

## **Тема 4. Собственность. Предпринимательство. Издержки производства. Прибыль**

### **1. Собственность как экономическая категория. Субъекты и объекты собственности. Отношения и права собственности. Виды и формы собственности, их характеристика**

- 1. Собственность как экономическая категория.**
- 2. Субъекты собственности.**
- 3. Объекты собственности.**
- 4. Собственность как набор (пучок) прав.**
- 5. Содержание права собственности.**
- 6. Типы собственности.**
- 7. Плюсы и минусы частной собственности.**
- 8. Формы общественной собственности.**
- 9. Формы частной собственности.**
- 10. Формы собственности Российской Федерации.**
- 11. Государственная собственность.**
- 12. Собственность общественных объединений (организаций).**

### **2. Приватизация: сущность, концепция, принципы, пути и формы, последствия и проблемы**

- 13. Приватизация.**
- 14. Основные цели приватизации в России.**
- 15. Методы приватизации в России.**
- 16. Основные итоги приватизации в России.**

### **3. Предпринимательство, предприниматель: понятия, характеристики и роль в экономическом развитии, виды.**

**Факторы, сдерживающие развитие предпринимательства.**

**Фирма, ее цели и функции. Организационно-правовые формы предприятий в России. Автономные учреждения.**

**Бизнес-план: определение, принципы составления, основные разделы содержания**

- 17. Предпринимательство.**
- 18. Предприниматель.**
- 19. Роль предпринимательства в экономическом развитии.**
- 20. Факторы, обуславливающие готовность стать предпринимателем.**
- 21. Некоторые знания и умения, которыми должны обладать предприниматели.**
- 22. Восемь психологических типажей предпринимателей.**
- 23. Качества, характеризующие преуспевающих предпринимателей.**
- 24. Главные источники мотивации предпринимателя в США.**
- 25. Факторы, сдерживающие развитие предпринимательства в России.**
- 26. Стадии предпринимательского процесса.**
- 27. Фирма.**
- 28. Организационно-правовые формы предприятий.**
- 29. Автономное учреждение.**

- 30. Показатели эффективности предприятия.**
- 31. Бизнес.**
- 32. Бизнес-план.**
- 33. Роль бизнес-плана в деятельности лечебно-профилактического учреждения (ЛПУ).**
- 34. Структура бизнес-плана.**
- 35. Примерная структура бизнес-плана лечебно-профилактического учреждения (ЛПУ).**
- 36. Резюме бизнес-плана.**

**4. Сущность и формы капитала. Основной капитал (производственные фонды):**  
**понятие, структура, показатели, анализ, амортизация.**  
**Оборотный капитал: понятие, структура, показатели, анализ**

- 37. Капитал.**
- 38. Структура капитала предприятия.**
- 39. Физический износ основного капитала.**
- 40. Моральный износ основного капитала.**
- 41. Амортизация.**
- 42. Показатели использования основных фондов предприятия / лечебно-профилактического учреждения (ЛПУ).**
- 43. Показатели использования оборотного капитала предприятия / лечебно-профилактического учреждения (ЛПУ).**

**5. Издержки производства: понятие, виды, структура.**  
**Себестоимость. Калькуляция затрат**

- 44. Издержки производства (cost).**
- 45. Виды издержек.**
- 46. Издержки в зависимости от объемов производства: постоянные (fixed cost – FC), переменные (variable cost – VC), валовые (total cost – TC).**
- 47. Средние издержки (average cost).**
- 48. Предельные (дополнительные) издержки (marginal costs – MC).**
- 49. Себестоимость.**
- 50. Элементы себестоимости.**
- 51. Калькуляция.**

**6. Прибыль, ее виды. Количество определение прибыли.**  
**Рентабельность производства. Закон убывающей отдачи (возрастающих предельных затрат). Эффект масштаба. Производственная функция**

- 52. Прибыль.**
- 53. Виды прибыли.**
- 54. Факторы роста прибыли.**
- 55. Доходы фирмы.**
- 56. Норма прибыли (уровень рентабельности).**
- 57. Эффект масштаба.**

**58. Производственная функция.**

**59. Закон убывающей отдачи ресурсов (предельной производительности).**

**7. Инвестиции: сущность, структура и источники, роль.**

**Социальная значимость инвестиций. Инвестиции в человеческий капитал**

**60. Инвестиции.**

**61. Виды инвестиций.**

**62. Объекты инвестиций.**

**63. Инвестиционная деятельность.**

**64. Инвестор.**

**65. Капитальные вложения.**

**66. Источники финансирования инвестиционной деятельности.**

**67. Инвестиционный фонд.**

**68. Паевой инвестиционный фонд.**

**69. Теория человеческого капитала.**

**70. Инвестиции в человеческий капитал.**

**71. Виды инвестиций в человеческий капитал.**

**72. Особенности, отличающие инвестиции в человеческий капитал от других видов инвестиций.**

**73. Специфика вложений в поддержание здоровья и медицинские услуги.**

**1. Собственность как экономическая категория.**  
**Субъекты и объекты собственности.**  
**Отношения и права собственности.**  
**Виды и формы собственности, их характеристика**

1.

<b>Собственность как экономическая категория</b>
Экономические отношения между людьми, экономическими субъектами по поводу присвоения, отчуждения, владения, пользования, распоряжения экономических ресурсов и экономических благ (материальных и нематериальных)

2.

<b>Субъекты собственности</b>
Имущество может находиться в собственности граждан и юридических лиц, а также Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований. (Гражданский кодекс РФ. Ст. 212)

*Активная сторона отношений собственности, которую чаще называют собственник*

3.

<b>Объекты собственности</b>
В собственности граждан и юридических лиц может находиться любое имущество, за исключением отдельных видов имущества, которое в соответствии с законом не может принадлежать гражданам или юридическим лицам. (Гражданский кодекс РФ. Ст. 213)

Земля, ее недра, воды, растительный и животный мир, предприятия, здания, сооружения, объекты незавершенного строительства, оборудование, предметы материальной и духовной культуры, деньги, ценные бумаги, иное имущество, продукция, а также результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий (интеллектуальная собственность): произведения науки, литературы и искусства, программы для электронных вычислительных машин, базы данных, исполнения, фонограммы, сообщение в эфир или по кабелю радио- или телепередач (вещание организаций эфирного или кабельного вещания), изобретения, полезные модели, промышленные образцы, селекционные достижения, топологии интегральных микросхем, секреты производства (ноу-хай), фирменные наименования, товарные знаки и знаки обслуживания и др. объекты, созданные в результате интеллектуальной деятельности

*Пассивная сторона отношений собственности – это то, по поводу чего возникают отношения собственности*

4.

<b>Собственность как набор (пучок) прав</b>	
<i>(Концепция американского экономиста, лауреата Нобелевской премии Р. Коуза)</i>	
<b>1</b>	Право владения
<b>2</b>	Право использования
<b>3</b>	Право управления
<b>4</b>	Право на доход
<b>5</b>	Право на продажу, изменение, уничтожение
<b>6</b>	Право на безопасность собственности (защиту от экспроприации и от вреда со стороны внешних сил)

7	Право на завещание и наследование
8	Право на бессрочное обладание благом
9	Запрещение использования, наносящего вред окружающим
10	Право на взыскание (в уплату долга)
11	Право на возврат полномочий собственности (по истечении срока договора об их передаче или при восстановлении нарушенных полномочий)

5.

<b>Содержание права собственности</b> <i>(Гражданский кодекс РФ. Ст. 209)</i>	
1.	Собственнику принадлежат права владения, пользования и распоряжения своим имуществом.
2.	Собственник вправе по своему усмотрению совершать в отношении принадлежащего ему имущества любые действия, не противоречащие закону и иным правовым актам и не нарушающие права и охраняемые законом интересы других лиц.
3.	Владение, пользование и распоряжение землей и другими природными ресурсами в той мере, в какой их оборот допускается законом, осуществляются их собственником свободно, если это не наносит ущерба окружающей среде и не нарушает прав и законных интересов других лиц.
4.	Собственник может передать свое имущество в доверительное управление другому лицу (доверительному управляющему). Передача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности к доверительному управляющему, который обязан осуществлять управление имуществом в интересах собственника или указанного им третьего лица

6.

<b>Типы собственности</b>	
<b>Частная собственность</b>	<b>Общественная собственность</b>
Присвоение благ (факторов и результатов производства) одной частью общества и отчуждение от них другой части общества	Присвоение благ всем обществом (народом) в целом и его структурными (уровневыми элементами)

7.

