ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

1. Теоретические и методические основы инвестиционного менеджмента

   1.1 Экономическая сущность и классификация инвестиций
   1.2 Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента
   1.3 Функции и механизм инвестиционного менеджмента
   1.4 Системы и методы инвестиционного анализа, планирования и контроля

1.1 Экономическая сущность и классификация инвестиций

Согласно ЗУ «О инвестиционной деятельности» :

Инвестиции - это все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, которые вкладываются в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой создается прибыль (доход) или достигается социальный эффект.

И.А. Бланк:

Ивестиции предприятия - вложения капитала во всех его формах в различные объекты (инструменты) его хозяйственной деятельности с целью получения прибыли, а также достижения экономического или неэкономического эффекта, осуществление которого базируется на рыночных принципах и связано с факторами времени, риска и ликвидности

1. Главный источник формирования производственного потенциала

2. Основной механизм реализации стратегических целей экономического развития

3. Главный механизм оптимизации структуры активов

4. Основной фактор формирования долгосрочной структуры капитала

5. Важнейшее условие обеспечения роста рыночной стоимости предприятия

6. Основной механизм обеспечения простого и расширенного воспроизводства основных средств и нематериальных активов

7. Главный инструмент реализации инновационной политики (внедрения результатов технологического прогресса)

8. Один из действенных механизмов решения задач социального развития персонала

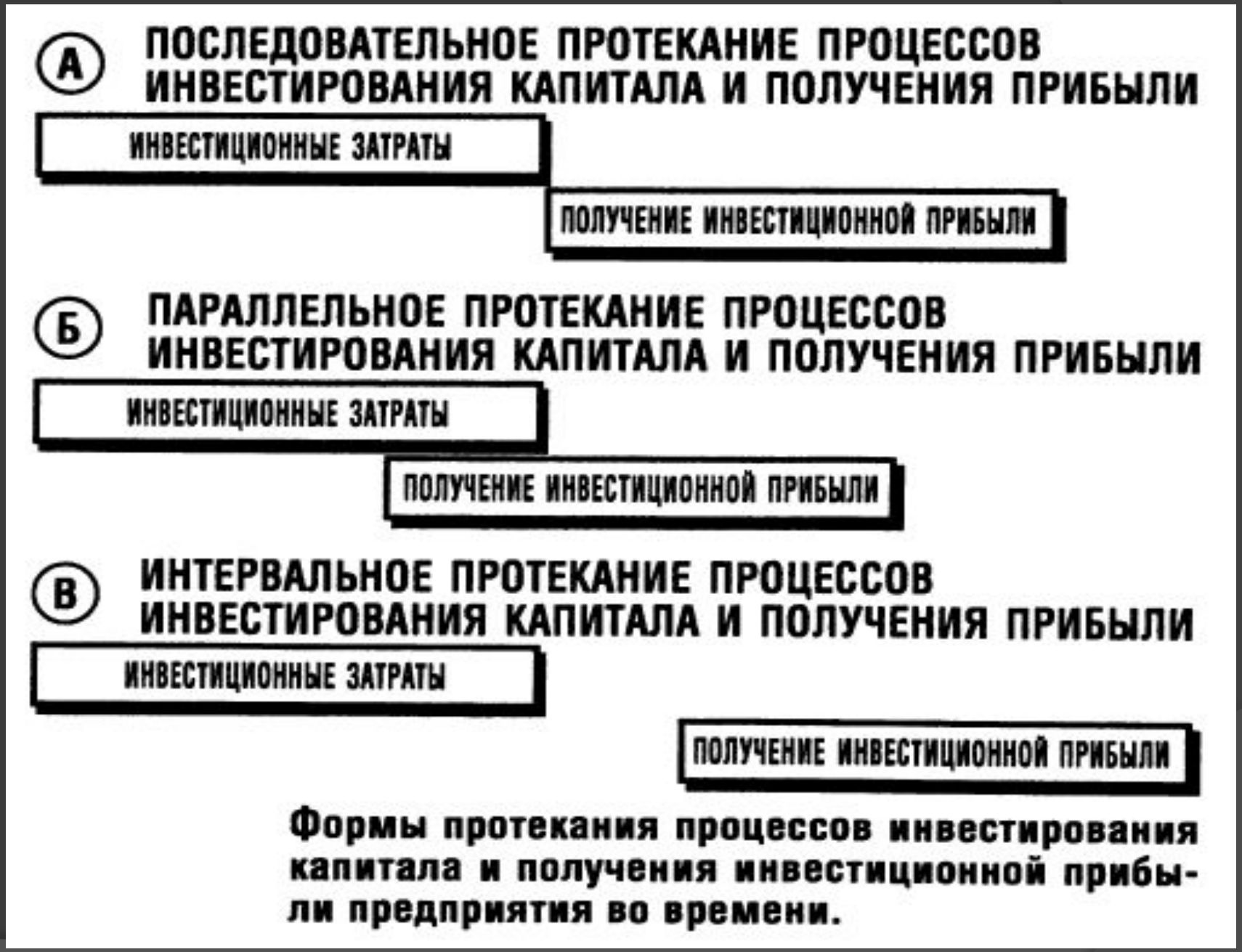
Роль инвестиций в обеспечении эффективного функционирования предприятия.

