

Зміст

ПЕРЕДМОВА.....	7
НАВЧАЛЬНА ПРОГРАМА З ДИСЦИПЛІНИ “ІНВЕСТИВАННЯ”....	8
РОЗДІЛ I.	
ОРГАНІЗАЦІЙНО-ЕКОНОМІЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИВАННЯ.....	15
ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИВАННЯ.....	16
1.1. Розвиток теорій інвестування.....	16
1.2. Суть та економічна природа інвестицій.....	20
1.3. Класифікація інвестицій.....	24
1.4. Інвестиційна діяльність: суть, мета та механізм здійснення.....	32
1.5. Інвестиційний ринок та його структура.....	36
ТЕМА 2. СУБ'ЄКТИ Й ОБ'ЄКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ..	48
2.1. Характеристика суб'єктів інвестиційної діяльності.....	48
2.2. Характеристика об'єктів інвестиційної діяльності.....	57
2.3. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності.....	59
2.4. Участь фінансових посередників в інвестуванні.....	64
2.5. Інвестиційна діяльність банків.....	72
2.6. Інвестиційна діяльність страхових компаній.....	81
2.7. Інвестиційна діяльність інших небанківських фінансово-кредитних установ.....	87
ТЕМА 3. ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ.....	101
3.1. Інвестиційна політика держави, її зміст та принципи реалізації....	101
3.2. Необхідність, мета та форми державного регулювання інвестиційної діяльності.....	104
3.3. Пряме управління державними інвестиціями.....	108
3.4. Організаційно-правові методи регулювання інвестиційної діяльності.....	109
3.5. Економічні методи регулювання умов здійснення інвестиційної діяльності.....	114
3.6. Грошово-кредитні методи регулювання інвестиційної діяльності...	116
ТЕМА 4. ДЖЕРЕЛА ТА МЕТОДИ ІНВЕСТИВАННЯ.....	127
4.1. Загальна характеристика форм, типів, способів та джерел фінансування інвестиційної діяльності.....	127
4.2. Поняття інвестиційного капіталу. Постачальники та споживачі інвестиційного капіталу.....	132
4.3. Джерела внутрішнього фінансування інвестицій та способи їх формування.....	133
4.4. Зовнішнє фінансування інвестицій та способи залучення його джерел.....	135

4.5. Оптимізація структури джерел фінансування інвестицій.....	140
4.6. Використання лізингу у фінансуванні інвестицій.....	146
РОЗДІЛ II	
ФОРМИ ІНВЕСТИЦІЙ.....	160
ТЕМА 5. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ.....	161
5.1. Необхідність, мета та форми довгострокових фінансових інвестицій.....	161
5.2. Характеристика цінних паперів як об'єктів фінансового інвестування. Види цінних паперів і їх обіг на ринку.....	165
5.3. Оцінка інвестиційних якостей цінних паперів.....	177
5.4. Формування портфеля цінних паперів та методи управління ним.....	184
5.5. Ринок цінних паперів та його структура.....	187
5.6. Учасники ринку цінних паперів. Характеристика основних та інфраструктурних учасників ринку цінних паперів.....	190
ТЕМА 6. ІНВЕСТИЦІЇ У ЗАСОБИ ВИРОБНИЦТВА (РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ).....	207
6.1. Суть, форми та структура реальних інвестицій.....	207
6.2. Капітальні інвестиції як форма реальних інвестицій: суть, види та структура.....	211
6.3. Формування ринку об'єктів реального інвестування.....	215
6.4. Економічна оцінка об'єктів реального інвестування.....	217
6.5. Інвестиції в оборотні активи.....	224
ТЕМА 7. ІННОВАЦІЙНА ФОРМА ІНВЕСТИЦІЙ.....	232
7.1. Поняття інновацій та їх види. Форми інноваційної діяльності.....	232
7.2. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні. Державна підтримка інновацій.....	237
7.3. Інноваційний процес, його особливості. Організаційно-економічні основи функціонування інноваційної сфери.....	240
7.4. Фінансове забезпечення інновацій. Розвиток венчурного фінансування.....	247
7.5. Інтелектуальні інвестиції як різновид інновацій.....	250
ТЕМА 8. ЗАЛУЧЕННЯ ІНОЗЕМНОГО КАПІТАЛУ.....	260
8.1. Необхідність іноземного інвестування. Види і форми іноземних інвестицій.....	260
8.2. Державна політика щодо залучення іноземних інвестицій та державні гарантії їх захисту.....	266
8.3. Вільні економічні зони (ВЕЗ): види, порядок створення та механізм їх функціонування.....	273
8.4. Міжнародна інвестиційна діяльність та її фінансові інститути.....	281
РОЗДІЛ III.	
УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ПРОЦЕСОМ.....	291

