

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»  
**Обнинский институт атомной энергетики –**  
филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования  
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»  
**(ИАТЭ НИЯУ МИФИ)**

## **ОТДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК (О)**

Утверждено на заседании  
УМС ИАТЭ НИЯУ МИФИ  
Протокол от 30.08.2021 № 4-8/2021

### **МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ для студентов. Терминологический словарь по дисциплине**

---

#### **ИНВЕСТИЦИИ**

*название дисциплины*

для студентов направления подготовки

---

**38.03.01 Экономика**

*код и название направления подготовки*

образовательная программа

---

**Учёт, анализ и аудит**

Форма обучения: очно-заочная

**г. Обнинск 2021 г.**

## **ВВЕДЕНИЕ**

Терминологический словарь по дисциплине «Инвестиции» способствует систематизации знаний студентов ввиду активизации их самостоятельной работы с базой источников, а именно, с нормативно-правовыми актами, специальной литературой, электронными ресурсами.

В состав словаря включены специальные слова и значения, которые являются узкопрофессиональными терминами по данной дисциплине.

Значение термина раскрывается в кратком определении, достаточном для понимания самого слова и его употребления.

Терминологический словарь не содержит сведения для всестороннего знакомства с самим называемым определением.

## **Краткий терминологический словарь**

**Акция** - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

**Вложения капитальные** - инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты. Если исходить из этого определения, то инвестиции, вложенные в оборотный капитал, не могут считаться капитальными вложениями.

**Дезинвестиции** - процесс изъятия ранее инвестированного капитала из инвестиционного оборота без последующего его использования в инвестиционных целях (например, для покрытия убытков предприятия).

**Деятельность инвестиционная** - вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

**Диверсификация** - сознательный подбор комбинаций инвестиционных проектов, когда достигается не просто их разнообразие, а определенная взаимозависимость динамики доходов и приемлемый уровень рискованности.

**Доходность ценной бумаги** - способность ценной бумаги приносить положительный финансовый результат в форме прироста капитала.

**Заказчик** - юридическое или физическое лицо, принявшее на себя функции организатора и управляющего по строительству объекта, начиная от разработки технико-экономического обоснования и заканчивая сдачей объекта в эксплуатацию или выходом объекта строительства на проектную мощность.

**Застройщик** - юридическое или физическое лицо, обладающее правами на земельный участок под застройку. Он является землевладельцем. Заказчик, в отличие от застройщика, только использует земельный участок под застройку на правах аренды.

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

**Инвестиции валовые** - сумма чистых инвестиций и амортизационных отчислений.

**Инвестиции внутри страны** - вложения средств в объекты инвестирования, размещенные в территориальных границах данной страны.

**Инвестиции высоколиквидные** - вложения капитала в такие объекты, которые быстро могут быть конверсированы в денежную форму (как

правило, в срок до одного месяца) без ощутимых потерь своей текущей рыночной стоимости.

**Инвестиции государственные** - вложения средств, которые осуществляют центральные и местные органы власти и управления за счет средств бюджетов, внебюджетных фондов и заемных средств.

**Инвестиции долгосрочные** - вложения средств на срок более одного года.

**Инвестиции за рубежом** - вложения средств в объекты инвестирования, размещенные за пределами территориальных границ данной страны.

**Инвестиции краткосрочные** - вложения капитала на период не более одного года.

**Инвестиции неликвидные** - вложения капитала в такие объекты, которые самостоятельно реализованы быть не могут (они могут быть проданы на инвестиционном рынке лишь в составе целостного имущественного комплекса).

**Инвестиции не прямые** - вложения средств, опосредствуемые другими лицами (инвестиционными или иными финансовыми посредниками).

**Инвестиции низколиквидные** - вложения капитала в такие объекты, которые могут быть конвертированы в денежную форму без потерь своей текущей рыночной стоимости по истечении значительного периода времени (от полугола и выше).

**Инвестиции первичные** - вложения средств, использование которых приведет к вновь сформированному для инвестиционных целей капиталу за счет как собственных, так и заемных финансовых ресурсов.

