



МІНІСТЕРСТВО АГРАРНОЇ ПОЛІТИКИ ТА
ПРОДОВОЛЬСТВА УКРАЇНИ

ТАВРІЙСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ
АГРОТЕХНОЛОГІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЕКОНОМІКИ ПІДПРИЄМСТВ

Індивідуальні завдання

з дисципліни „ІНВЕСТУВАННЯ”

ДЛЯ СТУДЕНТІВ НАПРЯМІВ
6.030504 «ЕКОНОМІКА ПІДПРИЄМСТВА»,
6.030508 «ФІНАНСИ»

ВЕДУЧИЙ ВИКЛАДАЧ – к. е. н., доцент **ГРИЦАЄНКО Г. І.**

Мелітополь, 2011

Індивідуальні завдання підготувала к. е. н., доц. **ГРИЦАЄНКО Г. І.**

Індивідуальні завдання розглянуті та схвалені на засіданні кафедри.
Протокол № _____ від “_____” _____ 201__р.

Затверджені і рекомендовані до видання на засіданні методичної комісії факультету.

Протокол № _____ від “_____” _____ 201__р.

Рецензент _____ /к. е. н., доц. І.В.Агєєва/

ЗМІСТ

ВСТУП	4
ТЕМА 3. ФІНАНСОВО-МАТЕМАТИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТУВАННЯ	5
ТЕМА 4. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ.....	8
ТЕМА 5. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ	10
СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ	12

ВСТУП

Глибокі зміни в господарському механізмі України, зумовлені переходом до ринкової економіки, потребують підвищеної уваги до вирішення питань інвестиційної діяльності. Як один з найважливіших напрямів розширення та відтворення основних фондів і виробничих потужностей господарства на базі науково-технічного прогресу інвестиційна діяльність уможливує регулювання розвитку економіки, істотне підвищення її ефективності.

Інвестування – це дисципліна фундаментального циклу, головною метою якої є вивчення суті та механізму інвестування, формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для оволодіння практикою використання фінансових інструментів для залучення інвестицій, вироблення вміння оцінювати та аналізувати інвестиційну політику, що проводиться у країні, інвестиційні портфелі та інвестиційні проекти. Предметом навчальної дисципліни є вивчення сукупності відносин, що виникають у сфері інвестиційної діяльності.

Важливим кроком до раціональної організації навчання студентів є створення необхідного методичного забезпечення, яке сприяло б концентрації зусиль студентів на вивченні головних, логічно пов'язаних питань, а також надавала їм змогу здійснити самоперевірку отриманих знань.

Індивідуальні завдання з дисципліни “Інвестування” містять задачі з вихідною інформацією по варіантах, список рекомендованої літератури.

ТЕМА 3. ФІНАНСОВО-МАТЕМАТИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТУВАННЯ

Задача 1

Вам запропоновано інвестувати гроші з гарантією подвоєння їх суми через A років. Яка процентна ставка прибутковості цієї інвестиції?

Таблиця 1

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення A	№ варіанту	Значення A	№ варіанту	Значення A	№ варіанту	Значення A
1	2	6	3	11	4	16	5
2	3	7	4	12	5	17	6
3	4	8	5	13	6	18	2
4	5	9	6	14	2	19	3
5	6	10	2	15	3	20	4

Задача 2

Підприємство має бажання купити через A років нове обладнання вартістю B тис. грн. Яку суму грошей необхідно вкласти сьогодні, щоб через A років мати можливість зробити покупку, якщо процентна ставка прибутковості вкладення складає $B\%$?

Таблиця 2

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення			№ варіанту	Значення		
	A	B	B		A	B	B
1	4	200	10	11	7	400	15
2	5	220	11	12	8	420	11
3	6	240	12	13	6	440	16
4	7	260	13	14	5	460	19
5	8	280	14	15	4	480	12
6	5	300	15	16	7	500	10
7	6	320	16	17	6	520	18
8	7	340	17	18	5	540	14
9	8	360	18	19	4	560	17
10	4	380	19	20	8	580	13

Задача 3

Номінальна ставка відсотка з врахуванням інфляції складає А%, очікуваний темп інфляції за рік – Б%. Необхідно визначити реальну майбутню вартість обсягу інвестицій, що планує здійснити фермер протягом В років, і які дорівнюють Г тис. грн.

Таблиця 3

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення				№ варіанту	Значення			
	А	Б	В	Г		А	Б	В	Г
1	15	13	7	200	11	17	12	5	400
2	16	14	6	220	12	20	14	3	420
3	17	20	5	240	13	16	18	2	440
4	18	21	4	260	14	19	11	4	460
5	19	15	3	280	15	14	13	2	480
6	20	22	2	300	16	15	19	3	500
7	21	17	3	320	17	13	15	4	520
8	22	18	4	340	18	21	17	5	540
9	23	19	6	360	19	22	16	6	560
10	24	16	8	380	20	18	10	7	580

Задача 4

Підприємець планує щорічно розміщувати А тис. грн. на депозитному рахунку під Б% річних. Яка сума буде на рахунку через В років?

