

ХЕРСОНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ МІЖНАРОДНИХ ЕКОНОМІЧНИХ ВІДНОСИН,
УПРАВЛІННЯ І БІЗНЕСУ
КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ, МАРКЕТИНГУ І ТУРИЗМУ

МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ
та індивідуальні завдання для самостійної роботи студентів

з дисципліни	ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ
для студентів	1 курсу
підготовки	другого (магістерського) рівня вищої освіти
галузі знань	07 «Управління та адміністрування»
спеціальності	073 «Менеджмент»
освітньо-професійної програми	Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності
факультету	Міжнародних економічних відносин, управління і бізнесу

Хмельницький – 2024 р.

Методичні рекомендації та індивідуальні завдання для самостійної роботи студентів з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» підготовки фахівців на другому (магістерському) рівні вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент» освітньо-професійної програми «Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності».

РОЗРОБНИК: Пляскіна А.І., к.е.н., доцент кафедри менеджменту, маркетингу і туризму

Затверджено на засіданні кафедри менеджменту, маркетингу і туризму

Протокол № 1 від «30» серпня 2024 року

Завідувач кафедри



Руслан НАБОКА

Узгоджено з навчально-методичним відділом

Ресстраційний номер №_____.

1. ВСТУП

1.1. Мета і задачі дисципліни

Метою викладання навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» є формування знань, вмінь та навичок, необхідних для аналізу інвестиційної привабливості проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного портфеля та програм реальних інвестицій підприємства, розроблення інвестиційної стратегії підприємства, сприйняття економічно обґрунтованих інвестиційних рішень в умовах нестабільного зовнішнього ринкового середовища.

Вивчення навчальної дисципліни передбачає формування та розвиток у студентів компетентностей:

СК1. Здатність обирати та використовувати концепції, методи та інструментарій менеджменту, в тому числі у відповідності до визначених цілей та міжнародних стандартів.

СК2. Здатність встановлювати цінності, бачення, місію, цілі та критерії, за якими організація визначає подальші напрями розвитку, розробляти і реалізовувати відповідні стратегії та плани.

СК4. Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації.

СК7. Здатність розробляти проекти, управляти ними, виявляти ініціативу

СК11. Здатність управляти інноваційно-інвестиційними процесами.

СК14. Здатність до управління функціональними сферами міжнародної діяльності організації.

Внаслідок вивчення навчальної дисципліни студент повинен бути здатним продемонструвати такі результати навчання:

ПРН1. Здатність критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах.

ПРН2. Здатність ідентифікувати проблеми в організації та обґрунтовувати методи їх вирішення.

ПРН4. Здатність обґрунтовувати та управляти проєктами, генерувати підприємницькі ідеї.

ПРН5. Здатність планувати діяльність організації в стратегічному та тактичному розрізах.

ПРН13. Здатність планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу).

ПРН15. Здатність формувати стратегію інноваційного розвитку на основі залучення інвестиційних ресурсів, оцінювати ризики інвестицій та формувати збалансований за рівнем окупності та ризику інвестиційний портфель.

ПРН17. Здатність обґрунтувати управлінські рішення щодо функціональних сфер міжнародної діяльності організації.

1.2. Вид самостійної роботи

У процесі навчання здобувачі виконують контрольну роботу, яка допомагає у вивченні теоретичного матеріалу та виконанні практичних завдань.

1.3. Тема, обсяг роботи, вимоги до оформлення

По основним темам курсу згідно з робочою програмою (силабусу) здобувач повинен вивчити теоретичний матеріал, проаналізувати приклади зі своєї практичної діяльності та зробити висновки.

Робота оформлюється в окремому зошиті з указівкою прізвища, ім'я та по батькові здобувача і коду навчальної групи.

Всі завдання при необхідності супроводжуються посиланнями на сучасне українське законодавство, відповідну методику оцінки ефективності інновацій, указівками на зазначені методи вирішення ситуації.

