

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