**Инвестиции портфельные, или финансовые**, - вложения капитала в ценные бумаги (акции, облигации и др.) и активы других коммерческих организаций.

**Инвестиции портфельные иностранные** - вложения капитала в иностранные ценные бумаги, не дающие инвестору права реального контроля над объектом инвестирования.

**Инвестиции прямые** - непосредственное участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложения средств.

**Инвестиции прямые иностранные** - вложения капитала с целью приобретения долгосрочного экономического интереса в стране приложения капитала, обеспечивающие контроль инвестора над объектом размещения капитала. Они практически целиком связаны с вывозом частного предпринимательского капитала, не считая относительно небольших по объему зарубежных инвестиций фирм, принадлежащих государству.

**Инвестиции реальные** - вложения средств в основной капитал (капитальные вложения), оборотный капитал и нематериальные активы.

**Инвестиции совместные** - вложения средств, осуществляемые субъектами данной страны и иностранных государств.

**Инвестиции социальные** - инвестиции, которые вкладываются государством, коммерческими и другими организациями, а также

физическими лицами для решения каких-либо социальных проблем, в том числе улучшения качества жизни и развития человеческого капитала.

**Инвестиции среднеликвидные** - вложения капитала в такие объекты, которые могут быть конверсированы в денежную форму без ощутимых потерь своей текущей рыночной стоимости в срок от одного до шести месяцев.

**Инвестиции частные** - вложения средств, осуществляемые гражданами, а также предприятиями негосударственных форм собственности, прежде всего коллективной.

**Инвестиции чистые** - валовые инвестиции за минусом амортизационных отчислений.

**Инвестиции иностранные** - вложения иностранного капитала в объект предпринимательской деятельности на территории РФ в виде объектов гражданских прав, принадлежащих иностранному инвестору, если такие объекты гражданских прав не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в Российской Федерации в соответствии с федеральными законами, в том числе денег, ценных бумаг (в иностранной валюте и валюте РФ), иного имущества, имущественных прав, имеющих денежную оценку исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности (интеллектуальную собственность), а также услуг и информации.

**Инвестор** - субъект инвестиционной деятельности, осуществляющий из собственных или заемных средств финансирование строительного объекта. Инвестор имеет юридические права на полное распоряжение результатами инвестиций.

**Источники финансирования инвестиций** - денежные средства, которые могут использоваться в качестве инвестиционных ресурсов.

**Капитал официальный (государственный)** - средства из государственного бюджета, перемещаемые за рубеж или принимаемые из-за рубежа по решению правительства, а также по решению межправительственных организаций.

**Капитал предпринимательский** - средства, которые прямо или косвенно вкладываются в производство с целью получения прибыли.

**Капитал ссудный** - средства, даваемые займы с целью получения процента.

**Капитал частный (негосударственный)** - средства частных (негосударственных) фирм, банков и других негосударственных организаций, перемещаемые за рубеж или принимаемые из-за рубежа по решению их руководящих органов и их объединений.

**Климат инвестиционный** - условия (политические, экономические, социальные, правовые и др.), которые созданы государственными, региональными и местными органами власти для всех субъектов хозяйствования в области инвестиционной деятельности и их бизнеса.

**Лизинг** - совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе с приобретением предмета лизинга.

**Лизингодатель** - физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных и (или) собственных средств приобретает в ходе реализации договора лизинга в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга.

**Лизингополучатель** - физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование в соответствии с договором лизинга.

**Ликвидность ценной бумаги** - свойство ценной бумаги быть быстро проданной и превращенной в денежные средства без существенных потерь для держателя при небольших колебаниях рыночной стоимости издержек на реализацию.

**Лимитирование** - установление предприятием предельно допустимой суммы средств на выполнение определенных операций, в случае невозврата которой это несущественно отразится на финансовом состоянии предприятия.

**Метод финансирования инвестиций** - механизм привлечения инвестиционных ресурсов с целью финансирования инвестиционного процесса.

