

Міністерство освіти і науки України

Харківський національний університет імені В.Н. Каразіна

Кафедра економіки та менеджменту

“ЗАТВЕРДЖУЮ”

Проректор з науково-педагогічної роботи
канд. хімічних наук, доц.
Пантелеймонов А. В.

“ _____ ” _____ 2018 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Інвестиційний менеджмент

(назва навчальної дисципліни)

рівень вищої освіти _____ Другий магістерський рівень вищої освіти _____
галузь знань _____
(шифр і назва)
спеціальність _____ 073 Менеджмент _____
(шифр і назва)
освітня програма _____ Бізнес – адміністрування _____
(шифр і назва)
спеціалізація _____
(шифр і назва)
вид дисципліни _____ за вибором _____
(обов’язкова / за вибором)
факультет _____ Економічний _____

2018 / 2019 навчальний рік

Програму рекомендовано до затвердження вченою радою економічного факультету “22” червня 2018 року, протокол №8

РОЗРОБНИК ПРОГРАМИ: д.е.н., доцент, професор кафедри економіки та менеджменту
Третяк В.П.

Програму схвалено на засіданні кафедри
економіки та менеджменту

Протокол від “20” червня 2018 року № 13

Завідувач кафедри економіки та менеджменту

(підпис)

Дорошенко Г. О.
(прізвище та ініціали)

Програму погоджено методичною комісією
економічного факультету _____

назва факультету, для здобувачів вищої освіти якого викладається навчальна дисципліна

Протокол від “21” червня 2018 року № 9

Голова методичної комісії економічного факультету

(підпис)

Євтушенко В.А.
(прізвище та ініціали)

ВСТУП

Програма навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» складена відповідно до освітньо-професійної програми підготовки

Другий (магістерський) рівень вищої освіти

(назва рівня вищої освіти, освітньо-кваліфікаційного рівня)

спеціальності (напряму) спеціальність 073 Менеджмент

1. Опис навчальної дисципліни

1.1. Метою викладання навчальної дисципліни є формування у студентів знань і навичок із розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного фінансового портфелю та програм реальних інвестицій підприємства.

1.2. Основними завданнями вивчення дисципліни є теоретична та практична підготовка студентів з питань:

- економічна сутність та класифікація інвестицій, розвиток інвестиційних теорій;
- сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту;
- методичний інструментарій інвестиційного менеджменту;
- оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку;
- формування інвестиційного капіталу підприємства;
- розробка інвестиційної стратегії підприємства, механізму її реалізації;
- фінансування реальних інвестиційних проектів;
- порядок підготовки реальних інвестиційних проектів підприємства;
- ризики реальних інвестиційних проектів;
- оцінка ефективності реальних інвестицій підприємства;
- форми фінансових інвестицій та політика управління ними.

1.3. Кількість кредитів:

Денна форма навчання – 5

Заочна форма навчання – 5

1.4. Загальна кількість годин:

Денна форма навчання – 150

Заочна форма навчання – 150

1.5. Характеристика навчальної дисципліни	
За вибором	
Денна форма навчання	Заочна (дистанційна) форма навчання
Рік підготовки	
5-й	5-й
Семестр	
1-й	1-й
Лекції	
18 год.	12/0 год.
Практичні, семінарські заняття	
18 год.	
Лабораторні заняття	

-	-
Самостійна робота	
109 год.	133 год.
Індивідуальна робота	
Контрольна робота, передбачена навчальним планом (денна, заочна форма)-	
5 год.	5 год.

1.6. Заплановані результати навчання: формування у студентів сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, відповідних компетенцій на основі засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками, що дозволяють ефективно здійснювати управління інвестиційною діяльністю на підприємстві. А саме:

- розуміти та формувати систему цінностей організації, заходів і процесів, що мають на меті поширення позитивного впливу діяльності підприємств в економічній, екологічній і соціальній сферах;
- знати економічні підходи до управління конкурентоспроможністю діяльності підприємств;
- володіти та використовуватиметодипошуку, залучення, раціональноговикористанняресурсів, необхідних для реалізаціїбізнес-проектів;
- знати економічні підходи до управління конкурентоспроможністю діяльності підприємств,
- уміти виявляти найбільш перспективні ринки, та розробляти стратегію освоєння цих ринків,
- уміти застосовувати новітні технології для самонавчання і продукування нових знань, а також поєднувати різні підходи та методики для вирішення актуальних задач
- уміти розробляти бізнес-модель та обґрунтовувати бізнес-стратегію з урахуванням інституційних чинників.

