

Rola inwestycji w zarządzaniu rozwojem firmy



wprowadzenie



Agenda:

- Pojęcie i rodzaje inwestycji
- Etapy procesu inwestycyjnego
- Przepływy środków pieniężnych w projektach inwestycyjnych

Pojęcie i rodzaje inwestycji

Inwestycje?



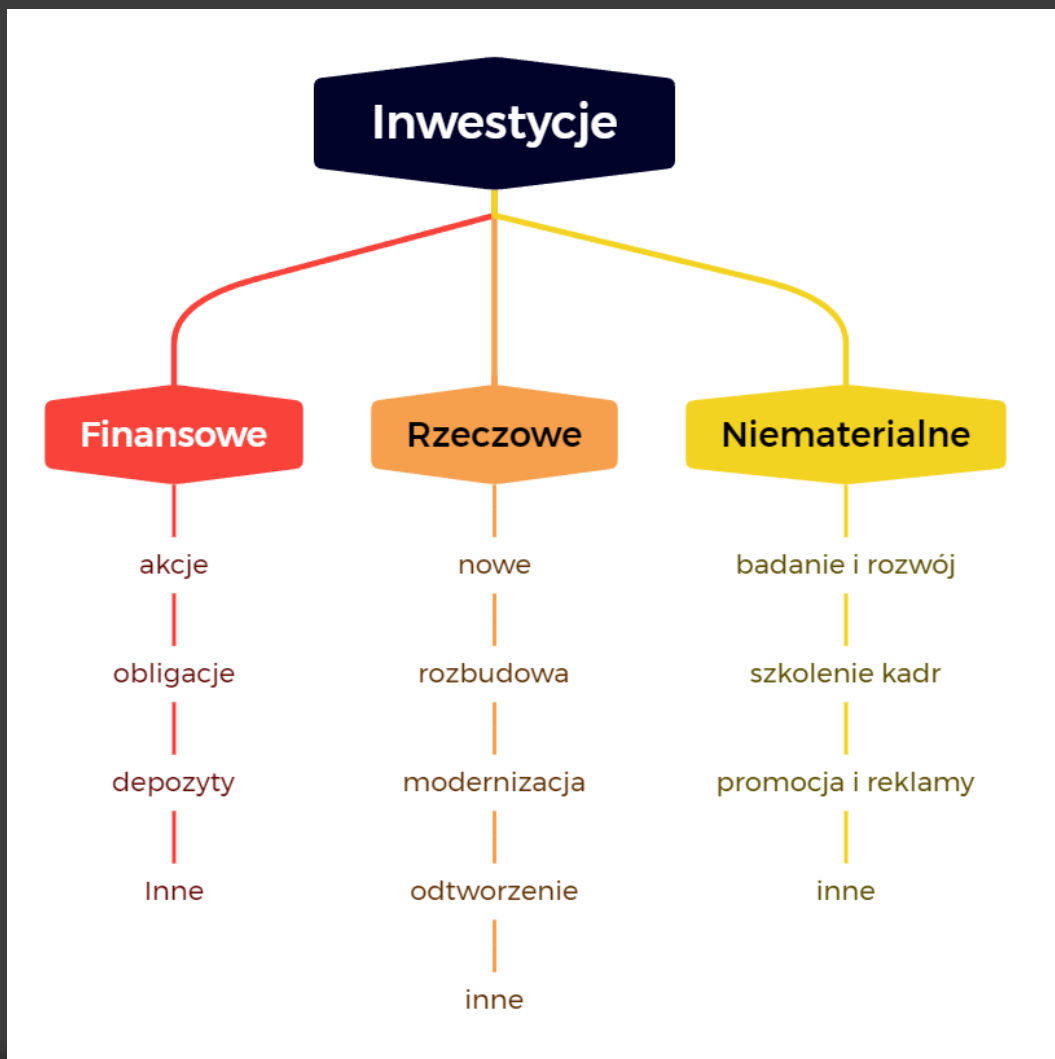
- Podstawowym **celem** każdego przedsiębiorstwa jest rozwój. Jest on możliwy jedynie poprzez inwestycje w zasoby materialne, niematerialne i ludzkie.
- **Inwestowanie** – wykorzystanie kapitału (finansowego) dzisiaj w celu osiągnięcia korzyści biznesowych w przyszłości.
- Kluczowym **kryterium oceny efektywności**, jakości decyzji inwestycyjnych jest maksymalizacja / wymagana rentowność (wartość dodana) z zainwestowanego kapitału.

Inwestycje?



- **Przedsięwzięcie inwestycyjne** – zamierzenie rozwojowe firmy zawierające cel, zakres, czas realizacji, miejsce realizacji, koszt i potencjalna rentowność, czas użytkowania.
- **Zadanie inwestycyjne** – zestaw czynności zaplanowanych i realizowanych w projekcie niezbędnych do osiągnięcia celów biznesowych projektu.

Rodzaje inwestycji?



Rodzaje inwestycji?



Ze względu na formę i cel inwestycji wyróżniamy:

- **Inwestycje bezpośrednie** – inwestycje związane z działalnością produkcyjną, często o charakterze rzeczowym,
- **Inwestycje portfelowe** – inwestycje w aktywa finansowe, zwykle o krótszym horyzoncie niż inwestycje bezpośrednie.

Rodzaje inwestycji?