<b>Плюсы частной собственности</b>	<b>Минусы частной собственности</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Стимулирует экономическую активность и предпринимчивость, эффективное и рациональное ведение хозяйства</li> <li>• Источник материального благополучия каждого человека</li> <li>• Гарант свободы и независимости личности</li> <li>• Основа товарного производства, товарного обмена, рынок</li> <li>• Поднимает человека морально, наполняет его жизнь созидательным, творческим смыслом, дает ему массу возможностей</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Порождает неравенство, приводит к расслоению общества;</li> <li>• Пробуждает стремление к личной выгоде одних членов общества в ущерб интересам других членов. «Разъединяет людей в зверей». (В.И. Ленин. Т.41, с. 356)</li> <li>• Иногда частная собственность одних людей «мешает жить» другим. (Например, чья-то земля может стоять на пути к единственному колодцу, на пути прокладки линий электропередачи, связи и трубопроводов, обеспечения водоснабжением и мелиорации и др.)</li> </ul>

<b>Формы общественной собственности</b> (Гражданский кодекс РФ. Ст. 214)		
<b>Государственная</b>		<b>Муниципальная</b>
Имущество, принадлежащее на праве собственности Российской Федерации (федеральная собственность)	Имущество, принадлежащее на праве собственности субъектам Российской Федерации (собственность субъекта Российской Федерации)	Имущество, принадлежащее на праве собственности городским и сельским поселениям, а также другим муниципальным образованиям. От имени муниципального образования права собственника осуществляют органы местного самоуправления

<b>Формы частной собственности</b>	
<b>Индивидуальная частная собственность</b>	<b>Собственность юридических лиц – групповая частная собственность:</b>
– форма присвоения вещественных факторов и результатов производства самих граждан. Индивидуальная частная (семейная) собственность, как правило, представлена в малом бизнесе (кафе и бензоколонки, маленькие магазины и фермерские хозяйства). В условиях рыночной экономики предприятия, находящиеся в индивидуальной частной собственности численно преобладают	<p>● <b>кооперативная собственность</b> – это общая (совместная) долевая собственность, которая предполагает коллективно-групповой характер присвоения, совместное владение, пользование и распоряжение факторами и результатами производства. Она возникает путём объединения имущественных, денежных взносов (паёв) или распределения собственности на доли (паи). Предполагает непосредственное участие собственников в делах соответствующего предприятия;</p> <p>● <b>акционерная собственность</b> – это групповая частная собственность, создаваемая путём выпуска и реализации ценных бумаг (<i>акций и облигаций</i>). Наличие ценных бумаг – отличительная особенность акционерной формы собственности. Акционерная собственность представляет собой форму объединения индивидуальных капиталов; она рассчитана на <i>крупное предпринимательство</i> и обычно не используется мелкими компаниями</p>

<b>Формы собственности Российской Федерации</b> (Гражданский кодекс РФ. Ст. 212)
<ul style="list-style-type: none"> <li>частная собственность, в том числе собственность юридических лиц</li> <li>государственная собственность</li> <li>муниципальная собственность</li> <li>собственность общественных объединений (организаций)</li> <li>смешанные формы собственности в любом их сочетании</li> </ul>

## Государственная собственность

**Возникает** в результате:

- *национализации* (перехода имущества из частной собственности в государственную), осуществляющейся, как правило, методом выкупа;
- *строительства новых объектов*, принадлежащих государству, за счёт средств государственного бюджета;
- *покупки контрольного пакета акций* частных компаний.

**Преобладает** преимущественно:

- в *отраслях производственной и социальной инфраструктуры*;
- в *современных научно-ёмких отраслях*;
- в *малорентабельных и капиталоёмких отраслях*, не выгодных частному бизнесу, но необходимых обществу в целом.

**Предприятия, находящиеся в государственной собственности**, отличаются от частных тем, что, как правило, *не ставят первоочерёдной задачей максимизацию прибыли, а подчиняют свои финансовые интересы политическим, общенародным, социальным целям*.

**Общественная собственность необходима** в таких сферах, как наука, образование, здравоохранение, социальное обеспечение; в содержании национальных парков, заповедников, памятников культуры; в космическом, военно-промышленном комплексах и т.д.

## Собственность общественных объединений (организаций)

Общественное объединение, являющееся юридическим лицом, может иметь в собственности земельные участки, здания, строения, сооружения, жилищный фонд, транспорт, оборудование, инвентарь, имущество культурно-просветительного и оздоровительного назначения, денежные средства, акции, другие ценные бумаги и иное имущество, необходимое для материального обеспечения деятельности этого общественного объединения, указанной в его уставе. (*Федеральный закон «Об общественных объединениях» от 19.05.1995 № 82-ФЗ. Ст. 30*)

## 2. Приватизация: сущность, концепция, принципы, пути и формы, последствия и проблемы

### ПРИВАТИЗАЦИЯ

передача имущества, объектов собственности, находящихся в государственной или муниципальной собственности, в собственность граждан и юридических лиц, предусмотренная законами о приватизации

### Основные цели приватизации в России

- формирование слоя частных собственников-предпринимателей;
- создание конкурентной среды;
- содействие демонополизации экономики;
- финансовая стабилизация экономики (снижение бюджетного дефицита, темпов

инфляции, сокращение государственной задолженности);

- повышение эффективности деятельности предприятий;
- привлечение иностранных инвестиций;
- социальная защита населения и развитие объектов социальной инфраструктуры за счёт средств от приватизации

15.

## Методы приватизации в России

### Бесплатная приватизация:

- наделение всех граждан России *приватационными чеками (ваучерами)*, предназначенными для приобретения объектов приватизации.
- передача собственности на имущество приватизируемых государственных предприятий *их трудовым коллективам*. При таком способе приватизации имущество в денежной форме, преобразованное в доли, паи, акции, делилось между работниками предприятия.
- *Бесплатная приватизация государственного жилья.*

### Денежная приватизация:

- *конкурс* (комерческий) – продажа государственных и муниципальных предприятий покупателю, предложившему наибольшую цену и согласившемуся на выполнение определённых условий (например, сохранение профиля предприятия, численности занятых на нём, условий труда и т.п.);
- *аукцион* – продажа предприятий и их активов на открытых торгах, когда в дальнейшем от покупателей не требуется выполнения каких-либо условий, при этом право собственности переходит покупателю, предложившему в ходе торгов максимальную цену;
- продажа *акций* государственного акционерного предприятия внешним инвесторам;
- *выкуп* ранее арендованного государственного имущества

16.

## Основные итоги приватизации в России

(Михайлов А.Ю. *Приватизация в России: мифы и реальность* // ЭКО. 2011. № 6. – С. 5–25)

- образование крупного частного и полугосударственного сектора;
- формирование принципиально новой структуры отношений собственности, не имеющей ничего общего с прежним плановым хозяйством и в целом благоприятствующей дальнейшей рыночной трансформации;
- во многом бесплатный характер приватизации не способствовал формированию реального капитала и его накоплению;
- почти полный провал чековой приватизации, когда доля акций, пошедших на чековую приватизацию, оказалась на порядок ниже, чем было использовано для иных способов приватизации;
- подавляющая доля акций при акционировании попала в руки трудовых коллективов, считающихся неэффективными собственниками в силу того, что они заинтересованы в потреблении, а не в инвестировании и, как правило, не способны контролировать менеджмент предприятий

**3. Предпринимательство, предприниматель: понятия, характеристики и роль в экономическом развитии, виды. Факторы, сдерживающие развитие предпринимательства. Фирма, ее цели и функции. Организационно-правовые формы предприятий в России. Автономные учреждения. Бизнес-план: определение, принципы составления, основные разделы содержания**

17.

<b>Предпринимательство</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• самостоятельная, осуществляемая на свой риск деятельность, направленная на систематическое получение прибыли от использования имущества, продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг, лицами, зарегистрированными в этом качестве в установленном законом порядке. (<i>Гражданский кодекс РФ. Ст. 2</i>)</li> <li>• организация полезной производственной деятельности, направленной на производство товаров или оказание услуг, неотъемлемая часть хозяйственной деятельности руководителей и специалистов предприятий, коммерческих и финансовых организаций</li> <li>• процесс непрерывного поиска изменений в потребностях, спросе конечного потребителя на продукцию и услуги, удовлетворения этой потребности путем организации производства, сбыта, маркетинга, логистики, менеджмента, ориентированных на самые лучшие новации, приносящие максимум производительности в каждой из стадий процесса воспроизводства</li> </ul>

18.

<b>Предприниматель</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Собственник, рискующий своим капиталом, ради реализации коммерческой идеи и получения прибыли (<i>А. Смит</i>)</li> <li>• Лицо, которое берется за свой счет и риск и в свою пользу произвести какой-нибудь продукт. (<i>Ж.-Б. Сэй</i>)</li> <li>• Хозяйственный субъект, функцией которого является осуществление новых комбинаций факторов производства. Не только самостоятельный хозяйственный субъект рыночной экономики, но и тот, кто реально выполняет основополагающую функцию, даже если он не является самостоятельными, а является служащим акционерного общества или любой иной частной фирмы. (<i>И.А. Шумпетер</i>)</li> </ul>

19.

<b>Роль предпринимательства в экономическом развитии</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• нахождение наиболее эффективных вариантов соединения факторов производства, позволяющих максимизировать прибыль</li> <li>• увеличение душевого продукта и дохода</li> <li>• своеобразный пусковой механизм и проводник структурных изменений в экономике и обществе</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• катализатор экономического роста</li> <li>• стимулирование инвестиций</li> <li>• инновации в экономическом росте</li> <li>• создание новых товаров и услуг</li> <li>• придает гибкость рыночной экономике</li> <li>• создание новых рабочих мест</li> <li>• формирует конкурентную среду</li> <li>• осуществляет прорыв по ряду важнейших направлений НТП</li> <li>• влияет на местную экономическую ситуацию, укрепляет экономическую базу</li> </ul>
---

20.

<b>Факторы, обуславливающие готовность стать предпринимателем</b>
1. Готовность отказаться от сложившегося образа жизни, желание человека.
2. Сфера деятельности, опыт прежней работы, опыт в сфере маркетинга.
3. Профессиональная подготовка. Образование.
4. Стечение обстоятельств. Жизненные обстоятельства.
5. Национальная культура. Местные традиции.
6. Государственная поддержка.
7. Начальный капитал.
8. Семья, семейные традиции. Детские годы.
9. Школа, вуз.
10. Возраст, пол.
11. Живой пример окружающих.

21.

