

ЛЬВІВСЬКИЙ ІНСТИТУТ МЕНЕДЖМЕНТУ

Кафедра менеджменту та міжнародного бізнесу

МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ
до самостійної роботи з дисципліни
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ»
для здобувачів вищої освіти за спеціальністю
073 «Менеджмент» (менеджмент організацій і адміністрування)

ЛЬВІВ-2023

Носов О. Ю. Методичні рекомендації до самостійної роботи студентів з дисципліни «Інвестиційний менеджмент». Львів : ЛІМ, 2023. 24 с.

Затверджено на засіданні кафедри менеджменту та міжнародного бізнесу
Протокол №1 від 23 серпня 2023р.

Схвалено Вченою радою Львівського інституту менеджменту
Протокол № 1 від 24 серпня 2023р.

ВСТУП

Формування висококваліфікованого спеціаліста потребує самостійності у проведенні аналізу, досліджень, розв'язанні виробничих ситуацій та вміння обґрунтовувати вибір у реальних виробничо-організаційних умовах господарювання підприємства.

Закріплення теоретичних основ з навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» здійснюється через одну із ефективних форм підготовки – це самостійна робота студентів протягом викладання лекційного матеріалу та розв'язання практичних завдань. Ці три складові будуть сприяти: закріпленню теоретичних та практичних аспектів інвестиційного менеджменту суб'єкта господарювання; опануванню комплексу навичок пізнання, аналізу, оцінюванню, вибору з обґрунтуванням відповідних варіантів; формуванню науково-дослідного та аналітичного світогляду та вмінню ефективного використання у практичній діяльності.

Мета самостійної роботи – формування самостійності у процесі вирішення поставлених проблем (чи питань), сприяння розвитку творчості та індивідуального підходу для вибору найбільш обґрунтованого варіанта.

Успішне виконання самостійної роботи потребує певного контролю і тому пропонується перелік питань для самоконтролю та тести з даного курсу.

Самостійна робота з курсу «Інвестиційний менеджмент» вміщує:

1) виконання відповідних завдань (розв'язання задач та ситуацій) з поясненням вирішення і письмовим оформленням та обґрунтуванням висновків прийнятого рішення на основі варіативного вибору;

2) індивідуальне завдання вміщує проведення розрахунку інвестиційної привабливості підприємства та коригування з урахуванням зовнішнього оточення суб'єкта господарювання.

Навчальний процес згідно з програмою навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» здійснюється у таких формах: лекційні та практичні заняття; індивідуальна та самостійна робота студентів; контрольні заходи.

Вивчення студентом навчальної дисципліни відбувається шляхом послідовного і ґрунтовного опрацювання навчальних модулів. Навчальний модуль – це відносно окремий самостійний блок дисципліни, який логічно об'єднує кілька навчальних елементів дисципліни за змістом та взаємозв'язками.

САМОСТІЙНА РОБОТА СТУДЕНТІВ

Розрахунок годин, що відведено на самостійну роботу

№ з/п	Найменування робіт	Кількість годин	
		ДФН	ЗФН
1	Тема 1. Теоретико-методичні засади інвестиційного менеджменту. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять.	13	18
2	Тема 2. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять. Розв'язання задач	13	18
3	Тема 3. Інвестиційна стратегія і політика формування інвестиційних ресурсів підприємства. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять. Розв'язання задач. Підготовка до виконання модульних (контрольних) завдань.	13	18
4	Тема 4. Управління реальними інвестиціями підприємства. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять. Розв'язання задач.	13	18
5	Тема 5. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять. Розв'язання задач.	14	18
6	Тема 6. Управління фінансовими інвестиціями організації. Портфельні інвестиції. Огляд літературних джерел за темою. Підготовка до поточних аудиторних занять. Розв'язання задач. Підготовка до виконання модульних (контрольних) завдань. Підготовка до заліку.	14	18
	Разом	80	108

МЕТОДИЧНІ ПОРАДИ ДО ВИВЧЕННЯ ТЕМ ДИСЦИПЛІНИ ТА ПИТАННЯ ДЛЯ САМОСТІЙНОГО ВИВЧЕННЯ

ТЕМА 1. Теоретико-методичні засади інвестиційного менеджменту

План:

1. Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства.
2. Поняття інвестиційного менеджменту як професійної діяльності і наукового напрямку.
3. Основна мета інвестиційного менеджменту.
4. Основні завдання інвестиційного менеджменту.
5. Основні функції інвестиційного менеджменту.

Методичні вказівки

Розпочинати самостійну роботу над вивченням даної теми слід зі з'ясування поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства; ролі інвестицій у забезпеченні ефективного стратегічного розвитку підприємства та зростання його

ринкової вартості; класифікації інвестицій підприємства за об'єктами інвестування, характером участі у цьому процесі, періодом інвестування та іншими ознаками.

Варто розглянути поняття інвестиційного менеджменту як професійної діяльності і наукового напрямку, а також зв'язок теорії інвестиційного менеджменту з теорією загального менеджменту підприємства.

При розгляді третього питання слід звернути увагу на основну мету інвестиційного менеджменту, її підпорядкованість стратегії економічного розвитку підприємства.

