

Лахметкина Н.И.

Инвестиционная стратегия предприятия : учебное пособие / Н.И.
Лахметкина. — 2-е изд., стер. - М. : КНОРУС, 2007. — 184 с.

Рассмотрены основы инвестиционной деятельности, роль инвестиций в развитии экономики. Дано понятие и определены основные элементы инвестиционного рынка. Подробно изучены вопросы оценки и прогнозирования конъюнктуры инвестиционного рынка на макро- и микроуровне, а также на уровне отраслей национальной экономики и регионов. Показано, как разрабатывать и реализовывать инвестиционную стратегию предприятия. Много внимания уделено бизнес-планированию, а также проблемам инвестиционного портфеля предприятия, формирования и управления портфелем реальных инвестиционных проектов и ценных бумаг.

Для студентов, аспирантов и преподавателей финансово-экономических вузов и факультетов, слушателей системы повышения квалификации, а также экономистов, бухгалтеров, менеджеров предприятий и организаций.

Содержание

| | |
|---|----|
| Введение | 5 |
| Глава 1 | |
| ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | 7 |
| 1.1. Экономическая сущность, формы и виды инвестиций..... | 7 |
| 1.2. Роль инвестиций в экономике | 15 |
| 1.3. Инвестиционная деятельность | 17 |
| Контрольные вопросы и задания | 20 |
| Глава 2 | |
| ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОЦЕСС И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ РЫНОК | 21 |
| 2.1. Содержание и основные этапы инвестиционного процесса..... | 21 |
| 2.2. Инвестиционный рынок: основные элементы | 22 |
| 2.3. Конъюнктура инвестиционного рынка..... | 24 |
| 2.4. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка | 27 |
| Контрольные вопросы и задания | 39 |
| Глава 3 | |
| ФОРМИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ | 41 |
| 3.1. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия | 41 |
| 3.2. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии | 43 |

| | |
|--|-----|
| 3.3. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности..... | 48 |
| 3.4. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности | 54 |
| 3.5. Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов | 58 |
| Контрольные вопросы и задания..... | 68 |
| Глава 4 | |
| ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ..... | 70 |
| 4.1. Понятие и формы инвестиционного планирования..... | 70 |
| 4.2. Инвестиционное бизнес-планирование..... | 75 |
| Контрольные вопросы и задания | 94 |
| Глава 5 | |
| ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ ПРЕДПРИЯТИЯ | 95 |
| 5.1. Понятие инвестиционного портфеля, цели и принципы его формирования..... | 95 |
| 5.2. Портфель реальных инвестиционных проектов и портфель ценных бумаг..... | 98 |
| Контрольные вопросы и задания | 102 |
| Глава 6 | |
| ФОРМИРОВАНИЕ ПОРТФЕЛЯ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ | 103 |
| 6.1. Характеристика основных этапов формирования портфеля | 103 |
| 6.2. Стадии финансового анализа и формирование портфеля | 105 |
| Контрольные вопросы и задания..... | 124 |
| Глава 7 | |

| | |
|--|-----|
| ОПЕРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ | 127 |
| Контрольные вопросы и задания..... | 135 |
| Глава 8 | |
| ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ | 136 |
| 8.1. Этапы формирования и управления портфелем ценных бумаг | 136 |
| 8.2. Выработка инвестиционной политики..... | 137 |
| 8.3. Финансовый анализ..... | 143 |
| 8.4. Формирование портфеля ценных бумаг | 147 |
| 8.5. Пересмотр портфеля | 152 |
| 8.6. Оценка эффективности управления портфелем..... | 154 |
| Контрольные вопросы и задания | 158 |
| Глоссарий..... | 160 |
| Рекомендуемая литература | 181 |