

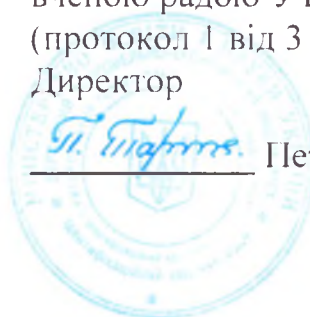
**ДЕРЖАВНИЙ ТОРГОВЕЛЬНО-ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
УЖГОРОДСЬКИЙ ТОРГОВЕЛЬНО-ЕКОНОМІЧНИЙ ІНСТИТУТ**

Кафедра менеджменту, підприємництва і торгівлі

ЗАТВЕРДЖЕНО

вченою радою УТЕІ ДТЕУ
(протокол І від 31.08. 2023р.)

Директор



Петро ГАВРИЛКО

**ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ /
INVESTMENT MANAGEMENT**

**ПРОГРАМА /
COURSE SUMMARY**

Ужгород 2023

Укладач: Індус К.П., канд.екон.наук, доцент

Програму обговорено та схвалено на засіданні кафедри менеджменту, підприємництва та торгівлі _____, протокол № ____.

Рецензент: Підлипна Р.П. доктор економічних наук, професор

ВСТУП

Програма дисципліни «Інвестиційний менеджмент» призначена для студентів УТЕІ ДТЕУ освітнього ступеня «магістр» галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 073 «Менеджмент» розроблена відповідно до освітньо-професійної програми «Менеджмент організацій», призначеної для підготовки здобувачів ступеня вищої освіти «магістр» в УТЕІ ДТЕУ.

Програма складається з таких розділів:

1. Мета, завдання та предмет дисципліни.
2. Передумови вивчення дисципліни як вибіркової компоненти освітньої програми.
3. Результати вивчення дисципліни.
4. Зміст дисципліни.
5. Список рекомендованих джерел.

1. МЕТА, ЗАВДАННЯ ТА ПРЕДМЕТ ДИСЦИПЛІНИ

Метою дисципліни є формування та розуміння теорії, методології інвестування, застосування методичного апарату і технологій як прикладного інструментарію менеджменту інвестицій, розвитку здатностей їх використання у науково-практичній та дослідницько-інвестиційній діяльності підприємств.

Завданнями вивчення навчальної дисципліни є теоретична підготовка студентів із питань:

- здобуття наукових підходів, парадигми та законів інвестування;
- науково-практичних засад менеджменту інвестицій;
- формуванні нових ідей, концепцій та практичних рекомендацій з розвитку підприємств на інвестиційній основі.

Предметом дисципліни є теорії, концепції, парадигма та закони інвестування, науково-прикладні засади менеджменту інвестицій, які можуть застосовуватись у дослідженнях і/або формуванні нових ідей, концепцій та практичних рекомендацій з розвитку підприємств на інвестиційній основі.

2. ПЕРЕДУМОВИ ВИВЧЕННЯ ВК ДИСЦИПЛІНИ

знання:

- фінанси підприємств
- банківська справа
- економіка підприємства

вміння:

- аналізувати нормативні документи;
- користуватися пошуковими та інформаційними базами даних.

3. РЕЗУЛЬТАТИ ВИВЧЕННЯ ВК ДИСЦИПЛІНИ

Дисципліна «Інвестиційний менеджмент», як ВК компонент освітньої програми, забезпечує оволодіння студентами загальними та спеціальними

компетентностями і досягнення ними програмних результатів навчання за відповідною освітньо-професійною програмою:

«Менеджмент організацій» (ОС магістр)

