

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Національний університет «Львівська політехніка»
Навчально-науковий Інститут підприємництва та перспективних технологій
Кафедра фінансів, обліку і аналізу

«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Голова НМК спеціальностей галузі знань
07 «Управління та адміністрування»



проф. Лапішко М.Л.

Протокол від «17» вересня 2020р. № 1

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ВБ2.1. «Інвестиційний менеджмент»

другий (магістерський) рівень вищої освіти

вид дисципліни за вибором

мова викладання українська

освітня програма «Фінанси, банківська справа та страхування»

спеціальність 072 Фінанси, банківська справа та страхування

галузь знань 07 Управління та адміністрування

Львів – 2020 рік

Робоча програма навчальної дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти за освітньою програмою «Фінанси, банківська справа та страхування».

Розробники (викладачі):

доцент кафедри ФОА, к.е.н.

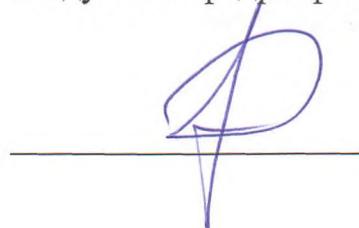


Х.В. Горбова

Робоча програма розглянута та схвалена на засіданні кафедри фінансів, обліку і аналізу

Протокол від «15» вересня 2020 року № 1

Завідувач кафедри фінансів, обліку і аналізу



П.А. Гориславець

Робоча програма розглянута та схвалена НМК спеціальностей галузі знань 07 «Управління та адміністрування»

Протокол від «17» вересня 2020 року № 5

Секретар НМК



Х.П. Данилків

1. Структура навчальної дисципліни

Найменування показників	Всього годин	
	Денна форма навчання	Заочна форма навчання
Кількість кредитів/год.	5/150	
Усього годин аудиторної роботи, у т.ч.:	45	
• лекційні заняття, год.	15	
• семінарські заняття, год.	-	
• практичні заняття, год.		
• лабораторні заняття, год.	30	
Усього годин самостійної роботи, у т.ч.:	105	
• контрольні роботи, к-сть/год.		
• розрахункові (розрахунково-графічні) роботи,		
• к-сть/год.		
• індивідуальне науково-дослідне завдання, к-сть/год.		
• підготовка до навчальних занять та контрольних заходів, год.	105	
Екзамен	Залік	
Залік		

Частка аудиторного навчального часу студента у відсотковому вимірі: денної форми навчання – 33,3 %; заочної форми навчання – 3,3 %.

2. Мета та завдання дисципліни, її місце в навчальному процесі

2.1. Мета викладання дисципліни

Мета викладання дисципліни „Інвестиційний менеджмент” є формування знань і навичок, щодо розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного фінансового портфеля та програм реальних інвестицій підприємства.

2.2. Завдання вивчення дисципліни - оволодіння знаннями щодо здатності до абстрактного мислення, аналізу та синтезу, застосовувати знання у практичних ситуаціях, використовувати інформаційні та комунікаційні технології, здатність працювати у команді, здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення фінансових задач, здатність проводити дослідження ринку фінансових послуг, розробляти елементи продуктової, цінової, збутової політики фінансових установ, використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики стану ринку цінних паперів та ефективності державного регулювання.

В результаті вивчення дисципліни фахівець повинен знати:

основні теоретичні, методичні та організаційні основи інвестиційного менеджменту; методи управління інвестиціями; методи вибору та обґрунтування джерел інвестування; процеси планування інвестиційної діяльності; процедуру мінімізації ризиків при управлінні інвестиціями.

Підготовлений фахівець повинен вміти:

використовувати управління інвестиційною діяльністю як ефективний інструментарій підвищення ефективності управлінських рішень; визначати специфіку інвестиційного процесу у сфері реальних та фінансових інвестицій; характеризувати складові та аналізувати механізм функціонування інфраструктури ринку цінних паперів та грошових зобов'язань, проводити вивчення головних показників економічної ефективності інвестиційного портфелю; аналізувати як ефективність інвестиційного проекту загалом,

так і окремі його показники та використовувати їх у перспективному плануванні та прогнозуванні; характеризувати інвестиційний клімат; вирішувати проблеми, пов'язані зі здійсненням та залученням інвесторів; обґрутувати інвестиційні рішення та напрями вкладання інвестицій; управляти інвестиційними ризиками; оцінювати якість інвестиційних проектів; визначати ефективність інвестицій; застосовувати інструментарій управління інвестиціями в діяльності організацій.

