



Pojęcie inwestycji i różne jego rozumienie

1. Inwestycje - definicja

Inwestycje to wykorzystanie środków finansowych lub innych posiadanych zasobów w celu nabycia nowych składników majątkowych. To także aktywa, które są nabywane w celu uzyskania korzyści ekonomicznych w przyszłości. Korzyści te wynikają z przyrostu ich wartości w czasie. Inwestowanie polega przede wszystkim na przeznaczeniu środków finansowych lub innych zasobów na jakieś przedsięwzięcie, aby w przyszłości osiągnąć z niego zysk. Inwestycje to ulokowanie środków finansowych i innych zasobów w przedsięwzięcie w celu powiększenia majątku właściciela.

Przykład

Możemy sobie wyobrazić sytuację, że mamy 18 lat i mnóstwo pomysłów, co chcielibyśmy w życiu robić, np. ukończyć studia architektoniczne, studiować za granicą, mieć własne niewielkie mieszkanie, założyć salon kosmetyczny lub samochodowy. Po chwili przemyślenia zdajemy sobie jednak sprawę, że wdrożenie tych pomysłów w życie wymaga konkretnego kapitału – potrzebujemy pieniędzy, by opłacić akademik/stancję, kupić mieszkanie lub rozpocząć własną działalność. Jeśli otrzymamy te pieniądze od rodziców, jest to ich inwestycja w nasze wykształcenie czy w nasze projekty. W takim przypadku nie oczekują oni zazwyczaj konkretnych korzyści materialnych. Jeśli jednak pozyskamy te pieniądze od naszych sąsiadów, będą oni oczekiwać konkretnych korzyści materialnych w określonym czasie i w określonej wysokości (np. udział w naszym biznesie, odsetki od kapitału wyższe niż na lokacie bankowej), ponieważ potraktują swój wkład jako inwestycje.

2. Pojęcie inwestycji w ekonomii i finansach.

- **Inwestycja w ekonomii**

Według ekonomistów inwestycja to ilość dóbr, które nabywamy w danym czasie i nie są one przeznaczone do konsumpcji, ale do wykorzystania w produkcji lub innych formach prowadzonej działalności gospodarczej. Przykładem inwestycji może być budowa fabryki, zakup nowego urządzenia do naszego salonu kosmetycznego, zakup nowoczesnej drukarki do naszego biura. Inwestycji można dokonać też w pracowników przedsiębiorstwa,

przeznaczając pieniądze np. na szkolenia, co w perspektywie najbliższych miesięcy czy lat zwiększy efektywność pracy w naszym przedsiębiorstwie.

- **Inwestycja w finansach**

Inwestycja jest zasobem, który nie podlega konsumpcji. Oczywistym przykładem inwestycji są akcje czy obligacje, zaś mniej oczywistym są lokaty bankowe czy nieruchomości. Przyjmując, że inwestycje mają na celu wytwarzanie bogactwa poprzez generowanie dochodów lub też podnoszenie wartości, którą można później wymienić na dochód, powyższe aktywa spełniają wymagany warunek. Inwestycje finansowe bardzo często są przeprowadzane za pomocą banków czy firm ubezpieczeniowych.

Przykład

Nasza klasa od września 2018 r. przez dwa weekendy w miesiącu organizowała akcje mycia samochodów przed centrum handlowym, ponieważ chcieliśmy zarobić na wycieczkę do Paryża w czerwcu 2019 r. Za każdy umyty samochód pobieraliśmy opłatę 10 zł. Nasze usługi mycia samochodów cieszyły się dużym zainteresowaniem i w styczniu 2019 r. zbieraliśmy już 30 tys. zł. Możemy tę kwotę ulokować w całości na lokacie bankowej lub zakupić za nią obligacje korporacyjnie – wówczas dokonamy inwestycji finansowej. Inny sposób wykorzystania 30 tys. zł to zakup dodatkowych urządzeń i preparatów do mycia, dzięki czemu będziemy mogli umyć większą liczbę samochodów w kolejne soboty oraz rozszerzyć zakres naszych usług na sprzątnię też ich wewnątrz – w takim przypadku dokonamy inwestycji ekonomicznej.

W przypadku gdybyśmy kwotę 30 tys. zł schowali do sejfów w naszej szkole, nie jest to żadna inwestycja, ponieważ nie możemy liczyć na jakiegokolwiek korzyści z tytułu przechowywania tam naszych pieniędzy.

3. Inwestycje - główne cechy:

- określony czas realizacji,
- określone nakłady przeznaczone na inwestycję,
- określone korzyści z danej inwestycji,
- określone ryzyko towarzyszące realizacji inwestycji (nie zawsze zysk jest pewny).

3. Rodzaje inwestycji i ich cechy

Inwestycje mogą mieć tak różnorodny charakter, że w celach porządkowych zaczęto je klasyfikować. Istnieje wiele kryteriów, według których można podzielić inwestycje. Poniżej przedstawiono najczęściej spotykane.