Слід зрозуміти, що основними завданнями інвестиційного менеджменту є: забезпечення високих темпів економічного розвитку підприємства за рахунок ефективної інвестиційної діяльності, максимізації доходів (чистого грошового потоку), мінімізації інвестиційних ризиків підприємства, забезпечення проектних параметрів реалізації інвестиційних програм тощо. Основними функціями інвестиційного менеджменту є: розробка стратегічних напрямів інвестиційної діяльності підприємства, стратегії формування інвестиційних ресурсів підприємства на основі дослідження зовнішнього інвестиційного середовища та прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку; обґрунтування окремих проектів реального інвестування підприємства та їх оцінка; відбір ефективних фінансових інструментів на основі оцінки їх інвестиційної привабливості; формування інвестиційного портфеля підприємства та його оцінка; поточне планування та оперативне управління реалізацією інвестиційних програм і окремих проектів тощо.

Питання для самоконтролю:

1. Що слід розуміти під поняттям інвестиції підприємства?
2. Що слід розуміти під поняттям інвестиційна діяльність підприємства?
3. Поняття інвестиційного менеджменту як професійної діяльності і наукового напрямку.
4. Яка основна мета інвестиційного менеджменту?
5. Які основні завдання інвестиційного менеджменту?
6. Які основні функції інвестиційного менеджменту?

Теми доповідей, рефератів, повідомлень:

1. Сутність, цілі і завдання інвестиційного менеджменту.

ТЕМА 2. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку

План:

1. Поняття інвестиційного ринку.
2. Методи аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку.
3. Прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку.
4. Поняття інвестиційної привабливості галузей економіки.
5. Поняття інвестиційної привабливості регіонів.
6. Поняття інвестиційної привабливості окремих підприємств.

Методичні вказівки

Розпочинати самостійну роботу над вивченням даної теми слід зі з'ясування поняття інвестиційного ринку; класифікації видів та сегментів інвестиційного ринку; характеристики окремих видів та сегментів інвестиційного ринку України на сучасному етапі.

Друге питання знайомить студента з методами поточного спостереження кон'юнктури інвестиційного ринку; поняттям моніторингу інвестиційного ринку та принципами його організації на підприємстві; основними параметрами інвестиційного ринку, що спостерігається.

При вивченні даної теми слід освоїти основні етапи та методи прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку.

Самостійне вивчення теми передбачає засвоєння поняття інвестиційної привабливості галузей економіки та методичних засад дослідження інвестиційної привабливості окремих галузей економіки; поняття інвестиційної привабливості регіонів та методичних засад дослідження інвестиційної привабливості окремих регіонів; поняття інвестиційної привабливості окремих підприємств та методичних засад дослідження інвестиційної привабливості окремих підприємств.

Питання для самоконтролю:

1. Що слід розуміти під поняттям інвестиційний ринок?
2. Перелічіть методи аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку.
3. Охарактеризуйте етапи прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку.
4. Що слід розуміти під поняттям інвестиційна привабливість галузей економіки?
5. Що слід розуміти під поняттям інвестиційна привабливість регіонів?
6. Що слід розуміти під поняттям інвестиційна привабливість окремих підприємств

Теми доповідей, рефератів, повідомлень:

1. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.

ТЕМА 3. Інвестиційна стратегія підприємства

План:

1. Поняття інвестиційної стратегії підприємства.
2. Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства.
3. Оцінка інвестиційної стратегії підприємства.
4. Оптимізація співвідношення різних форм інвестування за окремими етапами реалізації його інвестиційної стратегії.

Методичні вказівки

Розпочинати самостійну роботу над вивченням даної теми слід зі з'ясування поняття інвестиційної стратегії підприємства; зв'язку інвестиційної стратегії із загальною стратегією економічного розвитку підприємства.

Друге питання знайомить студента з основними етапами процесу формування інвестиційної стратегії підприємства; з визначенням горизонту стратегічного управління інвестиційною діяльністю, формуванням її стратегічних цілей, обґрунтуванням стратегічних напрямів інвестиційної діяльності, стратегії формування інвестиційних ресурсів; структуруванням реалізації стратегії за періодами та іншими кількісними параметрами.

Слід звернути увагу на оцінку інвестиційної стратегії підприємства за критеріями відповідності загальній стратегії його економічного розвитку, внутрішньої збалансованості її розділів, узгодженості із зовнішнім інвестиційним середовищем, урахування впливу факторів зовнішнього інвестиційного середовища, ресурсного потенціалу підприємства, рівня інвестиційного ризику, проектної результативності; оптимізацію співвідношення різних форм інвестування за окремими етапами реалізації його інвестиційної стратегії, виходячи із профільного спрямування діяльності підприємства, стадії його життєвого циклу, розміру, стану кон'юнктури окремих сегментів інвестиційного ринку тощо.

Питання для самоконтролю:

1. Що слід розуміти під поняттям інвестиційна стратегія підприємства?
2. Охарактеризуйте основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства.
3. Дайте оцінку інвестиційної стратегії підприємства.
4. Перелічіть напрями оптимізації співвідношення різних форм інвестування за окремими етапами реалізації його інвестиційної стратегії.

Теми доповідей, рефератів, повідомлень:

1. Принципи інвестиційної стратегії і її роль в розвитку підприємства.