Контрольні роботи захищаються кожним здобувачем з поясненням ситуації, результатів розрахунків, якщо вони мають місце, висновками та рекомендаціями.

2. ФОРМА ЗАКРІПЛЕННЯ ВАРІАНТУ ЗАВДАННЯ

Кожному здобувачеві видається самостійне завдання. Варіант завдання обирається згідно двох останніх цифр залікової книжки здобувача за допомогою наведеною нижче таблицею або по обліковому списку.

Останні цифри залікової книжки	№ варіанту	Останні цифри залікової книжки	№ варіанту	Останні цифри залікової книжки	№ варіанту	Останні цифри залікової книжки	№ варіанту
00	1	25	2	50	3	75	4
01	2	26	3	51	4	76	5
02	3	27	4	52	5	77	6
03	4	28	5	53	6	78	7
04	5	29	6	54	7	79	8
05	6	30	7	55	8	80	9
06	7	31	8	56	9	81	10
07	8	32	9	57	10	82	11
08	9	33	10	58	11	83	12
09	10	34	11	59	12	84	13

10	11	35	12	60	13	85	14
11	12	36	13	61	14	86	15
12	13	37	14	62	15	87	16
13	14	38	15	63	16	88	17
14	15	39	16	64	17	89	18
15	16	40	17	65	18	90	19
16	17	41	18	66	19	91	20
17	18	42	19	67	20	92	21
18	19	43	20	68	21	93	22
19	20	44	21	69	22	94	23
20	21	45	22	70	23	95	24
21	22	46	23	71	24	96	25
22	23	47	24	72	25	97	1
23	24	48	25	73	1	98	2
24	25	49	1	74	2	99	3
25	1	50	2	75	3	100	4

3. ЗМІСТ САМОСТІЙНИХ ТЕМ КУРСУ

Обов'язкова самостійна робота здобувачів передбачає вивчення окремих теоретичних питань тем дисципліни, а також виконання індивідуальних робіт, завдання та вимоги до виконання яких наведені в методичних рекомендаціях, які додаються окремо до робочої програми.

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1.	Тема 1. <i>Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності</i> Інвестиційний ринок та його інфраструктура.	12
2.	Тема 2. <i>Інвестиційна привабливість: оцінка та прогнозування</i> Визначення інвестиційної привабливості різних за формою компаній та фірм.	20
3.	Тема 3. <i>Обґрунтування та оцінка ефективності реальних інвестицій</i> Види та оцінка ризиків інвестиційного проекту.	20
4.	Тема 4. <i>Суб'єкти інвестиційної діяльності</i> Функціональні учасники інвестиційного процесу.	12
5.	Тема 5. <i>Оцінка інвестиційних якостей та ефективності інструментів фондового ринку</i> Дохід інвестиційного портфелю та ризик інвестиційного портфелю.	10
6.	Тема 6. <i>Рух інвестицій</i> Об'єкти іноземного інвестування в Україні.	10
7.	Тема 7. <i>Інноваційна форма міжнародних інвестицій</i> Законодавчі основи здійснення інноваційної діяльності.	20
Разом		104

4. ЗАВДАННЯ ДО ТЕОРЕТИЧНОЇ ЧАСТИНИ КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ