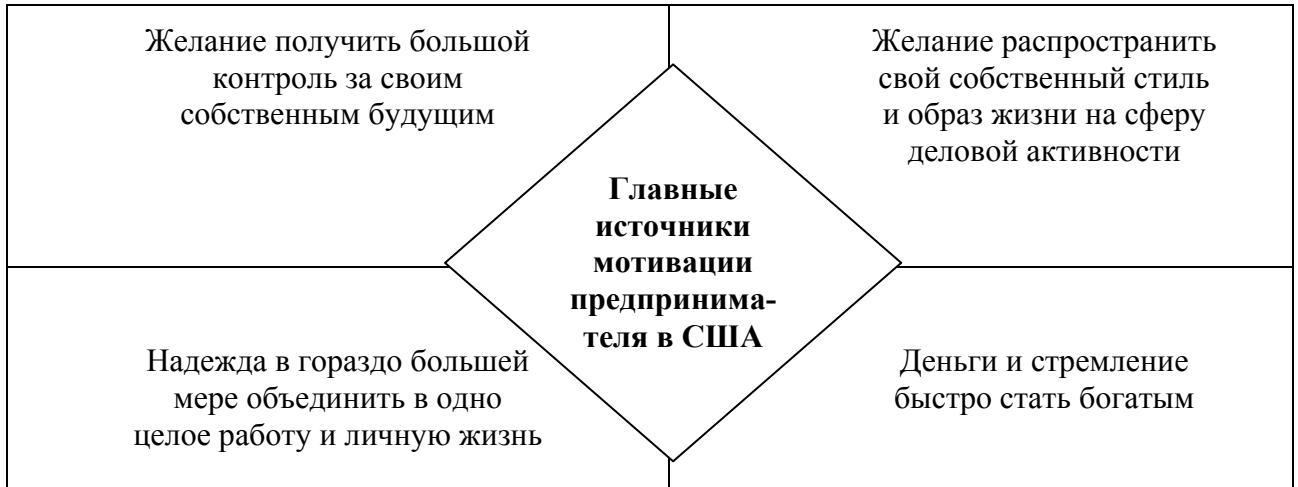
<b>Некоторые знания и умения, которыми должны обладать предприниматели</b>
1. Ясное понимание предпринимательства. Отделение факторов от мифов
2. Умение давать взвешенные оценки
3. Умение находить нестандартные решения
4. Умение вести себя и принимать решения в условиях неопределенности
5. Умение вырабатывать новые коммерческие идеи

6. Умение оценивать перспективность новых идей
7. Знание и навыки, необходимые для создания нового дела
8. Управление малыми предприятиями
9. Способность дать профессиональную оценку результатам своей деятельности
10. Умение оценить внешнюю ситуацию
11. Умение оценивать любое действие с точки зрения этики и морали
12. Умение заключать сделки
13. Знания психологических особенностей человека в целом, свои и тех с кем он работает
14. Умение устанавливать контакты, вести переговоры
15. Умение получать причитающееся

22.

Восемь психологических типажей предпринимателей	
Типаж	Характерные черты
<b>Флюгер</b>	Верно определяет перспективные направления развития, но редко доводит дело до создания нового предприятия
<b>Простак</b>	Склонен все упрощать, считает, что любое новое предприятие можно создать в два счета. Такие люди часто становятся прекрасными продавцами. Они могут заставить поверить даже в самый невероятный проект
<b>Недотрога</b>	Настолько влюблен в свою собственную идею, что каждого подозревает в намерении украдь ее. Эта мания преследования мешает установлению отношений взаимопомощи и доверия
<b>Знайка</b>	Обладает прекрасными познаниями в области теории, которые не подкреплены практическими навыками
<b>Аккуратист</b>	Настолько привык к порядку, что в критическую минуту теряется и не может управлять ситуацией в обстановке неопределенности иaosа
<b>Философ</b>	Не слишком стремится воплотить идею в реальное дело. Любит посещать семинары и участвовать в дискуссиях, но не рвётся к конкретным свершениям, поэтому ему необходимо иметь хорошую команду управляющих
<b>Инопланетянин</b>	Не имеет адекватной мотивации и целей для создания и развития собственного дела
<b>Изобретатель</b>	Больше беспокоится о своём изобретении, чем о создании и развитии собственного дела

<b>Качества, характеризующие преуспевающих предпринимателей</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>● у них есть мечта, которую они ежедневно преследуют;</li> <li>● безгранична вера в их продукты или виды услуг;</li> <li>● постоянно стремится что-то сделать;</li> <li>● это изобретатели;</li> <li>● нетерпеливы и раздражительны;</li> <li>● у них всегда не хватает времени;</li> <li>● упорны и настойчивы;</li> <li>● нацелены на прибыль, на успех;</li> <li>● планируют на несколько лет вперед;</li> <li>● лучше, чем кто-либо, понимают свою силу и слабость;</li> <li>● не боятся начать все снова;</li> <li>● деньги не являются для них главным или единственным побудительным мотивом;</li> <li>● все, что касается их бизнеса, умеют делать сами;</li> <li>● понимают значение тонких изменений, их влияние на успех в бизнесе;</li> <li>● хотят расти;</li> <li>● понимают главенствующую роль потребителя;</li> <li>● не думают, что идут на большой риск;</li> <li>● знают, что такое потратить последнюю копейку, и как поставить капкан;</li> <li>● понимают, что проблемы неизбежны, и их появление предсказуемо;</li> <li>● просят то, что действительно хотят; практичны;</li> <li>● очень чувствительны к рынку;</li> <li>● их трудно запугать;</li> <li>● они одиноки и привыкают к одиночеству;</li> <li>● чувствуют, когда надо прибыть на парад вовремя и возглавить его;</li> <li>● готовы поделиться;</li> <li>● противоречивы, упрямые, капризны.</li> </ul>	

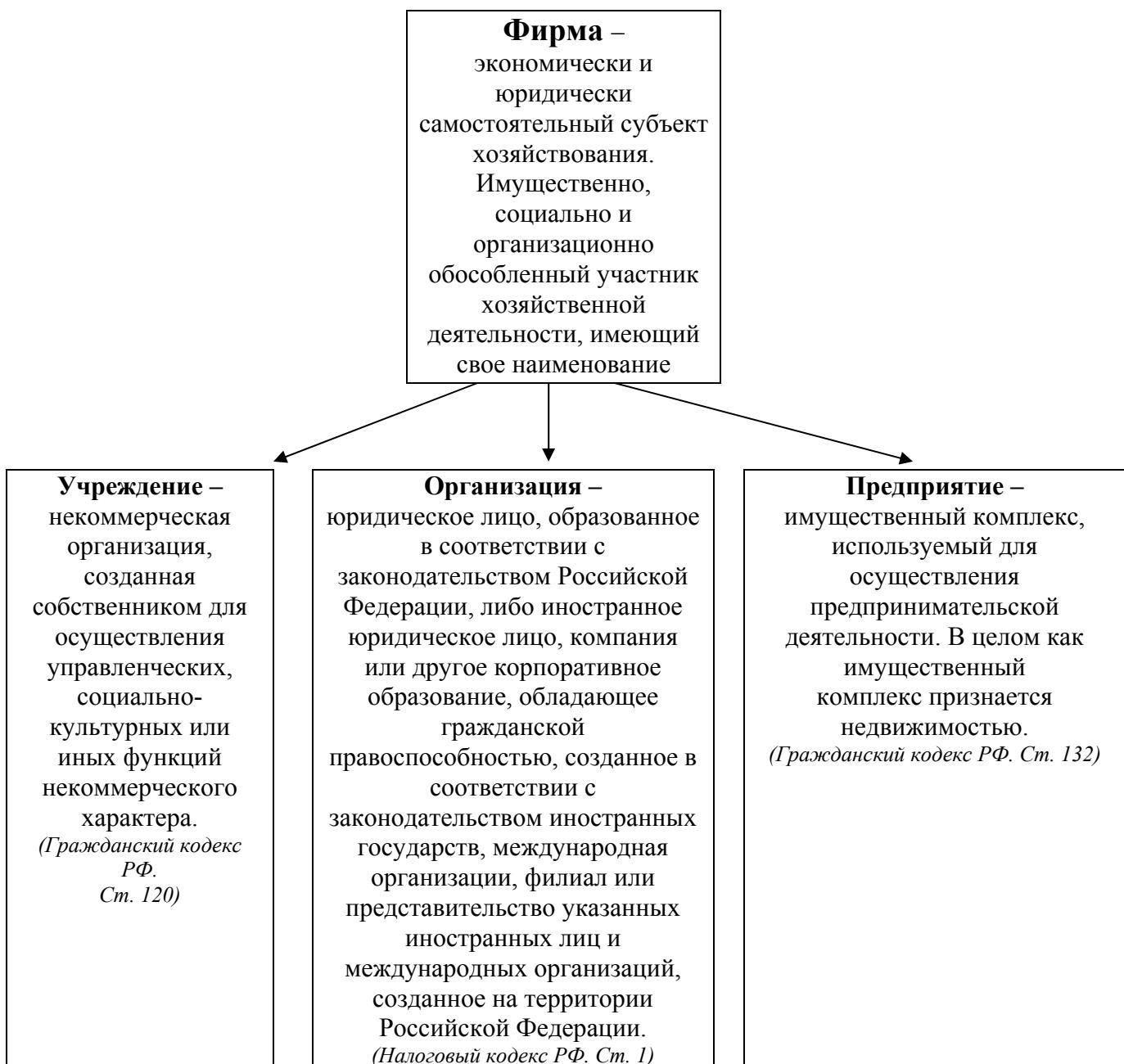


<b>Факторы, сдерживающие развитие предпринимательства в России</b>	
Негативная экономическая политика и экономическая обстановка (спад производства, экономический хаос, инфляция, непосильные налоги, поборы, бюрократизм, коррупция, чиновничий произвол, ведомственные интересы и т.д.)	
Отсутствующая или слабая финансовая база	
Ограниченный доступ к сырью, производственным площадям, кредитам, информации и т.д.	
Неразвитость рыночной инфраструктуры, обслуживающей предпринимателей	
Неотработанность законодательных, правовых и организационных вопросов развития, стимулирования, гарантий, защиты предпринимательства	
Отсутствие необходимых знаний, низкая квалификация	
Неготовность людей рисковать, проявлять самостоятельность, инициативность, жить без государственных гарантий, психология потребителя, иждивенца, слабая мобильность и т.д.	
Структурная деформация предпринимательства	
Организованная преступность. Немалая часть нового предпринимательства все еще находится под прямым контролем криминальных структур. Особенно болезненным явлением, подрывающим сами основы цивилизованного предпринимательства, стала коррупция, криминальное срашивание бизнесменов и государственного аппарата	