ТЕМА 4. Управління реальними інвестиціями підприємства

План:

1. Роль реального інвестування в розвитку підприємств.
2. Методичні засади управління реальними інвестиціями підприємства.
3. Бізнес-планування реального інвестиційного проекту.
4. Принципи оперативного управління реалізацією реальних інвестиційних проектів.
5. Календарний план реалізації реального інвестиційного проекту та порядок його розробки.
6. Бюджет реального інвестиційного проекту.
7. Побудова системи моніторингу реалізації реальних інвестиційних програм і проектів.

Методичні вказівки

Розпочинати самостійну роботу над вивченням даної теми слід зі з'ясування ролі реального інвестування в розвитку підприємств; характеристики основних форм реальних інвестицій підприємства – придбання цілісних майнових комплексів, нове будівництво, реконструкція, модернізація, придбання окремих видів матеріальних та нематеріальних активів тощо.

При вивченні другого питання слід звернути увагу на методичні засади управління реальними інвестиціями підприємства. Основні етапи процесу управління реальними інвестиціями на підприємстві – аналіз стану реального інвестування у передплановому періоді, визначення загальної потреби в реальному інвестуванні у плановому періоді, обґрунтування форм реального інвестування; розробка бізнес-планів реальних інвестиційних проектів, методи формування програми реальних інвестицій; управління забезпеченням реалізації окремих реальних інвестиційних проектів та інвестиційних програм.

Слід з'ясувати зміст бізнес-плану реального інвестиційного проекту та характеристика основних його розділів – резюме, характеристика продукту (послуги), розміщення об'єкта, аналіз ринку продукту, обсяг та структура виробництва продукту (послуги), які плануються, забезпеченість випуску продукту (послуги) основними факторами виробництва, стратегія маркетингу, фінансовий план, визначення потреби в інвестиційних ресурсах та джерел її фінансування, оцінка ризиків та форми їх страхування і мінімізації, графіки реалізації проекту, аналіз безбитковості. Система основних показників, що входять до складу окремих розділів бізнес-плану реального інвестиційного проекту, та методи їх розрахунку.

Варто звернути увагу і на принципи оперативного управління реалізацією реальних інвестиційних проектів.

Подальшу роботу над темою доцільно спрямувати на розгляд календарного плану реалізації реального інвестиційного проекту та порядку його розробки; розподілу відповідальності і ризиків замовника та підрядчика під час реалізації інвестиційного проекту; бюджету реального інвестиційного проекту, його видів; побудови системи моніторингу реалізації реальних інвестиційних програм і проектів, система основних показників моніторингу.

Питання для самоконтролю:

1. Яка роль реального інвестування в розвитку підприємств?
2. Перелічіть методичні засади управління реальними інвестиціями підприємства.
3. Що являє собою бізнес-планування реального інвестиційного проекту?
4. Перелічіть принципи оперативного управління реалізацією реальних інвестиційних проектів.
5. Календарний план реалізації реального інвестиційного проекту та порядок його розробки охарактеризуйте.
6. Що являє собою бюджет реального інвестиційного проекту?
7. Охарактеризуйте систему моніторингу реалізації реальних інвестиційних програм і проектів.

Теми доповідей, рефератів, повідомлень:

1. Динаміка розвитку міжнародних інвестиційних процесів.

ТЕМА 5. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства**План:**

1. Поняття інноваційних інвестицій підприємства та характеристика їх основних форм.
2. Обґрунтування основних напрямів інноваційної діяльності підприємства і потреби в інноваційних інвестиціях.

Методичні вказівки

Розпочинати самостійну роботу над вивченням даної теми слід зі з'ясування поняття інноваційних інвестицій підприємства та характеристика їх основних форм; мети та принципів управління інноваційними інвестиціями підприємства; управління інноваційними інвестиціями підприємства як інструмент реалізації інноваційної стратегії.

Слід звернути увагу на обґрунтування основних напрямів інноваційної діяльності підприємства і потреби в інноваційних інвестиціях у плановому періоді. та особливості оцінки ефективності інноваційних інвестицій.

Питання для самоконтролю:

1. Що слід розуміти під поняттям інноваційні інвестиції підприємства?
2. Охарактеризуйте основні форми інноваційних інвестицій підприємства.
3. Обґрунтуйте основні напрями інноваційної діяльності підприємства.
4. Як визначають потребу в інноваційних інвестиціях?

Теми доповідей, рефератів, повідомлень:

1. Інвестиційний контроль.
2. Невизначеність і ризик в інвестиційному менеджменті.

ТЕМА 6. Управління фінансовими інвестиціями підприємства**План:**

1. Цілі та умови здійснення фінансових інвестицій.
2. Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства.
3. Принципи і методи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів.
4. Характеристика основних інструментів інвестування фондового ринку України.
5. Характеристика основних інструментів інвестування грошового ринку України.

Методичні вказівки

Розпочинати самостійну роботу над вивченням даної теми слід зі з'ясування цілей та умови здійснення фінансових інвестицій; ролі фінансового інвестування в забезпеченні встановлення фінансового впливу на інші підприємства, реалізації стратегічних цілей, що пов'язані з диверсифікацією операційної діяльності підприємства, забезпеченні доходності тимчасового вільного капіталу, накопиченні інвестиційних ресурсів для реалізації реальних інвестицій; характеристики основних форм фінансових інвестицій підприємства – вкладення у статутні фонди інших підприємств; розміщення тимчасового вільного капіталу в доходні інструменти грошового ринку, вкладення капіталу в доходні інструменти фондового ринку тощо.

