

Вінницький національний технічний університет
Кафедра підприємництва, логістики та менеджменту
Факультет менеджменту та інформаційної безпеки

УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЯМИ В ПІДПРИЄМНИЦТВІ

(вибірковий)

I (бакалаврський) рівень вищої освіти

Освітня програма **Підприємництво, торгівля та біржова діяльність**
Спеціальність **076 – Підприємництво, торгівля та біржова діяльність**
Викладач: **Мороз О. О.**

Мова викладання: **українська**

Семестр – **6**

Кредитів ЕКТС – **5**

Лекцій – 36 год. (денна форма), 10 год. (заочна форма)

Практичних – 24 год. (денна форма), 5 год. (заочна форма)

Самостійна робота – 90 год. (денна форма), 135 год. (заочна форма)

Вид контролю: залік

Передумови для вивчення – використання набутих результатів навчання під час вивчення компонент: економіка і фінанси підприємства

Мета вивчення управління інвестиціями – дати студентам базові знання з теорії і практики управління інвестиціями у підприємстві, а також сформувати належні навички використання цих знань на практиці.

Компетентності:

Інтегральна: Здатність розв'язувати складні спеціалізовані завдання та проблеми у сферах підприємницької, торговельної та біржової діяльності або в процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів організації і функціонування підприємницьких, торговельних, біржових структур і характеризується комплексністю та невизначеністю умов.

Загальні:

ЗК 2. Здатність застосовувати отримані знання в практичних ситуаціях.

Спеціальні:

СК 1. Критичне осмислення теоретичних засад підприємницької, торговельної та біржової діяльності.

СК 2. Здатність обирати та використовувати відповідні методи, інструментарій для обґрунтування рішень щодо створення, функціонування підприємницьких, торговельних і біржових структур.

СК 6. Здатність здійснювати діяльність з дотриманням вимог нормативно-правових документів у сфері підприємницької, торговельної та біржової діяльності.

СК 10. Здатність до бізнес-планування, оцінювання кон'юнктури ринків і результатів діяльності у сфері підприємництва, торгівлі та біржової практики з урахуванням ризиків.

Результати навчання:

ПРН 1. Використовувати базові знання з підприємництва, торгівлі і біржової діяльності й уміння критичного мислення, аналізу та синтезу в професійних цілях.

ПРН 2. Застосовувати набуті знання для виявлення, постановки та вирішення завдань за різних практичних ситуацій в підприємницькій, торговельній та біржовій діяльності.

ПРН 16. Знати нормативно-правове забезпечення діяльності підприємницьких, торговельних та біржових структур і застосовувати його на практиці.

ПРН 20. Знати основи бізнес-планування, оцінювання кон'юнктури ринків та результатів діяльності підприємницьких, торговельних і біржових структур з урахуванням ризиків.

Тематика

Тема 1. Сутність, мета та функції управління інвестиціями

Роль інвестицій у економічному розвитку. Економічна сутність та класифікація інвестицій підприємства. Мета та завдання управління інвестиціями підприємства. Система функцій управління інвестиціями.

Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій управління інвестиціями

Концепція оцінки вартості грошей у часі. Нарощення і дисконтування. Оцінювання грошових потоків у часі. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності

Тема 3. Інвестиційна стратегія підприємства

Поняття інвестиційної стратегії підприємства. Роль інвестиційної стратегії у забезпеченні розвитку підприємства та реалізації його фінансової філософії. Методологічні принципи розроблення інвестиційної стратегії підприємства згідно із сучасною парадигмою системи стратегічного управління. Основні етапи процесу розроблення і реалізації інвестиційної стратегії підприємства.

Тема 4. Управління реальними інвестиціями

Інвестиційна політика підприємства, її сутність та типи. Управління реальними інвестиціями підприємства, основні форми його здійснення. Види реальних інвестиційних проектів та вимоги до їх розроблення. Формування програми реальних інвестицій підприємства.

Тема 5. Правила прийняття інвестиційних рішень

Методичні підходи оцінки й відбору реальних інвестицій.

Методи оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів

Тема 6. Управління фінансовими інвестиціями

Управління фінансовими інвестиціями підприємства, основні форми його здійснення. Види основних фінансових інструментів інвестування та характеристика їх інвестиційних якостей. Принципи і методи оцінки інвестиційної привабливості інвестиційних інструментів.

Тема 7. Управління портфелем фінансових інвестицій

Поняття портфеля фінансових інвестицій та класифікація його видів. Формування портфеля фінансових інвестицій підприємства на основі сучасної портфельної теорії. Оперативне управління портфелем фінансових інвестицій

Тема 8. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку

Поняття та види інвестиційного ринку. Методи аналізу кон'юнктури інвестиційного ринку. Методи прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку. Дослідження інвестиційної привабливості галузі. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості регіону.