<b>Стадии предпринимательского процесса</b>			
<b>Поиск новой идеи и её оценка</b>	<b>Составление бизнес-плана</b>	<b>Поиск и приобретение необходимых ресурсов</b>	<b>Управление созданным предприятием</b>
Факторы, вызвавшие новую идею; сроки	Определение сегмента рынка, его размер и основные характеристики	Располагаемые ресурсы	Стиль и структура руководства
Непосредственная и потенциальная	План маркетинга и план производства	Недостающие ресурсы и потенциальные	Ключевые факторы успеха

ценность идеи		поставщики	
Оценка риска и прогноз выгод	Финансовый план и финансовое обеспечение	Способ привлечения необходимых ресурсов	Слабые места и пути их преодоления
Соответствие идеи вашим целям, знаниям и умениям	Форма собственности предприятия		Система контроля
Сравнение с продукцией конкурентов	Отправная точка и стратегия проникновения на рынок		

27.





## Автономное учреждение

*(Федеральный закон «Об автономных учреждениях» от 3.11.2006 г. № 174-ФЗ. Ст. 2)*

1. Это – некоммерческая организация, созданная Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием для выполнения работ, оказания услуг в целях осуществления предусмотренных законодательством Российской Федерации полномочий органов государственной власти, полномочий органов местного самоуправления в сферах науки, образования, здравоохранения, культуры, социальной защиты, занятости населения, физической культуры и спорта, а также в иных сферах.

2. Автономное учреждение является юридическим лицом и от своего имени может приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

3. Автономное учреждение в установленном порядке вправе открывать счета в кредитных организациях.

4. Автономное учреждение отвечает по своим обязательствам закрепленным за ним имуществом, за исключением недвижимого имущества и особо ценного движимого имущества, закрепленных за ним учредителем или приобретенных автономным учреждением за счет средств, выделенных ему учредителем на приобретение этого имущества.

5. Собственник имущества автономного учреждения не несет ответственность по обязательствам автономного учреждения.

6. Автономное учреждение не отвечает по обязательствам собственника имущества автономного учреждения.

7. Автономное учреждение осуществляет свою деятельность в соответствии с предметом и целями деятельности, определенными федеральными законами и уставом, путем выполнения работ, оказания услуг в сферах, указанных в части 1 настоящей статьи.

8. Доходы автономного учреждения поступают в его самостоятельное распоряжение и используются им для достижения целей, ради которых оно создано, если иное не предусмотрено настоящим Федеральным законом.

9. Собственник имущества автономного учреждения не имеет права на получение доходов от осуществления автономным учреждением деятельности и использования закрепленного за автономным учреждением имущества.

10. Ежегодно автономное учреждение обязано опубликовывать отчеты о своей деятельности и об использовании закрепленного за ним имущества в определенных учредителем автономного учреждения средствах массовой информации. Порядок опубликования отчетов, а также перечень сведений, которые должны содержаться в отчетах, устанавливаются Правительством Российской Федерации.

11. Автономное учреждение обязано вести бухгалтерский учет, представлять бухгалтерскую отчетность и статистическую отчетность в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

12. Автономное учреждение предоставляет информацию о своей деятельности в органы государственной статистики, налоговые органы, иные органы и лицам в соответствии с законодательством Российской Федерации и своим уставом.

13. Автономное учреждение обеспечивает открытость и доступность следующих документов: устав автономного учреждения, в том числе внесенные в него изменения; свидетельство о государственной регистрации автономного учреждения; решение учредителя о создании автономного учреждения; план финансово-хозяйственной деятельности автономного учреждения; годовая бухгалтерская отчетность автономного учреждения; аудиторское заключение о достоверности годовой бухгалтерской отчетности автономного учреждения и др.

<b>Показатели эффективности предприятия</b>	
• <b>рентабельность капитала (активов)</b> – $R_a = \frac{P}{A}$ ,	где $R_a$ – рентабельность активов, $P$ – прибыль, $A$ – активы (совокупность всех средств) фирмы
• <b>оборачиваемость капитала (активов) предприятия</b> – $T = \frac{Q}{A}$ ,	
где $T$ – оборачиваемость активов, $Q$ – выручка от реализации продукции, $A$ – активы (совокупность всех средств) фирмы	
• <b>рентабельность производства</b> – $R = \frac{P}{C}$ ,	
где $R$ – рентабельность производства, $P$ – прибыль, $C$ – затраты на производство и реализацию продукции	
• <b>непрерывность воспроизводственного процесса</b>	
• <b>наличие инновационного момента</b>	

<b>Бизнес</b>
• экономическая деятельность, имеющая своей целью получение прибыли;
• деятельность, где организация производства товаров и услуг осуществляется теми, кому принадлежат факторы производства;
• организация экономической деятельности на основе индивидуальной частной или акционерной собственности с целью получения прибыли;
• сфера свободного индивидуального предпринимательства, прибыль или убыток от которого целиком приходится на долю собственника-предпринимателя

<b>Бизнес-план</b>
Подробный, четко структурированный и тщательно подготовленный документ, описывающий современное состояние предприятия (фирмы), его цели, пути их достижения и ожидаемые результаты

<b>Роль бизнес-плана в деятельности лечебно-профилактического учреждения (ЛПУ)</b>
• представляет собой технико-экономическое обоснование деятельности и перспектив развития ЛПУ
• содержит ориентиры деятельности ЛПУ
• дает возможность определить степень устойчивости ЛПУ в условиях конкуренции
• служит важным инструментом получения финансовых средств от внешних инвесторов

- позволяет оценить экономические основы медико-социальных проблем ЛПУ, например, доходы, расходы, прибыль, себестоимость и т.д.

34.

Структура бизнес-плана	
<b>1. Резюме</b>	краткое изложение сути бизнес-плана
<b>2. Цели и задачи</b>	основные положения предполагаемого проекта / плана работ
<b>3. Продукт/услуга</b>	описание, отличительные черты, технология производства, оценка конкурентоспособности данного товара, методы обеспечения качества продукции и т.д.
<b>4. Анализ рынка</b>	положения дел в отрасли, потенциальные клиенты, сегменты рынка, конкурентная среда, эффективность данного вида бизнеса, возможные перспективы развития и т.д.
<b>5. План маркетинга</b>	ценообразование, методы стимулирования продаж, оптимальные объемы реализации, схема распространения, рекламные проекты и т.д.
<b>6. План производства</b>	требуемые материалы, оборудование и производственные мощности, источники их поставки, субподрядчики, технология производства, виды производимой продукции и т.д.
<b>7. Руководство и персонал</b>	схема взаимодействия руководства и сотрудников, кадровая структура, виды оплаты труда, квалификация персонала и т.д.
<b>8. Источники и объемы требуемых средств</b>	необходимые объемы и источники финансовых ресурсов, условия возврата средств, наличие свободных ресурсов и т.д.
<b>9. Основы финансового плана и оценка рисков</b>	прогнозируемые объемы продаж и прибыли / убытки, возможные риски, подробный план ожидаемых доходов и расходов, социально-политический климат в целом по стране и в конкретном регионе, а также риски связанные с ним, схемы обеспечения кредиторской и дебиторской задолженностей и т.д.
<b>10. Детальный финансовый план / бюджет</b>	анализ движения денежных средств поквартально, определение себестоимости продукции, поквартальные оценки прибылей и убытков, определение финансовых потоков и т.д.

35.

Примерная структура бизнес-плана лечебно-профилактического учреждения (ЛПУ)
•резюме как краткое изложение наиболее важных выводов и позиций бизнес-плана ЛПУ
•изложение основных целей и задач ЛПУ
•описание медицинских услуг, которые предполагается производить с предваряющими расчетами кадрового, материально-технического обеспечения деятельности ЛПУ
•описание рынка медицинских услуг, оценка конкуренции на данном рынке, выявление конкурентов, определение доли рынка, которые они контролируют

<ul style="list-style-type: none"> <li>• план маркетинга с обоснование цены, каналов сбыта, прогнозирования объемов медицинских услуг и рекламы</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• подробное описание и обоснование процесса производства медицинских услуг</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• описание схемы управления ЛПУ, состав подразделений и их функции, координация между службами и их взаимодействие, потребность в кадрах по специальностям, квалификационные характеристики и требования, заработная плата по категориям, возможности повышения квалификации</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• источники и объемы средств, необходимых для функционирования ЛПУ</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• составление перечня рисков, оценка степени финансовой устойчивости ЛПУ</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• финансовый план, включающий баланс доходов и расходов, план денежных поступлений и платежей, расчет показателей эффективности использования вложенных средств</li> </ul>

## 36.

<b>Резюме бизнес-плана</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• описание нынешнего состояния фирмы</li> <li>• информация о том, какую продукцию фирма намерена продавать</li> <li>• информация о том, кто будет эту продукцию покупать</li> <li>• экономические и неэкономические выгоды для покупателя</li> <li>• финансовые прогнозы</li> <li>• общие цели фирмы на 3–7 лет вперед</li> <li>• способы достижения целей фирмы</li> <li>• объем капитала, необходимый для достижения намеченных целей</li> <li>• сроки и способы получения инвесторами выгоды от вложения своих капиталов в компанию</li> </ul>

