

06年会计中级职称考试财务管理课堂笔记十二 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/70/2021_2022_06_E5_B9_B4_E4_BC_9A_E8_AE_c44_70168.htm

第五章 投资概述 本章作为投资管理的基础章节，主要是为后面两章打基础，题型主要是客观题和小计算题，计算题的考点主要是资本资产定价模型、投资组合收益率、投资组合风险的衡量以及与第七章结合的计算。

第一节 投资的含义与种类

本节的主要内容：

- 一、投资的含义与特点（了解）
- 二、投资的动机（掌握）
- 三、投机与投资的关系（了解）
- 四、投资的分类（掌握）

一、投资的含义与特点

- 1.含义：投资就是企业为获取收益而向一定对象投放资金或实物的经济行为。
- 2.特点：目的性、时间性、收益性、风险性

二、投资动机的分类

分类标准

分类按投资的层次行为动机（出于企业的本能）、经济动机（投资的核心目的）和战略动机（高层次的）

按投资的功能获利动机、扩张动机、分散风险动机和控制动机

三、投机与投资的关系

投机是一种承担特殊风险获取特殊收益的行为。

投机与投资的关系

投机	投资
积极作用	积极作用
消极作用	消极作用

投机是投资的一种特殊形式；两者的基本目的一致；两者的未来收益都带有不确定性，都包含有风险因素，都要承担本金损失的危险。投机与投资在行为期限的长短、利益着眼点、承担风险的大小和交易的方式等方面有所区别。在经济生活中，投机能起到导向、平衡、动力、保护等四项积极作用。过度投机或违法投机存在不利于社会安定、造成市场混乱和形成泡沫经济等消极作用。

四、投资的分类（注意各类投资的特点）

分类标准

分类特点按照投入行为的介入程度不同

直接投资

资金所有者和资金使用者是统一的间接投资资金所有者和资金使用者是分离的按照投资对象的不同实物投资投资对象为实物形态资产，相对于金融投资其风险小、流动性低、交易成本高金融投资投资对象为金融资产，相对于实物投资其风险大、流动性高、交易成本低按照投入的领域不同生产性投资最终成果为各种生产性资产非生产性投资最终成果为非生产性资产，不能形成生产能力，但能形成社会消费或服务能力按经营目标的不同盈利性投资（经济性投资或商业投资）担负着促进生产发展和社会进步的重要职能政策性投资(非盈利性投资)不能带来经济效益，却能带来社会效益按照投资的方向不同对内投资从企业来看，通过对内投资可以使企业取得了可供本企业使用的实物资产对外投资从企业来看，对外投资不能使企业取得了可供本企业使用的实物资产按照投资的内容不同固定资产投资、无形资产投资、开办费投资、流动资金投资、房地产投资、有价证券投资、期货与期权投资、信托投资、保险投资等多种形式 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com