Инвестиционная деятельность предприятия представляет собой целенаправленно осуществляемый процесс :

- изыскания необходимых инвестиционных ресурсов,
- выбора эффективных объектов (инструментов) инвестирования,
- формирования сбалансированной по избранным параметрам инвестиционной программы (инвестиционного портфеля) и обеспечения ее реализации.

Особенности инвестиционной деятельности:

- Она является формой обеспечения роста операционной деятельности предприятия по отношению к ее целям и задачам и носит подчиненный характер
- Формы и методы инвестиционной деятельности в гораздо меньшей степени зависят от отраслевых особенностей предприятия чем операционная его деятельность.
- Объемы инвестиционной деятельности предприятия характеризуются существенной неравномерностью по отдельным периодам.
- Уровень инвестиционного риска обычно значительно превышает уровень операционного (коммерческого) риска.
- Инвестиционная прибыль предприятия в процессе его инвестиционной деятельности формируется обычно со значительным „лагом запаздывания".



Формы протекания процессов инвестирования капитала и получения инвестиционной прибыли предприятия во времени.

КЛАССИФИКАЦИЯ ИНВЕСТИЦИЙ ПРЕДПРИЯТИЯ	
По объектам вложения капитала	- реальные - финансовые
По характеру участия в инвестиционном процессе	- прямые - непрямые (портфельные)
По периоду осуществления	- краткосрочные - долгосрочные
По уровню доходности	- высокодоходные - среднедоходные - низкодоходные - бездоходные
По уровню инвестиционного риска	- безрисковые - низкорисковые -среднерисковые - высокорисковые
По формам собственности инвестируемого капитала	- частные - государственные - смешанные
По региональным источникам привлечения капитала	- отечественные - иностранные

Система основных макроэкономических факторов, влияющих на инвестиционную активность предприятия.