#### 4. Сущность и формы капитала.

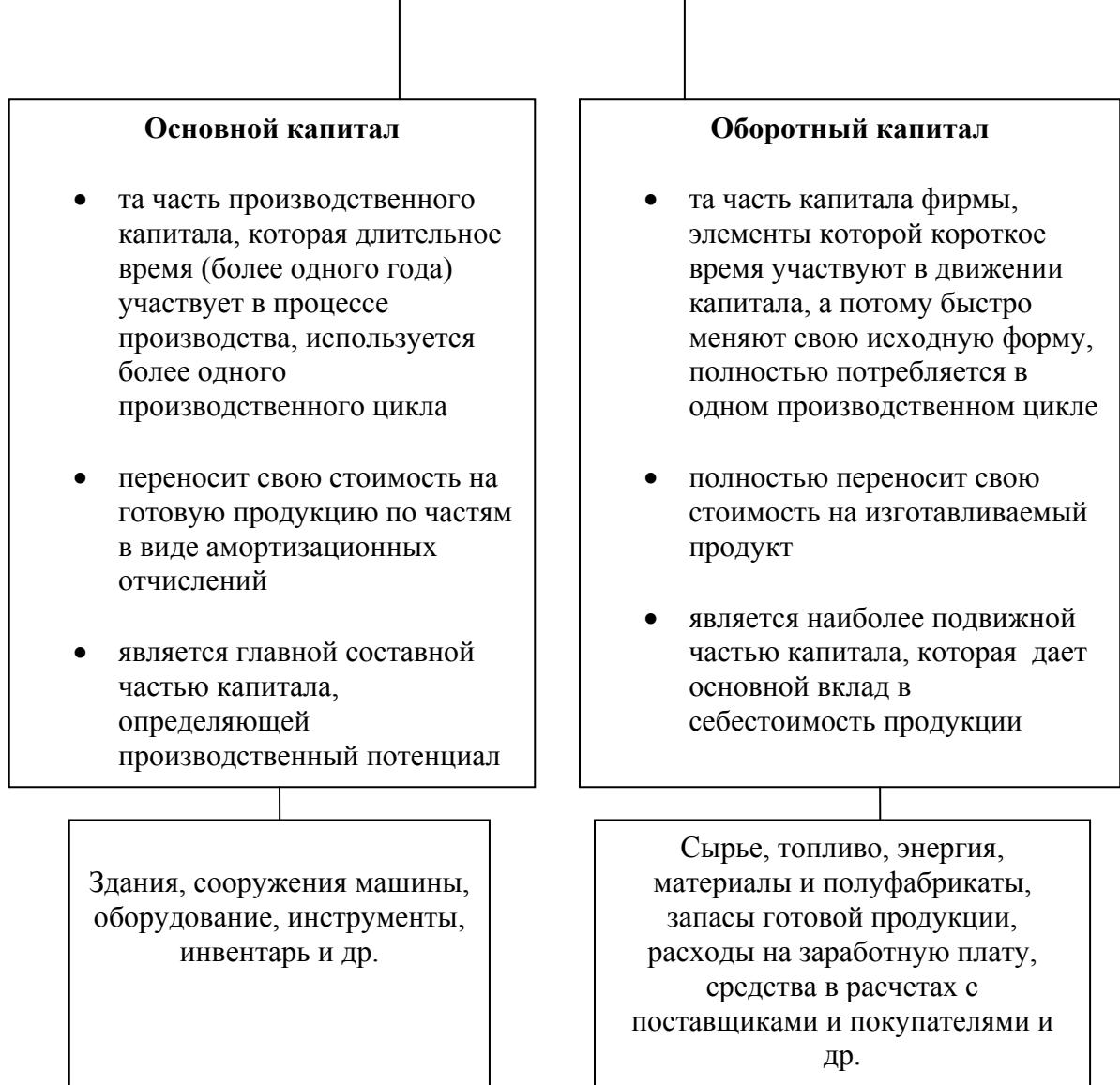
**Основной капитал (производственные фонды): понятие, структура, показатели, анализ, амортизация.**

**Оборотный капитал: понятие, структура, показатели, анализ**

37.



## Структура капитала предприятия



<p style="text-align: center;"><b>Физический износ основного капитала –</b></p> <p><b>это процесс постепенной утраты элементами основного капитала их полезных свойств</b></p>	
1) эксплуатационный, т.е. представляет собой изнашивание основных фондов в результате их непосредственной эксплуатации	2) неэксплуатационный, т.е. износ под влиянием естественных сил природы или в результате плохого обслуживания вне зависимости от производственного использования фондов

<p style="text-align: center;"><b>Моральный износ основного капитала</b></p>	
1) моральный износ первого вида состоит в уменьшении стоимости действующих фондов вследствие сокращения затрат на воспроизводство аналогичного оборудования	2) моральный износ второго вида состоит в появлении качественно иной, более современной, производительной и экономичной техники. Основой морального износа является научно-технический прогресс

<p style="text-align: center;"><b>Амортизация –</b></p> <p><b>процесс, средство, способ постепенного переноса стоимости основного капитала на производимый с их помошь продукт, товар</b></p>
<p>Исчисленный в денежном выражении износ основных средств в процессе их применения, производственного использования, инструментом возмещения которого являются амортизационные отчисления в виде денег, направляемых на ремонт или строительство, изготовление новых основных средств.</p> <p>Сумма амортизационных отчислений включается в издержки производства (себестоимость) продукции и тем самым переходит в цену</p>

Показатели использования основных фондов предприятия / лечебно-профилактического учреждения (ЛПУ)	
Показатели	Метод расчета
<b>Коэффициент физического износа</b>	$K = \frac{\hat{O}_{\text{ф.изн}}}{\hat{O}_{\text{норм}}},$ <p>где <math>K</math> – коэффициент физического износа,  <math>\hat{O}_{\text{ф.изн}}</math> – фактический срок службы основных фондов,  <math>\hat{O}_{\text{норм}}</math> – нормативный срок службы основных фондов</p>
<b>Коэффициент морального износа</b>	$\dot{E}I = \frac{\hat{I} \hat{O}_{\text{бал}} - \hat{I} \hat{O}_{\text{восп}}}{\hat{I} \hat{O}_{\text{бал}}},$ <p>где <math>\dot{E}I</math> – коэффициент морального износа,  <math>\hat{I} \hat{O}_{\text{бал}}</math> – балансовая (первоначальная) стоимость основных фондов,  <math>\hat{I} \hat{O}_{\text{восп}}</math> – восстановительная стоимость основных фондов  (стоимость воспроизводства данных фондов в текущем периоде).</p>
<b>Коэффициент обновления</b>	$K_{\text{обн}} = \frac{\hat{I} \hat{O}_{\text{введ}}}{\hat{I} \hat{O}_{\text{кон}}},$ <p>где <math>K_{\text{обн}}</math> – коэффициент обновления,  <math>\hat{I} \hat{O}_{\text{введ}}</math> – стоимость введенных основных фондов,  <math>\hat{I} \hat{O}_{\text{кон}}</math> – стоимость основных фондов на конец года</p>
<b>Коэффициент выбытия</b>	$K_{\text{выб}} = \frac{\hat{I} \hat{O}_{\text{ликв}}}{\hat{I} \hat{O}_{\text{нач}}},$ <p>где <math>K_{\text{выб}}</math> – коэффициент выбытия,  <math>\hat{I} \hat{O}_{\text{ликв}}</math> – стоимость ликвидированных основных фондов,  <math>\hat{I} \hat{O}_{\text{нач}}</math> – стоимость основных фондов на начало года.</p>
<b>Амортизационные отчисления</b>	$\dot{A} = \frac{\hat{I} \hat{O}_{\text{бал}} - \hat{I} \hat{O}_{\text{ликв}}}{\hat{O}_{\text{ср}}},$ <p>где <math>\dot{A}</math> – размер ежегодных амортизационных отчислений,  <math>\hat{I} \hat{O}_{\text{ликв}}</math> – ликвидационная стоимость основных фондов (стоимость реализации демонтированной техники),  <math>\hat{O}_{\text{ср}}</math> – срок службы основных фондов</p>

<b>Фондоотдача</b>	$\mu = \frac{Q}{\hat{I} \hat{O}},$ <p>где <math>\mu</math> – фондотдача,  <math>Q</math> – стоимость выпущенной продукции / <i>стоимость оказанных медицинских услуг</i>,  <math>\hat{O}Ф</math> – среднегодовая стоимость основных фондов</p>
<b>Фондоемкость</b>	$\eta = \frac{\hat{I} \hat{O}}{Q},$ <p>где <math>\eta</math> – фондемкость,  <math>Q</math> – стоимость выпущенной продукции / <i>стоимость оказанных медицинских услуг</i>,  <math>\hat{O}Ф</math> – среднегодовая стоимость основных фондов</p>

43.

<b>Показатели использования оборотного капитала предприятия / лечебно-профилактического учреждения (ЛПУ)</b>	
<b>Показатели</b>	<b>Метод расчета</b>
<b>Материалоемкость</b>	$\lambda = \frac{\hat{I}}{Q},$ <p>где <math>\lambda</math> – материалоемкость,  <math>M</math> – стоимость использованного сырья, топлива, энергии, материалов, полуфабрикатов,  <math>Q</math> – стоимость выпущенной продукции</p>
<b>Оборачиваемость оборотного капитала</b>	$\hat{I} \acute{a} = \frac{Q_{\delta}}{\hat{K}_{\hat{I} \acute{a}}},$ <p>где <math>\hat{I} \acute{a}</math> – коэффициент оборачиваемости оборотного капитала,  <math>Q_{\delta}</math> – объем реализованной продукции / <i>объем оказанных медицинских услуг</i>,  <math>\hat{E}_{\hat{I} \acute{a}}</math> – среднегодовая стоимость оборотного капитала</p>
<b>Коэффициент текущей ликвидности</b>	$\ddot{E} = \frac{\hat{E}_{\hat{I} \acute{a}}}{\hat{I}_{\hat{e}\delta}},$ <p>где <math>\ddot{E}</math> – коэффициент текущей ликвидности,  <math>\hat{E}_{\hat{I} \acute{a}}</math> – среднегодовая стоимость оборотного капитала,  <math>\hat{I}_{\hat{e}\delta}</math> – краткосрочные обязательства предприятия</p>

## 5. Издержки производства: понятие, виды, структура.

### Себестоимость. Калькуляция затрат

44.