Варто розглянути при вивченні другого питання методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства; основні етапи процесу розробки політики управління фінансовими інвестиціями на підприємстві – аналіз стану фінансового інвестування у передплановому періоді, визначення форм фінансового інвестування, оцінка інвестиційних якостей окремих фінансових інструментів, формування портфеля фінансових інвестицій та оперативне його коригування; принципи і методи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів.

Подальшу роботу над темою доцільно спрямувати на характеристику основних інструментів інвестування фондового ринку України, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної привабливості та характеристику основних інструментів інвестування грошового ринку України та інших; особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної привабливості.

Питання для самоконтролю:

1. Що слід розуміти під фінансовими інвестиціями?
2. Які Ви знаєте цілі та умови здійснення фінансових інвестицій?
3. Перелічіть методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства.
4. Охарактеризуйте принципи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів.
5. Охарактеризуйте методи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів.
6. Охарактеризуйте основні інструменти інвестування фондового ринку України.
7. Охарактеризуйте основні інструменти інвестування грошового ринку України.

Теми доповідей, рефератів, повідомлень:

1. Методичні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.

ПИТАННЯ ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ (ЗАЛІК)

Теоретичні питання:

1. Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства.
2. Поняття інвестиційного менеджменту як професійної діяльності і наукового напрямку.
3. Основна мета інвестиційного менеджменту.
4. Основні завдання інвестиційного менеджменту.
5. Основні функції інвестиційного менеджменту.
6. Концепція оцінки вартості грошей у часі.
7. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності.
8. Поняття інвестиційних ризиків.
9. Поняття ліквідності інвестицій.
10. Поняття інвестиційного ринку.
11. Методи аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку.
12. Прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку.
13. Поняття інвестиційної привабливості галузей економіки.
14. Поняття інвестиційної привабливості регіонів.
15. Поняття інвестиційної привабливості окремих підприємств.
16. Поняття інвестиційної стратегії підприємства.
17. Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства.
18. Оцінка інвестиційної стратегії підприємства.
19. Оптимізація співвідношення різних форм інвестування за окремими етапами реалізації його інвестиційної стратегії.
20. Поняття інвестиційних ресурсів підприємства.
21. Визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах.
22. Роль реального інвестування в розвитку підприємств.
23. Методичні засади управління реальними інвестиціями підприємства.
24. Бізнес-планування реального інвестиційного проекту.
25. Принципи оперативного управління реалізацією реальних інвестиційних проектів.
26. Календарний план реалізації реального інвестиційного проекту та порядок його розробки.
27. Бюджет реального інвестиційного проекту.
28. Побудова системи моніторингу реалізації реальних інвестиційних програм і проектів.
29. Методичні підходи оцінки й відбору реальних інвестицій.
30. Методи оцінки ефективності проектів реальних інвестицій.
31. Управління інвестиційними ризиками.
32. Методи оцінки рівня ліквідності окремих реальних інвестиційних проектів.
33. Поняття програми реальних інвестицій та принципи її формування.
34. Критерії відбору до програми реальних інвестицій проекту.
35. Поняття інноваційних інвестицій підприємства та характеристика їх основних форм.

36. Обґрунтування основних напрямів інноваційної діяльності підприємства і потреби в інноваційних інвестиціях.
37. Цілі та умови здійснення фінансових інвестицій.
38. Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства.
39. Принципи і методи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів.
40. Характеристика основних інструментів інвестування фондового ринку України.
41. Характеристика основних інструментів інвестування грошового ринку України.
42. Мета і завдання управління формуванням портфеля фінансових інвестицій підприємства.
43. Особливості відбору інструментів інвестування до портфеля фінансових інвестицій.
44. Принципи та параметри оперативного управління портфелем фінансових інвестицій підприємства.
45. Основні фактори, що впливають на зниження ефективності фінансових інвестицій, методи оцінки їх впливу.

Тести:

- 1. Задум та необхідні засоби його реалізації з метою досягнення бажаного результату – це:**
 - а) інвестиції;
 - б) інвестиційний проект;
 - в) бізнес-план;
 - г) немає вірної відповіді.
- 2. Детальний виклад цілей та шляхів досягнення виробництва, що створюється для обґрунтування інвестицій – це:**
 - а) проект;
 - б) інвестиційний проект;
 - в) бізнес-план;
 - г) немає вірної відповіді.
- 3. Процес управління командою та ресурсами за допомогою спеціальних методів та прийомів із метою досягнення поставленої мети – це:**
 - а) управління інвестиціями;
 - б) організація інвестиційного проекту;
 - в) управління учасниками інвестиційного проекту;
 - г) немає вірної відповіді.
- 4. Чинники впливу на підготовку та реалізацію інвестицій – це:**
 - а) організація інвестиційного проекту;
 - б) оточення інвестиційного проекту;
 - в) управління учасниками інвестиційного проекту;
 - г) немає вірної відповіді.

5. Розподіл прав, відповідальності та обов'язків між учасниками інвестиційного проекту – це:

- а) управління проектами;
- б) організація інвестиційного проекту;
- в) управління учасниками інвестиційного проекту;
- г) немає вірної відповіді.

