

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ МІСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА
імені О.М. БЕКЕТОВА

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Інвестиційний менеджмент


вид дисципліни, шифр за ОП	<i>вибіркова ВК П 5</i>
семестр	<i>3-й</i>
кількість кредитів ЄКТС	<i>5</i>
форма підсумкового семестрового контролю	<i>диференційований залік</i>
мова викладання, навчання та оцінювання	<i>українська</i>
кафедра	<i>менеджменту і публічного адміністрування</i>

для здобувачів вищої освіти:

рівень вищої освіти	<i>другий (магістерський) рівень</i>
галузь знань	<i>07 Управління та адміністрування</i>
спеціальність	<i>073 Менеджмент</i>
освітня програма	<i>Менеджмент організацій і адміністрування</i>
форма навчання	<i>заочна</i>

Розробник:

Ганна ЗАПОРОЖЕЦЬ, канд. екон. наук, доцент, доцент кафедри менеджменту і публічного адміністрування



підпис

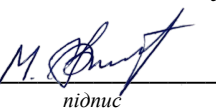
Робочу програму схвалено на засіданні **кафедри менеджменту і публічного адміністрування**

Протокол від «20» серпня 2024 року № 1

Робоча програма навчальної дисципліни відповідає освітній програмі:
освітньо-професійна програма «Менеджмент організацій і адміністрування»

Гарант освітньої програми

Марина БОРОВИК, д-р екон. наук, професор, професор кафедри менеджменту і публічного адміністрування



підпис

Заступник директора Навчально-наукового інституту економіки і менеджменту

Ірина ПИСАРЕВА, канд. екон. наук, доцент



підпис

1. Мета дисципліни

Надання здобувачам необхідних теоретичних і практичних знань про суть, мету і принципи інвестиційного менеджменту, його методологічні системи та методичний інструментарій. Особливого значення набуває знайомство із сучасними методами оцінки та прогнозування інвестиційного ринку, оцінки інвестиційної привабливості галузей, регіонів та підприємств.

2. Міждисциплінарні зв'язки

Вивчення дисципліни Інвестиційний менеджмент безпосередньо спирається на базові знання з дисциплін: Інформаційні системи і технології в управлінні організацією, Менеджмент організацій, Стратегічна діагностика потенціалу організації.

3. Результати навчання

Програмний результат навчання	Методи навчання	Форми оцінювання	Результати навчання за дисципліною
ВРН 5. Вміти оцінювати ефективність інвестиційних проєктів і обирати найбільш вигідні інвестиційні проєкти як для організації, так і для інвесторів	Словесні, наочні, практичні (пояснювально-ілюстративний); аудиторні та дистанційні; розв'язання ситуацій; самостійна робота	Усне або письмове опитування; письмовий контроль; тестування у віртуальному освітньому середовищі на платформі MOODLE; практична перевірка умінь і навичок; письмовий підсумковий залік	ВРН 5.1 використовувати управління інвестиційною діяльністю як ефективний інструментарій підвищення ефективності управлінських рішень; ВРН 5.2 визначати специфіку інвестиційного процесу у сфері реальних та фінансових інвестицій; ВРН 5.3 аналізувати як ефективність інвестиційного проєкту загалом, так і окремі його показники впливають на ефективність діяльності організації; ВРН 5.4 вирішувати проблеми пов'язані з залученням інвесторів; ВРН 5.5 оцінювати якість інвестиційних проєктів; ВРН 5.6 застосовувати інструментарій управління інвестиційними ресурсами в діяльності підприємства

4. Програма навчальної дисципліни

Модуль 1 Інвестиційний менеджмент

Змістовий модуль 1 Теоретичні основи управління інвестиційними ресурсами організації

В модулі визначаються сутність, роль, мета та функції інвестицій та інвестиційного менеджменту. Визначається організаційне забезпечення інвестиційного менеджменту, інвестиційний аналіз та його основні форми на підприємстві, поняття «грошові потоки» та їх вартість. Розглядається інвестиційний ринок, його суть, види, інфраструктура та його учасники, кон'юнктура інвестиційного ринку, а також ринок інвестицій та інвестиційних товарів.