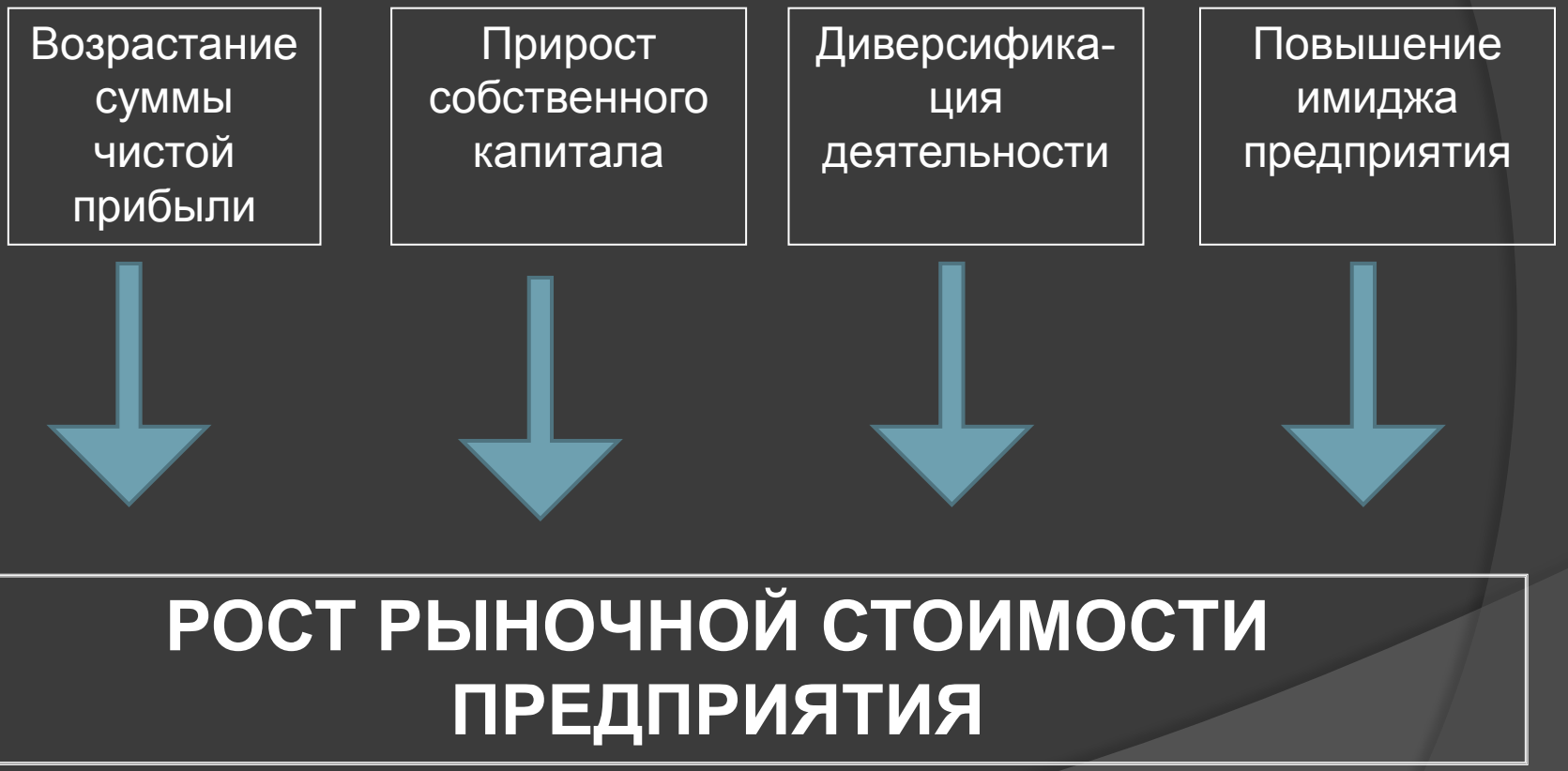
1.2 Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента

Инвестиционный менеджмент представляет собой систему принципов и методов разработки и реализации управленческих решений связанных с осуществлением различных аспектов инвестиционной деятельности предприятия

