



Бланк І. О.

Інвестиційний менеджмент : підручник : у 3 ч. Ч. 1 / І. О. Бланк, Н. М. Гуляєва, І. М. Вавдійчик. – Київ : Держ. торг.-екон. ун-т, 2023. – 504 с.

ISBN 978-966-918-094-0 (заг.)

ISBN 978-966-918-095-7 (ч. 1)

DOI: 10.31617/p.knute.2023-244

Висвітлюються концептуальні засади інвестиційного менеджменту: теоретичні основи, сутність і функції інвестиційного менеджменту, розглядаються методологічні основи системного забезпечення інвестиційного менеджменту, його методичний інструментарій. Розкривається сутність інвестиційного ринку, його основні елементи та учасники, основа інвестиційної стратегії підприємства, принципи та порядок її розробки. Надані основні засади й особливості управління реальними та фінансовими інвестиціями підприємства, управління формуванням інвестиційних ресурсів, а також методологічні засади і моделі інвестиційної оцінки підприємства та його активів. Розглянуто економічну природу мотивації транскордонного руху капіталів і здійснення міжнародних інвестицій у різних формах – прямого іноземного та портфельного інвестування, основні підходи до оцінювання їх ефективності, у тому числі в умовах невизначеності та ризиків.

Для студентів і викладачів економічних ЗВО, а також буде корисним керівникам та іншим практикам у сфері інвестиційного менеджменту підприємств.

Зам. 65/26

Ціна 500,00 грн

ЗМІСТ

| | |
|---|----|
| ПЕРЕДМОВА..... | 8 |
| ВСТУП..... | 13 |
| Розділ І. КОНЦЕПТУАЛЬНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ | 17 |
| <i>Глава 1. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту</i> | 17 |
| 1.1. Економічна сутність інвестицій та інвестиційної діяльності, механізм здійснення | 17 |
| 1.2. Генезис теорії інвестицій в процесі еволюції економічної думки | 35 |
| 1.3. Інвестиційна поведінка суб'єкта господарювання у ринковому середовищі | 46 |
| 1.4. Інвестиційна активність суб'єкта господарювання, фактори впливу, критерії прояву | 58 |
| 1.5. Класифікація інвестицій і суб'єктів інвестування | 75 |
| Резюме | 86 |
| Основні висновки | 87 |

| | |
|--|------------|
| Основні поняття..... | 90 |
| Питання для повторення | 91 |
| Список використаних джерел..... | 92 |
| Глава 2. Сутність і функції інвестиційного менеджменту | 95 |
| 2.1. Сутнісні характеристики інвестиційного менеджменту, місце в системі управління підприємством за сучасною парадигмою | 95 |
| 2.2. Принципи, цілі і завдання інвестиційного менеджменту | 104 |
| 2.3. Функції і механізм інвестиційного менеджменту | 112 |
| Резюме | 120 |
| Основні висновки | 121 |
| Основні поняття..... | 122 |
| Питання для повторення | 123 |
| Список використаних джерел..... | 123 |
| Глава 3. Методологічні основи системного забезпечення інвестиційного менеджменту..... | 125 |
| 3.1. Система організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту... .. | 125 |
| 3.2. Система інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту .. | 131 |
| 3.3. Система і методи інвестиційного аналізу | 142 |
| 3.4. Система і методи інвестиційного планування..... | 156 |
| 3.5. Система і методи контролю реалізації інвестицій | 172 |
| Резюме | 185 |
| Основні висновки | 185 |
| Основні поняття..... | 187 |
| Питання для повторення | 187 |
| Список використаних джерел..... | 188 |
| Глава 4. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту ... | 190 |
| 4.1. Концепція і методичний інструментарій оцінки вартості грошей у часі.. | 190 |
| 4.2. Концепція і методичний інструментарій врахування фактора інфляції в інвестиційних розрахунках | 209 |
| 4.3. Концепція і методичний інструментарій врахування фактора ризику в інвестиційних розрахунках | 221 |
| 4.4. Концепція і методичний інструментарій врахування фактора ліквідності в інвестиційних розрахунках..... | 259 |
| 4.5. Загальна модель формування необхідного рівня дохідності інвестицій в умовах впливу факторів | 266 |
| Резюме | 271 |
| Основні висновки | 271 |
| Основні поняття..... | 274 |
| Питання для повторення | 274 |
| Список використаних джерел..... | 276 |
| Розділ II. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ РИНОК | 279 |

| | |
|---|------------|
| Глава 5. Сутність інвестиційного ринку, основні елементи та учасники..... | 279 |
| 5.1. Поняття інвестиційного ринку, характеристика його видів | 279 |
| 5.2. Учасники інвестиційного ринку та їх функції | 295 |
| 5.3. Фінансові інструменти інвестиційного ринку | 311 |
| Резюме | 330 |
| Основні висновки | 330 |
| Основні поняття..... | 332 |
| Питання для повторення | 332 |
| Список використаних джерел..... | 333 |
| | |
| Глава 6. Ціноутворення і основні транзакції на інвестиційному ринку..... | 336 |
| 6.1. Ціна в системі забезпечення рівноваги на інвестиційному ринку, механізм її формування | 336 |
| 6.2. Основні види транзакцій на інвестиційному ринку | 345 |
| 6.3. Транзакції підприємства на інвестиційному ринку..... | 356 |
| Резюме | 363 |
| Основні висновки | 364 |
| Основні поняття..... | 365 |
| Питання для повторення | 365 |
| Список використаних джерел..... | 366 |
| | |
| Глава 7. Кон'юнктура інвестиційного ринку та методи її дослідження..... | 369 |
| 7.1. Поняття кон'юнктури інвестиційного ринку та принципи її дослідження..... | 369 |
| 7.2. Методи технічного аналізу кон'юнктури інвестиційного ринку | 377 |
| 7.3. Методи фундаментального аналізу кон'юнктури інвестиційного ринку | 388 |
| Резюме | 397 |
| Основні висновки | 397 |
| Основні поняття..... | 398 |
| Питання для повторення | 398 |
| Список використаних джерел..... | 399 |
| | |
| Розділ III. ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ ПІДПРИЄМСТВА | 402 |
| | |
| Глава 8. Сутність інвестиційної стратегії підприємства, принципи та порядок її розробки..... | 402 |
| 8.1. Інвестиційна стратегія в системі стратегічного планування розвитку підприємства | 402 |
| 8.2. Методологічні засади розробки інвестиційної стратегії підприємства ... | 408 |
| 8.3. Стратегічний інвестиційний аналіз та методи його здійснення | 419 |
| 8.4. Формування стратегічних цілей та цільових показників інвестиційної діяльності підприємства | 426 |

| | |
|---|-----|
| 8.5. Обґрунтування стратегічних напрямів і форм інвестиційної діяльності підприємства | 438 |
| 8.6. Оцінка інвестиційної привабливості об'єкта: регіональний і галузевий аспект | 448 |
| 8.7. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства | 463 |
| 8.8. Управління реалізацією інвестиційної стратегії підприємства | 485 |
| 8.9. Оцінка результативності реалізації інвестиційної стратегії підприємства | 493 |
| Резюме | 495 |
| Основні висновки | 496 |
| Основні поняття..... | 497 |
| Питання для повторення | 498 |
| Список використаних джерел..... | 499 |