

Vad är en investering?

En investering är en kapitalanvändning som får betalningskonsekvenser, på in- & utbetalningar, på lång sikt. Det finns dock många olika sätt att definiera en investering.

”En investering är när någon t ex satsar pengar för att få en framtida avkastning [förräntning] på satsat kapital”

- Bloggpost

”En investering är en kapitalinsats som förväntas leda till framtida avkastning. Kapitalinsatsen sker ofta som en utgift i pengar, men kan även vara en insats av andra former av resurser. Avkastningen kan antingen komma i form av ökade intäkter eller i form av minskade kostnader.”

- Wikipedia

”En investering innebär anskaffande av inventarier eller anläggningar som har en ekonomisk livslängd på minst tre år och en total utgift på minst 20 tkr.”

- Stenungsund kommun

Klassificering

Oftast förknippas investeringar främst med i materiella investeringar i främst i anläggningstillgångar som exempelvis fastigheter, maskiner och inventarier.

Eftersom företaget kan investera i mängder med olika områden har de delat upp [klassificerats] i tre områden.

- ▶ Materiella investeringar som t ex,
 - Fastigheter
 - Maskiner
 - Inventarier
- ▶ Finansiella investeringar som t ex,
 - Aktier
 - Obligationer
 - Övriga värdepapper
- ▶ Immateriella investeringar som t ex,
 - Varumärken
 - Goodwill
 - Patent

Olika typer av investeringar

Exempel på materiella situationer där en investeringskalkyl är aktuell.

- ▶ Ersättningsinvesteringar
Ersätter befintliga resurser med nya resurser.
- ▶ Expansionsinvesteringar
Nyinvesteringar som ökar anläggningstillgångarnas kapacitet. Genererar ökade inbetalningar eller minskade utbetalningar.

- ▶ Rationaliseringsinvesteringar
Investering för att rationalisera, sänka kostnaderna, i företaget för att öka lönsamheten. Det kan gälla val av ny modern utrustning med bättre teknik, leasing eller köp eller satsning på nya produkter och/eller marknader.
- ▶ Miljöinvesteringar
Investering för att förbättra företagets yttre och/eller inre miljö.

Viktiga variabler

Det förväntade resultatet av en investering beror på fyra viktiga variabler,

- ▶ Investerat kapital
Eftersom en investering ofta mäts i procent påverkar storleken på det satsade kapitalet investeringens totala avkastning i kronor.
- ▶ Tiden
Ju längre en investering varar desto större möjlighet och risk.
Pengarnas värde förändras över tiden [inflation/deflation].
Tidspreferensen innebär att värdet av en betalning blir allt lägre ju längre fram i tiden betalningen infaller.
- ▶ Ekonomisk livslängd
Den tid investeringen är ekonomiskt lönsam att bruka, d v s som vi behåller den i företaget.
- ▶ Restvärde
När vi avyttrar en investering, t ex fastighet, lastbil eller aktier. Om t ex en materiell investering underhålls bra blir restvärdet [försäljningspriset] större.

“The first step to getting somewhere is to decide that you are not going to stay where you are”

- J P Morgan, 1837-1913, guru inom finansvärlden