Таблиця 4

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення			№ варіанту	Значення		
	А	Б	В		А	Б	В
1	70	13	3	11	170	12	3
2	80	14	4	12	180	14	4
3	90	20	5	13	190	18	5
4	100	21	6	14	200	11	6
5	110	15	5	15	210	13	5
6	120	22	4	16	220	19	4
7	130	17	3	17	230	15	3
8	140	18	4	18	240	17	4
9	150	19	5	19	250	16	5
10	160	16	6	20	260	10	6

Задача 5

Розглянемо грошовий потік з елементами $CF_1=A$, $CF_2=B$, $CF_3=B$, для якого необхідно визначити сучасне значення за показником дисконту $\Gamma\%$.

Таблиця 5

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення				№ варіанту	Значення			
	А	Б	В	Г		А	Б	В	Г
1	200	700	900	10	11	400		700	20
2	300	800	600	11	12	300	300	800	19
3	400	900	300	12	13	200	400	900	18
4	500	600	800	13	14	100	500	600	17
5	600	500	700	14	15	500	600	500	16
6	500	900	400	15	16	900	500	200	15
7	400	800	500	16	17	800	400	300	14
8	300	700	900	17	18	700	300	400	13
9	200	600	600	18	19	600	800	500	12
10	100	500	300	19	20	500	700	600	11

Задача 6

Переробне підприємство бажає використовувати щорічний дохід від оренди приміщень в розмірі А тис. грн. на розвиток власного виробництва протягом Б років. Прибутковість інвестицій – В%. Визначити сучасне значення грошового потоку.

Таблиця 6

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення			№ варіанту	Значення		
	А	Б	В		А	Б	В
1	100	2	10	11	600	2	10
2	150	3	12	12	650	3	12
3	200	4	14	13	700	4	14
4	250	5	16	14	750	5	16
5	300	6	18	15	800	6	18
6	350	2	20	16	850	2	20
7	400	3	22	17	900	3	22
8	450	4	24	18	950	4	24
9	500	5	26	19	1000	5	26
10	550	6	28	20	1050	6	28

ТЕМА 4. РЕАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ

Задача 7

Підприємство має варіант інвестування А млн. грн. в основні засоби, купуючи нове обладнання, яке через Б років (строк інвестиційного проекту) може бути продано за В млн. грн. Чистий річний грошовий дохід від цієї інвестиції дорівнюватиме Г млн. грн. Розрахуйте дисконтований період окупності проекту, якщо підприємство розраховує отримувати 12 % рентабельності на інвестовані кошти.

Таблиця 7

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення				№ варіанту	Значення			
	А	Б	В	Г		А	Б	В	Г
1	150	5	20	30	11	250	7	80	30
2	160	6	40	30	12	260	8	50	45
3	170	7	30	20	13	270	5	60	60
4	180	8	50	25	14	280	6	70	50
5	190	5	20	40	15	290	7	80	40
6	200	6	40	35	16	300	8	90	40
7	210	7	30	30	17	310	5	80	65
8	220	8	50	25	18	320	6	70	60
9	230	5	60	50	19	330	7	110	50
10	240	6	70	45	20	340	8	150	45

Задача 8

Підприємство планує нові капітальні вкладення протягом 2-х років: А тис. грн. на початку інвестицій і Б тис. грн. – в перший рік. Інвестиційний проект розрахований на 8 років з повним засвоєнням знову введених потужностей лише на п'ятому році, коли річний чистий грошовий дохід складе В тис. грн. Нарощування чистого річного грошового доходу в перші чотири роки відповідно до плану складатимуть 30, 50, 70 і 90 відсотків відповідно по роках від першого до четвертого. Підприємство потребує, як мінімум, Г % рентабельності при інвестуванні грошових коштів. Необхідно визначити чисте сучасне значення інвестиційного проекту.

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення				№ варіанту	Значення			
	А	Б	В	Г		А	Б	В	Г
1	150	250	180	12	11	250	150	170	19
2	160	260	190	13	12	260	160	180	18
3	170	270	200	14	13	270	170	190	17
4	180	280	180	15	14	280	180	200	16
5	190	290	190	16	15	290	190	210	15
6	200	300	200	17	16	300	200	220	14
7	210	310	210	18	17	310	210	230	13
8	220	320	220	19	18	320	220	240	12
9	230	330	230	11	19	330	230	250	11
10	240	340	240	10	20	340	240	260	10

Задача 9

На покупку сільськогосподарської машини необхідно А грн. Машина протягом Б років буде економити щорічно В грн. Остаточна вартість машини дорівнює нулю. Необхідно визначити внутрішню норму прибутковості.

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення			№ варіанту	Значення		
	А	Б	В		А	Б	В
1	1550	6	300	11	2050	6	800
2	1600	7	350	12	2100	7	850
3	1650	8	400	13	2150	8	900
4	1700	9	450	14	2200	9	950
5	1750	10	500	15	2250	10	1000
6	1800	6	550	16	2300	6	1050
7	1850	7	600	17	2350	7	1100
8	1900	8	650	18	2400	8	1150
9	1950	9	700	19	2450	9	1200
10	2000	10	750	20	2500	10	1250

ТЕМА 5. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Задача 10

Необхідно оцінити поточну вартість облигації номіналом А грн., купонної ставкою Б % річних і терміном погашення через В роки, якщо ринкова норма прибутку дорівнює Г %.