Програмні компетентності

Інтегральна: Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у професійній діяльності або у процесі навчання у сфері фінансів, банківської справи та страхування, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог.

Загальні:

ЗК5. Здатність приймати обґрунтовані рішення.

Фахові (спеціальні):

СК1. Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

СК2. Здатність використовувати теоретичний та методичний інструментарій для діагностики і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.

СК6. Здатність застосовувати міжdisciplinarni підходи при розв'язанні складних задач і проблем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК7. Здатність до пошуку, використання та інтерпретації інформації, необхідної для вирішення професійних і наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК9. Здатність розробляти технічні завдання для проектування інформаційних систем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.

СК10. Здатність застосовувати методи і прийоми роботи фінансового менеджера для здійснення професійного управління фінансовими активами суб'єктів підприємницької діяльності на основі знань специфіки проблем та протиріч функціонування грошових потоків.

СК11. Здатність оцінювати перспективи та ризики співпраці з фінансовими посередниками, створювати інформаційну базу даних професійних учасників різних сегментів фінансового ринку.

СКС-1-3. Здатність застосовувати принципи та методи оцінювання майна в процесі аналізу звітів про незалежну експертну оцінку рухомого і нерухомого майна.

СКС-2-1. Здатність критично оцінити потребу у фінансуванні та об'єктивно оцінювати наслідки впровадження інновацій для розвитку територій.

СКС-2-2. Вміння здійснювати пошук і вивчення нових можливостей залучення інвестиційних ресурсів, у тому числі шляхом муніципальних запозичень.

СКС-2-3. Здатність приймати та виконувати управлінські рішення щодо впровадження державних цільових програм та програм громадського бюджету, проведення тендерних процедур закупівлі товарів і послуг для підвищення рівня життя членів об'єднаної територіальної громади.

ЗН1. Концептуальні знання, набуті у процесі навчання та професійної діяльності, включаючи певні знання сучасних досягнень.

УМ1. Розв'язання складних непередбачуваних задач і проблем у спеціалізованих сферах професійної діяльності та/або навчання, що передбачає збирання та інтерпретацію інформації (даних), вибір методів та інструментальних засобів, застосування інноваційних підходів.

К1. Донесення до фахівців і нефахівців інформації, ідей, проблем, рішень та власного досвіду в галузі професійної діяльності.

Внаслідок вивчення навчальної дисципліни студент повинен бути здатним продемонструвати такі **програмні результати навчання**:

ПР01. Використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.

ПР03. Здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до конкретних ситуацій професійної діяльності.

ПР04. Відшуковувати, обробляти, систематизувати та аналізувати інформацію, необхідну для вирішення професійних та наукових завдань в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР05. Вільно спілкуватися іноземною мовою усно і письмово з професійних та наукових питань, презентувати і обговорювати результати досліджень.

ПР10. Здійснювати діагностику і моделювання фінансової діяльності суб'єктів господарювання.

ПР11. Застосовувати поглиблені знання в сфері фінансового, банківського та страхового менеджменту для прийняття рішень.

ПР12. Обґрунтувати вибір варіантів управлінських рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування та оцінювати їх ефективність з урахуванням цілей, наявних обмежень, законодавчих та етичних аспектів.

ПР14. Визначати оптимальні способи та напрямки інвестиційної діяльності, здійснювати її диверсифікацію, обмежувати фінансові ризики в інвестиційній діяльності, виконувати розрахунки щодо вибору найефективніших методів оцінки інвестиційних проектів, готовати проектну документацію, прогнозувати економічні наслідки прийнятих інвестиційних рішень.

ПР15. Управлювати фінансовими ризиками на макро- та мікрорівні.