1. Визначення інвестицій і інвестиційної діяльності.
2. Внутрішня форма доходності.
3. Об'єкти і суб'єкти інвестиційної діяльності.
4. Період окупності.
5. Класифікація інвестицій.
6. Індекс доходності.
7. Інвестиційна сфера економіки і інвестиційний клімат держави.
8. Ставка дисконту.
9. Стадії інвестиційного процесу.
10. Чиста зведена вартість.
11. Поняття і специфіка інвестиційного ринку.
12. Види вартості реальних інвестиційних товарів.
13. Державне регулювання інвестиційного ринку.
14. Об'єкт реальних інвестицій.
15. Структура інвестиційного ринку.
16. Траст.
17. Ринок реальних активів.
18. Основні ринки інвестицій банків.
19. Ринок фінансових активів.
20. Диверсифікація вкладень як засіб зниження ризиків.
21. Роль держави в регулюванні інвестиційної діяльності. Державні інститути.
22. Первинний і вторинний ринок цінних паперів.
23. Грошово-кредитне регулювання інвестиційного ринку. Роль Національного банку України.
24. Форми цінних паперів.
25. Суб'єкти інвестиційного ринку: господарські суб'єкти.
26. Кредитні союзи.
27. Суб'єкти інвестиційного ринку: фінансово-кредитні заклади.
28. Діяльність інвестиційних фондів і компаній.
29. Функціональні учасники інвестиційного процесу.
30. Роль і задачі Фонду державного майна України.
31. Інвестування і цінні папери.
32. Грошово-кредитна політика Національного банку: кредитна експансія і кредитна рестрикція.
33. Ринок цінних паперів і його учасники.
34. Політика захисту національного інвестування ринку.
35. Управління інвестиційним портфелем.

36. Непрямий вплив держави на інвестиційну діяльність.
37. Інвестиційні характеристики цінних паперів.
38. Прямий вплив держави на інвестиційну діяльність.
39. Зниження ризику портфеля інвестицій.
40. Техніка проведення трендів на підрядні роботи.
41. Інвестиційні операції фінансово-кредитних закладів.
42. Антимонопольні міри в сфері реальних інвестицій.
43. Операції з цінними паперами на фондовому ринку.
44. Мета державного регулювання інвестицій.
45. Поняття і структура реальних інвестицій.
46. Прямі і портфельні інвестиції.
47. Інвестиції в основний капітал.
48. Інтелектуальні інвестиції.
49. Підходи до оцінки вартості основних фондів.
50. Інвестиції в оборотний капітал. Показники ефективності використання оборотних коштів.
51. Основні форми інвестицій.
52. Показники ефективності інвестицій.
53. Інвестори і учасники інвестиційної діяльності.
54. Обґрунтування ефективності реальних інвестицій.
55. Класифікація інвестицій по формам власності.
56. Законодавча база інвестицій в Україні.
57. Джерела фінансування інвестицій.
58. Інноваційна форма інвестицій.
59. Об'єкти інвестиційної діяльності.

5. ЗАВДАННЯ ДО ПРАКТИЧНОЇ ЧАСТИНИ

Тема: Оцінка ефективності інвестиційних проектів і вибір найпривабливішого з них.

Завдання:

1. Оцінка ефективності кожного інвестиційного проекту за загальноприйнятими показниками (чистою теперішньою вартістю, чистим прибутком, коефіцієнтом прибутковості і терміном окупності інвестицій)

2. Проранжувати інвестиційні проекти за основними оцінними показниками та визначити найоптимальніший з них за ступенем ефективності.

Вхідні дані:

Українська асоціація продовольчого машинобудування, яка об'єднує 22 підприємства та організації, здійснює інвестиційне проектування (розробку, оцінювання й вибір найефективніших інвестиційних проектів). На її замовлення розроблено два інвестиційні проекти для виробничого об'єднання «Полтавмаш» та

Смілянського машинобудівних заводів. Вихідні показники для розрахунків за кожним проектом наведено в табл. 1, 2.

**ВИХІДНІ ПОКАЗНИКИ
ДЛЯ ОЦІНЮВАННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ
ВИРОБНИЧОГО ОБ'ЄДНАННЯ «ПОЛТАВМАШ»**