Таблиця 10

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення				№ варіанту	Значення			
	А	Б	В	Г		А	Б	В	Г
1	1000	5	3	3	11	10500	15	3	13
2	2000	6	4	4	12	9500	14	4	12
3	3000	7	5	5	13	8500	13	5	11
4	4000	8	6	6	14	7500	12	6	10
5	5000	9	7	7	15	6500	11	7	9
6	6000	10	8	8	16	5500	10	8	8
7	7000	11	3	9	17	4500	9	3	7
8	8000	12	4	10	18	3500	8	4	6
9	9000	13	5	11	19	2500	7	5	5
10	10000	14	6	12	20	1500	6	6	4

Задача 11

Вартість акції складає А грн., прогнозований дивіденд поточного року має скласти Б грн. Очікується, що в наступні роки дивіденд буде зростати з темпом В%. Яка реальна ринкова вартість акції, якщо ринкова норма прибутку дорівнює Г%?

Таблиця 11

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення				№ варіанту	Значення			
	А	Б	В	Г		А	Б	В	Г
1	100	4	5	10	11	150	6	5	10
2	200	8	6	11	12	250	10	6	11
3	300	12	7	12	13	350	14	7	12
4	400	16	8	13	14	450	18	8	13
5	500	20	9	14	15	550	22	9	14
6	600	24	5	15	16	650	26	5	15
7	700	28	6	10	17	750	30	6	13
8	800	32	7	11	18	850	34	7	14
9	900	36	8	12	19	950	38	8	15
10	1000	40	9	13	20	1050	42	9	10

Задача 12

Ви отримали в борг на А років Б тис. грн. під В % річних, що нараховуються за схемою складних відсотків на непогашений залишок. Повертати необхідно рівними сумами наприкінці кожного року (амортизаційний метод). Визначити розмір річного платежу.

Таблиця 12

Вихідні дані за варіантами

№ варіанту	Значення			№ варіанту	Значення		
	А	Б	В		А	Б	В
1	5	2000	5	11	5	3000	15
2	6	2100	6	12	6	3100	16
3	7	2200	7	13	7	3200	17
4	8	2300	8	14	8	3300	18
5	9	2400	9	15	9	3400	19
6	10	2500	10	16	10	3500	20
7	5	2600	11	17	5	3600	21
8	6	2700	12	18	6	3700	22
9	7	2800	13	19	7	3800	23
10	8	2900	14	20	8	3900	24

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. **Бирман Г., Шмідт С.** Экономический анализ инвестиционных проектов: Пер. с англ. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997. – 631 с.
2. **Бланк И. А.** Инвестиционный менеджмент -К.: МП «ИНТЕМ ЛТД», «Юнайтед Лондон Трейд Лимитед», 1995. – 465 с.
3. **Бланк И.А.** Финансовый менеджмент. – К.: « Ника-центр». – 2000.- 448с.
4. **Верба В.А., Загородніх О.А.** Проектний аналіз: Підручник. – КНЕУ, 2000. – 322с.
5. **Данілов О.Д., Івашина Г.М., Чумаченко О.Г.** Інвестування: Навчальний посібник. – К.: Видавничий дім “ Комп’ютерпрес”, 2001. – 364с.
6. Інвестування в аграрній сфері// За ред. **Чупіса А.В.** – Суми: Видавництво “ Довкілля”, 2002р. – 244с.
7. Інвестування: Навчально- методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни// **А.А.Пересада, О.О. Смірнова і ін.** – К.: КНЕУ, 2001р. – 251с.
8. **Колтынюк Б.А.** Инвестиционные проекты. - СПб: Издательство «Михайлова В.А.», 2002р. – 622с.
9. **Крылов Э.И., Власова В.М.** и др. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия – М.: Финансы и статистика, 2003г. –608с.
- 10.**Мертенс А.В.** Инвестиции: курс лекций по современной финансовой теории – К.: Киевское инвестиционное агентство, 1997г. – 416 с.
- 11.**Пересада А. А.** Інвестиційний процес в Україні. – К.: ”Видавництво Лібра “ ТОВ, 1998. – 392 с.
- 12.**Савчук В. П., Прилипко С. И., Величко Е. Г.** Анализ и разработка инвестиционных проектов. – Учебное пособие. – Киев : Абсолют – В, Эльга, 1999. – 304 с.
- 13.Управление инвестициями: В 2-х т /**В. В. Шеремет, В.М. Павлюченко, В. Д .Шапиро** и др.- М.: Высшая школа, 1998.-928 с.
- 14.**Федоренко В. Г., Гойко А. Ф.** Інвестознавство: Підручник / За наук. ред. В. Г. Федоренка. – К.: МАУП, 2000. – 408 с.