

Нов Български Университет

ЦЕНТЪР ЗА ДИСТАНЦИОННО ОБУЧЕНИЕ

САМОСТОЯТЕЛНА РАБОТА

ПО

БИЗНЕС ИНВЕСТИЦИИ

на тема: **Сравнителна характеристика на инвестиция в
реалния сектор с инвестиция във финансови
инструменти**

Проверил:

Изготвил:

Фак. №

Специалност:.....

София

2017г.

Инвеститорите придобиват дялови участия, ценни книжа (акции, облигации), за да осъществят доходи в бъдеще под формата на лихви, дивиденди, продажба на инвестициите на по-висока цена.

Техните мотиви са едни и същи при придобиване на финансови и реални активи. Когато се прави избор между тях се основават на едни и същи процедури и подходи. Обяснение на това е факта, че както при финансовите, така и при инвестициите в реалния сектор има една и съща цел, свързана с осъществяване на допълнителни доходи за компанията.

Въпреки, че между инвестициите в реалния сектор и инвестициите във финансови инструменти има много общи черти, то между тях има и известни различия:

- инвестициите във финансови активи са регулярни и са независими едни от други;

- финансовите инвестиции са инвестиции във финансови активи и осъществяването за тях разходи не са включени в себестойността на продукта, който се произвежда;

- вложенията във финансови активи влияят косвено върху дълготрайните материални активи в сектора на производството;

- финансовите активи нямат връзка с прираста на нов производителен капитал;

- финансовите активи са заместими, тъй като на фондовата борса се котира голям брой ценни книжа и във всеки момент печалбата от акция може да бъде заменена с печалба от друга акция.

От това може да се направи извода, че между финансовите и реалните инвестиции няма съществена разлика във връзка с крайния финансов ефект.

Разликата между тях може да се обоснове само по отношение на обекта на инвестиране. При реалните инвестиции обект е реалният сектор, а при финансовите инвестиции, инвестициите притежават финансов характер.

Като подкрепя към твърдението ми може да се спомене и това, че след като няма принципи разлики между финансови и реални инвестиции, то предприятията не трябва да имат предпочитания към единият или към другия вид инвестиции.

Инвестициите във финансови активи се определят като правно основание за получаване или увеличаване на капитала. Правата се получават посредством придобиване на ЦК, дялове и предоставяне на заеми, които са дългосрочни и имат характер на дълготрайни финансови активи.