебное пособие / Под ред. В.В. Ковалева. - М.: Проспект, 2008. – 360 с.
4. Меркулов, Я.С. Инвестиции: учебное пособие / Я.С. Меркулов. - М.: ИНФРА-М, 2010. – 420 с.
5. Нешиной, А. С. Инвестиции: Учебник / А.С. Нешиной. – 6-е изд., перераб. и испр. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К0», 2010. – 372 с.
6. Постановление Правительства РФ от 13.09.2010 № 716 (ред. от 30.12.2011) «Об утверждении Правил формирования и реализации федеральной адресной инвестиционной программы» [Электронный ресурс].
7. Хазанович Э. С. Инвестиции: Учеб. пособие / Э. С. Хазанович. – М.: КноРус, 2011. – 320 с.