Табл. 1

Показники	Квартал					
	1 рік		2 рік			
	III	IV	I	II	III	IV
1. Інвестиції, грн.	7800					
2. Обсяг виробництва, шт.						
Маслоробний цех	2	2	4	4	4	4
міні молокозавод	4	-	-	4	4	4
сироробний цех	-	6	-	-	5	5
фермерське молокопереробне підприємство	10	-	-	10	10	10
3. Валові витрати на виробництво, грн.						
маслоробного цеху	45380	45380	45380	45380	45380	45380
міні молокозаводу	33170	-	-	33170	33170	33170
сироробного цеху	-	62820	-	-	62820	62820
фермерського молокопереробного підприємства	94000	-	-	94000	94000	94000
4. Продажна ціна одиниці продукції, грн.						
Маслоробний цех	49439	49439	49439	49439	49439	49439
міні молокозавод	36000	-	-	36000	36000	36000
сироробний цех	-	67525	-	-	67525	67525
фермерське молокопереробне підприємство	96200	-	-	96200	96200	96200
5. Амортизаційні відрахування, грн.	2850	2850	2850	2850	2850	2850
6. Податок на прибуток, грн.	25	25	25	25	25	25
7. Дисконтний множник	0,1	0,9804	0,9612	0,9423	0,9239	0,9058

**ВИХІДНІ ПОКАЗНИКИ
ДЛЯ ОЦІНЮВАННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ
СМІЛЯНСЬКОГО МАШИНОБУДІВНОГО ЗАВОДУ**

Табл. 2

Показники	Квартал					
	1 рік		2 рік			
	III	IV	I	II	III	IV
1. Інвестиції, грн.	140000	-	-	-	-	-
2. Обсяг виробництва, шт.						
устаткування для отримання високосортного борошна «Фермер»	-	2	3	3	4	4
млин агрегатний вальцювий	-	-	2	2	-	-
борошномельний комплекс з вальцювим млином	-	5	5	-	-	-
агрегат борошномельний вальцювий	-	4	6	4	4	4
3. Валові витрати на виробництво, грн.						
устаткування для отримання високосортного борошна «Фермер»	-	102400	102400	102400	102400	102400
млин агрегатний вальцювий	-	-	206640	206640	-	-
борошномельний комплекс з вальцювим млином	-	76800	76800	-	-	-
агрегат борошномельний вальцювий	-	119097	119097	119097	119097	119097
4. Продажна ціна одиниці продукції, грн.						
устаткування для отримання високосортного борошна «Фермер»	-	126420	126420	126420	126420	126420
млин агрегатний вальцювий	-	-	252000	252000	-	-
борошномельний комплекс з вальцювим млином	-	96000	96000	-	-	-
агрегат борошномельний вальцювий	-	126480	126480	126480	126480	126480
5. Амортизаційні відрахування, грн.	5250	5250	5250	5250	5250	5250
6. Податок на прибуток, грн.	25	25	25	25	25	25
7. Дисконтний множник	1,0	0,9804	0,9612	0,9423	0,9239	0,9058

ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ до таблиці №1

Варіант завдання	Рік	Квартал	Інвестиції	Показники				Податок на прибуток, %	Квартал, дисконтна ставка, %
				Валові витрати, грн.		Продажна ціна, грн.			
				Маслоробний цех	Молокозавод	Маслоробний цех	Молокозавод		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2	1	3 кв.	90000	44000	33000	50000	37000	25	2,5
	2	4 кв.		-	50000	-			
		1 кв.		-	50000	-			
		2 кв.		33000	50000	37000			
		3 кв.		33000	50000	37000			
3	1	4 кв.	110000	44000	33000	50000	37000	25	2
		3 кв.		47000	35000	56000	42000		
	2	4 кв.		-	56000	-			
		1 кв.		-	56000	-			
		2 кв.		35000	56000	42000			
3 кв.		35000	56000	42000					
4	1	4 кв.	70000	47000	35000	56000	42000	25	1,5
	2	3 кв.		38000	31000	43000	38000		
		4 кв.		-	43000	-			
		1 кв.		-	43000	-			
		2 кв.		31000	43000	38000			
5	1	3 кв.	120000	38000	31000	43000	38000	25	3
		4 кв.		38000	31000	43000	38000		
	2	3 кв.		50000	40000	60000	50000		
		4 кв.		-	60000	-			
		1 кв.		-	60000	-			
2 кв.		40000	60000	50000					

ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ до таблиці №2

Варіант завдання	Рік	Квартал	Інвестиції	Показники				Податок на прибутки, %	Квартал, дисконтна ставка, %
				Валові витрати, грн.		Продажна ціна, грн.			
				Млин для в/с борошна	Агрегат борошномельний вальшівий	Млин для в/с борошна	Агрегат борошномельний вальшівий		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
6	1	3 кв.	120000	-	-	-	-	25	2
		4 кв.		110000	100000	145000	1150000		
	2	1 кв.		110000	100000	145000	1150000		
		2 кв.		110000	100000	145000	1150000		
		3 кв.		110000	100000	145000	1150000		
		4 кв.		110000	100000	145000	1150000		
7	1	3 кв.	180000	-	-	-	-	25	1,5
		4 кв.		98000	125000	132000	138000		
	2	1 кв.		98000	125000	132000	138000		
		2 кв.		98000	125000	132000	138000		
		3 кв.		98000	125000	132000	138000		
		4 кв.		98000	125000	132000	138000		
8	1	3 кв.	200000	-	-	-	-	25	2,5
		4 кв.		90000	118000	150000	140000		
	2	1 кв.		90000	118000	150000	140000		
		2 кв.		90000	118000	150000	140000		
		3 кв.		90000	118000	150000	140000		
		4 кв.		90000	118000	150000	140000		
9	1	3 кв.	100000	-	-	-	-	25	3
		4 кв.		115000	130000	140000	150000		
	2	1 кв.		115000	130000	140000	150000		
		2 кв.		115000	130000	140000	150000		
		3 кв.		115000	130000	140000	150000		
		4 кв.		115000	130000	140000	150000		
10	1	3 кв.	150000	-	-	-	-	25	2
		4 кв.		100000	90000	130000	126000		
	2	1 кв.		100000	90000	130000	126000		
		2 кв.		100000	90000	130000	126000		
		3 кв.		100000	90000	130000	126000		
		4 кв.		100000	90000	130000	126000		

ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ до таблиці №1

Варіант завдання	Рік	Квартал	Інвестиції	Показники				Податок на прибуток, %	Квартал, дисконтна ставка, %
				Валові витрати, грн.		Продажна ціна, грн.			
				Маслоробний цех	Молокозавод	Маслоробний цех	Молокозавод		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
11	1	3 кв.	80000	35000	33000	40000	36000	25	2
	2	4 кв.		35000	-	40000	-		
		1 кв.		35000	-	40000	-		
		2 кв.		35000	33000	40000	36000		
		3 кв.		35000	33000	40000	36000		
12	1	4 кв.	100000	35000	33000	40000	36000	25	1,5
		3 кв.		43000	27000	47000	31000		
		4 кв.		43000	-	47000	-		
		1 кв.		43000	-	47000	-		
	2	2 кв.		43000	27000	47000	31000		
13	1	3 кв.	130000	43000	27000	47000	31000	25	3
		4 кв.		50000	37000	60000	41000		
		3 кв.		50000	-	60000	-		
		1 кв.		50000	-	60000	-		
	2	2 кв.		50000	37000	60000	41000		
14	1	3 кв.	70000	50000	37000	60000	41000	25	2,5
		4 кв.		31000	28000	36000	30000		
		3 кв.		31000	-	36000	-		
		1 кв.		31000	-	36000	-		
	2	2 кв.		31000	28000	36000	30000		
15	1	3 кв.	75000	31000	28000	36000	30000	25	2,5
		4 кв.		37000	42000	43000	47000		
		3 кв.		37000	-	43000	-		
		1 кв.		37000	-	43000	-		
	2	2 кв.		37000	42000	43000	47000		

10. ПРИМІТКА: При формуванні здобувачами завдань від №2 до №15 використовувати форми таблиць для першого варіанту, змінюючи тільки ті дані, котрі переставлені для конкретного варіанту в продовженнях таблиць 1, 2.

Рекомендовану схему проведення розрахунків та методичні вказівки наведено нижче.

