

УДК 336.58
ББК 65.26
Н63

Рецензенты:

Т.Д. Викулина — доктор экономических наук, профессор;
Е.Н. Лобачева — доктор экономических наук, профессор.

Н63

Николаева И.П.

Инвестиции: Учебник / И.П. Николаева. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2017. — 256 с.

ISBN 978-5-394-01410-9

В предлагаемом учебнике в соответствии с действующими государственными стандартами рассмотрены основные вопросы курса «Инвестиции», сущность, виды, объекты и субъекты, дана классификация инвестиций. Отмечена роль инвестиций в развитии экономики, особенно в периоды, связанные с ее модернизацией. Показаны принципы формирования инвестиционных портфелей и разработки инвестиционной политики. Особое внимание уделяется инвестициям в инновации.

Для студентов бакалавриата.

УДК 336.58
ББК 65.26

ISBN 978-5-394-01410-9

© Николаева И.П., 2011
© ООО «ИТК «Дашков и К^о», 2011

ОГЛАВЛЕНИЕ

Глава 1. Инвестиции и инвестиционный процесс	6
1.1. Инвестиции и сбережения. Роль инвестиций в экономике страны.....	6
1.2. Виды инвестиций и их классификация	16
1.3. Инвестиционная деятельность и инвестиционный процесс.....	25
1.4. Формы и цели государственного регулирования инвестиций.....	48
Вопросы для самоконтроля	52
Глава 2. Инвестиционные риски и доходность	53
2.1. Сущность инвестиционного риска и его виды.....	53
2.2. Измерение инвестиционных рисков.....	59
2.3. Способы снижения степени риска	62
Вопросы для самоконтроля	66
Глава 3. Источники и методы финансирования инвестиций	67
3.1. Источники финансирования инвестиций: понятие и классификация	67
3.2. Методы финансирования инвестиций	80
3.3. Стоимость и цена инвестиционных ресурсов	87
3.4. Роль доходов населения и иностранного капитала в финансировании инвестиций	92
Вопросы для самоконтроля	100
Глава 4. Инвестиционные проекты и их оценка	101
4.1. Инвестиционный проект, его виды, признаки и классификация	101
4.2. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его фазы ..	106

4.3.	Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Учет инфляции, неопределенности и рисков	113
4.4.	Оценка эффективности инвестиционного проекта	120
4.5.	Социальные результаты инвестиционного проекта	126
	Вопросы для самоконтроля	128
Глава 5.	Инвестиции в ценные бумаги	130
5.1.	Цели и формы финансовых инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг	130
5.2.	Оценка эффективности операций с облигациями, акциями и векселями	135
	Вопросы для самоконтроля	144
Глава 6.	Инвестиции в форме капитальных вложений	145
6.1.	Сущность и классификация капитальных вложений	145
6.2.	Финансирование инвестиций в недвижимость	152
6.3.	Особенности ценообразования в капитальном строительстве	164
	Вопросы для самоконтроля	169
Глава 7.	Иностранные инвестиции и их особенности в России	170
7.1.	Роль иностранных инвестиций в развитии национальной экономики	170
7.2.	Прямые и портфельные иностранные инвестиции	179
7.3.	Иностранные инвестиции в России	182
7.4.	Регулирование иностранных инвестиций	188
	Вопросы для самоконтроля	193
Глава 8.	Инвестиционный портфель: методы формирования и управления	195
8.1.	Понятие инвестиционного портфеля, принципы и цели его формирования	195
8.2.	Формирование портфеля инвестиций и его модели	201
8.3.	Стратегия управления инвестиционным портфелем	213
	Вопросы для самоконтроля	221

Глава 9. Новые формы финансирования и кредитования	
инвестиций	223
9.1. <i>Инновационное инвестирование</i>	223
9.2. <i>Лизинг</i>	228
9.3. <i>Венчурное финансирование</i>	234
9.4. <i>Проектное финансирование</i>	237
Вопросы для самоконтроля	240
Глава 10. Особенности инвестиционных процессов в России	241
10.1. <i>Характерные черты инвестиционных процессов</i> <i>в России</i>	241
10.2. <i>Инвестиционная политика современной России</i>	245
Вопросы для самоконтроля	252
Список рекомендованной литературы	253