

Аскинадзи В. М., Максимова В. Ф., Петров В. С.

Инвестиционное дело: учебник. М.: Маркет ДС, 2007. 512 с.
(Университетская серия).

В настоящее время можно встретить достаточное количество научных трудов, посвященных специфике инвестирования. Главное достоинство предлагаемого учебника в том, что его авторы рассматривают сложные теоретические проблемы реального и портфельного инвестирования с использованием многочисленных примеров. В нем рассмотрены основные аспекты инвестиционного процесса, раскрыты понятие инвестиционной деятельности, экономическая сущность инвестиций, формы и объекты инвестирования. Значительное место отведено анализу инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений, методам оценки эффективности инвестиционных проектов, способам составления бизнес-плана, источникам и формам финансирования проектов. Подробно, с использованием примеров рассматривается содержание классических моделей Г. Марковича и У Шарпа, последовательность решения задачи по оптимизации портфеля акций.

Книга адресована студентам и преподавателям высших учебных заведений. Она также может быть полезной тем лицам, которые хотели бы получить комплексные знания по проблемам инвестирования.

Оглавление

РАЗДЕЛ I. Инвестиционная деятельность и ее регулирование

Глава 1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности.

- 1.1. Теоретические основы инвестиционной деятельности
- 1.2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
- 1.3. Классификация и структура инвестиций ,
- 1.4. Оценка доходности и риска инвестиций

Глава 2. Формы и объекты инвестирования

- 2.1. Коллективные формы инвестирования
- 2.2. Социальные инвестиции
- 2.3. Иностраннные инвестиции
- 2.4. Альтернативные объекты инвестирования

РАЗДЕЛ II. Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений

Глава 3. Основные положения теории капитальных вложений

- 3.1. Понятие капитальных вложений, субъекты и объекты капитальных вложений
- 3.2. Инвестиционный проект: сущность, виды
- 3.3. Инвестиционный цикл и его фазы
- 3.4. Бизнес-план инвестиционного проекта
- 3.5. Финансирование инвестиционного проекта: источники и формы

Глава 4. Оценка эффективности инвестиционного проекта

- 4.1. Эффективность инвестиционных проектов: понятие, виды
- 4.2. Экономическое содержание приведенной стоимости
- 4.3. Правила и методы вычисления NPV
- 4.4. Оценка эффективности инвестиционного проекта с использованием правила NPV
- 4.5. Принятие инвестиционного решения в случае взаимовлияния проектов

Глава 5. Альтернативные способы оценки эффективности инвестиционного проекта. Риски инвестиционных проектов

- 5.1.Срок окупаемости
- 5.2.Внутренняя норма доходности
- 5.3.Индекс рентабельности
- 5.4.Риски инвестиционных проектов

РАЗДЕЛ III. Инвестирование в ценные бумаги

Глава 6. Инвестиционная деятельность с использованием ценных бумаг

- 6.1.Сущность и классификация ценных бумаг
- 6.2.Классификация ценных бумаг по их инвестиционным возможностям
- 6.3.Инвестиционные операции с ценными бумагами
- 6.4.Индексы рынка ценных бумаг

Глава 7. Инвестиционный портфель и его оптимизация

- 7.1.Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование
- 7.2.Основные положения модели Г. Марковича
- 7.3. Соотношение риска и доходности портфеля.
Граница эффективных портфелей
- 7.4. Определение границы эффективных портфелей.
Выбор оптимального портфеля

Глава 8. Модель Шарпа

- 8.1.Общее описание модели
- 8.2.Использование модели Шарпа
для построения границы эффективных портфелей
- 8.3. Сравнение результатов модели Шарпа и Марковича

Глава 9. Анализ портфелей облигаций

- 9.1.Принципы ценообразования облигаций
- 9.2.Оценка доходности и отдачи облигации
- 9.3.Волатильность и дюрация облигаций
- 9.4.Формирование и управление портфелем облигаций

Глава 10 Формирование портфелей с использованием опционов и фьючерсов

10.1. Теория ценообразования опционов

10.2. Инвестиционные возможности с использованием опционов

10.3. Инвестиционные возможности с использованием фьючерсов

РАЗДЕЛ IV. Основы инвестиционного анализа

Глава 11. Проблемы ценообразования финансовых средств

и оценки инвестиционных решений

11.1. Основные положения модели CAPM

11.2. Безрисковые ценные бумаги.

Ссуживание и заем денег по безрисковой ставке процента

11.3. Оценка взаимосвязи доходности

и риска для любой ценной бумаги или портфеля

11.4. Оценка результатов модели CAPM. Арбитражная теория

11.5. Вычисление доходности инвестиций

11.6. Способы оценки инвестиционной деятельности

11.7. Определение основных составляющих результата

инвестиционной деятельности

Глава 12. Принципы фундаментального и технического анализа ценных бумаг.

12.1. Ценообразование акций

12.2. Содержание фундаментального анализа

12.3. Принципы технического анализа

ПРИЛОЖЕНИЕ