Розрахунок теперішньої вартості грошових потоків інвестиційних проектів проводиться у таблицях 3, 4.

Дисконтний множник розраховується за формулою

$$Kd_k = \frac{1}{(1+q)^k} \quad (1)$$

де q - ставка дисконту у вигляді коефіцієнту;

k - номер періоду, для якого розраховується теперішня вартість.

Отримавши теперішню вартість інвестицій та грошових потоків, розраховуються показники ефективності.

1. Чистий дисконтований прибуток (ЧПД) - різниця між сумою зведених до початкового моменту часу майбутніх надходжень від реалізації проекту, що генеруються на протязі виконання проекту, та зведеною до початкового моменту часу величиною капіталовкладень у проект. Чистий дисконтований прибуток є абсолютною величиною (вимірюється у грошових одиницях). Розраховується за

$$\text{ЧПД} = \sum_{k=1}^n \frac{\text{ДПб}_k}{(1+q)^k} - \sum_{k=1}^n \frac{\text{ИСб}_k}{(1+q)^k} = \text{ДПн} - \text{ИСн} \quad (2)$$

де ДПб_k - грошовий потік (майбутня вартість) у k -му періоді;

ДПн - теперішня вартість грошових потоків;

ИСб_k - інвестиційні кошти (майбутня вартість) у k -му періоді;

ИСн - теперішня вартість інвестиційних коштів;

n - строк реалізації проекту (років).

Якщо ЧПД проекту більше нуля, то проект є ефективним при даному прогнозованому коефіцієнті дисконтування. Чим більшим є ЧПД, тим ефективнішим є проект.

2. Індекс прибутковості (ИД) - це критерій ефективності проекту, що визначається як відношення між сумою надходжень від реалізації проекту, зведених до початкового моменту часу та величиною інвестицій, також зведеної до початкового моменту часу; є відносною величиною, яка характеризує, в скільки

разів надходження від реалізації проекту перевищують капіталовкладення. Розраховується за формулою:

$$ИД = \frac{\sum_{k=1}^n \frac{ДПб_k}{(1+q)^k}}{\sum_{k=1}^n \frac{ИСб_k}{(1+q)^k}} = \frac{ДПн}{ИСн} \quad (3)$$

Індекс прибутковості тісно пов'язаний з ЧПД, а саме: якщо ЧПД > 0, то ИД > 1 та навпаки. Отже, якщо ИД > 1, то проект є ефективним, а якщо ИД < 1 - неефективний.

3. Період окупності (ПО) - це мінімальний інтервал часу (від початку реалізації продукту), за межами якого сумарний ефект встановлюється та у подальшому залишається додатним.

Іншими словами, це - період, починаючи з якого первинні вкладення та інші витрати, що пов'язані з проектом, перевищуються сумарними результатами його виконання. Результати та витрати обчислюються з врахуванням дисконтування. Розраховується за формулою:

$$ПО = \frac{ИСн}{ДПн. ср.} = \frac{ИСн}{\frac{ДПн}{n}} = \frac{ИСн * n}{ДПн} \quad (4)$$

Прийнятим значенням періоду окупності вважається період менший за період реалізації проекту (ПО < n). Цим показником слід користуватись як критерієм ризику, пов'язаним з ліквідністю проекту.

Таблиця 3

Розрахунок показників ефективності інвестиційного проекту об'єднання
«Полтавмаш»

Показники	Квартал					
	1 рік			2 рік		
	III	IV	I	II	III	IV
Балансовий прибуток (маслоробний цех)						
Балансовий прибуток (мінімолокозавод)						
Балансовий прибуток (сироробний цех)						
Балансовий прибуток (фермерський молокопереробний завод)						
Балансовий прибуток загалом						

Податок на прибуток						
Чистий прибуток						
Амортизаційні відрахування, грн.						
Грошовий потік (майбутня вартість)						
Дисконтний множник						
Грошовий потік (теперішня вартість)						
Загалом						
Чистий прибуток (теперішня вартість)						
Загалом						
Чиста теперішня вартість, грн						
Коефіцієнт прибутковості						
Термін окупності, років						