ТЕМА 9. ІНВЕСТИЦІЙНІ ПРОЕКТИ ЯК ОСНОВА ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЦЕСУ.....	292
9.1. <i>Поняття інвестиційного проекту та його специфічні ознаки.....</i>	<i>292</i>
9.2. <i>Життєвий цикл інвестиційного проекту та його фази.....</i>	<i>298</i>
9.3. <i>Основні аспекти передінвестиційних досліджень.....</i>	<i>306</i>
9.4. <i>Техніко-економічне обґрунтування (ТЕО) інвестиційного проекту та його структура.....</i>	<i>318</i>
ТЕМА 10. МЕНЕДЖМЕНТ ІНВЕСТИЦІЙ.....	326
10.1. <i>Суть, принципи та завдання управління інвестиційним процесом.....</i>	<i>326</i>
10.2. <i>Система управління інвестиційною діяльністю підприємства.....</i>	<i>330</i>
10.3. <i>Стратегія прийняття інвестиційних рішень на підприємстві та її основні етапи.....</i>	<i>336</i>
10.4. <i>Планування інвестиційної діяльності підприємства.....</i>	<i>346</i>
10.5. <i>Бізнес-планування інвестиційних проектів. Зміст основних розділів бізнес-плану інвестиційного проекту.....</i>	<i>349</i>
ТЕМА 11. ОБґРУНТУВАННЯ ДОЦІЛЬНОСТІ ІНВЕСТИВАННЯ.....	366
11.1. <i>Види ефективності інвестиційних проектів та основні принципи її оцінки.....</i>	<i>367</i>
11.2. <i>Загальна характеристика методів оцінки ефективності інвестиційних проектів.....</i>	<i>372</i>
11.3. <i>Концепція вартості грошей в часі. Теперішня і майбутня вартість інвестицій.....</i>	<i>377</i>
11.4. <i>Методи оцінки ефективності інвестицій, що ґрунтуються на дисконтуванні.....</i>	<i>387</i>
11.5. <i>Оцінка вартості капіталу інвестиційного проекту.....</i>	<i>395</i>
11.6. <i>Поняття інвестиційних ризиків, їх класифікація та характеристика.....</i>	<i>403</i>
11.7. <i>Кількісна оцінка ризиків інвестиційного проекту.....</i>	<i>408</i>
11.8. <i>Методи запобігання та мінімізації інвестиційних ризиків.....</i>	<i>414</i>
ТЕМА 12. ФОРМУВАННЯ ПОРТФЕЛЯ ІНВЕСТИЦІЙ.....	424
12.1. <i>Поняття портфеля інвестицій, його типи та види.....</i>	<i>424</i>
12.2. <i>Критерії і способи формування портфеля інвестицій.....</i>	<i>430</i>
12.3. <i>Завдання та мета управління портфелем. Портфельні стратегії та передумови їх формування.....</i>	<i>436</i>
ТЕМА 13. ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВЕ РЕГУЛЮВАННЯ ВЗАЄМОДІЇ УЧАСНИКІВ ІНВЕСТИВАННЯ.....	445
13.1. <i>Способи реалізації інвестиційних проектів. Визначення учасників інвестиційного проекту.....</i>	<i>445</i>
13.2. <i>Види інвестиційних договорів та контрактів, порядок їх укладання, виконання та припинення.....</i>	<i>448</i>
13.3. <i>Підрядні тендери та контракти. Порядок проведення тендерних торгів.....</i>	<i>452</i>

13.4. Проектно-кошторисна документація та особливості ціноутворення в інвестиційній сфері.....	460
13.5. Порядок формування договірних цін на будівельну продукцію і складання інвесторських кошторисів.....	467
ТЕМА 14. ВИКОРИСТАННЯ (ОСВОЄННЯ) ІНВЕСТИЦІЙ.....	489
14.1. Організація управління реалізацією інвестиційного процесу.....	489
14.2. Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного процесу.....	494
14.3. Моніторинг реалізації інвестиційних проектів.....	497
14.4. Прийняття інвестором виконаних робіт і готових об'єктів.....	506
МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО НАПИСАННЯ РЕФЕРАТИВ.....	515
ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ ДЛЯ ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ З КУРСУ “ІНВЕСТУВАННЯ”.....	517
ТЕРМІНОЛОГІЧНИЙ СЛОВНИК.....	520
ДОДАТКИ.....	537
ВИТЯГ З ЗАКОНУ УКРАЇНИ ПРО ІНВЕСТИЦІЙНУ ДІЯЛЬНІСТЬ...538	