

## ТЕМА 8 АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

*Мета вивчення теми:* ознайомлення з сутністю інвестицій й ознаками інвестиційних проектів, з'ясування мети, завдань, об'єктів аналізу інвестиційної діяльності, визначення основних напрямів аналізу, характеристика базових принципів та методів оцінки ефективності інвестиційних проектів з виявленням їх переваг і недоліків, вивчення порядку проведення аналізу доходності фінансових інвестицій

### Питання до самостійного вивчення

1. Сутність, значення, задачі й джерела аналізу інвестиційної діяльності. Класифікація її видів.
2. Аналіз обсягів і структури інвестиційних вкладень підприємства. Методи оцінки інвестицій в умовах інфляції та невизначеності.
3. Аналіз інвестиційного портфеля. Аналіз ризику та ефективності управління інвестиційним портфелем.
4. Аналіз капітальних інвестицій. Характерні ознаки політики капітальних інвестицій. Послідовність аналітичних завдань, система показників оцінки інвестиційних проектів і пропозицій.
5. Методичні підходи до аналізу інноваційної діяльності. Система показників оцінки інноваційної діяльності за її обсягами, якістю, ефективністю та активністю.

### Контрольні запитання

1. У чому полягає значення і завдання аналізу інвестиційної діяльності?
2. Дайте визначення поняття «інвестиції», «інвестиційна діяльність», «інвестиційний портфель», «інвестиційний проект».
3. Надайте характеристику базовим принципам оцінки ефективності інвестиційних проектів.
4. Назвіть традиційні методи оцінки ефективності інвестиційних проектів, їх суть, переваги та недоліки.
5. Назвіть методи оцінки ефективності інвестиційних проектів з дисконтуванням грошових потоків та розкрийте їх сутність.
6. У чому полягають переваги та недоліки методів оцінки ефективності інвестиційних проектів з урахуванням фактора часу?
7. Дайте визначення фінансовим інвестиціям.
8. Як визначається ризик вкладання капіталу в цінні папери?
9. Які існують способи здійснення аналізу фінансових інвестицій?
10. Від яких чинників залежить внутрішня вартість цінних паперів?

### Практичні ситуаційні завдання

**Задача.** Підприємство розглядає можливість інвестувати кошти в два проекти терміном на три роки.

Вихідна інформація щодо обох інвестиційних проектів наведена у

таблиці.

	Проект «А»	Проект «Б»
Сума початкових інвестицій, тис. грн.	180,0	350,0
Чистий грошовий потік за 1-й рік	50,0	100,0
Чистий грошовий потік за 2й рік	100,0	150,0
Чистий грошовий потік за 3-й рік	100,0	200,0

Вартість капіталу для підприємства оцінена на рівні 11% річних.

Необхідно визначити для проекту «А» і проекту «Б»:

- чисту приведену вартість;
- індекс прибутковості;
- внутрішню ставку доходності.