**Мощность предприятия производственная** - максимально возможный годовой (суточный) объем выпуска продукции при заданной номенклатуре и ассортименте, с учетом наилучшего использования всех ресурсов, имеющихся в распоряжении предприятия.

**Норма расхода материальных расходов** - максимально допустимая плановая величина расхода сырья (материалов, топлива), которая может быть израсходована для производства единицы продукции (или работы).

**Нормативы расхода** - поэлементные составляющие нормы. Они выражают обобщенное значение затрат материалов, отнесенных на физическую единицу измерения (метры кубические, квадратные, погонные, тонны) или на технический параметр (единицу мощности; грузоподъемности, емкости ковша экскаватора; пробста и работы транспортных средств и т.д.).

**Облигация** - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента.

**Обращаемость ценной бумаги** - способность ценной бумаги вызывать спрос и предложение (покупаться и продаваться) на рынке, а иногда - выступать в качестве самостоятельного платежного инструмента, облегчающего обращение других товаров.

**Перевооружение действующих предприятий и организаций техническое** - комплекс мероприятий по повышению технического уровня отдельных производств, цехов, участков на основе внедрения передовой техники и технологии, механизации и автоматизации производства,

компьютеризации, модернизации и замены устаревшего, физически и морально изношенного оборудования новым, более производительным и экономичным, а также мероприятия по совершенствованию деятельности производственного хозяйства и вспомогательных служб.

**Период окупаемости** - время, за которое поступления от производственной деятельности предприятия покроют затраты на инвестиции.

**Платежи лизинговые** - общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок действия договора лизинга, в которую входят возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием других предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя.

**Подрядчик (генеральный подрядчик)** - строительная фирма, осуществляющая по договору подряда или контракту строительство объекта.

**Политика государства инвестиционная** - комплекс целенаправленных мероприятий, проводимых государством для создания благоприятных условий для всех субъектов хозяйствования с целью оживления инвестиционной деятельности и подъема национальной экономики, повышения эффективности инвестиций и решения социальных задач.

**Политика коммерческой организации инвестиционная** - комплекс мероприятий, обеспечивающих выгодное вложение собственных, заемных и других средств в инвестиции с целью обеспечения стабильной финансовой устойчивости организации в ближайшей и дальнейшей перспективе.

**Политика на региональном уровне инвестиционная** - система мер, проводимых на уровне региона, направленных на мобилизацию инвестиционных ресурсов и определение направлений их наиболее эффективного использования в интересах населения региона и отдельных инвесторов.

**Портфель ценных бумаг инвестиционный** - совокупность ценных бумаг, принадлежащих физическому или юридическому лицу, сформированная для достижения стратегической цели инвестора.

**Программа предприятия производственная** - план производства и реализации продукции в определенной номенклатуре и ассортименте на заранее заданный период (месяц, квартал, год), составленный на основе заключенных договоров и утвержденный руководством предприятия.

**Проект инвестиционный** - обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством РФ и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

**Проектировщик (генеральный проектировщик)** - проектная или проектно-изыскательская и научно-исследовательская фирма,

осуществляющая по договору или контракту с заказчиком разработку проекта объекта строительства.

**Процесс инвестиционный** - последовательность этапов, действий и операций по осуществлению инвестиционной деятельности.

**Реинвестиции** - повторное использование капитала в инвестиционных целях при условии предварительного его высвобождения в процессе реализации ранее выбранных инвестиционных проектов, инвестиционных товаров или финансовых инструментов инвестирования.

**Реконструкция действующих предприятий и организаций** - полное или частичное переустройство существующих производств, цехов и других объектов, как правило, без расширения имеющихся зданий и сооружений основного назначения, связанное с совершенствованием производства и повышением его технико-экономического уровня в целях увеличения производственных мощностей.

**Риск деловой** - степень неопределенности, связанная с созданием доходов от инвестиций, достаточных, чтобы расплатиться со всеми инвесторами, предоставившими средства.

**Риск инвестиционный** - вероятность отклонения величины фактического инвестиционного дохода от величины ожидаемого: чем изменчивее и шире шкала колебаний возможных доходов, тем выше риск, и наоборот.

