

Методологічні основи та  
методичний інструментарій  
інвестиційного менеджменту

## План практичного заняття:

1. Організаційне та інформаційне забезпечення інвестиційного менеджменту на підприємстві.
2. Оцінка теперішньої та майбутньої вартості грошових коштів від інвестицій.
3. Оцінка теперішньої та майбутньої вартості анuitету.

# Організаційне та інформаційне забезпечення інвестиційного менеджменту на підприємстві.

- Організаційне забезпечення інвестиційного менеджменту.
- Інформаційне забезпечення інвестиційного менеджменту.
- Інвестиційний аналіз.
- Інвестиційне планування.
- Інвестиційний контролінг.

# Оцінка теперішньої та майбутньої вартості грошових коштів від інвестицій.

- Майбутня вартість грошових коштів.
- Теперішня вартість грошових коштів.

## Завдання 1.

Визначити скільки отримає інвестор за 3 роки, якщо вкладе 120 тисяч гривень під 12% річних. Проценти нараховуються раз на рік за умовами складного нарахування. Порівняти результати з простим нарахуванням відсотків.

## Завдання 2.

Які кошти треба мати сьогодні, щоб через п'ять років повернути борг у сумі 500 тис. грн., якщо банківський депозитний процент у перші два роки – 3,5%, у наступні три роки – 5%?

## Завдання 3.

Визначити, яку суму необхідно покласти на депозит, щоб через 3 роки власник депозиту одержав 4 тис. грн., якщо ставка відсотку становить 12% річних?

## Завдання 4.

Необхідно визначити теперішню вартість грошових коштів і суму дисконту за простими і складними відсотками за рік. Майбутня вартість грошових коштів визначена у розмірі 3000 грн.; для дисконтування використовується ставка складного відсотка, яка складає 20% щоквартально.



## Завдання 5.

Перед інвестором постало питання розподілити 500 тисяч грн. на депозитних рахунках строком на 1 рік. Банк «Аваль» пропонує інвестору виплачувати дохід за складними відсотками у розмірі 28% щоквартально; банк «Ажіо» – у розмірі 29% один раз на чотири місяці за складними відсотками; банк «Надра» – у розмірі 40% двічі на рік за складними відсотками; банк «Фінанси та кредит» в розмірі 100% один раз в рік. Який банк пропонує для інвестора найбільш вигідні умови розміщення коштів на депозитному рахунку?

## Завдання 6.

5000 грн. вкладено під 4% зі щоквартальним нарахуванням на 6 років. Необхідно визначити майбутню вартість вкладу по простим і складним відсоткам. Зробіть аналіз.

# Оцінка теперішньої та майбутньої вартості ануїтету

- Майбутня вартість ануїтета.
- Теперішня вартість ануїтета.

## Завдання 1.

Інвестор планує вкладати \$6000 в анuitет у кінці кожного року впродовж 15 років. Якщо проценти в розмірі 19% нараховуються щорічно, то яку суму через 15 років може одержати інвестор?

## Завдання 2.

Інвестор планує вкладати \$4000 в анuitет на початку кожного року впродовж 10 років. Визначте суму, яку отримає інвестор через 10 років за умови, що проценти нараховуються щорічно в розмірі 16%.

### Завдання 3.

Корпорація розраховує отримувати грошові надходження від впровадження нового проекту \$8000 щорічно упродовж 5 років. Знайдіть теперішню вартість грошей, яку отримає корпорація, якщо ставка дисконту 16%.

## Завдання 4.

Позичальнику потрібні \$60000 для подальшого інвестування. Банк надає позичку на 20 років під 16% річних з рівними щорічними платежами в кінці року. Знайдіть суму, яку повинен сплачувати позичальник у кінці кожного року.

## Завдання 5.

Якщо річна процентна ставка дорівнює 14%,  
то якою буде теперішня вартість перпетуїтета  
\$2000?



