

**УДК 330.322****ББК 65.01****Б20****Авторы:**

*К. В. Балдин* — доктор экономических наук, профессор — введение, гл. 1, 2 и 3;

*Е. Л. Макриденко* — кандидат экономических наук, доцент — гл. 4 и 5;

*О. И. Швайка* — кандидат экономических наук, доцент — тесты.

**Рецензенты:**

*Н. Н. Пилипенко* — заслуженный деятель науки РФ, доктор экономических наук, профессор;

*В. И. Бусов* — доктор экономических наук, профессор.

**Балдин К. В.****Б20**

Управление инвестициями: Учебник для бакалавров / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка; под ред. докт. экон. наук, проф. К. В. Балдина. — 5-е изд., стер. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. — 238 с.

ISBN 978-5-394-05161-6

В учебнике представлены теоретический, методический и методологический материалы по инвестициям и управлению ими в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования. В конце книги приведены тестовые задания для самоконтроля по дисциплине «Управление инвестициями».

Для студентов бакалавриата, обучающихся по направлению подготовки «Менеджмент» (профиль «Финансовый менеджмент»), а также преподавателей и специалистов, занимающихся предпринимательской деятельностью.

---

Подписано в печать 10.09.2022. Формат 60×90 1/16.

Бумага офсетная № 1. Печ. л. 15.

Тираж 200 экз.



9 785394 051616 &gt;

Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°»

129347, Москва, Ярославское шоссе, д. 142, к. 732.

Тел.: (495) 668-12-30,

8(495) 741-34-28, 8(499) 182-01-58

E-mail: sales@dashkov.ru — отдел продаж;  
office@dashkov.ru — офис; <http://www.dashkov.ru>

ISBN 978-5-394-05161-6

© Балдин К. В., Макриденко Е. Л.,  
Швайка О. И., 2015

© ООО «ИТК «Дашков и К°», 2015

## ОГЛАВЛЕНИЕ

---

<b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....	5
<b>Глава 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИЙ</b> .....	8
1.1. Экономическая сущность и классификация инвестиций .....	8
1.2. Способы финансирования инвестиций .....	22
1.3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности .....	44
<b>Глава 2. МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РЕАЛЬНЫМИ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПРОЕКТАМИ</b> .....	49
2.1. Инвестиционные проекты и их классификация .....	49
2.2. Этапы разработки инвестиционных проектов .....	57
2.3. Показатели и критерии эффективности инвестиционных проектов .....	67
2.4. Методы оценки инвестиционных проектов .....	73
2.5. Управление реальными инвестициями на предприятии .....	83
<b>Глава 3. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ В ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b> .....	93
3.1. Экономическая сущность нововведений .....	93
3.2. Инвестирование собственных и заемных ресурсов в инновационные проекты предприятия .....	104
3.3. Инвестиционные стратегии и основные этапы их формирования .....	119
<b>Глава 4. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РИСКИ: СУЩНОСТЬ, ВИДЫ И МЕТОДЫ НЕЙТРАЛИЗАЦИИ</b> .....	123
4.1. Сущность и виды инвестиционных рисков .....	123
4.2. Управление инвестиционными рисками .....	134
4.3. Антикризисное управление на основе инновационно- инвестиционной деятельности .....	149

<b>Глава 5. УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЬНЫМИ ИНВЕСТИЦИЯМИ</b> .....	155
5.1. Инвестиционный портфель и его сущность .....	155
5.2. Управление акциями .....	162
5.3. Управление облигациями .....	176
5.4. Методики формирования и управления оптимальной структурой портфеля ценных бумаг .....	184
5.5. Формирование и управление финансовым портфелем с использованием опционов и фьючерсов .....	202
<b>ТЕСТЫ</b> .....	210
<b>ЛИТЕРАТУРА</b> .....	236