2.3. Перелік попередніх та супутніх і наступних навчальних дисциплін

№ з/п	Попередні навчальні дисципліни	Супутні і наступні навчальні дисципліни
1.	Ринок фінансових послуг	Облік і контроль державних фінансів
2.	Страховий менеджмент	Муніципальна боргова політика
3.	Фінансовий менеджмент	Банківський менеджмент

3. Анотація навчальної дисципліни

Дисципліна передбачає оволодіння теоретичними знаннями і практичними навичками з проблем управління інвестиціями, формування у студентів знань і навичок із розроблення інвестиційної стратегії підприємства, аналізу інвестиційної привабливості проектів, методів оцінки їх ефективності, ризиків, ліквідності, формування інвестиційного фінансового портфеля та програм реальних інвестицій підприємства, що передбачає управління вкладенням капіталу в усіх його формах у різноманітні об'єкти із використанням найбільш ефективних інструментів господарської діяльності з метою отримання прибутку, а також досягнення соціального ефекту, зростання вартості активів та власного капіталу. Інвестиційний менеджмент вивчає спрямування інвестицій на умовах врахування факторів часу, ризику та ліквідності. Оновлення виробництва та застосування іноземних інвесторів вимагають покращення керованості при виборі об'єкту інвестування у швидко мінливих умовах зовнішнього середовища та обмеженості ресурсів організації.

4. Опис навчальної дисципліни

4.1. Лекційні заняття

№	Назви тем	К-сть годин	
		ДФ	Н
1.	Тема 1. Теоретичні засади інвестування Лекція 1. Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства. Роль інвестицій у забезпеченні ефективного стратегічного розвитку підприємства та зростання його ринкової вартості.	2	
2.	Тема 2. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту. Лекція 2. Концепція оцінки вартості грошей у часі під час здійснення інвестиційної діяльності підприємства.	2	
3.	Тема 3. Інвестиційний ринок, його оцінка та прогнозування розвитку Лекція 3. Поняття інвестиційного ринку. Класифікація видів та сегментів інвестиційного ринку. Характеристика окремих видів та сегментів інвестиційного ринку України на сучасному етапі. Методи поточного спостереження кон'юнктури інвестиційного ринку.	2	
4.	Тема 4. Формування інвестиційної стратегії підприємства Лекція 4. Поняття інвестиційної стратегії підприємства. Зв'язок інвестиційної стратегії із загальною стратегією економічного розвитку підприємства.	2	
5.	Тема 5. Джерела фінансування інвестиційної діяльності Лекція 5. Поняття інвестиційних ресурсів підприємства, класифікація, форми застосування. Завдання та основні етапи розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства.	2	
6.	Тема 6. Інвестиційний проект Лекція 6. Сутність інвестиційного проекту. Класифікація інвестиційних проектів. Інвестиційний цикл. Зміст циклу інвестиційного проекту. Розробка бізнес-плану інвестиційного проекту. Структура бізнес-плану.	1	
7.	Тема 7. Методи оцінки ефективності інвестиційних проектів. Лекція 7.1. Класифікація методів оцінки ефективності інвестиційних проектів. Динамічні та статичні методи. Метод чистої теперішньої вартості. Властивість адитивності. Метод розрахунку індексу рентабельності інвестицій. Метод періоду окупності. Метод розрахунку внутрішньої норми доходності інвестицій. Лекція 7.2. Порівняльні переваги та недоліки різних методів. Критерії ефективності проектів та вибір найбільш ефективного з кількох альтернативних. Взаємозв'язок показників, що формують ефективність інвестицій у процесі інвестиційного циклу по проекту, та взаємозв'язок результатів цих показників. Оцінка інвестиційних проектів у фармацевтичній галузі. Розрахунок бюджетної ефективності проекту. Оцінка соціальної ефективності проекту. Оцінка економічної ефективності інноваційно-інвестиційного проекту.	2	
8.	Тема 8. Управління фінансовими інвестиціями Лекція 8.1. Цілі та умови здійснення фінансових інвестицій. Роль фінансового інвестування в забезпеченні встановлення фінансового впливу на інші підприємства, реалізації стратегічних цілей, що пов'язані	2	