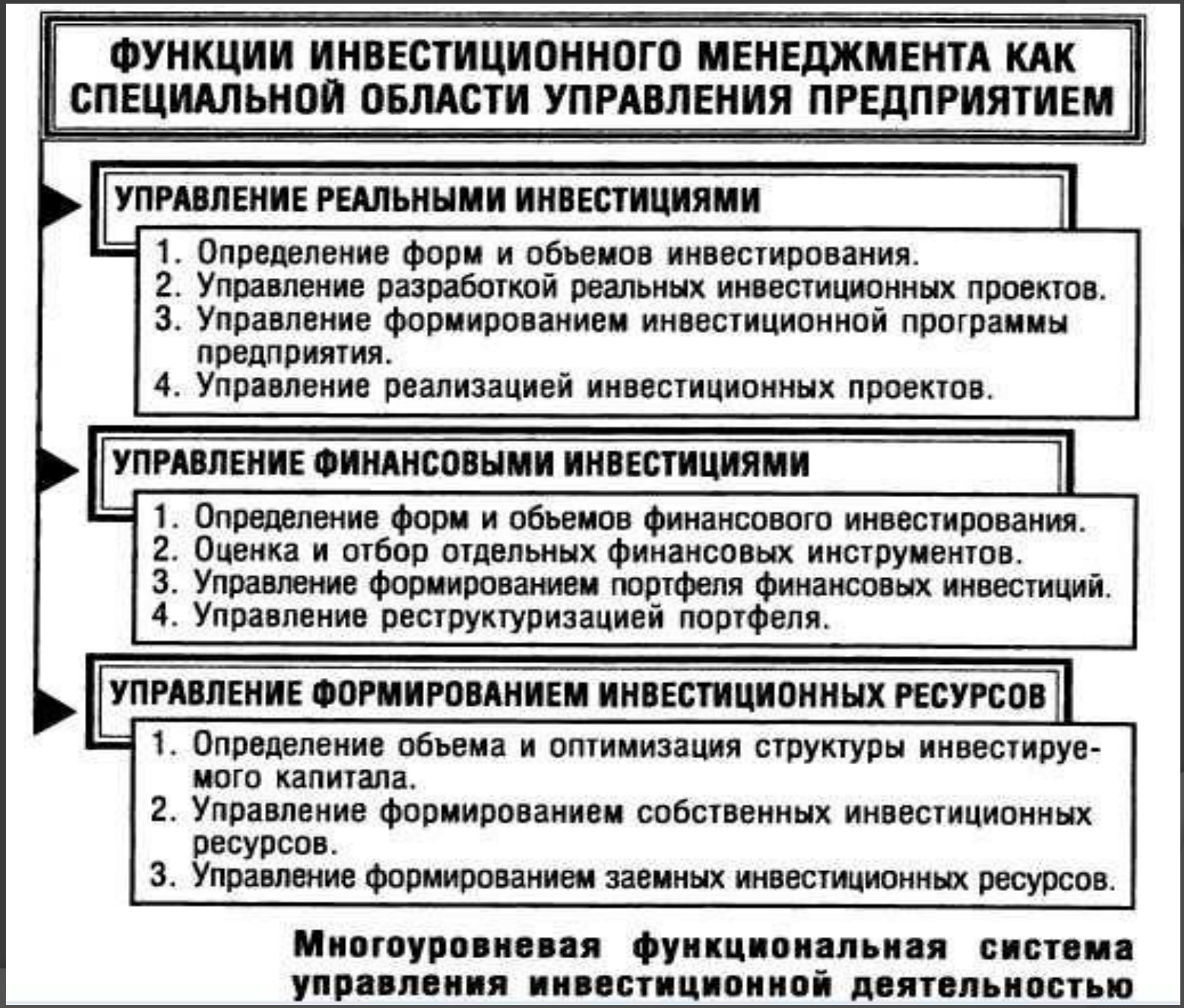
Место инвестиционного менеджмента в общей системе управления предприятием и его взаимосвязь с другими основными функциональными системами управления.

Главная цель инвестиционного менеджмента – максимизация благосостояния собственников предприятия в текущем и перспективном периоде, обеспечиваемая путем максимизации его рыночной стоимости

РЕЗУЛЬТАТЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ



ЗАДАЧИ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ
1
Обеспечение достаточной инвестиционной поддержки высоких темпов развития операционной деятельности
2
Обеспечение максимальной доходности (прибыльности) отдельных реальных и финансовых инвестиций и инвестиционной деятельности предприятия в целом при предусматриваемом уровне инвестиционного риска
3
Обеспечение минимизации инвестиционного риска отдельных реальных и финансовых инвестиций и инвестиционной деятельности предприятия в целом при предусматриваемом уровне их доходности (прибыльности)
4
Обеспечение оптимальной ликвидности инвестиций и возможностей быстрого реинвестирования капитала при изменении внешних и внутренних условий осуществления инвестиционной деятельности
5
Обеспечение формирования достаточного объема инвестиционных ресурсов в соответствии с прогнозируемыми объемами инвестиционной деятельности
6
Поиск путей ускорения реализации действующей инвестиционной программы
7
Обеспечение финансового равновесия предприятия в процессе осуществления инвестиционной деятельности



Многоуровневая функциональная система управления инвестиционной деятельностью

Механизм инвестиционного менеджмента

представляет собой систему основных элементов, регулирующих процесс разработки и реализации инвестиционных решений предприятия

1
РЫНОЧНЫЙ МЕХАНИЗМ РЕГУЛИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
2
ГОСУДАРСТВЕННОЕ НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
МЕХАНИЗМ ИНВЕСТИЦИОННОГО МЕНЕДЖМЕНТА
4
ВНУТРЕННИЙ МЕХАНИЗМ РЕГУЛИРОВАНИЯ ОТДЕЛЬНЫХ АСПЕКТОВ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
3
СИСТЕМА КОНКРЕТНЫХ МЕТОДОВ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