

**М. А. Слатвінський, М. В. Білошкурський**

**Автоматизація фінансово-  
інвестиційного аналізу засобами Excel**

Навчальний посібник

2017

УДК 330.332:657.424  
А22

**Рецензенти:**

**Чирва О. Г.** – доктор економічних наук, професор, професор кафедри маркетингу, менеджменту та управління бізнесом (Уманський державний педагогічний університет імені Павла Тичини);

**Бондарук Т. Г.** – доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри фінансів, банківської справи та страхування (Національна академія статистики, обліку та аудиту);

**Концеба С. М.** – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри економічної кібернетики та інформаційних систем (Уманський національний університет садівництва).

*Схвалено Вченою радою Уманського державного педагогічного університету імені Павла Тичини (протокол № 5 від 26 грудня 2017 р.)*

**А22 Автоматизація фінансово-інвестиційного аналізу засобами Excel : навчальний посібник / М. А. Слатвінський (укл.), М. В. Білошкурський (укл.). – Умань : ВПЦ «Візаві», 2017. – 236 с.**

Навчальний посібник містить основні теоретичні та прикладні аспекти фінансово-інвестиційного аналізу; методичне забезпечення оцінювання інвестиційних проектів, ризиків та якості фінансових інструментів; основні методи розробки інвестиційних проектів; методи оптимізації інвестиційного портфеля.

Посібник сформовано у вигляді стислого викладу тематичного матеріалу, складається з теоретичної та практичної частин, що забезпечує комплексне вивчення всіх складових фінансово-інвестиційного аналізу, а також набуття відповідних практичних вмінь та навичок.

Книга розрахована на студентів усіх напрямів підготовки економічних навчальних закладів, для економістів та фінансистів підприємств і фінансових установ та організацій, а також всіх інших зацікавлених у вивченні питань автоматизації фінансового інвестиційного аналізу.

УДК 330.332:657.424

© Уманський державний педагогічний університет імені Павла Тичини, 2017

## ЗМІСТ

1. МЕТОДОЛОГІЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО АНАЛІЗУ .....	4
2. БЮДЖЕТУВАННЯ ТА АНАЛІЗ ГРОШОВИХ ПОТОКІВ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ	18
3. МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ .....	29
4. ОЦІНЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПРОЕКТІВ .....	43
5. ФІНАНСОВО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ .....	50
6. УРАХУВАННЯ РИЗИКУ І НЕВИЗНАЧЕНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ .....	69
7. АНАЛІЗ РИНКУ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ .....	91
8. ОЦІНЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ЯКОСТЕЙ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ .....	112
9. АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПОРТФЕЛЯ .....	124
10. МЕТОДИКА ІНВЕСТИЦІЙНИХ РОЗРАХУНКІВ ЗА ДОПОМОГОЮ ФІНАНСОВИХ ФУНКЦІЙ EXCEL .....	141
11. АНАЛІЗ ТА ІМІТАЦІЙНЕ МОДЕЛЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ РИЗИКІВ В EXCEL .....	156
12. ОКРЕМІ ПРИКЛАДИ РОЗВ'ЯЗУВАННЯ ФІНАНСОВО-ІНВЕСТИЦІЙНИХ ЗАДАЧ ЗАСОБАМИ EXCEL ЗА ДОПОМОГОЮ СТАНДАРТНИХ ФУНКЦІЙ .....	186
ТИПОВІ ЗАДАЧІ З ФІНАНСОВО-ІНВЕСТИЦІЙНОГО АНАЛІЗУ ДЛЯ САМОСТІЙНОГО ВИРІШЕННЯ .....	215
ПИТАННЯ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ .....	232
СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ТА РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ .....	234