6. Юридичні та фізичні особи, які зобов'язані виконати деякі дії, передбачені інвестиційним проектом – це:

- а) управління проектами;
- б) організація інвестиційного проекту;
- в) управління учасниками інвестиційного проекту;
- г) немає вірної відповіді.

7. Специфічна організаційна структура, яку очолює керівник інвестиційного проекту – це:

- а) команда інвестиційного проекту;
- б) структура управління;
- в) організація інвестиційного проекту;
- г) немає вірної відповіді.

8. Час від моменту задуму інвестиційного проекту до моменту ліквідації – це:

- а) життєвий цикл інвестиційного проекту;
- б) фаза інвестиційного проекту;
- в) стадія інвестиційного проекту;
- г) немає вірної відповіді.

9. Фазами життєвого циклу інвестиційного проекту є:

- а) формування, активність, старіння, реорганізація;
- б) зародження, зростання, зрілість, завершення;
- в) формування, становлення, зрілість, завершення;
- г) зародження, зрілість, активність, старіння.

10. Бажаний результат, який намагаються досягти за певний проміжок часу при заданих умовах реалізації інвестиційного проекту – це:

- а) принцип інвестиційного проекту;
- б) ціль інвестиційного проекту;
- в) функція інвестиційного проекту;
- г) немає вірної відповіді.

11. При постановці цілей інвестиційного проекту потрібно знайти відповіді на такі питання:

- а) як повинен виглядати результат інвестиційного проекту?;
- б) які умови повинні враховуватись у процесі реалізації інвестиційного проекту?;
- в) хто це буде робити? коли це буде зроблено? скільки це буде коштувати?;
- г) всі відповіді вірні.

12. Принцип, що виражається в цільовій орієнтації інвестиційного проекту на забезпечення кінцевих цілей діяльності підприємства.

- а) ціле направленості;
- б) системності;
- в) комплексності;

г) забезпеченості.

13. Принцип, що передбачає розгляд інвестиційного проекту нововведень із системних позицій.

а) ціле направленості;

б) системності;

в) комплексності;

г) забезпеченості.

14. Принцип, що передбачає розгляд явищ у їх зв'язку і залежності.

а) ціле направленості;

б) системності;

в) комплексності;

г) забезпеченості.

15. Принцип, який полягає в тому, що всі передбачені проектом заходи повинні бути укомплектовані різними видами ресурсів.

а) ціле направленості;

б) системності;

в) комплексності;

г) забезпеченості.

16. Принцип, який означає, що при розробці й реалізації інвестиційного проекту перевага надається першочерговим завданням.

а) ціле направленості;

б) системності;

в) комплексності;

г) пріоритетності.

17. Оскільки цілі, завдання, роботи, їх обсяг змінюється, то виникає необхідність...

а) управління обсягом робіт;

б) управління якістю;

в) управління витратами;

г) управління часом.

18. Оскільки для інвестиційного проекту повинні бути встановлені вимоги та стандарти якості результатів інвестиційного проекту, то виникає необхідність...

а) управління обсягом робіт;

б) управління якістю;

в) управління витратами;

г) управління часом.

19. Функція, яка забезпечує фінансовий контроль витрат інвестиційного проекту, називається:

а) управління обсягом робіт;

б) управління якістю;

в) управління витратами;

г) управління часом.

20. Функція, яка передбачає складання календарних графіків для забезпечення вчасного виконання інвестиційного проекту, називається:

- а) управління обсягом робіт;
- б) управління якістю;
- в) управління витратами;
- г) управління часом.

21. Функція, яка спрямована на координацію діяльності людей, залучених до інвестиційного проекту, називається:

- а) управління людськими ресурсами;
- б) управління комунікаціями;
- в) управління контрактами;
- г) управління ризиком.

22. Функція, яка передбачає накопичення інформації, що сприяє успішному завершенню інвестиційного проекту, називається:

- а) управління людськими ресурсами;
- б) управління інформаційними зв'язками;
- в) управління контрактами;
- г) управління ризиком.

23. Функція, яка передбачає проведення переговорів та підписання замовлень, називається:

- а) управління людськими ресурсами;
- б) управління комунікаціями;
- в) управління контрактами;
- г) управління ризиком.

24. Функція, що передбачає визначення ступеня ймовірності виникнення ризику в проекті, називається:

- а) управління людськими ресурсами;
- б) управління комунікаціями;
- в) управління контрактами;
- г) управління ризиком.

25. Функція, що забезпечує координацію всіх функцій інвестиційного проекту, називається:

- а) управління людськими ресурсами;
- б) управління комунікаціями;
- в) управління контрактами;
- г) управління проектною інтеграцією.

26. Розробка концепції інвестиційного проекту передбачає виконання таких основних робіт:

- а) обґрунтування цілей інвестиційного проекту;
- б) оцінка тривалості інвестиційного проекту;
- в) визначення джерел та розмірів фінансування;
- г) всі відповіді вірні.

27. Попередня оцінка інвестиційного проекту не включає:

- а) дослідження регіонів;
- б) дослідження технологій;
- в) виробничі дослідження;
- г) дослідження природних ресурсів.

28. Додаткові дослідження інвестиційного проекту не включають:

- а) дослідження регіонів;
- б) вивчення ринку;
- в) оцінка сировинних і матеріальних ресурсів;
- г) вибір можливих технологій.