Ze względu na źródła finansowania:

- **Inwestycje własne** – finansowane ze środków własnych;
- **Inwestycje kredytowe** – finansowane ze środków pożyczonych, zewnętrznych;
- **Inwestycje mieszane** – finansowane ze środków własnych i środków pozyskanych z zewnątrz.

Rodzaje inwestycji?



Ze względu na horyzont czasowy inwestycji wyróżniamy:

- inwestycje **krótkoterminowe**.
- inwestycje **średnioterminowe**.
- inwestycje **długoterminowe**.

Etapy procesu inwestycyjnego

Etapy procesu inwestycyjnego



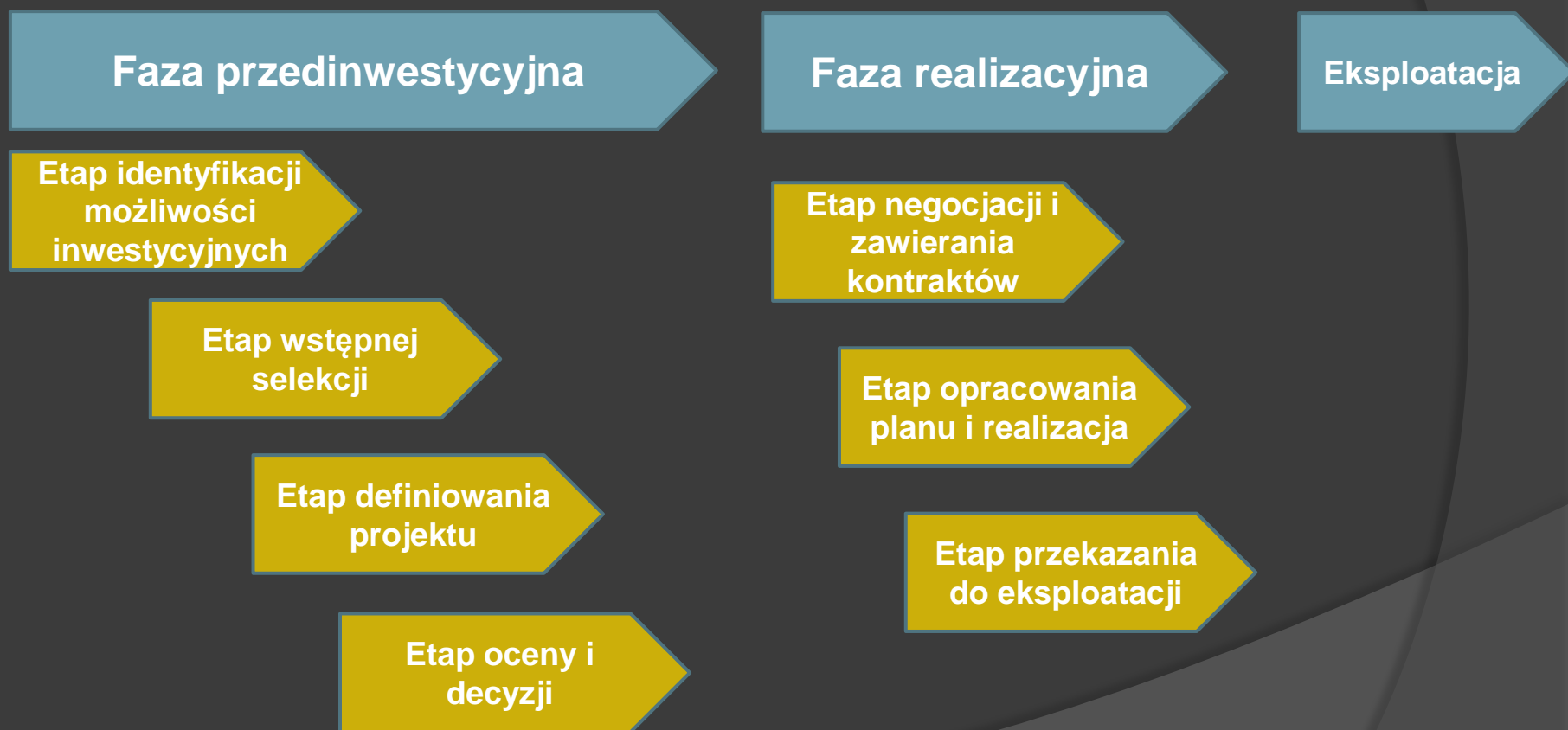
**Przygotowanie
inwestycji**

Projektowanie

**Realizacja
inwestycji**

Eksploatacja

Etapy procesu inwestycyjnego



Przepływy środków pieniężnych w projektach inwestycyjnych

Kategorie finansowe



- **Wydatki / wpływy** – odpływ i wpływ środków pieniężnych w projekcie w danym okresie.
- **Nakłady** – wszystkie wydatki, które należy ponieść aby zrealizować cel projektu.
- **Przychody** – wszystkie wpływy pochodzące ze sprzedaży.
- **Koszty** – wszystkie wydatki definiowane według kategorii kosztów jednostkowych oraz kosztów całkowitych.

Płynność finansowa



- Płynność finansowa jest czymś zupełnie innym co rentowność!
- Zarządzanie płynnością finansową w projekcie polega na zapewnieniu odpowiedniego strumienia przychodów netto (gotówka) w celu pokrycia bieżących kosztów eksploatacji i zobowiązań.
- Brak płynności finansowej jest głównym źródłem niepowodzeń w zarządzaniu projektami inwestycyjnymi.



PYTANIA?