Таблиця 4

Розрахунок показників ефективності інвестиційного проекту Смілянського
машинобудівного заводу

Показники	Квартал					
	1 рік				2 рік	
	III	IV	I	II	III	IV
Балансовий прибуток (устаткування для отримання високосортного борошна «Фермер»)						
Балансовий прибуток (млин агрегатний вальцовий)						
Балансовий прибуток (борошномельний комплекс з вальцовим млином)						
Балансовий прибуток (агрегат борошномельний вальцовий)						
Балансовий прибуток загалом						
Податок на прибуток						
Чистий прибуток						
Амортизаційні відрахування, грн.						
Грошовий потік (майбутня вартість)						
Дисконтний множник						
Грошовий потік (теперішня вартість)						
Загалом						
Чистий прибуток (теперішня вартість)						
Загалом						
Чиста теперішня вартість, грн						
Коефіцієнт прибутковості						
Термін окупності, років						

Таблиця 5

Показник	«Полтавмаш»	Смілянський завод	Пріоритет
Чистий прибуток (теперішня вартість)			
Чиста теперішня вартість, грн			
Коефіцієнт прибутковості			
Термін окупності, років			
Підсумок			

РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

№ з/п	Підручники, навчальні посібники	Кількість примірників у бібліотеці або на кафедрі для базової літератури
Базова		
1.	Інвестиційна діяльність регіону в умовах європейської інтеграції: ретроспективний аналіз та напрями активізації : монографія / М.С. Лугова, І.О. Цимбалюк, Н. В. Павліха. Луцьк : Вежа-Друк, 2022. 242с.	електронний варіант
2.	Інвестиційно-інноваційна діяльність: теорія, практика, досвід / за ред. М.П. Денисенка, Л.І. Михайлової : монографія. 2023. 1050 с.	електронний варіант
3.	Селіверстов В.В. Інвестування : підручник. Вид-во : Університетська книга. 2023. 480 с.	електронний варіант
4.	Інноваційні основи відновлення та розвитку країн після збройних конфліктів: інноваційний вимір: колективна монографія / за ред. Омеляненка В. А. Суми: Інститут стратегій інноваційного розвитку і трансферу знань. Суми, 2022. 280 с.	електронний варіант
5.	Хадарцев О. В. Портфельні теорії управління фінансо-вими інвестиціями. Полтава : ПолтНТУ. 2022. 132 с.	електронний варіант
Додаткова		
6.	Про інвестиційну діяльність : Закон України №1560-12 від 09.11.2013 редакція від 20.10.2019	
7.	Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди) : Закон України №2299-III від 15.03.2001 редакція від 06.01.2018	
8.	Про захист іноземних інвестицій на Україні : /Закон України №1540-ЧП від 05.10.1991	
9.	Славкова А. Інвестиційна привабливість України: реалії в умовах війни та перспективи повоєнної відбудови. Економіка та суспільство. 2023. №56. URL: http://www.economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3081	
10.	Цаль-Цалко Ю.С., Нагірняк М.Ф. Українські перспективи іноземного інвестування: стан, об'єкти, контролювання бізнесу та облік. Інвестиції: практика та досвід. 2023. № 4. С. 39-47.	
11.	Різник Д.В. Інвестиційна діяльність в Україні після повномасштабного вторгнення в Україну. Економіка та суспільство. 2023. №48. С. 2524-2572. URL: http://www.economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2244	