2. Тематичний план навчальної дисципліни

Розділ 1. Теоретико-методологічні засади інвестиційного менеджменту

Тема 1. Інвестиції як об'єкт економічного регулювання

- 1.1. Розвиток інвестиційних теорій.
- 1.2. Економічна сутність інвестицій.
- 1.3. Класифікація інвестицій.
- 1.4. Інвестиційний процес та його учасники.

Тема 2. Сутність, ціль, завдання та функції інвестиційного менеджменту

- 2.1. Сутність інвестиційного менеджменту.
- 2.2. Ціль та завдання інвестиційного менеджменту.
- 2.3. Функції інвестиційного менеджменту.

Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку

- 3.1. Характеристика інвестиційного ринку.
- 3.2. Інфраструктура інвестиційного ринку.
- 3.3. Особливості формування сприятливого інвестиційного клімату в Україні.
- 3.4. Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій.

Тема 4. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту

- 4.1. Концепція і методичний інструментарій оцінки вартості грошей в часі.
- 4.2. Концепція і методичний інструментарій оцінки фактору інфляції.

- 4.3. Концепція і методичний інструментарій оцінки фактору ризику.
4.4. Концепція і методичний інструментарій оцінки фактору ліквідності.

Розділ 2. Особливості інвестиційного менеджменту

Тема 5. Розробка інвестиційної стратегії підприємства

- 5.1. Поняття інвестиційної стратегії і її роль в розвитку підприємства.
5.2. Принципи розробки інвестиційної стратегії підприємства.
5.3. Етапи процесу розробки інвестиційної стратегії підприємства.

Тема 6. Формування інвестиційного капіталу підприємства

- 6.1. Поняття інвестиційних ресурсів підприємства.
6.2. Класифікація інвестиційних ресурсів підприємства.
6.3. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства.

Тема 7. Форми фінансових інвестицій і політика управління ними

- 7.1. Особливості і форми здійснення фінансових інвестицій підприємства.
7.2. Сутність і класифікація цінних |цінних| паперів.
7.3. Формування портфеля фінансових інвестицій.

Розділ 3. Управління реальними інвестиціями підприємства

Тема 8. Фінансування реальних інвестиційних проектів

- 8.1. Схеми фінансування реальних інвестиційних проектів.
8.2. Особливості використання власного і позикового капіталу.
8.3. Методи оптимізації структури капіталу.

Тема 9. Порядок підготовки реальних інвестиційних проектів підприємства

- 9.1. Особливості і форми здійснення реальних інвестицій підприємства.
9.2. Поняття інвестиційного проекту, їх класифікація.
9.3. Бізнес – план інвестиційного проекту.

Тема 10. Оцінка ефективності реальних інвестицій підприємства

- 10.1. Основні принципи оцінки ефективності реальних інвестицій.
10.2. Показники оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів.
10.3. Основні критерії ухвалення інвестиційних рішень.

Тема 11. Ризики реальних інвестиційних проектів

- 11.1. Сутність і класифікація ризиків реальних інвестиційних проектів.
11.2. Види проектних ризиків підприємства.
11.3. Методи оцінки окремих видів ризиків.

3. Структура навчальної дисципліни

Назви розділів і тем	Кількість годин											
	Денна форма						Заочна форма					
	Усього	у тому числі					Усього	у тому числі				
		л	п	лаб.	інд.	с.р.		л	п	лаб.	інд.	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Розділ 1. Теоретико-методологічні засади інвестиційного менеджменту												
Тема 1. Інвестиції як об'єкт економічного	10	1	1			8	11	1				10

регулювання												
Тема 2. Сутність, ціль, завдання та функції інвестиційного менеджменту	12	2	1			10	14	1				13
Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	12	2	1			10	16	1				15
Тема 4. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	16	2	2			12	16	1				15
Разом за розділом 1	50	5	5			40	57	4				53
Розділ 2. Особливості інвестиційного менеджменту												
Тема 5. Розробка інвестиційної стратегії підприємства	12	1	1			10	11	1				10
Тема 6. Формування інвестиційного капіталу підприємства	12	1	1			10	11	1				10
Тема 7. Форми фінансових інвестицій і політика управління ними	16	2	2			12	16	1				15
Разом за розділом 2	40	4	4			32	38	3				35
Розділ 3. Управління реальними інвестиціями підприємства												
Тема 8. Фінансування реальних інвестиційних проєктів	13	2	2			9	15	1				14
Тема 9. Порядок підготовки реальних інвестиційних проєктів підприємства	13	2	2			9	10	1				9
Тема 10. Оцінка ефективності реальних інвестицій підприємства	18	4	4			10	15	2				13
Тема 11. Ризики реальних інвестиційних проєктів	11	1	1			9	10	1				9
Разом за розділом 2	55	9	9			37	50	5				45
Разом	150	18	18		5	109	150	12			5	133