Тема 9. Управління інвестиційними ризиками підприємств

Економічна сутність та класифікація інвестиційних ризиків підприємств. Політика управління інвестиційними ризиками, її зміст та порядок розроблення. Обґрунтування управлінських рішень в умовах ризику й невпевненості. Внутрішні механізми нейтралізації інвестиційних ризиків, можливості та умови їх застосування. Методи запобігання ризикам, критерії вибору.

Теми практичних занять

Тема 1. Концепція і методика врахування інфляції у інвестиційному менеджменті

Тема 2. Розрахунки по складних відсотках і ануїтету

Тема 3. Оцінювання грошових потоків у часі

Тема 4. Принципи і методи оцінювання ефективності реальних інвестицій

Тема 5. Управління фінансовими інвестиціями

Тема 6. Управління портфелем фінансових інвестицій

Тема 7. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку

Тема 8. Оцінювання рівня інвестиційного ризику

Індивідуальні завдання

1. Визначення впливу інфляції на втрати по дебіторській заборгованості
2. Розрахунок показників ефективності реальних інвестиційних проектів
3. Підготовка доповіді на науковій конференції.
4. Контрольна робота для студентів заочної форми навчання

Контроль

Поточний контроль, який здійснюється у формі фронтального, індивідуального чи комбінованого контролю знань студентів під час тестування, колоквиуму, захисту контрольної роботи (для студентів заочної форми навчання), іспит.

Оцінювання результатів навчання

Критерії оцінювання знань, умінь та навичок здобувачів

Рівень компетентності	За нац. шкалою	За шкалою ЕКТС	Критерії оцінювання
IV Високий (творчий) «5»	зараховано	A	Виставляється, якщо при відповіді на питання виявлено всебічні, систематизовані, глибокі знання матеріалу, який виноситься на контроль, уміння вільно виконувати завдання, передбачені програмою, знання основної і додаткової літератури, передбаченої програмою на рівні творчого використання.
III Достатній (конструктивний) «4»		B	Повні знання з питань і задач, що стоять перед студентом. Уміння викладати основні ідеї. Вміння професійно відстоювати свою точку зору. Припускаються несуттєві неточності у викладенні матеріалу та у відповідях.
		C	Достатньо повні знання з поставлених питань і задач. Вміння викладати основні ідеї. Здатність самостійно застосовувати вивчений матеріал на рівні стандартних ситуацій, наводити окремі власні приклади на підтвердження власних тверджень. Вміння доводити правильність своїх рішень. Несуттєві неточності у відповідях.
II Середній (репро-		D	Студент може відтворити значну частину теоретичного матеріалу, виявляє знання та розуміння основних положень, з

дуктив- ний) «3»			допомогою викладача може аналізувати матеріал, робити висновки. Пояснення неповні, нелаконічні, не завжди точні. Відповіді на питання неповні, містять неточності.
		Е	Задовільні знання програмного матеріалу на рівні вищому за початковий. Здатність за допомогою викладача логічно відтворювати значну частину матеріалу. При відповіді на запитання виникають труднощі у деяких положеннях, відповіді не повні.
І Низький «2»	не зараховано з можливіст ю повторног о складання	FX	Теорією володіє на рівні фрагментів, викладає матеріал уривчасто. Утруднюється в обґрунтуванні рішень, на запитання викладача дає неправильні відповіді (40-60%), пояснення не до ладу. Самостійно, без допомоги викладача, не може сформулювати рішення задачі.
	не зараховано з обов'язков им повторним вивченням дисциплін и	F	Теорією володіє на рівні фрагментів, викладає матеріал уривчасто. Утруднюється в обґрунтуванні рішень, на запитання викладача дає неправильні відповіді (60-100%). Самостійно, без допомоги викладача, не може сформулювати алгоритм рішення задачі.

Розподіл балів, які отримують студенти

Вид контролю - залік

Поточне тестування та самостійна робота									Сума	
Змістовий модуль №1										
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	залік	100
10	15	10	15	10	10	10	10	10		

T1, T2 ... T9 – теми змістових модулів.

Політика курсу

Викладач та всі здобувачі, що вивчають цей курс, зобов'язуються дотримуватись таких положень: «Кодекс етики ВНТУ», «Положення про академічну доброчесність студентів та науково-педагогічних працівників ВНТУ», «Положення про рейтингову систему оцінювання досягнень студентів у ВНТУ» та розуміють, що за їх порушення несуть особисту відповідальність.

