

УДК 336.58
ББК 65.26
Д18

Автор:

А.И. Данилов — доктор экономических наук, профессор, профессор Департамента корпоративных финансов и корпоративного управления ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации».

Рецензент:

Е.Б. Тютюкина — доктор экономических наук, профессор, профессор Департамента корпоративных финансов и корпоративного управления ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации».

Данилов А.И.

Д18 Инвестиционный менеджмент: Учебное пособие для бакалавров / А.И. Данилов. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2021. — 140 с.

ISBN 978-5-394-04103-7

В учебном пособии последовательно раскрываются понятия и содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента, а также его основной методический инструментарий.

Изложенные в пособии материалы апробированы автором при проведении учебных занятий по подготовке бакалавров в Финансовом университете при Правительстве Российской Федерации (Финуниверситет).

Для студентов бакалавриата, обучающихся по направлениям подготовки «Экономика», «Менеджмент», «Государственное и муниципальное управление».

ISBN 978-5-394-04103-7

© Данилов А.И., 2018

© Данилов А.И., 2021, с изменениями

СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие	5
1. Инвестиции как основа инвестиционного менеджмента организации	6
1.1. Потребления, сбережения и инвестиции: сущность, взаимосвязь.....	6
1.2. Виды инвестиций и инвестирования, их роль в макро- и микроэкономике.....	9
1.3. Понятие инвестиционной деятельности, ее субъекты и объекты.....	14
1.4. Факторы, определяющие уровень сбережений и инвестиций	21
2. Содержание инвестиционного менеджмента организации	23
2.1. Инвестиционный менеджмент организации: понятие, информационное обеспечение, функции.....	23
2.2. Инвестиционное планирование и его содержание.....	27
2.3. Инвестиционный анализ и его содержание.....	32
2.4. Контроль и мониторинг инвестиционной деятельности.....	33
2.5. Нормативно-правовая база инвестиционного менеджмента организации.....	34
3. Оценка инвестиционной привлекательности	46
3.1. Понятие инвестиционного климата: факторы формирования и оценка	46
3.2. Оценка инвестиционной привлекательности регионов	49
3.3. Оценка инвестиционной привлекательности видов экономической деятельности (отраслей экономики)	52
3.4. Оценка инвестиционной привлекательности организации	53
4. Планирование реальных инвестиций: разработка инвестиционного проекта	61
4.1. Виды инвестиционных проектов	61
4.2. Фазы (стадии) жизненного цикла инвестиционного проекта, их содержание.....	64

5. Финансирование инвестиционного проекта.....	68
5.1. Понятие источника и метода финансирования.....	68
5.2. Методы финансирования инвестиционной деятельности.....	71
6. Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов.....	98
6.1. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов.....	98
6.2. Понятие финансовой реализуемости инвестиционного проекта.....	105
7. Риски инвестиционных проектов.....	107
7.1. Виды инвестиционных рисков.....	107
7.2. Методы анализа (измерения) и оценки рисков инвестиционных проектов.....	110
8. Инвестиционные качества ценных бумаг и эффективность финансовых инвестиций.....	117
8.1. Виды финансовых инвестиций организации.....	117
8.2. Фундаментальный и технический анализ ценных бумаг.....	121
8.3. Инвестиционные качества ценных бумаг.....	122
8.4. Риски инвестирования в ценные бумаги.....	126
8.5. Анализ (измерение) риска ценных бумаг.....	129
9. Формирование портфеля ценных бумаг.....	132
9.1. Цели и виды портфелей ценных бумаг.....	132
9.2. Определение доходности и риска портфеля ценных бумаг.....	133
9.3. Управление портфелем ценных бумаг.....	136