4. Теми семінарських (практичних) занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
		денна
1	Інвестиції як об'єкт економічного регулювання	1
2	Сутність, ціль, завдання та функції інвестиційного менеджменту	1
3	Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	1
4	Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	2
5	Розробка інвестиційної стратегії підприємства	1
6	Формування інвестиційного капіталу підприємства	1
7	Форми фінансових інвестицій і політика управління ними	2
8	Фінансування реальних інвестиційних проектів	2
9	Порядок підготовки реальних інвестиційних проектів підприємства	2
10	Оцінка ефективності реальних інвестицій підприємства	4
11	Ризики реальних інвестиційних проектів	1

5. Завдання для самостійної роботи

№ з/п	Види, зміст самостійної роботи	Кількість годин	Кількість годин
		(денна форма)	(заочна форма)
1	Проробка конспекту лекції, вивчення рекомендованої літератури по темах, які викладаються на лекціях	99	133
2	Підготовка до практичних занять	5	
3	Підготовка до аудиторних контрольних робіт	5	
4	Виконання контрольної роботи	5	5
	Разом	114	138

6. Індивідуальні завдання

Контрольна робота: Метою виконання є реалізація у письмовій формі знань студентів з дисципліни, що вивчається в аспекті виявлення здібностей до аналізу ефективності управління інвестиційною діяльністю.

Для цього пропонується провести аналіз інвестиційної зовнішньоекономічної діяльності в Україні на підставі статистичних даних за останні роки. Визначити основні особливості та напрями формування сприятливого інвестиційного клімату в Україні.

7. Методи контролю

Контроль рівня знань є невід'ємною складовою навчального процесу. Оцінювання знань студентів з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» враховує всі види занять, передбачених навчальним планом. Перевірка знань та навичок студентів проводиться за допомогою поточного, проміжного й підсумкового контролю. Під час вивчення дисципліни «Інвестиційний менеджмент» застосовуються наступні методи оцінювання знань:

- *поточний контроль* здійснюється на семінарських і практичних заняттях під час усних відповідей студентів, рішення задач, розв'язання практичних та аналітичних завдань;

- *проміжний контроль* проводиться за допомогою проведення письмових контрольних робіт, тестового контролю;

- *підсумковий контроль* передбачає проведення екзамену з усього курсу.

8. Схема нарахування балів (денна форма)

Поточний контроль, самостійна робота, індивідуальні завдання											Екзамен	Сума		
Розділ 1				Розділ 2			Розділ 3						Контрольна робота	Разом
Т 1	Т 2	Т 3	Т 4	Т 5	Т 6	Т 7	Т 8	Т 9	Т 10	Т 11				
5	5	5	5	5	5	5	5	5	7	3	15	60	40	100

Схема нарахування балів (заочна форма)

Поточний контроль, самостійна робота, індивідуальні завдання											Екзамен	Сума		
Розділ 1				Розділ 2			Розділ 3						Контрольна робота	Разом
Т 1	Т 2	Т 3	Т 4	Т 5	Т 6	Т 7	Т 8	Т 9	Т 10	Т 11				
5	5	5	5	5	5	5	5	5	7	3	15	60	40	100

Шкала оцінювання

Сума балів за всі види навчальної діяльності протягом семестру	Оцінка
	для чотирирівневої шкали оцінювання
90 – 100	відмінно
70-89	добре
50-69	задовільно
1-49	незадовільно

9. Рекомендоване методичне забезпечення

Основна література

1. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент. Учебный курс– К.: Ника – Центр: Эльга, 2002. – 448 с.
2. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента: В 2 т. – К.: Ника – Центр: Эльга, 2001.
3. Бочаров В.В. Инвестиції :навчальний посібник / В.В.Бочаров. – К.: Лібра, 2013. – 432с.

