

Грицаєнко Г.І.



# ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Навчальний посібник

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
МІНІСТЕРСТВО АГРАРНОЇ ПОЛІТИКИ ТА ПРОДОВОЛЬСТВА УКРАЇНИ  
ТАВРІЙСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ АГРОТЕХНОЛОГІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

**Грицаєнко Г.І.**

# **Основи інвестиційної діяльності**

*Навчальний посібник*

*Рекомендовано*

*Міністерством освіти і науки України  
для студентів вищих навчальних закладів*

Мелітополь  
Видавничий будинок  
Мелітопольської міської друкарні  
2014

УДК 330.322.01(075.8)  
ББК 65.26(4Укр)я73  
Г85

**Рецензенти:**

**Вишневська Ольга Миколаївна** – доктор економічних наук, професор, декан обліково-фінансового факультету Миколаївського національного аграрного університету;

**Радєва Марина Миколаївна** – доктор економічних наук, професор, директор Мелітопольського інституту державного та муніципального управління «Класичного приватного університету»;

**Скидан Олег Васильович** – доктор економічних наук, завідувач кафедри менеджменту інвестиційної діяльності Житомирського національного агроекологічного університету.

**Рекомендовано Міністерством освіти і науки України  
як навчальний посібник для студентів вищих навчальних закладів  
(лист № 1/11-2267 від 11.02.2014)**

**Грицаєнко Г.І.**

Г85 Основи інвестиційної діяльності: Навчальний посібник. / Г.І. Грицаєнко – Мелітополь: Видавничий будинок Мелітопольської міської друкарні, 2014. – 224 с.

ISBN 978-966-197-306-9

У навчальному посібнику розглянуто сутність та механізм інвестування, формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для оволодіння практикою використання фінансових інструментів для залучення інвестицій, вироблення вміння оцінювати та аналізувати інвестиційну політику, що проводиться у країні, інвестиційні портфелі та інвестиційні проекти.

Для студентів та викладачів економічних спеціальностей ВНЗ III та IV рівнів акредитації, спеціалістів із організації та управління інвестиціями, менеджерів підприємств.

**УДК 330.322.01(075.8)  
ББК 65.26(4Укр)я73**

ISBN 978-966-197-306-9

© Г.І. Грицаєнко, 2014

## ЗМІСТ

<b>ВСТУП</b> .....	6
<b>РОЗДІЛ 1. ПОНЯТТЯ ІНВЕСТИЦІЙ ТА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ</b> .....	8
1.1. Економічна сутність інвестицій.....	8
1.2. Інвестиційні ресурси.....	9
1.3. Класифікація інвестицій.....	10
1.4. Основні поняття інвестиційної діяльності.....	13
ЗАПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ.....	18
ТЕОРЕТИЧНЕ ЗАВДАННЯ 1.1. ....	19
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ.....	20
ТЕМИ РЕФЕРАТІВ.....	28
КРОСВОРДИ.....	29
<b>РОЗДІЛ 2. УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ</b> .....	34
2.1. Важелі державного регулювання інвестиційної діяльності.....	34
2.2. Функції управління інвестиційною діяльністю підприємства....	37
2.3. Інвестиційний портфель.....	39
ЗАПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ.....	40
ТЕОРЕТИЧНЕ ЗАВДАННЯ 2.1. ....	41
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ.....	43
ТЕМИ РЕФЕРАТІВ.....	47
КРОСВОРД 2.1. ....	48
<b>РОЗДІЛ 3. ІНВЕСТИЦІЙНА ПРИВАБЛИВІСТЬ</b> .....	50
3.1. Інвестиційна привабливість країни.....	50
3.2. Інвестиційна привабливість регіону.....	51
3.3. Інвестиційна привабливість галузі.....	52
3.4. Інвестиційна привабливість підприємства.....	54
ЗАПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ.....	56
ТЕОРЕТИЧНЕ ЗАВДАННЯ 3.1. ....	56
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ.....	58
ТЕМИ РЕФЕРАТІВ.....	66
КРОСВОРД 3.1. ....	66