	<p>з диверсифікацією операційної діяльності підприємства, забезпеченням дохідності тимчасового вільного капіталу, накопиченні інвестиційних ресурсів для реалізації реальних інвестицій.</p> <p>Лекція 8.2 Характеристика основних форм фінансових інвестицій підприємства - вкладення в статутні фонди інших підприємств; розміщення тимчасового вільного капіталу в дохідні інструменти грошового ринку, вкладення капіталу в дохідні інструменти фондового ринку.</p>	
Всього		15

4.2. Лабораторні заняття

№	Назви теми	К-сть годин	
		ДФ	Н
3.	Лабораторна робота №1 Інвестиційний ринок, його оцінка та прогнозування розвитку	4	
4.	Лабораторна робота №2. Формування інвестиційної стратегії підприємства	4	
5.	Лабораторна робота № 3. Оптимізація джерел фінансування інвестиційної діяльності	6	
6.	Лабораторна робота № 4. Інвестиційний проект. Сіткове планування	4	
7.	Лабораторна робота №5 Оцінювання ефективності інвестиційних проектів	6	
8.	Лабораторна робота № 6 Управління фінансовими інвестиціями	6	
Всього		30	

4.3. Робота в умовах дистанційного навчання

Дистанційне навчання може передбачатися як для окремих видів навчальної роботи, наприклад, лекції, та/або лабораторне заняття, так і у зв'язку з карантинними заходами.

Дистанційна робота на кафедрі фінансів, обліку та аналізу ППІТ проводиться на платформах MS Teams та ZOOM. Звітування з індивідуальних завдань проводиться через ВНС, або через електронну пошту викладача через канал зв'язку @lpnu.ua.

4.4. Самостійна робота

№ з/п	Найменування робіт	Кількість годин	
		ДФН	ЗФН
1.	Підготовка до навчальних занять та контрольних заходів. Індивідуальна робота в умовах дистанційного навчання. - Робота з лекційним матеріалом - Робота над лабораторними завданнями - Підготовка до КЗ	53 52 -	105
Усього годин		150	

5. Методи діагностики знань

Усне опитування в процесі роботи студентів у малих групах на лекційних та практичних заняттях. Тестування, контрольна робота, захист індивідуального завдання.

Письмова робота і усна компонента на екзамені.

При дистанційній роботі (у тому числі за умов карантину) передбачається співбесіда зі студентами під час проведення відео конференції на лекційних та практичних заняттях. Письмові роботи пересилаються до ВНС, або на електронну пошту викладача в домені @lpnu.ua. Дистанційні заняття проводяться на платформах MS Teams та ZOOM.

6. Критерії оцінювання результатів навчання студентів

Максимальна оцінка в балах					
Поточний контроль (ПК)			Екзаменаційний контроль		Разом за дисципліну
Лабораторні роботи	Робота у ВНС (тестування)	Разом за ПК	письмова компонента	усна компонента	
30	10	40	50	10	100

7. Навчально-методичне забезпечення

1. Методичні вказівки до виконання практичних робіт
2. Методичні вказівки для самостійної роботи

8. Рекомендована література

Базова

1. Бланк И. А. Основы инвестиционного менеджмента : в 2 т. / И. А. Бланк. – К. : Ника-Центр, 2004. – 265 с.
2. Бланк І. О. Інвестиційний менеджмент : підручник / І. О. Бланк, Н. М. Гуляєва. – К. : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2003. – 358 с.
3. Інвестиційний менеджмент (в прикладах і завданнях) : навч. посібник / С. О. Погасій, О. В. Познякова, Ю. В. Поручник. – К. : Кондор, 2006. – 398 с.
4. Костюкевич Р. М. Інвестиційний менеджмент . Навчальний посібник. – Рівне: НУВГП, 2011. – 270 с.
5. Садловська І. П. Інвестиційний менеджмент : навч. посібник / І. П. Садловська. – К. : Кондор, 2011. – 212 с.
6. Сазонець І. Л. Інвестування : підручник / І. Л. Сазонець, В. А. Федорова. – К. : Центр учебової літератури, 2011. – 312 с.
7. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз : Навч. посіб. / І. М. Боярко, Л. Л. Гриценко. – К. : Центр учебової літератури, 2011. – 400 с.
8. Гриньова В. М. Інвестування : підручник / В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лепейко, О. П. Коюда. – К. : Знання, 2008. – 458 с.
9. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність : підруч. [для студ. вищ. навн. закл.] / Т. В. Майорова. – К. : Центр учебової літератури, 2009. – 472 с.