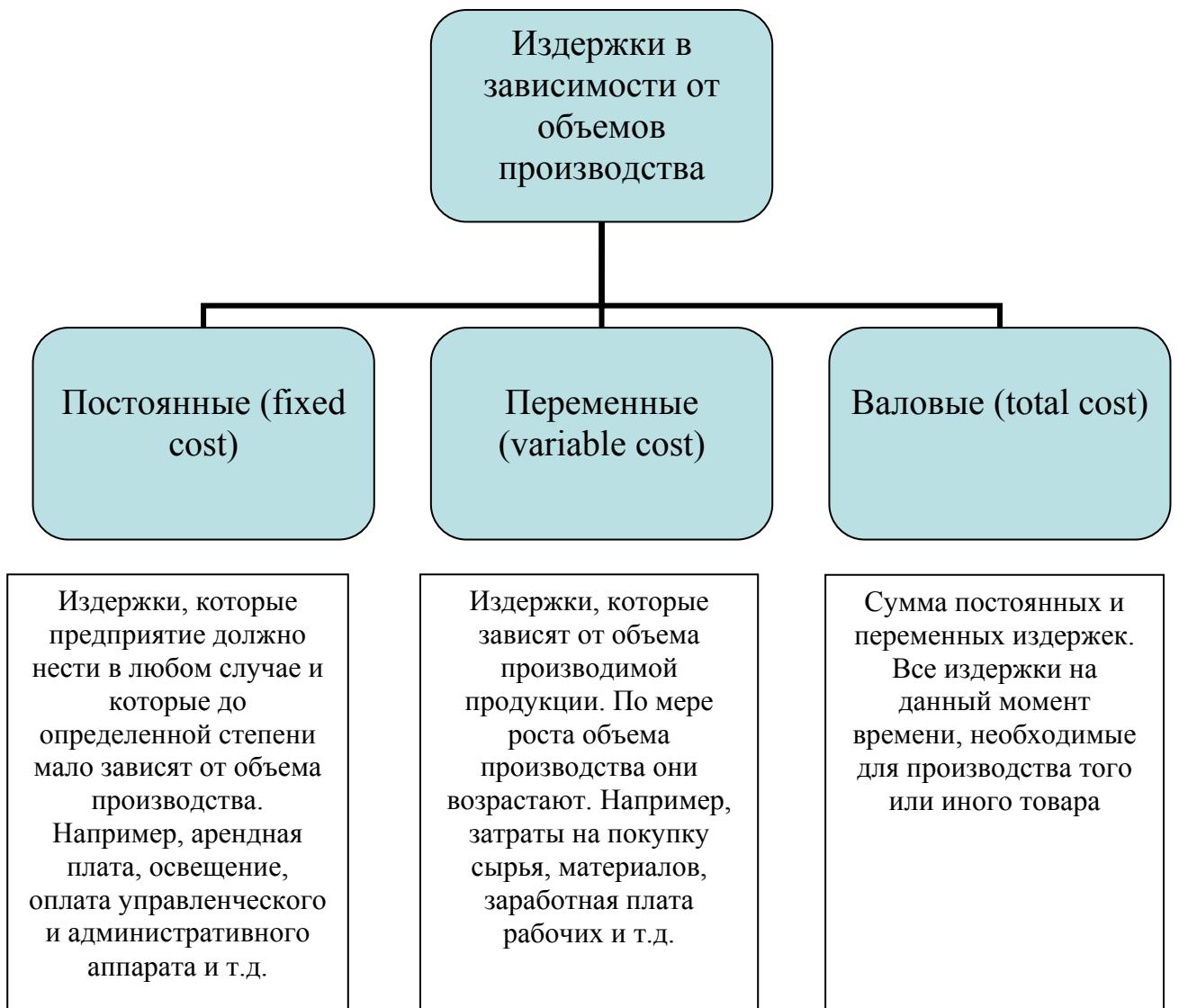
<b>Издержки производства (cost)</b>
Средние общественные затраты на единицу, т.е. то чего стоила единица продукции на среднем предприятии или чему равны средние затраты на всех предприятиях, принадлежащих отрасли (A. Смит, Д. Риккардо)
Сумма затрат (постоянных и переменных) на приобретение факторов производства, принявшие на рынке стоимостную форму, выраженные в денежной форме.
Расходы, денежные затраты, которые необходимо осуществлять для создания товара. Такого рода расходы покрывают оплату материалов (сырья, топлива, энергии), заработную плату работников, амортизацию, расходы, связанные с управлением производством.
Денежное выражение использования производственных ресурсов, в результате которого осуществляется производство и реализация продукции
Психологическое явление, основанное на предельной полезности (К. Менгер, Ф. Визер)

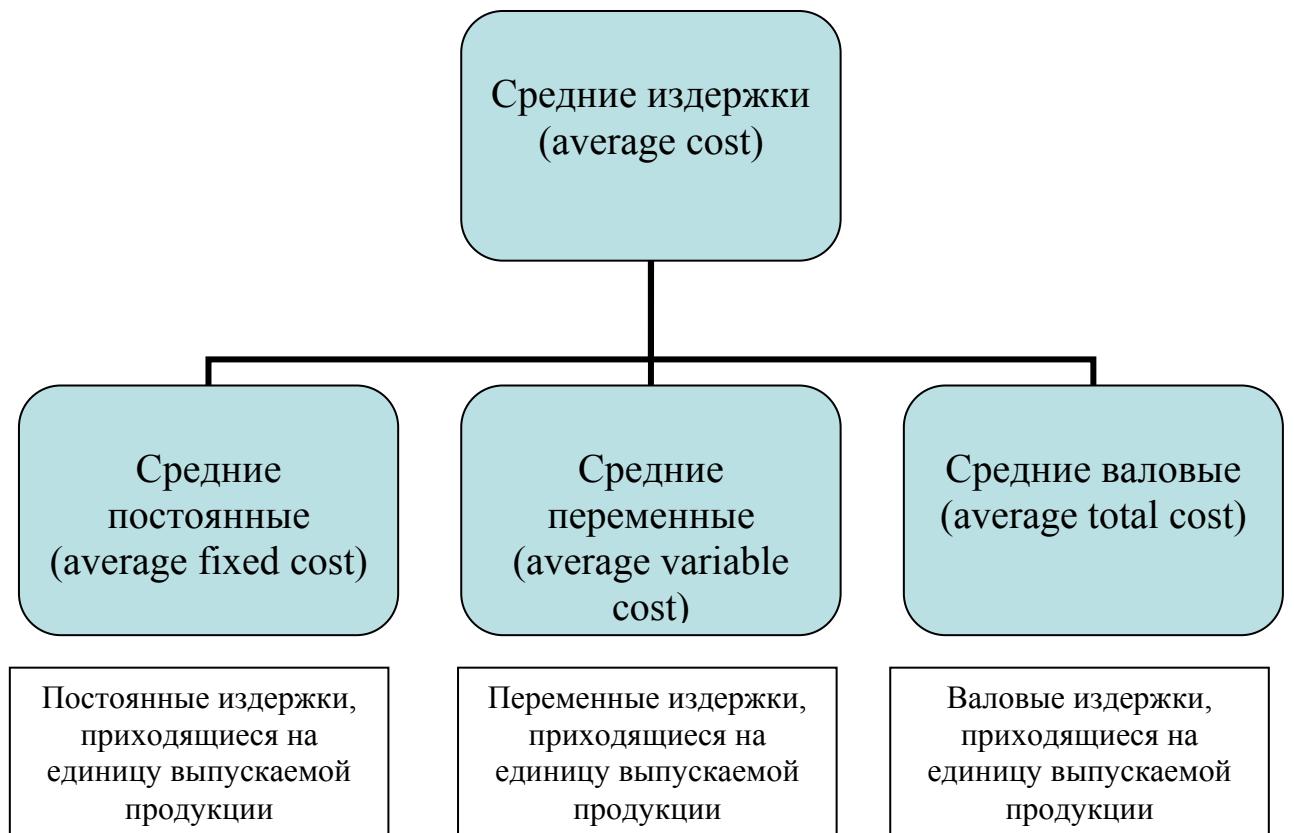
45.