Допоміжна література

4. Гитман Л., Джонк М. Основы инвестирования: Пер. с англ. – М.: Дело, 1997.
5. Гриньова В.М. Інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник. – Х.: ВД «Інжек», 2004. – 368 с.
6. Гуляєва Н.М. Інвестиційний менеджмент: методика розв'язання практичних завдань : навч. посіб. / Н.М. Гуляєва, І.М. Вавдійчик ; за заг. ред. Н.М. Гуляєвої. – К. :Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2015. – 220 с.
7. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекції / О.І. Гуторов; Харк. нац. аграр. ун-т. – Х.: ХНАУ, 2014. – 202 с.

8. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекції / О.І. Гуторов; Харк. нац. аграр. ун-т. – Х.: ХНАУ, 2014. – 202 с.
9. Денисенко М.П. Основи інвестиційної діяльності: Підручник для студентів вищих навчальних закладів. – К.: Алерта, 2003.
10. Економічні та організаційно-правові аспекти іноземних інвестицій в Україні : монографія / В. Г. Федоренко, Т. О. Проценко, В. В. Солдатенко, Д. В. Степанов, О. М. Мойсюк ; під. наук. ред. В. Г. Федоренко. – Ірпінь : Нац. акад. ДПС України, 2012. – 397 с.
11. Єрмошенко М.М. Аналіз і оцінка інвестиційних проєктів: навч. посібник. – К.: Національна академія управління, 2006. – 156 с.
12. Закон України «Про зовнішньоекономічну діяльність» / Бюлетень законодавства і юридичної практики України, 2001 р., №7.
13. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 13.03.1992 р./ Відомості Верховної Ради України. - 1991, № 47.
14. Закон України «Про іноземні інвестиції» / Відомості Верховної Ради України. - 1992, № 26.
15. Закон України «Про лізинг» від 16.12.97 р. / Збірник нормативно –правових актів – Харків «Еспада», 2002 р.
16. Закон України «Про оподаткування прибутку підприємств» від 28.12.1997р. з внесеними змінами та доповненнями.
17. Кривонос А.О. Бізнес- планування на підприємстві: Навч. посіб. – К.: МАУП, 2005.
18. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Навчальний посібник. – Київ: ЦУЛ, 2003. – 376 с.
19. Матюшенко І. Ю. Міжнародний інвестиційний менеджмент :навчальний посібник / І. Ю. Матюшенко. – Х. : Вид. ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2014. – 520 с
20. Мелень О. В. Інноваційні та інвестиційні процеси на промислових підприємствах України :сучасний стан і передумови розвитку : монографія / О. В. Мелень, Л. С. Стригуль. – Харків : Щедра садиба плюс, 2014. – 375 с.
21. Микитюк П.П. Інвестиційно-інноваційний менеджмент: Навч. пос. [для студ. вищ. навч. закл.] / П.П. Микитюк – Тернопіль: Видавничо-поліграфічний центр “Економічна думка ТНЕУ”. 2015. - 452 с.
22. Музиченко А.С. Інвестиційна діяльність в Україні. Навчальний посібник. – К.: Кондор, 2005. – 406 с.
23. ОмеляновичЛ. О. Інвестування: підручник / Л.О. Омелянович, О.В. Веретенникова, О.Ю. Руденюк, Д.В. Фірсов; за ред. Л.О. Омелянович. — К.: Знання, 2012. — 278 с.
24. Основи сталого розвитку Харківської області до 2020 року: Монографія.– Х.: Видавничий Дім «ІНЖЕК», 2010.– 512 с.
25. Петухова О. М. Інвестування [текст] навч. посіб. / О. М. Петухова. – К. : «Центр учбової літератури», 2014. – 336 с.
26. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: навчальний посібник. – Київ: Центр навчальної літератури, 2006. – 292 с.
27. Указ Президента України «Про заходи щодо поліпшення інвестиційного клімату в Україні» від 12.07.2001 р.

10. Посилання на інформаційні ресурси в Інтернеті, відео-лекції, інше методичне забезпечення

1. Перша українська електронна бібліотека підручників - <http://pidruchniki.com.ua>
2. Електронна інтернет онлайн "Бібліотека Студента UaRus" © 2010 - <http://www.studentbooks.com.ua>
3. <http://zakon2.rada.gov.ua>
4. <http://ukrstat.gov.ua/>