<b>РОЗДІЛ 4. ФІНАНСОВО-МАТЕМАТИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТУВАННЯ</b> .....	68
4.1. Концепція вартості грошей в часі. Елементи теорії відсотків....	68
4.2. Вплив інфляції на визначення теперішньої та майбутньої вартості грошей .....	70
4.3. Нарощування та дисконтування грошових потоків.....	71
ЗАПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ.....	72
ТЕОРЕТИЧНЕ ЗАВДАННЯ 4.1. ....	73
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ.....	74
ЗАДАЧІ.....	80
КРОСВОРД 4.1. ....	86
<b>РОЗДІЛ 5. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ</b> .....	89
5.1. Форми реальних інвестицій.....	89
5.2. Вимоги до розробки реальних інвестиційних проектів.....	90
5.3. Принципи і методи оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів .....	92
5.4. Управління реалізацією реальних інвестиційних проектів. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства.....	95
ЗАПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ.....	97
ТЕОРЕТИЧНЕ ЗАВДАННЯ 5.1. ....	98
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ.....	100
ЗАДАЧІ.....	109
КРОСВОРД 5.1. ....	119
<b>РОЗДІЛ 6. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ</b> .....	122
6.1. Форми фінансових інвестицій.....	122
6.2. Види фінансових інструментів і фактори, що визначають їх інвестиційні якості .....	123
6.3. Оцінка ефективності окремих фінансових інструментів інвестування.....	128
6.4. Формування портфеля фінансових інвестицій. Оперативне управління портфелем фінансових інвестицій.....	130
ЗАПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ.....	132
ТЕОРЕТИЧНІ ЗАВДАННЯ.....	133
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ.....	137

ЗАДАЧІ.....	147
КРОСВОРДИ.....	154
<b>РОЗДІЛ 7. ВНУТРІШНІ ТА ІНОЗЕМНІ ІНВЕСТИЦІЇ.....</b>	<b>159</b>
7.1. Сутність внутрішніх інвестицій. Основні напрями активізації внутрішнього інвестиційного ринку України.....	159
7.2. Сутність, переваги та недоліки іноземних інвестицій.....	162
7.3. Міжнародна інвестиційна діяльність та її інститути.....	164
ЗАПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ.....	168
ТЕОРЕТИЧНЕ ЗАВДАННЯ 7.1. ....	170
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ.....	171
ТЕМИ РЕФЕРАТІВ.....	177
КРОСВОРДИ.....	177
<b>ПРЕДМЕТНИЙ ПОКАЖЧИК.....</b>	<b>183</b>
<b>ТЕРМІНОЛОГІЧНИЙ СЛОВНИК.....</b>	<b>188</b>
<b>ВІДПОВІДІ НА ТЕОРЕТИЧНІ ЗАВДАННЯ ТА КРОСВОРДИ.....</b>	<b>200</b>
<b>СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ.....</b>	<b>206</b>
<b>ДОДАТКИ.....</b>	<b>208</b>

Наукове видання

**Грицаєнко** Галина Іванівна

**Основи інвестиційної діяльності**

Навчальний посібник

Підписано до друку 26.03.2014. Формат 60x84/16.  
Папір офсетний. Друк ризографічний. Ум. друк. арк. 13,02.  
Наклад 1000 прим. Зам. № 266.

ТОВ «Видавничий будинок  
Мелітопольської міської друкарні»  
Св. ДК № 1509 від 26.09.2003 р.  
72312, м. Мелітополь, вул. К. Маркса, 21/23.  
тел.: (06192) 6-55-16, (067) 701-68-39  
e-mail: mmdprint@mail.ru

Надруковано з оригіналу-макету  
ПП Плотникова Л.П.