<b>ВИДЫ ИЗДЕРЖЕК</b>	
<b>Экономические (альтернативные) издержки</b>	Совокупность явных и неявных издержек (включающих и нормальную прибыль). Издержки, отражающие ценность наилучшего из альтернативных вариантов, от которого пришлось отказаться при экономическом выборе
<b>Явные (бухгалтерские) издержки (explicit cost)</b>	Альтернативные издержки, которые принимают форму явных денежных платежей поставщикам факторов производства и промежуточных изделий. Например, зарплата рабочим, проценты, рента, оплата земли, капитала, информации, транспортных расходов и пр. Иначе называются бухгалтерскими издержками, поскольку эти расходы отражаются в бухгалтерском балансе фирмы. Бухгалтерские издержки предприятия выступают в виде себестоимости продукции
<b>Неявные издержки (implicit cost)</b>	Издержки утраченных возможностей, которые представляют собой неполученный доход от альтернативных видов деятельности. Например, индивид, занявшись бизнесом, теряет возможность получать заработную плату на какой-нибудь другой фирме; фирма, используя в

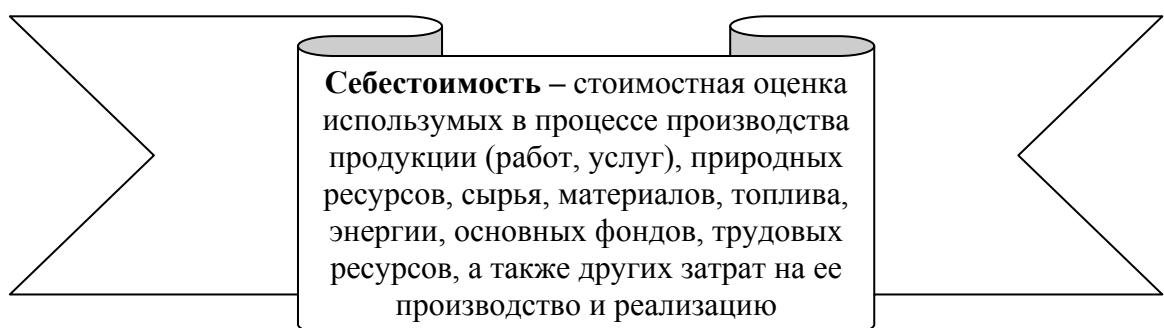
	производстве, принадлежащие ей ресурсы, не получает доход от возможной продажи этих ресурсов или сдачи их в аренду; предприниматель, вкладывая свои средства в производство, упускает возможность получить доход в виде дивиденда по акциям или банковского процента
--	--

46.

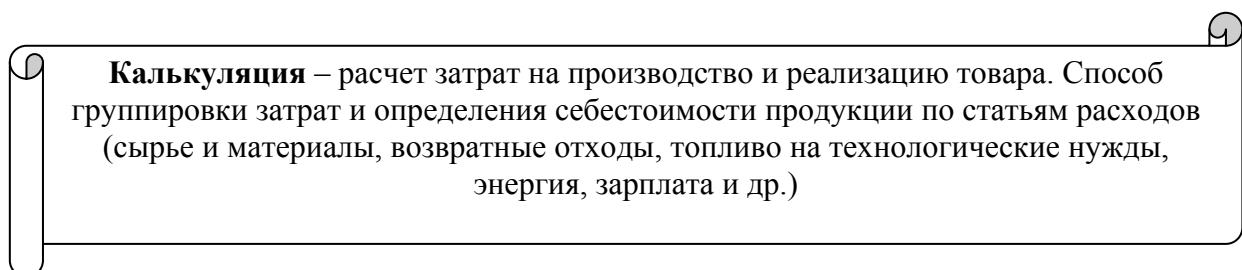




Предельные (дополнительные) издержки (marginal costs – MC)
Показывают, насколько вырастут общие издержки фирмы, если она дополнительно произведёт ещё одну единицу продукции
Равны приросту переменных издержек (сырья, рабочей силы), если предполагается, что постоянные издержки неизменны
Необходимы при увеличении производства на единицу товара, очень важны для определения стратегии фирмы



Элементы себестоимости	
<b>Материальные затраты</b>	Стоимость: сырья и материалов, которые входят в состав вырабатываемой продукции (за вычетом стоимости реализуемых отходов); покупных комплектующих изделий и полуфабрикатов; вспомогательных материалов, используемых в процессе производства продукции для обеспечения нормального технологического процесса и для упаковки продукции; топлива и энергии, расходуемых на технологические или хозяйственные нужды; работ и услуг производственного характера, выполненных другими предприятиями или производствами того же предприятия, не относящимися к основному виду деятельности
<b>Затраты на оплату труда</b>	затраты на оплату труда основного производственного персонала, включая премии рабочим и служащим за производственные результаты, стимулирующие и компенсирующие выплаты
<b>Отчисления на социальные нужды</b>	Отчисления: в Пенсионный фонд; в Фонд социального страхования; в Фонд обязательного медицинского страхования
<b>Амортизация основных фондов</b>	сумма амортизационных отчислений на полное восстановление основных производственных фондов, определяемая исходя из их балансовой стоимости и утвержденных в установленном порядке норм
<b>Прочие затраты</b>	арендная плата; вознаграждения за изобретения и рационализаторские предложения; обязательные страховые платежи; проценты по кредитам банков; затраты на командировки; налоги, включаемые в себестоимость продукции (работ, услуг); износ по нематериальным активам; оплата услуг рекламных агентов и аудиторских организаций, связи, вычислительных центров, внеучебной охраны и др.



**6. Прибыль, ее виды. Количествоное определение прибыли. Рентабельность производства. Закон убывающей отдачи (возрастающих предельных затрат). Эффект масштаба. Производственная функция**

52.

<b>Прибыль (profit)</b>
Разность между доходами (выручкой), полученными фирмой от реализации своей продукции и понесённой суммой затрат факторов производства на её производство и реализацию.

*Прибыль:*

- является главнейшим мотивом деятельности коммерческих предприятий. У некоммерческих организаций целями деятельности могут быть реализация своей миссии, выполнение каких-либо социальных функций и т.п.;
- является источником расширения производства;
- характеризует уровень использования ресурсов и рациональность их распределения;
- даёт возможность инвестирования, разработки и внедрения инноваций (техники, технологий и др.)

53.

<b>Виды прибыли</b>	
<b>Бухгалтерская прибыль</b>	Разность между общим доходом, полученным фирмой, и явными издержками
<b>Экономическая прибыль</b>	Разность между общим доходом, полученным фирмой, и всеми затратами (суммой явных и неявных издержек). Когда мы говорим, что фирма максимизирует прибыль, то речь идёт именно об <i>экономической прибыли</i> . В каком-то смысле, экономическая прибыль – это сверх прибыль, доход, полученный выше нормальной прибыли, необходимой для сохранения заинтересованности предпринимателя в данном направлении деятельности. Чаще всего её получение связано с принятием предпринимателем риска или обладанием монопольной властью
<b>Абсолютная (общая) прибыль</b>	Разность между общим доходом и общими (валовыми) издержками
<b>Нормальная прибыль</b>	Это минимальная прибыль, которую должен получить предприниматель, чтобы осуществлять производство в данной сфере деятельности
<b>Предельная прибыль</b>	Разность между предельным доходом и предельными издержками
<b>Средняя прибыль</b>	Прибыль при средних условиях производства и свободной рыночной конъюнктуре

<b>Факторы роста прибыли</b> <i>(Носова С.С. Экономическая теория: учебник. – М.: КНОРУС, 2011. – 792 с.)</i>		
<b>Снижение издержек производства</b>  – за счет роста производительности труда	<b>Увеличение дохода</b>  – за счет роста количества производимой и реализуемой продукции;  – за счет повышения цены	<b>Одновременное снижение издержек производства и увеличение дохода</b>

<b>Доходы фирмы (revenue)</b> поступления от продажи экономических ресурсов и продукции	
<b>Валовый доход</b>	Произведение цены на количество продукции
<b>Предельный доход</b>	Прирост дохода, связанный с выпуском каждой дополнительной единицы продукции. В условиях совершенной конкуренции равен цене

<b>Норма прибыли (уровень рентабельности) – normal profit</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>важнейший показатель эффективности функционирования капитала, исчисляемый как соотношение прибыли к используемому капиталу;</li> <li>отношение величины полученной прибыли к величине всего авансированного (вложенного в бизнес) капитала</li> </ul>	

$Нп = Пр / К \times 100\%,$ где Нп – норма прибыли; Пр – прибыль; К – капитал	показывает прибыльность, доходность использования капитала, является важнейшим обобщающим показателем деятельности фирмы
---	--

зависит от факторов

скорость оборота капитала	строение капитала	конъюнктура рынка
---------------------------	-------------------	-------------------

Эффект масштаба	
<ul style="list-style-type: none"> <li>выигрыш, получаемый в результате снижения средних издержек производства на единицу продукции по мере увеличения ее выпуска;</li> <li>зависимость издержек от роста масштаба производства;</li> <li>эффект масштаба будет положительным, если при увеличении размеров предприятия средние издержки уменьшаются, а отрицательным – если они увеличиваются</li> </ul>	
Положительный эффект масштаба производства является результатом	Отрицательный эффект масштаба производства является результатом
<ul style="list-style-type: none"> <li>углубления специализации труда работников</li> <li>повышения эффективности управленческого труда</li> <li>применение масштабных технологий и технических средств, повышающих производительность труда работников</li> <li>возможности производства побочных продуктов из отходов</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>трудностей управления крупным предприятием</li> <li>столкновения противоречивых интересов отдельных структурных подразделений фирмы</li> <li>высоких экономических нагрузок на территорию</li> <li>проблем координации деятельности составных частей из одного центра</li> <li>снижение гибкости реакции на изменение во внешней среде</li> </ul>

58.

Производственная функция
<ul style="list-style-type: none"> <li>отражает зависимость количества продукции, произведенной фирмой, от количества используемых факторов производства:</li> </ul> $Q = f ( R_1, R_2, R_3, \dots, R_n ),$ <p>где <math>Q</math> – максимальный объем продукции, производимый при данной технологии и данном соотношении труда, капитала, земли и материалов;  <math>R</math> – количество используемых ресурсов разного вида.</p> <p>Она показывает максимально возможный выпуск продукции, который может быть получен при данной комбинации используемых ресурсов и при данном уровне технологического развития общества. Если технология изменяется, изменяется производственная функция, т.к. улучшение технологии приводит к увеличению объема выпускаемой продукции при любой комбинации факторов производства</p>

59.