29. При проведенні техніко-економічного аналізу не передбачається:

- а) аналіз розташування інвестиційного проекту;
- б) аналіз ринку збуту та виробничих потужностей;
- в) аналіз матеріалів та ресурсів;
- г) аналіз витрат і вигід.

30. При проведенні фінансового аналізу не передбачається:

- а) аналіз розташування інвестиційного проекту;
- б) аналіз джерел фінансування;
- в) аналіз витрат і вигід;
- г) розрахунок економічної ефективності.

31. Загальноекономічний аналіз дозволяє оцінити:

- а) ринок збуту та виробничі потужності;
- б) ринок матеріалів та ресурсів;
- в) вигоди суспільства від реалізації інвестиційного проекту;
- г) можливості фінансування інвестиційного проекту.

32. ... експертиза дозволяє оцінити вплив інвестиційного проекту на навколишнє середовище.

- а) екологічна;
- б) соціальна;
- в) немає вірної відповіді.

33. ... експертиза дозволяє визначити вигоди, які отримають мешканці регіону від реалізації інвестиційного проекту.

- а) екологічна;
- б) соціальна;
- в) немає вірної відповіді.

34. Проект може реалізуватися за дотримання таких умов:

- а) визначено переваги та недоліки інвестиційного проекту;
- б) ідентифіковано основні проблеми;
- в) визначені очікувані вигоди й витрати;
- г) всі відповіді вірні.

35. Співвідношення вигід і витрат інвестиційного проекту з погляду його учасників – це:

- а) капіталовіддача;
- б) ефективність інвестиційного проекту;
- в) трудовіддача;
- г) немає вірної відповіді.

36. Показники ..., які враховують фінансові наслідки реалізації інвестиційного проекту для безпосередніх учасників.

- а) комерційної ефективності;
- б) економічної ефективності;

- в) бюджетної ефективності;
- г) немає вірної відповіді.

37. Показники ..., які враховують народногосподарські вигоди й витрати інвестиційного проекту.

- а) комерційної ефективності;
- б) економічної ефективності;
- в) бюджетної ефективності;
- г) немає вірної відповіді.

38. Показники ..., які відображають фінансові наслідки здійснення інвестиційного проекту для державного бюджету.

- а) комерційної ефективності;
- б) економічної ефективності;
- в) бюджетної ефективності;
- г) немає вірної відповіді.

39. Вартість початкових грошових вкладень у проект, без яких він не може здійснюватись – це:

- а) сума інвестицій;
- б) грошовий потік;
- в) чиста теперішня вартість інвестиційного проекту;
- г) термін окупності інвестицій.

40. Дохід від здійснення інвестиційного проекту, який включає чистий прибуток та амортизаційні відрахування – це:

- а) сума інвестицій;
- б) грошовий потік;
- в) чиста теперішня вартість інвестиційного проекту;
- г) термін окупності інвестицій.

41. Різниця між величиною грошового потоку і сумою інвестицій – це:

- а) сума інвестицій;
- б) грошовий потік;
- в) чиста теперішня вартість інвестиційного проекту;
- г) термін окупності інвестицій.

42. Час, протягом якого грошовий потік досягає величини вкладених у проект фінансових ресурсів – це:

- а) сума інвестицій;
- б) грошовий потік;
- в) чиста теперішня вартість інвестиційного проекту;
- г) термін окупності інвестицій.

43. Рівень ставки дисконтування, при якому чиста приведена вартість інвестиційного проекту дорівнює нулю – це:

- а) термін окупності інвестицій;
- б) внутрішня норма рентабельності;
- в) коефіцієнт вигід/витрат;
- г) індекс прибутковості.

44. Відношення дисконтова них вигід до дисконтова них витрат – це:

- а) термін окупності інвестицій;

- б) внутрішня норма рентабельності;
- в) коефіцієнт вигід/витрат;
- г) індекс прибутковості.

45. Відношення суми ефектів до величини інвестицій – це:

- а) термін окупності інвестицій;
- б) внутрішня норма рентабельності;
- в) коефіцієнт вигід/витрат;
- г) індекс прибутковості.

46. Сукупність взаємопов'язаних органів управління, які розташовані на різних ступенях системи – це:

- а) організаційна структура інвестиційного проекту;
- б) внутрішня організаційна структура інвестиційного проекту;
- в) дивізійна структура;
- г) федеральна організаційна структура.

47. Створення організаційної структури інвестиційного проекту ґрунтується на таких елементах:

- а) розподіл проектних робіт між виконавцями;
- б) формування груп у проектній команді;
- в) розподіл прав, обов'язків та відповідальності;
- г) всі відповіді вірні.

48. До принципів формування організаційної структури інвестиційного проекту належить:

- а) відповідність організаційної структури змісту інвестиційного проекту;
- б) відповідність організаційної структури вимогам зовнішнього оточення;
- в) відповідність цілей учасників команди і інвестиційного проекту;
- г) всі відповіді вірні.

49. Процес планування інвестиційного проекту проходить такі етапи:

- а) розробку загальних цілей із подальшою їх деталізацією;
- б) визначення шляхів і способів досягнення цілей;
- в) контроль за процесом досягнення поставлених цілей;
- г) всі відповіді вірні.