# Тестування

## ■ Реальні інвестиції – це:

- а) інвестиції, що характеризують вкладення капіталу у відтворення основних засобів, та в інші об'єкти інвестування, які пов'язані зі здійсненням операційної діяльності або поліпшенням умов праці і побуту персоналу підприємства;
- б) інвестиції, що характеризують вкладення капіталу в різноманітні фінансові інструменти інвестування (головним чином у цінні папери) з метою одержання прибутку;
- в) інвестиції, що передбачають пряму участь інвестора і виборі об'єктів інвестування і вкладення капіталу, наприклад, у статутні фонди інших підприємств;
- г) немає правильної відповіді.

■ За об'єктами вкладання капіталу інвестиції поділяються на:

- а) короткострокові та довгострокові;
- б) прямі та непрямі;
- в) реальні та фінансові;
- г) альтернативні та взаємонезалежні.

## ■ Чисті інвестиції-це:

- а) загальна сума грошових ресурсів, використаних в інвестиційному процесі у певному періоді;
- б) загальна сума інвестицій, що зменшена на суму нарахованої амортизації основних та оборотних фондів;
- в) загальна сума капіталу, що використана в інвестиційному процесі у певному періоді;
- г) загальна сума запозичених коштів, що використана в інвестиційному процесі у певному періоді.

■ **Інвестиційний менеджмент - це:**

- а) система багатоваріантного підходу до формування інвестиційних рішень, пов'язаних з діяльністю підприємства;
- б) система принципів і методів розробки та реалізації управлінських рішень, пов'язаних з інвестиційною діяльністю підприємства;
- в) система комплексного характеру інвестиційних рішень, пов'язаних з діяльністю підприємства;
- г) система принципів і методів, спрямованих забезпечити орієнтування на стратегічні цілі розвитку підприємства.

■ Внесення коштів або майна до статутного фонду юридичної особи в обмін на корпоративні права, емітовані такою юридичною особою - це:

- а) пряма інвестиція;
- б) портфельна інвестиція;
- в) реінвестиція;
- г) капітальна інвестиція.

- Сукупність економічних відносин, між продавцями та споживачами інвестиційних товарів та послуг, а також об'єктів інвестування в усіх формах, це:
  - а) фінансовий ринок;
  - б) інвестиційний ринок;
  - в) фінансовий та інвестиційний ринок;
  - г) жодна відповідь невірна.

■ **Інвестиційний ринок складається з:**

- а) ринків об'єктів реального інвестування та ринків об'єктів фінансового інвестування;
- б) ринків об'єктів реального інвестування;
- в) ринків об'єктів фінансового інвестування;
- г) жодна відповідь невірна.

- Державне регулювання інвестиційної діяльності здійснюється у:
  - а) прямій формі;
  - б) непрямій формі;
  - в) нема правильної відповіді;
  - г) прямій та непрямій формах.



- Між рівнем ризику і очікуваною прибутковістю інвестицій є залежність:
  - а) пряма;
  - б) обернена;
  - в) немає залежності;
  - г) пряма лише стосовно реальних інвестицій.

# Перевірка знань

## ■ Реальні інвестиції – це:

- а) інвестиції, що характеризують вкладення капіталу у відтворення основних засобів, та в інші об'єкти інвестування, які пов'язані зі здійсненням операційної діяльності або поліпшенням умов праці і побуту персоналу підприємства.

■ За об'єктами вкладання капіталу  
інвестиції поділяються на:

б) прямі та непрямі

## ■ Чисті інвестиції-це:

б) загальна сума інвестицій, що зменшена на суму нарахованої амортизації основних та оборотних фондів.

■ Інвестиційний менеджмент - це:

б) система принципів і методів розробки та реалізації управлінських рішень, пов'язаних з інвестиційною діяльністю підприємства.

■ Внесення коштів або майна до статутного фонду юридичної особи в обмін на корпоративні права, емітовані такою юридичною особою - це:

а) пряма інвестиція.

- Сукупність економічних відносин, між продавцями та споживачами інвестиційних товарів та послуг, а також об'єктів інвестування в усіх формах, це:
  - б) інвестиційний ринок.



- **Інвестиційний ринок складається з:**
  - а) ринків об'єктів реального інвестування та ринків об'єктів фінансового інвестування.

- Державне регулювання інвестиційної діяльності здійснюється у:
  - г) прямій та непрямій формах.

- Між рівнем ризику і очікуваною прибутковістю інвестицій є залежність:
  - а) пряма.

# Бліц-опитування