Номер в освітній програмі	Зміст компетентності	Номер теми, що розкриває зміст компетентності
<i>Загальні компетентності за освітньою програмою</i>		
ЗК 1	Здатність до проведення досліджень на відповідному рівні	1-8
ЗК 2	Здатність спілкуватися з представниками інших професійних груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності)	1-8
ЗК 3	Здатність використовувати інформаційні і комунікаційні технології	1-8
ЗК 5	Здатність діяти на основі етичних міркувань (мотивів)	1-8
ЗК 6	Здатність генерувати нові ідеї (креативність)	1-8
ЗК 7	Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу	1-8
<i>Спеціальні компетентності за освітньою програмою</i>		
СК 1	Здатність обирати та використовувати концепції, методи та інструментарій менеджменту, у тому числі у відповідності до визначених цілей та міжнародних стандартів.	1-8
СК 2	Здатність встановлювати цінності, бачення, місію, цілі та критерії, за якими організація визначає подальші напрями розвитку, розробляти і реалізовувати відповідні стратегії та плани	1-8
СК 4	Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації.	1-8
СК 7	Здатність розробляти проекти, управляти ними, виявляти ініціативу та підприємливість.	1-8
СК 9	Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, приймати ефективні управлінські рішення та забезпечувати їх реалізацію.	1-8
СК 10	Здатність до управління організацією та її розвитком.	1-8
СК 11	Здатність планувати та впроваджувати в діяльність організацій зміни, сучасні технології управління, розробляти інноваційні проекти, організовувати систему контролю за їх результативністю	1-8
<i>Програмні результати навчання за освітньою програмою</i>		

ПРН 1	Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах.	1
ПРН 2	Ідентифікувати проблеми в організації та обґрунтовувати методи їх вирішення.	2
ПРН 3	Проектувати ефективні системи управління організаціями	2-3
ПРН 4	Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї	1-8
ПРН 5	Планувати діяльність організації в стратегічному та тактичному розрізах.	4
ПРН 6	Мати навички прийняття, обґрунтування та забезпечення реалізації управлінських рішень в непередбачуваних умовах, враховуючи вимоги чинного законодавства, етичні міркування та соціальну відповідальність.	3,5-7
ПРН 7	Організовувати та здійснювати ефективні комунікації всередині колективу, з представниками різних професійних груп та в міжнародному контексті.	8
ПРН 9	Вміти спілкуватись в професійних і наукових колах державною та іноземною мовами	1-8
ПРН 10	Демонструвати лідерські навички та вміння працювати у команді, взаємодіяти з людьми, впливати на їх поведінку для вирішення професійних задач	3-8

4. ЗМІСТ ДИСЦИПЛІНИ

Тема 1. Сутність інвестицій: напрями, функції менеджменту інвестицій та сучасні концепції

Сутність інвестицій та інвестиційної діяльності. Види інвестицій. Об'єкти й суб'єкти інвестиційної діяльності. Цілі, задачі, функції інвестиційного менеджменту. Механізм інвестиційного менеджменту. Необхідність і значущість інвестицій на макро- й мікрорівні. Класифікація інвестицій підприємства і їх характеристика. Зміст та функції інвестиційного менеджменту. Підходи до визначення головної мети інвестиційного менеджменту. Основні задачі завдання реалізації головної мети інвестиційного менеджменту.

Список рекомендованих джерел: 1-5, 8, 10

Тема 2. Методологічні системи інвестиційного менеджменту

Система організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту. Показники інформаційного забезпечення. Методи інвестиційного аналізу.

Вартість і гроші. Операції нарощення та дисконтування. Оцінювання вартості грошей у часі: за простими відсотками, за складними відсотками. Інструменти оцінки рівня інвестиційного ризику: визначення рівня інвестиційного ризику, дисперсії й середньоквадратичного відхилення; коефіцієнта варіації; бетакоефіцієнта. Інструменти формування необхідного рівня дохідності з урахуванням фактора ризику. Методи оцінювання вартості грошей з урахуванням фактора ризику.

Список рекомендованих джерел: 1, 3, 6, 8

Тема 3. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту

Оцінка вартості грошей у часі. Методи оцінювання інвестиційного ризику. Вплив фактору інфляції на результати інвестиційної діяльності. Методичний інструментарій урахування фактора ліквідності. Урахування фактора інфляції: прогнозування річного темпу та індексу інфляції; формування реальної відсоткової ставки з урахуванням інфляції; оцінка вартості грошей з урахуванням інфляції; формування необхідного рівня дохідності інвестиційних операцій з урахуванням інфляції. Оцінка фактора ліквідності. Формування необхідного рівня дохідності інвестиційних операцій з урахуванням фактора ліквідності.

Список рекомендованих джерел: 1-8, 11

Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства та основні методи її створення

Поняття інвестиційної стратегії. Принципи і послідовність розроблення інвестиційної стратегії. Стратегічні цілі та процес їх формування. Обґрунтування стратегічних форм інвестиційної діяльності. Оцінка результатів розробленої інвестиційної стратегії. Визначення періоду формування інвестиційної стратегії. Дослідження факторів зовнішнього інвестиційного середовища. Оцінка сильних і слабких сторін підприємства. Формування інвестиційної політики.