**Риск ликвидности** - риск, связанный с невозможностью продать за наличные деньги инвестиционный инструмент в подходящий момент и по приемлемой цене.

**Риск процентный** - степень неопределенности в уровне курсов ценных бумаг, вызванная изменением рыночных процентных ставок; с ростом процентных ставок курсы ценных бумаг, особенно с фиксированным доходом, снижаются, и наоборот.

**Риск рыночный** - изменчивость курсов ценных бумаг под влиянием факторов, не зависящих от деятельности компаний-эмитентов (политическая, экономическая и социальная нестабильность и др.).

**Риск случайный** - риск, проистекающий из события, большей частью или целиком неожиданно, которое имеет значительное и обычно немедленное воздействие на стоимость соответствующих инвестиций.

**Риск финансовый** - степень неопределенности, связанная с комбинацией заемных и собственных средств, используемых для финансирования компании или собственности: чем больше доля заемных средств, тем выше финансовый риск. Риск, связанный с покупательной способностью, риск, обусловленный инфляционными процессами и снижением покупательной способности национальной валюты.

**Рынок инвестиционный** - сложное динамичное экономическое явление, которое характеризуется такими основными элементами, как инвестиционный спрос и предложение, конкуренция, цена.

**Страхование** - отношения по защите имущественных интересов хозяйствующих субъектов при наступлении определенных событий

(страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий).

**Строительство капитальное** - процесс создания производственных и непроизводственных основных фондов путем строительства новых, расширения, реконструкции, технического перевооружения и модернизации действующих объектов.

**Строительство новое** - строительство комплекса объектов основного, подсобного и обслуживающего назначения вновь создаваемых предприятий и организаций, а также филиалов или отдельных производств на новых площадках по первоначально утвержденному проекту, которые после их ввода в эксплуатацию будут находиться на самостоятельном балансе.

**Структура инвестиций общая** - соотношение между реальными и портфельными (финансовыми) инвестициями.

**Структура инвестиций по формам собственности** - распределение и соотношение капитальных вложений по формам собственности в их общей сумме. Показывает, какая доля инвестиций принадлежит государству, муниципальным органам, частным юридическим или физическим лицам, или смешанной форме собственности.

**Структура капитальных вложений территориальная (региональная)** - распределение и соотношение капитальных вложений по отдельным субъектам РФ.

**Структура капитальных вложений технологическая** - состав затрат на сооружение какого-либо объекта и их доля в общей сметной стоимости.

**Структура портфельных (финансовых) инвестиций** - соотношение инвестиций в акции, облигации, другие ценные бумаги, а также в активы других предприятий в их общей величине.

**Структура реальных инвестиций** - соотношение между инвестициями в основной, оборотный капитал и нематериальные активы.

**Управление инвестиционными проектами** - деятельность по планированию, организации, координации, мотивации и контролю на протяжении жизненного цикла проекта путем применения системы современных методов и техники управления, которая имеет целью обеспечение наиболее эффективной реализации определенных в инвестиционном проекте результатов по составу и объему работ, стоимости, качеству и удовлетворению участников инвестиционного проекта.

**Факторинг** - разновидность торгово-комиссионной операции, сочетающаяся с кредитованием оборотного капитала.

**Цена капитала** - величина платы за привлечение любого источника финансирования инвестиций, которая выражается в процентах.

**Цикл инвестиционного проекта жизненный** - интервал времени между моментом появления проекта и моментом окончания его реализации.

## ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

<p>Программа рассмотрена на заседании отделения социально-экономических наук (О) (протокол № 2-8/2021 от 28.08.2021)</p>	<p>Руководитель образовательной программы «Учёт, анализ и аудит» направления подготовки 38.03.01 Экономика</p> <p>28 августа 2021 г. _____ К.В. Найдёнова</p> <p>Начальник отделения социально-экономических наук (О)</p> <p>28 августа 2021 г. _____ А.А. Кузнецова</p>
--	--