Базові інформаційні ресурси

1. Бондар, М. І. http://opac.library.vn.ua/cgi-bin/irbis64r_11/cgiirbis_64.exe?LNG=&Z21ID=&I21DBN=KNIGA&P21DBN=KNIGA&S21STN=1&S21REF=3&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=0&S21P03=M=&S21STR= Інвестиційна діяльність: методика та організація обліку і контролю [Текст] : монографія / М. І. Бондар. - К. : КНЕУ, 2008. - 256 с.
2. Борщ, Л. М. Інвестування: Теорія і практика: Навчальний посібник / Л. М. Борщ.- К.: Знання, - Книга.- 2005. – 470 с.
3. Боярко І. М. http://opac.library.vn.ua/cgi-bin/irbis64r_11/cgiirbis_64.exe?LNG=&Z21ID=&I21DBN=KNIGA&P21DBN=KNIGA&S21STN=1&S21REF=3&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=0&S21P03=M=&S21STR= Інвестиційний аналіз [Текст] : навч. посіб. для студ. вузів / І. М. Боярко, Л. Л. Гриценко ; Укр. академія банківської справи НБУ. - К. : ЦУЛ, 2011. - 400 с.
4. Бланк І.О., Гуляєва Н.М. Інвестиційний менеджмент: Підручник. - К.: Київ. Нац. Торг.-екон. Ун-т, 2003. – 398 с.
5. Докієнко Л. М. http://opac.library.vn.ua/cgi-bin/irbis64r_11/cgiirbis_64.exe?LNG=&Z21ID=&I21DBN=KNIGA&P21DBN=KNIGA&S21STN=1&S21REF=3&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=0&S21P03=M=&S21STR= Інвестиційний менеджмент [Текст] : навч. посіб. / Л. М. Докієнко, В. В. Клименко, Л. М. Акімова. - К. : Академвидав, 2011. - 408 с.
6. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навчальний посібник / А. П. Дука.- К.: Каравела,. - Книга.- 2007. – 424 с.
7. Коюда В. О. Основи інвестиційного менеджменту: навчальний посібник / В. О. Коюда, Т. І. Лепейко, О. П. Коюда.- К.: Кондор,. - Книга.- 2008.
8. Мойсеєнко І.П. Інвестування: Навч. посіб. – К.: Знання, 2006. – 490 с.
9. Музиченко, А. С. Інвестиційна діяльність в Україні. Проблеми регулювання: навчальний посібник / А. С. Музиченко.- К.: Кондор. - Книга.- 2009. – 406 с.
10. Польшаков В. І. http://opac.library.vn.ua/cgi-bin/irbis64r_11/cgiirbis_64.exe?LNG=&Z21ID=&I21DBN=KNIGA&P21DBN=K

[NIGA&S21STN=1&S21REF=3&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=0&S21P03=M=&S21STR=](http://opac.library.vn.ua/cgi-bin/irbis64r_11/cgiirbis_64.exe?LNG=&Z21ID=&I21DBN=KNIGA&P21DBN=KNIGA&S21STN=1&S21REF=3&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=0&S21P03=M=&S21STR=) Інвестиційний менеджмент [Текст] : навч. посіб. для студ. вузів / В. І. Польшаков, Н. В. Ткаленко. - К. : Кондор, 2009. - 172 с

11. Правик Ю.М. Інвестиційний менеджмент: Навч. посіб. – К.: Знання, 2007. – 431 с.

12. Скібіцький О. М. Інноваційний та інвестиційний менеджмент [Електронний ресурс]: навчальний посібник / О. М. Скібіцький ; МОН України, НАУ.- К.: Центр навч. літератури, Електронний документ.

13. Старченко К. http://opac.library.vn.ua/cgi-bin/irbis64r_11/cgiirbis_64.exe?LNG=&Z21ID=&I21DBN=KNIGA&P21DBN=KNIGA&S21STN=1&S21REF=3&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=0&S21P03=M=&S21STR= Інвестиції: теорія і практика [Текст] / Катерина Старченко ; Укр. Вільний Ун-т. - Мюнхен : Druckerei & Verlag Steinmeier, 2011. - 236 с.

14. Телишевська Л. І. http://opac.library.vn.ua/cgi-bin/irbis64r_11/cgiirbis_64.exe?LNG=&Z21ID=&I21DBN=KNIGA&P21DBN=KNIGA&S21STN=1&S21REF=3&S21FMT=fullwebr&C21COM=S&S21CNR=20&S21P01=0&S21P02=0&S21P03=M=&S21STR= Інвестиційний аналіз [Текст] : навч. посіб. для студ. вузів / Л. І. Телишевська, В. І. Успенко ; Харк. держ. техн. ун-т будівництва та архітектури. - Х. : Бурун Книга, 2011. - 280 с.

15. Федоренко В.Г. Інвестування: Підручник. – К.: Алерта, 2006. – 443 с.

16. Черваньов Д. М. Менеджмент інвестиційної діяльності підприємств: Навчальний посібник / Д. М. Черваньов.- К.: Знання-Прес,. - Книга.- 2003. – 622 с.