Список рекомендованих джерел: 1-5, 8, 10

Тема 5. Управління реальними інвестиціями підприємства

Особливості й форми здійснення реальних інвестицій. Політика управління реальними інвестиціями. Сутність реальних інвестицій та їх види. Попередній аналіз стану реального інвестування на підприємстві. Визначення форм реальних інвестицій. Формування бізнес-планів інвестиційних проектів. Аналіз стану реального інвестування в попередньому періоді. Визначення загального обсягу реального інвестування в майбутньому періоді. Дослідження попиту і пропозиції на інвестиційному ринку. Експертиза об'єктів реального інвестування.

Список рекомендованих джерел: 1, 3, 9, 10

Тема 6. Управління вибором інвестиційних проектів і формуванням програми реальних інвестицій

Види інвестиційних проектів і вимоги до їх розроблення. Принципи і послідовність оцінювання реальних інвестиційних проектів. Формування програми реальних інвестицій. Оцінка ефективності реальних інвестиційних проектів на основі дисконтних методів розрахунку: чистий приведений дохід; індекс дохідності, період окупності дисконтований; внутрішня ставка дохідності. Оцінка ефективності реальних інвестиційних проектів на основі статичних методів розрахунку: коефіцієнт рентабельності, період окупності недисконтований.

Список рекомендованих джерел: 1-4, 7, 10

Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями

Особливості і форми здійснення фінансових інвестицій. Формування портфеля фінансових інвестицій. Політика управління фінансовими інвестиціями. Основні види та об'єкти фінансових інвестицій. Моделі оцінювання реальної вартості окремих видів фінансових інструментів інвестування: оцінка вартості облігацій; оцінка вартості акцій.

Список рекомендованих джерел: 1-6, 8, 10

Тема 8. Управління формуванням інвестиційних ресурсів

Суть інвестиційних ресурсів та їх види. Формування інвестиційних ресурсів. Методика розрахунку потреби в інвестиційних ресурсах. Оптимізація структури інвестиційних ресурсів. Джерела інвестиційних ресурсів. Процес розміщення інвестиційних ресурсів. Основні схеми фінансування реальних інвестиційних проєктів. Політика формування інвестиційних ресурсів.

Список рекомендованих джерел: 1-5, 8, 10

5. СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНИХ ДЖЕРЕЛ

Основний

1. Бутко М.П., Бутко І.М., Дітковська М.Ю. та ін. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник за заг. ред. М.П. Бутка. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 480 с.

2. Вовчак О.Д., Руцишин Н.М. Інвестиційний менеджмент: підручник. Львів: Вид-во Львів, торг.-екон. ун-ту, 2019. 463 с.

3. Захарченко В.І., Ковтуненко К.В., Лаптева В.В. Інноваційно-інвестиційний менеджмент: навч. посіб. (конспект лекцій). Одеса: Гельветика, 2019. 147 с.

4. Корнєєва Ю.В. Державне регулювання інвестиційної діяльності. Київ: Центр навчальної літератури. 2020. 620 с.

5. Лактіонова О.А. Інвестування: навч. посібник. Вінниця : Донецький національний університет імені Василя Стуса, 2019. 256 с.

Додаткий

6. Бурлака Н.І. Розвиток інвестиційної діяльності підприємств України. Інвестиції : практика та досвід. 2019. № 8. С. 37–44.

7. Дідур К.М. Сутність, класифікація й структура інвестиційної та інноваційної діяльності підприємства. Інвестиції: практика та досвід. 2022. № 9–10. С. 30–37.

8. Інвестиційна діяльність України: сучасний стан, проблеми та можливості її активізації [Електронний ресурс] / О. В. Нечипорук // Міжнародний науковий журнал "Інтернаука". Серія : Економічні науки. – 2021. – № 5(1). – С. 61-68.

9. Сазонець, Ігор Леонидович. Інвестування : підручник для студентів вищих навчальних закладів / І.Л. Сазонець, В.А. Федорова, А.Ю. Гладченко. – Львів : Новий Світ - 2000, 2019. – 388 с.

Інтернет джерела

10. The Global Innovation Index. URL: <https://www.globalinnovationindex.org/Home>.

11. Державний сайт Державного агентства України з інвестицій та інновацій. URL: [http:// www. in.gov.ua](http://www.in.gov.ua).