

А. С. Нешитой

ИНВЕСТИЦИИ

Учебник

9-е издание,
переработанное и исправленное

*Рекомендовано уполномоченным учреждением
Министерства образования и науки РФ —
Государственным университетом управления
в качестве учебника для студентов высших
учебных заведений, обучающихся по направлениям
подготовки «Менеджмент» и «Экономика»
(квалификация (степень) «бакалавр»)*

Регистрационный номер рецензии 592 от 18 декабря 2012 г.
(Федеральный институт развития образования)

Москва
Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°»
2018

УДК 336
ББК 65.9(2Рос)-56
Н59

Автор:

А. С. Нешитой — ведущий научный сотрудник ИЭ РАН, кандидат экономических наук, профессор.

Рецензенты:

Кафедра финансов и кредита Российского университета кооперации
Центросоюза РФ;

В. А. Горемыкин — доктор экономических наук, профессор.

Нешитой А. С.

Н59

Инвестиции: Учебник для бакалавров / А. С. Нешитой. — 9-е изд., перераб. и испр. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. — 352 с.

ISBN 978-5-394-02216-6

В учебнике изложены современные понятия инвестиций, капитальных вложений, роль капитального строительства в инвестиционном процессе, финансирования и кредитования инвестиционной деятельности и другие вопросы в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования третьего поколения.

Для студентов бакалавриата, обучающихся по направлениям подготовки «Экономика» и «Менеджмент», а также слушателей факультетов переподготовки кадров (второго высшего образования) и практиков, занимающихся вопросами инвестиционной деятельности.

ISBN 978-5-394-02216-6

© Нешитой А. С., 2014

© ООО «ИТК «Дашков и К°», 2014

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	9
Глава 1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И КЛАССИФИКАЦИЯ ИНВЕСТИЦИЙ	11
§ 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности	11
§ 2. Классификация и цель инвестиций	12
§ 3. Состав инвестиционной сферы. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности	16
§ 4. Понятие и структура капитальных вложений, их сущность, классификация и экономическая роль	20
Контрольные вопросы	22
Глава 2. ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМОЙ В ФОРМЕ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ В РОССИИ	23
§ 1. Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений	23
§ 2. Организация государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений в России	26
§ 3. Прямое и особое государственное регулирование инвестиционной деятельности	29
§ 4. Государственная инвестиционная политика РФ на современном этапе	32
Контрольные вопросы	33
Глава 3. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ, НАПРАВЛЕННЫХ НА КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	34
§ 1. Основные источники финансовых ресурсов государственных капитальных вложений	34

§ 2. Источники финансовых ресурсов в коммерческих предприятиях и организациях	37
§ 3. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг	43
Контрольные вопросы	50

Глава 4. ИНВЕСТИЦИИ В ОБНОВЛЕНИЕ

И ВОСПРОИЗВОДСТВО ОСНОВНЫХ ФОНДОВ	51
§ 1. Понятие основных фондов и их экономическая роль	51
§ 2. Классификация основных фондов и факторы, влияющие на их структуру	54
§ 3. Оценка состояния основных фондов и порядок их переоценки	60
§ 4. Необходимость обновления и формы воспроизводства основных фондов на базе капитальных вложений	71
§ 5. Амортизация основных фондов. Методы и порядок расчета амортизации	73
Контрольные вопросы	80

Глава 5. РОЛЬ КАПИТАЛЬНОГО СТРОИТЕЛЬСТВА В ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОЦЕССЕ

§ 1. Понятие капитального строительства и его техничко-экономические особенности	81
§ 2. Роль капитального строительства в инвестиционном процессе	85
§ 3. Способы производства строительных работ и организация подрядных отношений	90
§ 4. Формирование и классификация подрядных строительных организаций	94
Контрольные вопросы	99

Глава 6. ОСНОВЫ ПЛАНИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ФОРМЕ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

§ 1. Задачи и принципы планирования капитальных вложений	100
§ 2. Формирование плана государственных централизованных и нецентрализованных капитальных вложений в России	102
§ 3. Показатели плана капитальных вложений	105
§ 4. Титульные списки строительства, их содержание и значение	108
Контрольные вопросы	111

Глава 7. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫХ В ФОРМЕ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ	112
§ 1. Сущность проблемы повышения экономической эффективности инвестиций	112
§ 2. Определение общей экономической эффективности капитальных вложений	115
§ 3. Определение сравнительной экономической эффективности капитальных вложений	121
§ 4. Особенности определения эффективности капитальных вложений в непроеизводственную сферу	123
§ 5. Пути повышения экономической эффективности капитальных вложений	127
Контрольные вопросы	129
Глава 8. ФИНАНСИРОВАНИЕ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ	131
§ 1. Понятие финансирования и его формы	131
§ 2. Финансирование государственных централизованных капитальных вложений	133
§ 3. Финансирование капитальных вложений за счет собственных средств инвесторов	135
§ 4. Финансирование геолого-разведочных работ	138
Контрольные вопросы	141
Глава 9. КРЕДИТОВАНИЕ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ ...	142
§ 1. Сущность кредита, его функции и формы	142
§ 2. Принципы банковского кредитования капитальных вложений	147
§ 3. Методы кредитования и формы ссудных счетов	150
§ 4. Определение кредитоспособности ссудозаемщика	152
§ 5. Обеспечение возвратности банковских ссуд	155
§ 6. Порядок заключения и содержание кредитного договора	159
§ 7. Кредитный мониторинг	163
Контрольные вопросы	164
Глава 10. ФИНАНСИРОВАНИЕ И КРЕДИТОВАНИЕ ЗАТРАТ НА ТЕХНИЧЕСКОЕ ПЕРЕВООРУЖЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ И ПРИОБРЕТЕНИЕ ОБОРУДОВАНИЯ	165
§ 1. Необходимость и цель технического перевооружения предприятий	165

