

С.В. КАЛЕДИН

**Управление
инвестиционным
портфелем
корпорации**

Учебное пособие

Сергей Каледин

**Управление инвестиционным
портфелем корпорации**

«Автор»

2026

Каледин С.

Управление инвестиционным портфелем корпорации /
С. Каледин — «Автор», 2026

Внимание читателя представлен материал (учебное пособие) для специальности «Экономика и финансы» дисциплины «Корпоративные финансы». Предложенная информация, несомненно, поможет преподавателю качественно изложить заявленную тему, а на семинарских занятиях и контрольных мероприятиях проверять остаточные знания, оценивать знания у аудитории по изученному предмету и проводить аттестацию. Для слушателей и студентов – закрепить освоенный материал, подготовиться к тестовым испытаниям, промежуточным и итоговым мероприятиям. Работа будет интересна профессорско-преподавательскому составу высших учебных заведений, студентам, специалистам, широкому кругу читателей.

© Каледин С., 2026

© Автор, 2026

Содержание

1. Цель и задачи управления инвестиционным портфелем	6
Конец ознакомительного фрагмента.	8

Сергей Каледин

Управление инвестиционным портфелем корпорации

План

1. Цель и задачи управления инвестиционным портфелем
2. Правила инвестирования
3. Принципы оценки инвестиционных проектов

1. Цель и задачи управления инвестиционным портфелем

Инвестиционный портфель—это набор инвестиционных проектов, подлежащих реализации, и различных финансовых инструментов (ценных бумаг). Ценные бумаги образуют фондовый портфель Предприятия (корпорации). Управление инвестиционным портфелем заключается в выборе наиболее эффективных способов реализации инвестиционной стратегии предприятия на отдельных этапах его развития.

Задачи, которые решаются в процессе управления инвестиционным портфелем, следующие:

1. Обеспечение высоких темпов экономического развития предприятия за счет эффективной организации инвестиционной деятельности.
2. Максимизация дохода (прибыли) от инвестиционной деятельности.
3. Минимизация инвестиционных рисков.
4. Обеспечение финансовой устойчивости (равновесия) и платежеспособности предприятия в процессе осуществления инвестиционной деятельности.
5. Изыскание путей ускорения реализации инвестиционных проектов.

Все задачи управления инвестиционным портфелем тесно взаимосвязаны и учитываются инвестором при формировании стратегии инвестирования. Поэтому приоритетной целью управления является не максимизация прибыли, а обеспечение высоких темпов экономического развития предприятия (корпорации) при достаточной финансовой устойчивости.

1. С учетом перечисленных задач определяют программу действий по формированию оптимального инвестиционного портфеля
2. Определение объема капитальных вложений в проект
3. Оптимизация структуры капиталовложений и источников их финансирования
4. Проект принимается к реализации
5. Уточненный расчет показателей, доходности, ликвидности и окупаемости проекта
7. Оценка показателей проектных рисков
8. Отбор в инвестиционный портфель наиболее эффективных проектов (с минимальным риском и максимальной доходностью)

Алгоритм подготовки решений по инвестиционным проектам

Программа осуществляется поэтапно и включает:

1. Исследование внешней среды и прогнозирование деловой ситуации на рынке инвестиционных товаров (правовые условия инвестирования в разрезе форм инвестиций, налоговая среда, анализ текущего состояния рынка и прогноз на будущее в разрезе его сегментов).

2. Разработку стратегических направлений деятельности предприятия (корпорации), исходя из которой формируют систему целей инвестирования на ближайшую перспективу (год).

3. Определение стратегии формирования инвестиционных ресурсов для реализации выбранной стратегии. Такими финансовыми ресурсами могут быть как собственные, так и привлеченные средства или их сочетание.

4. Поиск и оценку инвестиционной привлекательности отдельных проектов, и отбор наиболее эффективных из них по критериям доходности и безопасности для инвестора.

5. Оценку инвестиционных качеств отдельных финансовых инструментов и отбор наиболее привлекательных из них для включения в фондовый портфель (например, акций компаний нефтегазового комплекса, энергетики, связи и др.).

6. Формирование инвестиционного портфеля и его оценку по показателям доходности, риска и ликвидности. Расчет ведется по каждому реальному проекту или финансовому инструменту. Сформированный инвестиционный портфель можно рассматривать как реализуемую в текущем периоде совокупность целевых программ, утверждаемых руководством предприятия.

7. Планирование и оперативное управление отдельными инвестиционными (триграммами и проектами): разработка календарных планов и бюджетов их реализации. Необходимым условием успешного осуществления проектов является мониторинг, т. е. оперативный анализ и контроль их реализации.

8. Подготовку решений о своевременном выходе и неэффективных проектов или продаже отдельных финансовых инструментов и реинвестировании высвобождаемого капитала. Если фактическая эффективность проектов окажется ниже расчетной, то принимают решение о закрытии таких проектов и определяют форму такого закрытия

2. Правила инвестирования

Выбор способа инвестирования начинают с четкого определения возможных вариантов. Сначала определяют, куда выгоднее вкладывать средства: в производство, ценные бумаги, приобретение недвижимости, товаров или валют

Инвестирование — длительный процесс, поэтому при оценке инвестиционных проектов необходимо учитывать:

- рискованность проектов (чем дольше срок окупаемости затрат, тем рискованнее проект)
- временную стоимость денег, так как с течением времени они теряют свою ценность;
- привлекательность проекта по сравнению с другими вложениями средств с точки зрения максимизации доходов и роста курсовой стоимости ценных бумаг корпорации при минимальном уровне риска, так как это главная цель для инвестора.

3. Принципы оценки инвестиционных проектов

Важнейшими принципами принятия долгосрочных инвестиционных решений, связанных с оценкой эффективности реальных инвестиционных проектов, являются следующие:

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.