

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

---

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

- система долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией, а также выбор наиболее эффективных путей их достижения

# РОЛЬ ИС

---

- обеспечивает реализацию долгосрочных инвестиционных целей;
- позволяет реально оценить инвестиционные возможности;
- обеспечивает возможность быстрой реализации новых перспективных инвестиционных возможностей;
- учитывает возможные вариации развития факторов внешней инвестиционной среды;
- отражает сравнительные преимущества в сопоставлении с конкурентами;
- обеспечивает чёткую взаимосвязь стратегического, текущего и оперативного управления инвестиционной деятельностью.

# ЭТАПЫ РАЗРАБОТКИ ИС

определение общего периода формирования ИС



исследование факторов внешней среды



оценка сильных и слабых сторон



постановка целей инвестиционной деятельности



оптимизация структуры формируемых инвестиционных ресурсов и их распределение



выработка инвестиционной политики по наиболее важным аспектам инвестиционной деятельности



разработка мероприятий по реализации ИС



оценка результативности разработанной ИС

# Стратегии (методы) управления

активное

пассивное

Цели  
формирования и  
управления  
портфелем  
облигаций

получение потока  
стабильного  
дохода

аккумуляция  
желаемой суммы

увеличение  
суммарной отдачи

предписание

иммунизация

Стратегия  
эффективного  
собственника

Стратегия  
спекулятивного  
слияния или  
поглощения

Аукционные  
стратегии

Стратегия  
спекулятивного  
конкурсанта

Арбитражная  
стратегия

Оптимизационная  
стратегия

Рейтинговая  
стратегия

Стратегия  
рыночного  
опережения

Индексная  
стратегия