Закон убывающей отдачи ресурсов (предельной производительности) – law of diminishing marginal returns
--

Начиная с определённого момента увеличение использования одного переменного ресурса в сочетании с неизменным количеством других ресурсов ведет к прекращению роста отдачи, а затем и к ее сокращению

## 7. Инвестиции: сущность, структура и источники, роль.

### Социальная значимость инвестиций. Инвестиции в человеческий капитал

60.

<b>Инвестиции (Investments)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта (<i>Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляющей в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ. Ст. 4</i>)</li> <li>• долгосрочные вложения капитала с целью получения дохода</li> <li>• расходование денежных средств в данное время в расчете получить определенный доход в будущем</li> <li>• долгосрочные вложения государственного или частного капитала в предприятия разных отраслей, предпринимательские проекты, социально-экономические программы, инновационные проекты и в др. в собственной стране или за рубежом с целью получения дохода</li> </ul>

61.

<b>Виды инвестиций</b>	
<b>Прямые инвестиции</b>	Экономический термин, означающий покупку инвестором долей или акций юридического лица с возможным формированием органов управления этого юридического лица с участием инвестора
<b>Портфельные инвестиции</b>	Инвестиции в ценные бумаги, формируемые в виде портфеля ценных бумаг. Представляют собой пассивное владение ценностями бумагами, например акциями компаний, облигациями и пр., и не предусматривают со стороны инвестора участия в оперативном управлении предприятием, выпустившим ценные бумаги
<b>Прямые Иностранные Инвестиции (FDI)</b>	Процесс, когда компания из одной страны осуществляет прямые инвестиции в строительство, производство и др. в другой стране
<b>Долгосрочные инвестиции</b>	Затраты на создание, увеличение размеров, а также приобретение внеоборотных активов длительного (свыше одного года) пользования, не предназначенных для продажи, за исключением долгосрочных финансовых вложений в государственные ценные бумаги и уставные капиталы других организаций
<b>Индуцированные инвестиции</b>	Инвестиции, вызываемые потребностью общества в соответствующих товарах и услугах, на получение, производство которых используются инвестиции
<b>Интеллектуальные инвестиции</b>	Вложение капитала в научные разработки, подготовку специалистов, передачу лицензий и ноу-хау и т.п.
<b>Нефинансовые инвестиции</b>	Неденежные инвестиции, связанные с вложением в инвестиционный проект прав, лицензии, ноу-хау, машин, оборудования, земельных участков и т.д.
<b>Финансовые инвестиции</b>	Вложения в ценные бумаги (акции, облигации, векселя), выпущенные государством и частными компаниями, размещенные на депозитных счетах банков и других финансовых учреждений
<b>Реальные инвестиции</b>	Долгосрочное вложение средств в материальное производство, в

	материально-вещественные виды деятельности
--	--

62.

<b>Объекты инвестиций</b>	
Материальные	земля и недвижимость
Нематериальные	интеллектуальная собственность
Финансовые	акции и облигации
Человеческий капитал	Человек, его способности и навыки

63.

<b>Инвестиционная деятельность</b>	
вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта ( <i>ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляющей в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ. Ст. 1</i> )	
• совокупность практических действий по реализации финансовых и нефинансовых инвестиций	

64.

<b>Инвестор</b>	
( <i>Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляющей в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ. Ст. 4</i> )	
Физические и юридические лица, создаваемые на основе договора о совместной деятельности и не имеющие статуса юридического лица объединения юридических лиц, государственные органы, органы местного самоуправления, а также иностранные субъекты предпринимательской деятельности, осуществляющие капитальные вложения на территории Российской Федерации с использованием собственных и (или) привлеченных средств в соответствии с законодательством Российской Федерации	

65.

<b>Капитальные вложения</b>	
( <i>Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляющей в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ. Ст. 1</i> )	
Инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты	

66.

<b>Источники финансирования инвестиционной деятельности</b>	
• Собственные средства инвестора (прибыль, денежные накопления и др.)	
• Заемные средства инвестора (кредиты банков, заемные средства других организаций)	
• Привлеченные средства (от продажи акций и других ценных бумаг)	

- Средства из бюджета и внебюджетных фондов

67.

### Инвестиционный фонд

- любое акционерное общество открытого типа, которое одновременно осуществляет деятельность, заключающуюся в привлечение средств за счет эмиссии собственных акций, инвестировании собственных средств в ценные бумаги других эмитентов, торговле ценностями бумагами, стоимость которых составляет 30 и более процентов от общей стоимости его активов в течение более четырех месяцев суммарно в пределах одного календарного года
- институциональное учреждение, осуществляющее коллективные инвестиции

68.

### Паевой инвестиционный фонд (ПИФ)

Имущественный комплекс, без образования юридического лица, основанный на доверительном управлении имуществом фонда специализированной управляющей компанией с целью увеличения стоимости имущества фонда

69.

### Теория человеческого капитала

**Формирование теории человеческого капитала** и эффективности инвестиций в человеческий капитал появилась в 50–90-х годах XX в. и развивалась в трудах Т. Шульца, Г. Беккера, Б. Вейсброда, Дж. Минцера, Л. Хансена, М. Блауга, С. Боулса, Й. Бен-Порэта, Р. Лейарда, Дж. Псахаропулоса, Ф. Уэлча, Б. Чизвика и др.

*Основоположники данной теории – Г. Беккер, Т. Шульц – удостоены Нобелевской премии.*

Эта теория используется в исследовании таких сфер, как образование, здравоохранение, семья и другие сферы внеэкономической деятельности.

Концепция человеческого капитала имеет большое значение для изучения проблем:

- экономического роста;
- распределения доходов;
- рынка труда;
- инвестиций в систему образования, здравоохранения

<b>Инвестиции в человеческий капитал</b>
Целенаправленное вложение средств в отрасли и сферы, обеспечивающие улучшение качественных параметров человека, в первую очередь его рабочей силы (уровень образованности, развитие интеллекта, творческого потенциала, физического и психического здоровья, системы мотивации, ценностных установок и т.д.)

<b>Виды инвестиций в человеческий капитал</b>	
<b>Воспитание детей</b>	Затраты на содержание и воспитание детей в семье до трудоспособного возраста
<b>Получение образования</b>	Получение среднего, специального и высшего образования, а также получение второго образования, профессиональная подготовка и переподготовка, повышение квалификации, различные курсы, обучение в магистратуре, аспирантуре, докторантуре и пр.
<b>Поддержание здоровья, медицинские услуги</b>	Затраты на профилактику заболеваний, медицинские услуги, диетическое питание, улучшение жилищных условий
<b>Мобильность рабочей силы</b>	Расходы на территориальное перемещение рабочей силы, миграция населения из мест с относительно низкой производительностью в места с более высокой производительностью и соответственно с более высокими ставками заработной платы
<b>Поиск информации о ценах, доходах, заработной плате</b>	Затраты на поиск информации о состоянии экономики в различных сферах и местностях, ценах и заработках

<b>Особенности, отличающие инвестиции в человеческий капитал от других видов инвестиций</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Отдача от инвестиций в человеческий капитал непосредственно зависит от срока жизни его носителя (от продолжительности трудоспособного периода). Чем раньше делаются вложения в человека, тем быстрее они начинают давать отдачу. Качественные и длительные инвестиции приносят высокий и долговременный эффект</li> <li>• Человеческий капитал не только подвержен физическому и моральному износу, но и способен накапливаться и умножаться. Износ человеческого капитала определяется, во-первых, степенью естественного износа (старения) человеческого организма и угасания присущих ему психофизиологических функций, а во-вторых, степенью морального (экономического) износа вследствие устаревания знаний или изменения ценности полученного образования. Накопление человеческого капитала осуществляется в процессе периодического переобучения работника и приобретения им производственного опыта. Если данный процесс осуществляется непрерывно, то по мере</li> </ul>

<p>использования человеческого капитала его качественные и количественные (качество, объем, ценность) характеристики улучшаются</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>По мере накопления человеческого капитала его доходность повышается до определенного предела, ограниченного верхней границей активной трудовой деятельности (активного трудоспособного возраста), а потом резко снижается</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Не все инвестиции в человека могут быть признаны вложениями в человеческий капитал, а лишь те, которые общественно целесообразны и экономически необходимы</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Характер и виды вложений в человека обусловлены историческими, национальными, культурными особенностями и традициями</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>По сравнению с инвестициями в иные формы капитала инвестиции в человеческий капитал являются наиболее выгодными с точки зрения как отдельного человека, так и всего общества</li> </ul>

73.

<p><b>Специфика вложений в поддержание здоровья и медицинские услуги</b></p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Инвестиции, связанные с профилактикой заболеваний, медицинскими услугами, поддержанием здорового образа жизни, диетическим питанием, занятиями спортом, рекреативными мероприятиями способствуют увеличению срока использования и повышению качества человеческого капитала</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Вкладывая средства в поддержание здоровья (лекарства, занятия физкультурой и др.) и отказываясь от вложений в то, что может нанести вред здоровью (алкоголь, сигареты и др.), люди рассчитывают на получение в будущем отдачи в виде большего количества дней, в течение которых они смогут использовать свои способности, навыки, умения и соответственно получать финансовые поступления</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Функциональная задача инвестиций в поддержание здоровья отличается от вложений в образование: если инвестиции в образовании генерируют новый качественный уровень человеческого капитала, то инвестиции в здравоохранении в основном способствуют восстановлению и поддержанию созидательных способностей человека</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Многие западные ученые оценивают идею об устойчивой взаимосвязи между состоянием здоровья и уровнем образования. Работники с высоким уровнем образования, как правило, используют более рационально свой капитал здоровья, разумнее пользуются медицинскими услугами, ведут более здоровый образ жизни, занимаются различными видами спорта, у них меньше количества дней, потраченных по болезни</li> </ul>