50. Процес розробки документа, в якому формуються цілі інвестиційного проекту – це:

- а) планування цілей;
- б) декомпозиція цілей;
- в) розробка плану виконання інвестиційного проекту;
- г) немає вірної відповіді.

51. Поділ основних результатів інвестиційного проекту, визначених у констатації цілей, на окремі компоненти:

- а) планування цілей;
- б) декомпозиція цілей;
- в) розробка плану виконання інвестиційного проекту;
- г) немає вірної відповіді.

52. Процес ідентифікації та документування операцій, які слід виконати для отримання результатів – це:

- а) визначення операцій;
- б) визначення взаємозв'язків операцій;
- в) оцінка тривалості операцій;
- г) немає вірної відповіді.

53. Процес визначення та документування взаємозв'язків операцій інвестиційного проекту – це:

- а) визначення операцій;
- б) визначення взаємозв'язків операцій;
- в) оцінка тривалості операцій;
- г) немає вірної відповіді.

54. Визначення робочого часу, потрібного для виконання операцій – це:

- а) визначення операцій;
- б) визначення взаємозв'язків операцій;
- в) оцінка тривалості операцій;
- г) немає вірної відповіді.

55. Визначення того, які ресурси та в якій кількості будуть використані в роботах інвестиційного проекту – це:

- а) планування ресурсів;
- б) планування поставок;
- в) планування організації;
- г) немає вірної відповіді.

56. Визначення термінів початку та завершення всіх операцій інвестиційного проекту – це:

- а) визначення операцій;
- б) складання розкладу виконання інвестиційного проекту;
- в) визначення взаємозв'язків операцій;
- г) немає вірної відповіді.

57. Оцінка вартості ресурсів та вартості операцій – це:

- а) оцінка ризиків;
- б) оцінка бюджету;
- в) оцінка вартості;
- г) немає вірної відповіді.

58. Розподілена в часі вартість інвестиційного проекту та його елементів – це:

- а) оцінка вартості;
- б) розробка реагування;
- в) розробка бюджету;
- г) немає вірної відповіді.

59. Оформлений результат планування в єдиний структурований документ – це:

- а) план інвестиційного проекту;
- б) методологія планування;
- в) немає вірної відповіді.

60. План інвестиційного проекту використовується для:

- а) управління виконанням інвестиційного проекту;
- б) регламентування взаємодії учасників інвестиційного проекту;

- в) оцінки й контролю ходу виконання інвестиційного проекту;
- г) всі відповіді вірні.

61. Сукупність теоретичних висновків, загальних закономірностей, наукових принципів розробки планів – це:

- а) план інвестиційного проекту;
- б) методологія планування;
- в) немає вірної відповіді.

62. На ...рівні визначаються цілі, завдання інвестиційного проекту, розглядаються альтернативні варіанти дій.

- а) концептуальному;
- б) стратегічному;
- в) тактичному;
- г) немає вірної відповіді.

63. При ...плануванні визначаються основні етапи інвестиційного проекту, прогнозується потреба в ресурсах.

- а) концептуальному;
- б) стратегічному;
- в) тактичному;
- г) немає вірної відповіді.

64. При ...плануванні поточний план визначає терміни виконання робіт, потребу в ресурсах у розрізі року.

- а) концептуальному;
- б) стратегічному;
- в) тактичному;
- г) немає вірної відповіді.

65. Принцип планування, де головна мета інвестиційного проекту розгортається в ієрархічну послідовність цілей, називається:

- а) цілеспрямованість;
- б) комплексність;
- в) системність;
- г) гнучкість.

66. Принцип планування, що означає повне охоплення заходів і робіт, для досягнення цілей інвестиційного проекту, називається:

- а) цілеспрямованість;
- б) комплексність;
- в) системність;
- г) гнучкість.

67. Принцип, який означає, що всі задачі і роботи плану повинні бути забезпечені необхідними ресурсами, називається:

- а) цілеспрямованість;
- б) комплексність;
- в) збалансованість по ресурсах;
- г) гнучкість.

68. Принцип планування, який передбачає розгляд інвестиційного проекту як цілісної системи, називається:

- а) цілеспрямованість;
- б) комплексність;
- в) системність;
- г) гнучкість.

69. Принцип планування, який передбачає здатність системи враховувати можливі зміни, називається:

- а) цілеспрямованість;
- б) комплексність;
- в) системність;
- г) гнучкість.

70. Принцип, що передбачає обов'язкове планування всіх встановлених функцій управління проектом, називається:

- а) багатофункціональність;
- б) оптимальність;
- в) адаптивність;
- г) безперервність.

71. Принцип, що передбачає здатність системи формувати раціональні плани за вибраними критеріями, називається:

- а) багатофункціональність;
- б) оптимальність;
- в) адаптивність;
- г) безперервність.

72. Принцип, що передбачає незмінність основних цілей і обмежень інвестиційного проекту, називається:

- а) багатофункціональність;
- б) оптимальність;
- в) адаптивність;
- г) стабільність.

73. ...контроль здійснюється до початку робіт по реалізації інвестиційного проекту.

- а) попередній;
- б) поточний;
- в) заключний;
- г) немає вірної відповіді.

74. ...контроль проводиться з метою оперативного регулювання процесу реалізації інвестиційного проекту.

- а) попередній;
- б) поточний;
- в) заключний;
- г) немає вірної відповіді.