Змістовий модуль 2 Методологія оцінювання ефективності інвестиційних проєктів

В модулі визначаються джерела інвестиційних ресурсів та оптимізація структури джерел формування інвестиційних ресурсів. Вивчається зміст інвестиційного проєкту та розглядаються етапи розробки і реалізації, а також техніко-економічне обґрунтування проєкту та його оцінка.

Змістовий модуль 3 Ефективне управління інвестиційними ресурсами розвитку організації

В модулі вивчається ринок цінних паперів, його структура та учасники, класифікація цінних паперів та формування портфеля цінних паперів, оцінка ефективності вкладення інвестицій у різні види цінних паперів. Розглядаються поняття «невизначеність» і «ризик».

5. Структура навчальної дисципліни і розподіл часу

Змістові модулі	Кількість годин				
	усього	лек.	практ.	лаб.	сам. роб.
МОДУЛЬ 1	150	6	6	-	138
Змістовий модуль 1	30	2	2	-	26
Змістовий модуль 2	30	2	2	-	26
Змістовий модуль 3	45	2	2	-	41
Індивідуальне завдання	30	-	-	-	30
Підсумковий семестровий контроль	15	-	-	-	15

6. Теми лекцій

Тема	Зміст (план)	Кількість ауд. годин
Змістовий модуль 1		
Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	Економічна сутність інвестицій, роль інвестицій у розвитку економіки. Класифікація форм та видів інвестицій. Правове регулювання інвестиційної діяльності в Україні. Поняття інвестиційного менеджменту. Місце інвестиційного менеджменту в загальній системі управління підприємством. Мета і завдання інвестиційного менеджменту. Функції інвестиційного менеджменту.	1
Методичні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	Організаційне забезпечення інвестиційного менеджменту. Інвестиційний аналіз та його основні форми на підприємстві. Інвестиційне планування. Стратегічні напрямки залучення і використання інвестицій. Грошові потоки та їх вартість. Інвестиційний ринок. Його суть, види, інфраструктура. Галузеві і територіальні угруповання. Кон'юнктура інвестиційного ринку. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів. Інвестиції в основний і обіговий капітал та основні фонди.	1
Змістовий модуль 2		
Формування інвестиційних ресурсів підприємства	Джерела інвестиційних ресурсів. Оптимізація структури джерел формування інвестиційних ресурсів. Ринок фінансових інструментів. Учасники фінансового ринку. Оцінка ефективності інвестицій у фінансові інструменти.	1
Підготовка реальних інвестиційних проєктів підприємства. Венчурний бізнес та його розвиток в Україні	Інвестиційний проєкт: зміст, етапи розробки і реалізації. Техніко-економічне обґрунтування проєкту. Розробка інвестиційного плану. Оцінка витрат. Оцінка інвестиційних проєктів. Поняття та історія виникнення венчурного бізнесу. Роль, умови та етапи венчурного підприємництва. Можливості венчурного інвестування в Україні. Основні організаційні форми венчурного фінансування в Україні. Проблеми та перспективи розвитку венчурного бізнесу в Україні.	1
Змістовий модуль 3		
Теорія цінних паперів в інвестиційному менеджменті	Ринок цінних паперів. Структура та учасники ринку цінних паперів. Формування портфеля цінних паперів. Похідні цінні папери (деривативи), їх види і характеристика. Оцінка ефективності вкладення інвестицій у різні види цінних паперів. Аналіз і коректування відсоткових ставок. Ринкова вартість цінних паперів.	1
Невизначеність і ризик в інвестиційному менеджменті	Поняття невизначеності і ризику. Стратегії зменшення ступеня ризику. Врахування ризиків при обґрунтуванні ризикової премії. Концепція і методологічний інструментарій оцінювання фактору ризику.	1

7. Теми практичних занять

Тема	Зміст (план)	Кількість ауд. годин
Змістовий модуль 1		
Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	Опрацювання теоретичного матеріалу, вирішення практичних завдань, проходження тестів	1
Методичні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	Опрацювання теоретичного матеріалу, вирішення практичних завдань, проходження тестів	1
Змістовий модуль 2		
Формування інвестиційних ресурсів підприємства	Опрацювання теоретичного матеріалу, вирішення практичних завдань, проходження тестів	1
Підготовка реальних інвестиційних проектів підприємства. Венчурний бізнес та його розвиток в Україні	Опрацювання теоретичного матеріалу, вирішення практичних завдань, проходження тестів	1
Змістовий модуль 3		
Теорія цінних паперів в інвестиційному менеджменті	Опрацювання теоретичного матеріалу, вирішення практичних завдань, проходження тестів	1
Невизначеність і ризик в інвестиційному менеджменті	Опрацювання теоретичного матеріалу, вирішення практичних завдань, проходження тестів	1