12.	Plyaskina A.I., Pigol K.V. Features of enterprise management using scientific methods of international management. Економічні інновації. Том 23, № 3(80). Збірник наукових праць. Одеса: Інститут проблем ринку та економіко-екологічних досліджень НАН України, 2021. С. 286-290. URL: http://ei-journal.com/index.php/journal/issue/view/20
13.	Фомішина В.М., Пляскіна А.І., Федорова Н.Є., Резанов М.Є. Вплив зовнішнього середовища приймаючих країн на управлінські рішення про товарний експорт бізнес-одиниць. Науковий вісник Херсонського державного університету 2022. Вип. 45. С. 5-13. URL: http://ej.journal.kspu.edu/index.php/ej/article/view/70
14.	Plyaskina Alona, Ohorodnyk Ryslan, Ohorodnyk Tetiana. Formation of innovative-investment approach in management of foreign economic activity of transport industry companies. Вісник Хмельницького національного університету 2022. № 1С. 175-177. URL: http://www.doi.org/10.31891/2307-5740-2022
15.	Plyaskina A.I., Yakymchuk T.V., Ziubanov H. Research of the management of international corporate business units based on the use of international factors of economic growth (based on the example of consulting services). Вісник Хмельницького національного університету 2023.
16.	Дроботенко А., Боярчук А.І. Проблеми і перспективи розвитку міжнародного бізнесу в Україні: на прикладі інвестиційної діяльності // Професійне становлення молоді в умовах інтеграційного розвитку України: Матеріали шістнадцятої Міжвузівської науково-практичної конференції молодих вчених, аспірантів та студентів (4-5 квітня 2020 р.). Херсон: Херсонський національний технічний університет, 2020. С. 47-48
17.	Русал В.С., Боярчук А.І. Чи варто інвестувати у розвиток інтеграційного розвитку служб кібербезпеки? Міжнародний досвід // Професійне становлення молоді в умовах інтеграційного розвитку України: Матеріали шістнадцятої Міжвузівської науково-практичної конференції молодих вчених, аспірантів та студентів (4-5 квітня 2020 р.). Херсон: Херсонський національний технічний університет, 2020. С. 42-441
18.	Вакуляк О.С., Боярчук А.І. Особливості та перспективи розвитку інвестиційної діяльності підприємств у світі та Україні // Професійне становлення молоді в умовах інтеграційного розвитку України: Матеріали шістнадцятої Міжвузівської науково-практичної конференції молодих вчених, аспірантів та студентів (4-5 квітня 2020 р.). Херсон: Херсонський національний технічний університет, 2020. С. 4-6
19.	Чабанов Д.В., Пляскіна А.І. Інвестиційний аналіз у системі фінансового менеджменту // Міжнародні економічні відносини в умовах нестабільного глобального розвитку: Матеріали п'ятої Всеукраїнської науково-практичної Інтернет-конференції молодих вчених, аспірантів та студентів (30 листопада 2020 р.). Херсон: Херсонський національний технічний університет, 2020. С. 75-77.

20.	Якимчук Т.В., Пляскіна А.І. Особливості розподільної функції міжнародних фінансів: на прикладі виноробних підприємств. Science and Practice: Implementation to Modern Society: Scientific Collection «InterConf», (39): with the Proceedings of the 8th International Scientific and Practical Conference (December 26-28, 2020). Manchester, Great Britain: Peal Press Ltd., 2020. S. 256-262. URL: https://www.interconf.top/documents/2020.12.26-28.pdf
Фахові періодичні видання	
21.	Вісник КНТЕУ URL: http://visnik.knteu.kiev.ua/
22.	Міжнародний науково-практичний журнал «Товари і ринок». URL: https://tr.knteu.kiev.ua/

ІНФОРМАЦІЙНІ РЕСУРСИ

1. Інформація та новини у сфері фінансово-інвестиційно діяльності та податків.
URL : [http:// www.finclub.kiev.ua/](http://www.finclub.kiev.ua/)

2. Офіційний сайт Інституту економічних досліджень та політичних консультацій.
URL : [http:// www.eir.com.ua/ua](http://www.eir.com.ua/ua)

3. Moody's Investors Services. URL : [http:// www.moody.com](http://www.moody.com)

4. Стан інвестиційної діяльності в Україні URL :
<https://me.gov.ua/documents/list?lang=uk-ua&tag>