Допоміжна література

1. Бакаєв Л.О. Кількісні методи в управлінні інвестиціями: Навч. посібник. – К.:КНЕУ, 2011.
2. Ілляшенко С.М. Управління інноваційним ризиком: проблеми, концепції, методи: Навч. посібник. - Суми: ВТД «Універсальна книга», 2013.
3. Инвестиции: учебн. / С.В.Валдайцев, П.П.Воробьев (и др.); под ред.. В.В.Ковалева, В.А. Лялина. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2015.
4. Козаченко Г.В., Антіпов О.М., Ляшенко О.М., Дібніс Г.І. Управління інвестиціями на підприємстві: Навчальний посібник. – К.: Лібра, 2014.
5. Краснокутська Н.В. Інновацій менеджмент: Навч. посібник. - К.: КНЕУ, 2013.

6. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник. –К: "Центр навчальної літератури", 2014.
7. Стадник В.В., Йохна М.А.Інноваційний менеджмент: Навч. посібник. - К.: Академвидав, 2016.- 464с.
8. Пересада А.А. Управління інвестиційними процесами. –К.: Лібра, 2014.
9. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів. –К.: МАУП, 2012.

Нормативно-правові документи

1. Законодавство України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.rada.kiev.ua>; <http://www.nau.kiev.ua>; <http://www.ukrpravo.kiev.com>; <http://www.liga.kiev.ua>.
2. Сайт Державного комітету статистики України. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua>.
3. Сайт Державної служби фінансового моніторингу України. – Режим доступу : <http://www.sdfm.gov.ua>.
- 4.. Сайт Національного інституту стратегічних досліджень України. – Режим доступу : <http://www.niss.gov.ua>.
5. Національна бібліотека України ім. В. І. Вернадського [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.nbuu.gov.ua>.
5. Бібліотечно-інформаційний ресурс (книжковий фонд, періодика, фонди на електронних носіях тощо) Харківської державної наукової бібліотеки ім. В.Г. Короленка (<http://korolenko.kharkov.com/> 61003, м. Харків, провулок Короленка, 18 +38(057)731-11-01), Національної бібліотеки України ім. В.І. Вернадського (<http://www.nbuu.gov.ua/>, Київ, просп. 40-річчя Жовтня, 3 +380 (44) 525-81-04).
6. Студентська наукова бібліотека. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://lib.nuph.edu.ua/>

10. Узгодження з іншими навчальними дисциплінами

№ з/п	Назва навчальної дисципліни, щодо якої проводиться узгодження	Прізвище та ініціали викладача	Підпис
1.	<i>Ринок фінансових послуг</i>	<i>Лапіцько М.Л.</i>	
2.	<i>Фінансовий менеджмент</i>	<i>Садура О.Б.</i>	

11. Зміни та доповнення до робочої програми навчальної дисципліни

№ з/п	Назва навчальної дисципліни, щодо якої проводиться узгодження	Прізвище та ініціали викладача	Підпис
1.			
2.			

УНІФІКОВАНИЙ ДОДАТОК

Національний університет «Львівська політехніка» забезпечує реалізацію права осіб з інвалідністю на здобуття вищої освіти. Інклюзивні освітні послуги надає Служба доступності до можливостей навчання «Без обмежень», метою діяльності якої є забезпечення постійного індивідуального супроводу навчального процесу студентів з інвалідністю та хронічними захворюваннями. Важливим інструментом імплементації інклюзивної освітньої політики в Університеті є Програма підвищення кваліфікації науково-педагогічних працівників та навчально-допоміжного персоналу у сфері соціальної інклузії та інклюзивної освіти.

Звертатися за адресою: вул. Карпінського, 2/4, I-й н.к., кімн. 112

E-mail: nolimits@lpnu.ua

Websites: <https://lpnu.ua/nolimits><https://lpnu.ua/integration>