8. Індивідуальне завдання (ІЗ)

Індивідуальне завдання з навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» виконується у формі контрольної роботи (КР). Виконання контрольної роботи передбачає формування професійних навичок щодо інвестиційного менеджменту.

9. Методи контролю та порядок оцінювання результатів навчання

Поточний контроль здійснюється та оцінюється за питаннями, які винесено на лекційні заняття, самостійну роботу і практичні завдання. Поточний контроль проводять в аудиторії в строки проведення поточного контролю, а бо в дистанційному курсі, у формі тестів.

Система поточного контролю базується на застосуванні таких форм контролю: усне опитування за матеріалами лекцій; виконання практичних завдань; розв'язання задач і проблемних ситуацій; опитування студентів за кожним

змістовним модулем; контроль виконання практичних завдань; тестування у віртуальному освітньому середовищі на платформі MOODLE.

Підсумковий контроль проводять за екзаменаційними білетами або у віртуальному освітньому середовищі на платформі MOODLE. Умовою допуску до підсумкового контролю є те, що сума накопичених балів за кожним змістовним модулем повинна бути більше половини балів від максимально можливих.

Структура навчальної дисципліни і розподіл балів

Змістові модулі	Максимальна кількість балів				
	Усього	практ.	лаб.	самостійна робота	
				завдання	модульний контроль
МОДУЛЬ (1)	100				
Змістовий модуль 1	15	2		3	10
Змістовий модуль 2	20	2		8	10
Змістовий модуль 3	20	4		6	10
Індивідуальне завдання	15			10	5
Підсумковий семестровий контроль	30			0	30

Види завдань, засоби контролю і максимальна кількість балів

Види завдань та засоби контролю	Розподіл балів
Змістовий модуль 1	15
Практичне завдання №1 (виконання практичного завдання)	1
Практичне завдання №2 (виконання практичного завдання)	1
Завдання до самостійної роботи № 1 (виконане завдання з теми «Аналіз фінансових коефіцієнтів (R-аналіз)»)	1
Завдання до самостійної роботи № 2 (виконане завдання з теми «Регулювання інвестиційних потоків»)	2
Тест за теоретичним матеріалом ЗМ1 (тест в Moodle)	10
Змістовий модуль 2	20
Практичне завдання №3 (виконання практичного завдання)	1
Практичне завдання №4 (виконання практичного завдання)	1
Завдання до самостійної роботи № 3 (виконане завдання з теми «Розроблення інвестиційної стратегії підприємства»)	8
Тест за теоретичним матеріалом ЗМ2 (тест в Moodle)	10
Змістовий модуль 3	20
Практичне завдання №5 (виконання практичного завдання)	2

Практичне завдання №6 (виконання практичного завдання)	2
Завдання до самостійної роботи № 4 (виконане завдання з теми «Правила прийняття інвестиційних рішень»)	6
Тест за теоретичним матеріалом ЗМЗ (тест в Moodle)	10
Індивідуальне завдання (КР)	15
Підготовка розрахункової частини	10
Презентація та захист КР	5
Підсумковий семестровий контроль – диф.залік	30
Теоретичне питання	10
Тестові завдання	10
Практичне завдання	10
ВСЬОГО ЗА МОДУЛЕМ	100

Шкала оцінювання

100-бальна шкала	Рівень компетентності	Чотирибальна/двобальна шкала	
		екзамен	Залік
90-100	Високий	відмінно	Зараховано
82-89	Достатній	добре	
74-81		задовільно	
64-73	Середній	задовільно	не зараховано
60-63			
35-59	Низький	незадовільно	
0-34			

10. Матеріально-технічне та інформаційне забезпечення

Методичне забезпечення

1. Дистанційний курс навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» (для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти спеціальності 073 – Менеджмент / [Електронний ресурс] – Режим доступу: <https://dl.kname.edu.ua/course/view.php?id=970>

