

І. П. Садловська

Інвестиційний менеджмент



КОНДОР

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ,
МОЛОДІ ТА СПОРТУ УКРАЇНИ

І.П. Садловська



0000342088

Інвестиційний менеджмент

Навчальний посібник

Київ
КОНДОР

2011

ББК65.240

С 14

*Рекомендовано Міністерством освіти і науки України
як навчальний посібник для студентів вищих навчальних закладів
(Лист МОНУ № 1/11-1483 від 22.02.2011р.)*

Рецензенти:

Макаренко Михайло Володимирович, доктор економічних наук, професор, директор Департаменту залізничного транспорту Міністерства транспорту та зв'язку;

Жаворонкова Галина Василівна, доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри «Менеджмент організацій» Національного авіаційного університету;

Легенький Григорій Миколайович, кандидат технічних наук, доцент, директор Департаменту розвитку та координації систем транспорту та зв'язку Міністерства транспорту та зв'язку.

І.П. Садловська

С 14 Інвестиційний менеджмент: Навчальний посібник.— К.: «Кондор», 2011.— 212 с.

ISBN 978-966-351-277-8

У навчальному посібнику викладено основи інвестиційного процесу в сучасних умовах господарювання. Визначено сутність функції та роль інвестиційного менеджменту.

Для студентів вищих навчальних закладів, аспірантів, викладачів, спеціалістів інвестиційної сфери.

ББК65.240

ISBN 978-966-351-277-8

©І.П.Садловська, 2011

© Кондор, 2011

Зміст

Вступ.....	7
Тема 1.Основні положення інвестиційної діяльності.....	9
1.1. Поняття інвестицій та інвесторів, суб'єктів та об'єктів інвестиційної діяльності.....	9
1.2.Класифікація інвестицій та інвесторів.....	13
Тема 2.Роль інвестицій у функціонуванні підприємства.....	19
Тема 3.Інвестиційний процес.....	27
Тема 4.Інвестиційний менеджмент, його завдання та функції.....	31
Тема 5.Інвестиційна стратегія.....	38
Підсумкові навчальні завдання за темами 1-5.....	46
Тема 6.Інвестиційне проектування.....	48
6.1 .Поняття інвестиційного проекту.....	48
6.2.Життєвий цикл інвестиційного проекту.....	50
Тема 7.Ефективність інвестиційної діяльності.....	56
7.1 .Часова та альтернативна вартість грошей.....	56
7.2. Критерії ефективності інвестиційних проектів.....	60
7.3. Основні методичні положення оцінки інвестиційних проектів на транспорті.....	65
Тема 8. Аналіз інвестиційного проекту.....	69
8.1 .Системи та методи інвестиційного аналізу.....	69
8.2. Основні напрями проведення інвестиційного аналізу.....	74
Тема 9. Інвестиційне планування.....	78
9.1. Системи та методи інвестиційного планування.....	78
9.2.Поняття бізнес-плану інвестиційного проекту, його задачі та структура.....	82
Тема 10. Організаційне забезпечення інвестиційного процесу.....	90
Тема 11. Інформаційне забезпечення інвестиційного процесу.....	96
Тема 12. Системи і методи інвестиційного контролю.....	104
Тема 13. Інвестиційні ризики.....	112
13.1.Ризики та методи їх оцінки.....	112
13.2. Метод еквіваленту впевненості як один з шляхів оцінки інвестиційних ризиків.....	115

І. П. Садловська. Інвестиційний менеджмент

14. Управління фінансовими ресурсами.....	118
14.1. Поняття фінансових інвестицій, їх характеристика.....	118
14.2. Оцінка облігацій.....	122
14.3. Оцінка акцій.....	123
14.4. Ризики окремих фінансових інструментів інвестування.....	124
Типові задачі та їх розв'язки.....	127
Підсумкові навчальні завдання за темами 6-13.....	130
Додаток А.....	134
Інвестиційний термінологічний словник.....	145
Нормативно-правове регулювання інвестиційної діяльності...	165