§ 2. Финансирование и кредитование затрат на техническое перевооружение предприятий и приобретение оборудования	171
§ 3. Определение эффективности затрат на реконструкцию и техническое перевооружение предприятий (организаций)	173
§ 4. Форма кредитования оборудования — лизинг	174
Контрольные вопросы	182

Глава 11. ФИНАНСИРОВАНИЕ И КРЕДИТОВАНИЕ

ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ	183
§ 1. Источники инвестиций в форме капитальных вложений потребительской кооперации	183
§ 2. Формирование плана капитальных вложений потребительской кооперации	191
§ 3. Финансирование и кредитование капитальных вложений потребительской кооперации	195
§ 4. Роль капитального строительства в воспроизводстве основных фондов потребительской кооперации	199
§ 5. Пути улучшения снабжения строек материалами и оборудованием	205
Контрольные вопросы	211

Глава 12. ИНВЕСТИЦИОННОЕ СТРОИТЕЛЬНОЕ

ПРОЕКТИРОВАНИЕ	212
§ 1. Понятие и значение проектов. Принципы и нормы проектирования объектов	212
§ 2. Этапы проектирования объектов	219
§ 3. Техничко-экономическое обоснование (ТЭО) и технико-экономический расчет (ТЭР), их содержание	220
§ 4. Задание на проектирование объектов	222
§ 5. Стадии проектирования и состав проектов	233
§ 6. Порядок согласования, экспертизы и утверждения проектов	236
Контрольные вопросы	241

Глава 13. ОСОБЕННОСТИ ПРОЕКТИРОВАНИЯ

МАГАЗИНОВ. РАЗМЕЩЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ В СЕЛЬСКИХ РАЙОНАХ	242
§ 1. Особенности проектирования магазинов розничной торговли	242

§ 2. Проектирование территориального размещения предприятий розничной торговли в сельских районах	260
§ 3. Районная планировка — связующее звено между проектированием предприятий и проектированием их размещения	268
§ 4. Привязка типовых проектов к строительной площадке	271
Контрольные вопросы	275

Глава 14. ПОДГОТОВКА К СТРОИТЕЛЬСТВУ

И ОРГАНИЗАЦИЯ СТРОИТЕЛЬНОГО ПРОИЗВОДСТВА	276
§ 1. Этапы и содержание организационно-технической подготовки к строительству	276
§ 2. Выбор и отвод земельных участков под строительство объектов	278
§ 3. Заключение договора строительного подряда	281
§ 4. Проектирование организации строительства и производства работ	285
§ 5. Поточный метод организации строительства	287
Контрольные вопросы	293

Глава 15. КОНТРОЛЬ ЗА КАЧЕСТВОМ СТРОИТЕЛЬСТВА И ПРИЕМКА В ЭКСПЛУАТАЦИЮ ЗАКОНЧЕННЫХ СТРОИТЕЛЬСТВОМ ОБЪЕКТОВ

§ 1. Организация контроля за качеством строительных работ	294
§ 2. Авторский надзор проектных организаций	298
§ 3. Оценка качества строительно-монтажных работ и объектов	300
§ 4. Приемка в эксплуатацию законченных строительством объектов	303
Контрольные вопросы	309

Глава 16. РАСЧЕТЫ МЕЖДУ ЗАКАЗЧИКАМИ (ЗАСТРОЙЩИКАМИ) И ПОДРЯДЧИКАМИ ЗА ВЫПОЛНЕННЫЕ СТРОИТЕЛЬНЫЕ РАБОТЫ И ЗАКОНЧЕННЫЕ СТРОИТЕЛЬСТВОМ ОБЪЕКТЫ

§ 1. Общие положения о наличных и безналичных расчетах на территории РФ	310
§ 2. Расчеты между заказчиками и подрядчиками за сданные объекты и работы	313

§ 3. Расчеты за строительные работы и построенные объекты с применением свободных (договорных) цен	321
Контрольные вопросы	324
Глава 17. ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ	325
§ 1. Необходимость привлечения иностранных инвестиций в российскую экономику	325
§ 2. Правовые основы привлечения иностранных инвестиций в российскую экономику	328
§ 3. Динамика иностранных инвестиций в экономику Российской Федерации	336
§ 4. Иностранные инвестиции в свободных (особых) экономических зонах	343
§ 5. Деятельность Российской Федерации со странами СНГ по развитию иностранных инвестиций в нефинансовые активы	346
Контрольные вопросы	349
ЛИТЕРАТУРА	350