2. Запорожець Г. В. Інвестиційний менеджмент : конспект лекцій для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти всіх форм навчання спеціальності 073 – Менеджмент / Г. В. Запорожець ; Харків. нац. ун-т міськ. госп-ва ім. О. М. Бекетова.–Харків : ХНУМГ ім. О. М. Бекетова, 2022. – 126 с. [Електронний ресурс] – Режим доступу: <https://eprints.kname.edu.ua/62964/1/%D0%97%D0%B0%D0%BF%D0%BE%D1%80%D0%BE%D0%B6%D0%B5%D1%86%D1%8C%2C%20151%D0%9B%2C%202021%2C%20pdf.pdf>

3. Методичні рекомендації до проведення практичних занять та організації самостійної роботи з навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» (для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти всіх форм навчання

спеціальності 073 – Менеджмент) / Харків. нац. ун-т міськ. госп-ва ім. О. М. Бекетова ; уклад. Г. В. Запорожець. – Харків : ХНУМГ ім. О. М. Бекетова, 2022. – 92 с. [Електронний ресурс] – Режим доступу: <https://eprints.kname.edu.ua/62965/1/%D0%97%D0%B0%D0%BF%D0%BE%D1%80%D0%BE%D0%B6%D0%B5%D1%86%D1%8C%2C%20369%D0%9C%2C%202021%2C%20pdf.pdf>

Рекомендована література та інформаційні ресурси

1. Кондратенко Н.О., Запорожець Г.В., Догадіна В. Проблеми та перспективи управління інвестиційною діяльністю підприємств малого бізнесу. Наукові записки Національного університету «Острозька академія». Серія «Економіка»: науковий журнал. Острог : Вид-во НаУОА, вересень 2022. № 26(54). С. 24–29. [Електронний ресурс] – Режим доступу: <https://journals.oa.edu.ua/Economy/article/view/3598/3288>

2. Modern Financial Investment Management By Ephraim Matanda. 2020 Cambridge Scholars Publishing. Lady Stephenson Library, Newcastle upon Tyne, NE6 2PA, UK. URL: <https://www.cambridgescholars.com/resources/pdfs/978-1-5275-4294-5-sample.pdf>

3. Рудніченко Є. М. Інвестиційний менеджмент : навч. посіб. / Є. М. Рудніченко, Є. Г. Рясних, Н. І. Гавловська. – Хмельницький : ХНУ, 2010. – 415 с. [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://elar.khmnpu.edu.ua/jspui/handle/123456789/4627>

4. Краус Н.М. Інвестиційний менеджмент: навчально-методичний посібник / Н.М. Краус . – Полтава: Астроя, 2011. – 176 с. [Електронний ресурс] – Режим доступу: <https://core.ac.uk/download/pdf/300240245.pdf>

5. Hemalatha P. Investment management. URL: [https://kanchiuniv.ac.in/coursematerials/IM%20UNIT-%20I%20\(2\).pdf](https://kanchiuniv.ac.in/coursematerials/IM%20UNIT-%20I%20(2).pdf)

6. Self learning material for investment management. URL: <https://www.distanceeducationju.in/pdf/M.Com%20311pdf.pdf>

7. Інвестиційний менеджмент (в прикладах і завданнях): навч. посібник / С. О. Погасій, О. В. Познякова, Ю. В. Краснокутська; Харк. нац. акад. міськ. госп-ва. – Х.: ХНАМГ, 2009. – 337 с. <https://core.ac.uk/download/pdf/11325083.pdf>

Обладнання, устаткування, програмні продукти

1. Мультимедійний проектор – 1 од.; ноутбук HP – 250 G3 – 8 од.; ноутбук Lenovo G505 – 1 од.; ноутбук Asus X551 MAV – 1 од. Кабінет кафедри менеджменту і публічного адміністрування, № 609 бмк (з доступом до мережі Інтернет).

2. Пакет ліцензійного програмного забезпечення Microsoft Office 365 (встановлено на обладнанні, розташованому в кабінеті кафедри менеджменту і публічного адміністрування, № 609 бмк, та надано викладачам та здобувачам для здійснення освітнього процесу).