

ПЛАН ПРАКТИЧНИХ ЗАНЯТЬ

Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту

Питання до семінарського обговорення:

1. Економічна сутність та класифікація інвестицій.
2. Форми інвестицій.
3. Поняття інвестиційного процесу на підприємстві.
4. Правове забезпечення та регулювання інвестиційної діяльності в Україні.
5. Сутність, функції та завдання інвестиційного менеджменту.
6. Підходи до визначення головної мети інвестиційного менеджменту та їх обґрунтування.

Економічна сутність інвестицій. Значення інвестицій в розвитку економіки країни. Валові та чисті інвестиції. Класифікація форм та видів інвестицій. Поняття інвестиційної діяльності. Роль правового регулювання інвестиційної діяльності у створенні сприятливого інвестиційного клімату. Основні форми правового регулювання інвестиційної діяльності в Україні. Поняття інвестиційного менеджменту. Мета, функції та завдання інвестиційного менеджменту.

Тема 2. Методологія інвестиційного менеджменту

Питання до семінарського обговорення:

1. Вартість грошей і час.
2. Концепція вартості грошей в часі.
3. Поняття та практичні аспекти використання дисконтування в інвестиційній діяльності.
4. Врахування фактору інфляції в інвестиційній діяльності.
5. Аналіз та оцінка інвестиційних ризиків.
6. Ліквідність інвестицій.

Концепція оцінки вартості грошей в часі. Методи прирощення та дисконтування вартості за простими та складними відсотками. Поняття ануїтету і методи його розрахунку. Вплив інфляції на результати інвестиційної діяльності. Врахування інфляції при формуванні відсоткових ставок та рівня доходів від інвестування. Поняття та класифікація інвестиційних ризиків. Систематичний та несистематичний ризики. Кількісна оцінка ризиків. Характеристика інвестицій за рівнем ризику. Поняття ліквідності інвестицій. Методи оцінки ліквідності інвестицій. Види інвестицій за рівнем ліквідності.

Тема 3. Інвестиційний ринок

Питання до семінарського обговорення:

1. Характеристика інвестиційного ринку, його складові.
2. Принципи дослідження інвестиційного ринку.
3. Методи дослідження інвестиційних процесів на ринку.
4. Оцінка та прогнозування показників розвитку інвестиційного ринку.
5. Поняття інвестиційної привабливості та її практичне значення.
6. Оцінка інвестиційної привабливості галузей, регіонів та окремих компаній.

Поняття інвестиційного ринку, його класифікація. Кон'юнктура інвестиційного ринку та її дослідження. Моніторинг інвестиційного ринку, його організація. Аналіз поточної кон'юнктури інвестиційного ринку. Прогнозування тенденцій розвитку інвестиційного ринку. Принципи вивчення інвестиційної привабливості галузей економіки. Показники оцінки. Принципи вивчення та показники оцінки інвестиційної привабливості регіонів. Методичні питання вивчення інвестиційної привабливості окремих компаній. Життєвий цикл компанії та його стадії.

Тема 4. Інвестиційна стратегія компанії

Питання до семінарського обговорення:

1. Поняття та складові інвестиційної стратегії.
2. Принципи розробки інвестиційної стратегії.
3. Стратегічні напрями інвестиційної діяльності та особливості їх визначення.
4. Розробка стратегії формування інвестиційних ресурсів компанії.

Поняття та сутність інвестиційної стратегії. Її роль в забезпеченні ефективності інвестиційної діяльності компанії. Взаємозв'язок стратегічного, тактичного та оперативного управління інвестиційною діяльністю. Принципи та етапи розробки інвестиційної стратегії. Критерії оцінки стратегії. Розробка стратегічних напрямів формування інвестиційних ресурсів. Джерела формування інвестиційних ресурсів, оптимізація їх структури.

Тема 5. Управління реальними інвестиціями

Питання до семінарського обговорення:

1. Сутність та особливості реальних інвестицій.
2. Об'єкти реального інвестування.
3. Форми реальних інвестицій та особливості управління ними.
4. Управління інноваційними інвестиціями компанії.

Роль реального інвестування в розвитку компаній. Форми реального інвестування. Джерела інвестиційних ресурсів для реалізації реальних інвестиційних проєктів. Бізнес-план реального інвестиційного проєкту. Принципи оцінки реальних інвестицій. Методи оцінки ефективності реального інвестування. Показники оцінки. Чистий грошовий потік. Взаємозв'язок окремих показників оцінки ефективності.

Тема 6. Оцінка інвестиційних якостей та ефективності фінансових інструментів

Питання до семінарського обговорення:

1. Суть та особливості фінансових інструментів.
2. Види цінних паперів.
3. Особливості інвестування в боргові цінні папери.
4. Особливості фінансових інвестицій в пайові цінні папери.
5. Характеристика інвестиційних якостей окремих інструментів фінансового ринку.
6. Моделі оцінки ефективності окремих фінансових інструментів.

Основні фінансові інструменти ринку цінних паперів та їх характеристика. Фінансові інвестиції. Принципи оцінки інвестиційних якостей фінансових інструментів. Порівняльна характеристика інвестиційних якостей акцій, облігацій, інвестиційних сертифікатів та інших цінних паперів. Показники рівня прибутковості та реальної ринкової вартості цінних паперів. Моделі оцінки ефективності фінансових інструментів, їх характеристика.

Тема 7. Формування інвестиційного портфеля компанії

Питання до семінарського обговорення:

1. Інвестиційний портфель та його види.
2. Принципи та послідовність формування інвестиційного портфеля.
3. Особливості формування портфеля реальних інвестицій.
4. Особливості формування портфеля фінансових інвестицій.
5. Методи оцінки ефективності портфелів реальних та фінансових інвестицій.

Поняття інвестиційного портфеля. Мета та завдання його формування. Типи інвестиційних портфельів, їх характеристика. Принципи та послідовність формування інвестиційного портфеля. Особливості формування портфеля реальних інвестиційних проектів. Оцінка портфеля реальних інвестицій компанії. Основні фактори, що враховуються при формуванні портфеля акцій, облігацій, інвестиційних сертифікатів. Оцінка портфеля цінних паперів.

Тема 8. Організація розробки та підготовки інвестиційних проектів

Питання до семінарського обговорення:

1. Етапи підготовки інвестиційної документації.
2. Організація пошуку інвестиційних можливостей.
3. Попередня підготовка проекту.
4. Кінцева розробка проекту та оцінка його потенційних можливостей.

Календарний план реалізації інвестиційного проекту та принципи його розробки. Форми тимчасової диференціації заходів календарного плану. Форми функціональної диференціації заходів календарного плану. Бюджет інвестиційного проекту, порядок його розробки. Види бюджетів. Метод “гнучкого бюджету”. Побудова системи моніторингу реалізації інвестиційних програм. Система інформативних та аналітичних показників моніторингу. Необхідність оперативного коригування інвестиційного портфелю компанії. Підготовка та прийняття управлінських рішень щодо реінвестування капіталу.

Тема 9. Обґрунтування і оцінка ефективності інвестиційних проектів

Питання до семінарського обговорення:

1. Техніко-економічне обґрунтування та бізнес-план.
2. Розробка бізнес-планів інвестиційних проектів.
3. Методи оцінки ефективності інвестування.

Цілі, задачі та зміст розділів бізнес-плану. Характеристика фінансового плану. Комплексна оцінка ефективності. Методи оцінки та відбору інвестиційних проектів. Науково-технічна, соціальна та економічна ефективність інвестицій. Оцінка та ранжування інвестиційних проектів.