

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