

Инвестиции и инвестиционна дейност на фирмата

I. Инвестиции и инвестиционен процес (ИП)– характеристика , особености, участници

II. Класификация на инвестициите и инвестиционните структури

III. ИП (проекти) – характеристика , съдържание, предназначение

1. Инвестиции и инвестиционен процес

1.1. Решаващи фактори за ефективността на инвестициите и инвестиционната дейност в едно предприятие е тяхното управление, повишаването на тази ефективност изисква адекватен подход и познаване на понятията.

Инвестициите са дългосрочни вложения на финансови и други активи в определени обекти с цел повишаване на доходите на предприятието или разширяване на неговия капитал.

Обектите на инвестициите са ДМА ,ДНА (научни разработки, нови технологии и др.);обновяване и разширяване дейността на действащи предприятия като цяло ,вложения във финансови средства(ценни книжа,акции,облигации).

1.2. Инвестиционният процес представлява съвкупност от дейности чрез които инвестициите се превръщат в основен материално-веществен и финансов резултат от производството на предприятието. Чрез този процес се постига и ефекта им и резултата.

1.3.Участниците в инвестиционния процес са:

- а) **инвеститор**-физическо или юридическо лице,което осигурява необходимите средства и ги влага,като фирми,предприятия,банки и др. институции;
- б) **проектант**-физически или юридически лица,които се занимават с разработката на различните проекти;
- в) **доставчик**-физически/юридически лица,които проучват пазарите и доставят необходимите суровини и всички други елементи,материали,горива за инвестиционния процес;
- г) **изпълнител**-фирми, организации, предприемачи и др.,които се грижат за създаването на необходимите условия и качества;
- д)**банки**(безгранични плащания)- организират разплащанията между горепосочените лица.

1.4.Етапи на Инвестиционни процес:

- а)подготвителен –разработка на бизнес планове,осигуряване на средствата
- б) капитално строителство– строителство,монтаж и др.
- в)внедряването и осигуряване на оптималните мощности–достигане на капацитета.

2.А.Класификация:

2.1.Според участниците

- а)чуждестранни инвестиции–външни(чуждестранни физич. или юридич. Лица,които влагат своите средства в нови предприятия,разширяване на действащи,приватизация на обекти,банки, концесии,интелектуални продукти и др.),нарастваща роля,законова рамка,база
- б)местни-вътрешни(преобладават, но тренда е към по-бързо нарастване на чуждестранните)
- в)смесени

2.2.В зависимост от сектора

- а)в реалният сектор:–в ДМА,–вДНА,–в ново строителство,–в обновяване,–в нови технологии
- б)финансови инвестиции – акции,облигации и ценни книжа

2.3.Според обекта и неговият предмет на дейност

- а)преки нвестиции –разходи,които се правят за изграждане и пускане в действиена обекти

пряко свързани с основния обект на дейност

б) съпътстващи – разходи, свързани с изграждане на необходимата инфраструктура, която подпомага функциониране на преките инвестиции

в) взаимосвързани – влягане на необходимите средства за съпътстващи процеси

2.4. Според източниците:

а) от собствени

б) от привлечени.

2.Б. Инвестиционни структури

2.1.технологична структура:

А)инвестиции в следните направления:

–разходи за строително-монтажни работи(СМР)

–разходи за машини, съоръжения и оборудване(основно значение, пряко влияние върху дейността на инвестициите и резултатите от дейността на предприятието)

–разходи за проектни работи – всички средства ,необходими за изработката на различните видове проекти(идеен, технически, работни чертежи)*етапите и спазване на срокове

–разходи за проучвателни работи(терени, находища)

–други видове разходи(за обучение, за организация, управление и други подобни, които спомагат горепосочените обекти)

Б)възпроизводствена структура – количествено взаимоотношение във възпроизводството:

1.строителство на нови предприятия(ново строителство)–процес на изграждане на нови предприятия на нова площадка , по нов инвестиционен проект.В резултат на това се задоволяват нови потребности от нова или съществуваща продукция.Кадрите са нови и финансите са нови(нац.стопанство има определени икономически и социални предимства)

– разкриване на нови работни места;

–възможности за внедряване на съвременния НТП

–правилно разпределение на предприятията, производствените сили по територията на страната

–нац.стоп. води до издигане на икономическото ,социалното, образователното и културното равнище на населението

–води до по-малки отрицателни ефекти за екологията

****Проблеми при Националното стопанство:

–необходимост от по-малки инвестиции

–факторът ” време” - по-бавно пускаме и изграждаме нови мощности

–по-неразционална структура-голям относителен дял на СМР

–отрицателно влияние върху инфраструктурата в процеса на изграждане на предприятието

2.разширение на дейностите на ИП – форма , при която се изграждат допълнително

основни, спомагателни и странични цехове на действащо предприятие ,на същата

площадка или нова , финансите са на лице ,кадрите също,продукцията може да е нова ,но и вече съществуваща;

3.модернизация на действащо предприятие – направление на ИП , в което се внасят частични усъвършенствания,замяна на определени възли,агрегати и детайли=>по-висока производителност,по-добро качество на труда или по-добри условия на труд.

**перспективи пред модернизацията

–съчетаване на мод-та с основния ремонт

–мод-я в процеса на проектиране/проектите

–мод-я на ДМА със социално-битово предназначение.

4.реконструкция на действащите предприятия– процес при който се осъществява

пълно/частично проборудване на предприятието по специално разработена за целта

проектно-програма на базата на най-нова техника и технология.В резултат на това по-бързо се постигат икономически и социални резултати и се реализира инвестиционната и

иновационната стратегия на фирмата,

*3 вида:

–частична=25%-30% от ДМА

–средна=45%-50% от ДМА

–пълна(голяма) =75%-80% от ДМА

В практиката модернизацията и реконструкцията се осъществяват в повечето случаи като един процес.

Предимствата са:

- по-малък обем на вложените инвестиции
- по-голям % на относителния дял
- по-бързо се постига производителност на труда
- фактора „време”
- по-добро решение на социалните проблеми и условията на труда
- повишаване на техническото и технологичното равнище на персонала

Изборът на едно или друго направление на ИП зависи от мног фактори по-важните от които са :

- а)икономическата стратегия
- б)иновационната и инвестиционна дейности
- в)компетентност на мениджърския екип
- г)динамиката на подредба на пазара и др.

3.Инвестиционен процес и бизнес проекти:основен документ за решаване на даден или нововъзникнал инвестиционен(частен или общ инвестиционен процес).Участниците са същите.При новите проекти:

- основни цели подцели на изграждането на предприятието
- обосновка на предприятието:икономическа,техническа,организационно-управленска,социално-екологическа и др.
- осигуряване на ресурсите и средствата:собствени,привлечени,материални и др.
- етапи на реализация на проекта:начални,крайни,междинни
- очаквани резултати.

Източник: http://www.bg-ikonomika.com/2012/09/12_19.html