- **Podział ze względu na czas realizacji inwestycji**

1. Inwestycje **długoterminowe** (czas ich realizacji jest dłuższy niż 1 rok):

- wkłady pieniężne lub rzeczowe w jednostkach obcych, tzw. aporty w walucie krajowej bądź w walutach obcych, wycenione w cenie nabycia na okres dłuższy niż rok;
- długoterminowe papiery wartościowe (akcje, obligacje) o określonych korzyściach (dywidendy, odsetki);
- zaangażowanie zasobów w budowę nowej fabryki (np. samochodów), która rozpocznie swoją działalność za okres dłuższy niż rok;
- zakup nieruchomości (np. mieszkania), której termin oddania do użytkowania będzie za 2 lata;
- udzielone pożyczki długoterminowe (na okres dłuższy niż 1 rok).

2. Inwestycje **krótkoterminowe** (czas ich realizacji jest krótszy niż 1 rok):

- krótkoterminowe aktywa finansowe, np. udziały, akcje lub inne papiery wartościowe, a także udzielone pożyczki;
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach oraz inne aktywa pieniężne;
- zakup dóbr, które zostaną wykorzystane w okresie nie dłuższym niż rok, np. kupujemy części zapasowe do serwisowanych samochodów, kosmetyki do prowadzonego salonu kosmetycznego;
- inne inwestycje krótkoterminowe.

Przykład

Karol i Jan prowadzą wypożyczalnię samochodów sportowych w Warszawie. W tym roku zainwestowali 200 tys. zł w zakup nowego budynku, w którym będzie drugi salon w Poznaniu (inwestycja długoterminowa). Jednocześnie zamówili reklamę w lokalnej prasie na najbliższy kwartał, której koszt wyniesie 20 tys. zł (inwestycja krótkoterminowa).

- **Podział ze względu na cel inwestycji**

1. Inwestycje **odtworzeniowe** (reinwestycje) polegają na zastąpieniu starych i zużytych urządzeń nowymi – bardziej wydajnymi. Dzięki takim inwestycjom firmy mogą utrzymać produkcję na stałym poziomie (dodatkowo takie inwestycje mogą poprawić jakość produktów).
2. Inwestycje **modernizacyjne** mają na celu zmniejszenie kosztów wytworzenia danych produktów.
3. Inwestycje **rozwojowe** to takie, dzięki którym zostaną zwiększone zdolności wytwórcze danej jednostki, dotyczące produkcji lub świadczenia usług oraz zostanie poprawiona ich jakość.
4. Inwestycje **innovacyjne** prowadzą do modyfikacji, ulepszenia produkowanych wyrobów.
5. Inwestycje **interesu publicznego** to procesy o charakterze lokalnym (gminy), ponadlokalnym (powiat, województwo) oraz krajowym (obejmującym również inwestycje międzynarodowe i ponadregionalne);
6. Inwestycje **dotyczące ustroju społecznego** to wydatki ponoszone na ochronę środowiska naturalnego i finansowanie badań naukowych, jak również na mecenat różnych przedsiębiorstw w dziedzinie kultury czy edukacji.

Przykład

W Krakowie od 2 lat funkcjonuje firma, która dla mieszkańców gminy, gdzie ma siedzibę, finansuje corocznie badania profilaktyczne serca (inwestycja interesu publicznego). Firma ta zajmuje się produkcją elektrycznych pieców grzewczych. Część maszyn była już mało wydajna, coraz częściej się psuły. Dlatego właściciele musieli wydać 25 tys. zł na ich wymianę (inwestycja modernizacyjna i odtworzeniowa). Jednocześnie firma współpracuje z Akademią Górniczo-Hutniczą nad opracowaniem projektu nowego pieca, bardziej energooszczędnego i wydajniejszego. Na ten cel przeznaczają 30 tys. zł co kwartał (inwestycja rozwojowa, innowacyjna oraz dotycząca ustroju społecznego).

- **Podział ze względu na przedmiot inwestycji**

1. Inwestycje **materialne** (rzeczowe) to takie, w ramach których kupowane są budynki, maszyny, środki transportu lub zapasy itp.

2. Inwestycje **niematerialne** to takie, w ramach których kupowane są patenty, licencje, znaki handlowe. To również wydatki na nabycie dóbr służących badaniom, rozwojowi czy reklamie.
3. Inwestycje **finansowe** to takie, w ramach których lokujemy środki pieniężne w udziałach w innych przedsiębiorstwach lub w długoterminowych papierach wartościowych, np. akcjach, obligacjach, bonach skarbowych.

Przykład

Agnieszka postanowiła założyć agencję reklamową i przeznaczyła na jej organizację 100 tys. zł, z czego 50 tys. przeznaczyła na zakup wyposażenia do biura (inwestycja materialna), 30 tys. wydała na wykonanie loga dla swojej firmy oraz zakup licencji do programów graficznych niezbędnych do prowadzenia tego rodzaju działalności (inwestycja niematerialna). Pozostałą kwotę umieściła w banku na lokacie półrocznej z oprocentowaniem 4% w skali roku (inwestycja finansowa).