75. ...контроль проводиться на стадії завершення інвестиційного проекту.

- а) попередній;
- б) поточний;
- в) заключний;
- г) немає вірної відповіді.

- 76. Постійна оцінка виконання інвестиційного проекту з метою підтвердження відповідності окресленим цілям – це:**
- а) підтвердження досягнення цілей;
 - б) підтвердження якості;
 - в) контроль та моніторинг ризиків;
 - г) контроль контрактів.
- 77. Постійна оцінка виконання інвестиційного проекту з метою підтвердження відповідності стандартам якості – це:**
- а) підтвердження досягнення цілей;
 - б) підтвердження якості;
 - в) контроль та моніторинг ризиків;
 - г) контроль контрактів.
- 78. Контроль виконання запланованих заходів по запобіганню виникнення ризиків – це:**
- а) підтвердження досягнення цілей;
 - б) підтвердження якості;
 - в) контроль та моніторинг ризиків;
 - г) контроль контрактів.
- 79. Контроль виконання контрактів постачальниками та підрядчиками – це:**
- а) підтвердження досягнення цілей;
 - б) підтвердження якості;
 - в) контроль та моніторинг ризиків;
 - г) контроль контрактів.
- 80. Заміна одного рішення іншим в процесі реалізації інвестиційного проекту – це:**
- а) зміна;
 - б) відхилення;
 - в) управління змінами;
 - г) немає вірної відповіді.
- 81. До зовнішніх джерел змін інвестиційного проекту належить:**
- а) зміна системи оподаткування;
 - б) зміна календарних термінів;
 - в) зміна графіків постачання матеріалів;
 - г) зміна джерел фінансування інвестиційного проекту.
- 82. До внутрішніх джерел змін інвестиційного проекту належить:**
- а) політичні зміни;
 - б) зміна графіків постачання матеріалів;
 - в) законодавчі зміни;
 - г) економічні зміни.
- 83. Реєстрація всіх змін у проекті з метою детального вивчення й оцінки наслідків змін – це:**
- а) зміна;
 - б) відхилення;
 - в) управління змінами;
 - г) немає вірної відповіді.

84. Сукупність взаємопов'язаних елементів і процесів інвестиційного проекту, які представлені з різним ступенем деталізації – це:

- а) структура інвестиційного проекту;
- б) структуризація інвестиційного проекту;
- в) немає вірної відповіді.

85. Сферами використання структурних моделей інвестиційного проекту є:

- а) пошук, визначення та аналіз цілей інвестиційного проекту;
- б) регулювання ходу робіт;
- в) управління забезпеченням інвестиційного проекту;
- г) всі відповіді вірні.

КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ ЗНАНЬ

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
82-89	B	добре	
74-81	C		
64-73	D	задовільно	
60-63	E		
35-59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0-34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНИХ ДЖЕРЕЛ

Базова

1. Господарський кодекс України. *ВВР*, 2003. № 18, № 19-20, № 21-22, ст.144 (зі змін. і доп.; поточна редакція від 15.12.2021). URL : <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/main/436-15>.
2. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-ХІІ. *ВВР*, 1991. № 47, ст.646 (зі змін. і доп.; поточна редакція від 10.12.2021). URL : <http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
3. Балдин К. В., Макриденко Е. Л., Швайка О. І. *Управління інвестиціями*. Київ, 2016. 239 с.
4. Гуторов О. І. *Інвестиційний менеджмент : курс лекцій*. Харків : ХНАУ, 2014. 202 с.
5. Докієнко Л. М., Клименко В. В., Акімова Л. М. *Інвестиційний менеджмент : навчальний посібник для студ. ВНЗ*. Київ : Академвидав, 2021. 408 с.
6. *Інвестиційний менеджмент : підручник* / В. М.Гриньова, В. О.Коюда, Т. І. Лепейко та ін. Харків : ІНЖЕК, 2019. 544 с.
7. Редзюк Є. В. *Інвестиційний менеджмент : навч. посібн.* Київ : НАКККіМ, 2014. 287 с.
8. Садловська І. П. *Інвестиційний менеджмент: навч. посіб.*; МОН України Київ : Кондор, 2017. 212 с.

Допоміжна

9. Гуськова Н., Краковська І., Слушкина Ю., Маколов В. *Інвестиційний менеджмент*; 2-е вид. Київ : Кнорус, 2014. 440 с.
10. Каліннікова Е. В. *Інвестиційний менеджмент: нач. посібн.* Чернігів : ЧДТУ, 2015. 147 с.
11. Кравченко О. О. *Інвестиційний менеджмент : навч.-метод. посібник для самост. вивчення дисципліни*. Київ : ДЕТУТ, 2017. 255 с.
12. Матюшенко І. Ю. *Міжнародний інвестиційний менеджмент : навч. посібник*. Харків : Вид. ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2016. 520 с.

Інформаційні ресурси

13. Глобальний Форум щодо Управління проектами : веб-сайт. URL : <http://www.pmforum.org/>
14. Інформаційна база даних НКЦПФР про звітність емітентів цінних паперів : веб-сайт. URL : <https://smida.gov.ua/db/emitent>
15. Національний банк України : офіційне Інтернет-представництво. URL : <http://www.bank.gov.ua>
16. Міністерство фінансів України : офіційний веб-портал. URL : <http://www.minfin.gov.ua>.