

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ІВАНО-ФРАНКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ  
УНІВЕРСИТЕТ НАФТИ І ГАЗУ

ІЕМ  
(назва інституту)

Кафедра Менеджменту та адміністрування

(назва кафедри)

**ЗАТВЕРДЖУЮ**

Директор

(назва інституту)

*О.Г. Дзьоба*

(підпис)

Дзьоба О.Г.

(прізвище та ініціали)

«10» 10 2019 р.

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

(назва навчальної дисципліни)

**РОБОЧА ПРОГРАМА**

другий (магістерський) рівень

(рівень вищої освіти)

галузь знань

07 Управління та адміністрування

(шифр і назва)

спеціальність

Менеджмент 073

(шифр і назва)

спеціалізація\*

(назва)

вид дисципліни

вибіркова

обов'язкова / вибіркова

Івано-Франківськ-2019

\* за умови затвердження вченою радою ІФНТУНГ

Робоча програма дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів, що навчаються за освітньо-професійною програмою на здобуття ступеня магістра за спеціальністю Менеджмент 073.

Розробник:

Доц. кафедри МІА к.е.н.

(посада, назва кафедри, науковий ступінь, вчене звання)



(підпис)

Петрина М.Ю.

(прізвище та ініціали)

Робочу програму схвалено на засіданні кафедри

Менеджменту та адміністрування

(назва кафедри)

Протокол від «    » \_\_\_\_\_ 2019 року № \_\_\_\_\_.

Завідувач кафедри

МІА

(назва кафедри)



(підпис)

Полянська А.С.

(прізвище та ініціали)

Терезат Вердженко: протокол №1 від 31.08.2020р

## 1 ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Ресурс годин на вивчення дисципліни «Інвестиційний менеджмент» згідно з чинним РНП, розподіл по семестрах і видах навчальної роботи для різних форм навчання характеризує таблиця 1.

Таблиця 1 – Розподіл годин, виділених на вивчення дисципліни

Найменування показників	Всього		Розподіл по семестрах			
			Семестр 3		Семестр	
	Денна форма навчання (ДФН)	Заочна (дистанційна) форма навчання (ЗФН)	Денна форма навчання (ДФН)	Заочна (дистанційна) форма навчання (ЗФН)	Денна форма навчання (ДФН)	Заочна (дистанційна) форма навчання (ЗФН)
Кількість кредитів ECTS	3	3	3	3		
Кількість модулів	1	1	1	1		
Загальний обсяг часу, год	90	90	90	90		
Аудиторні заняття, год, у т.ч.:						
лекційні заняття	18	6	18	6		
семінарські заняття	-	-	-	-		
практичні заняття	12	4	12	4		
лабораторні заняття	-	-	-	-		
Самостійна робота, год, у т.ч.	60	80	60	80		
виконання курсової роботи	-	-	-	-		
виконання контрольних (розрахунково-графічних) робіт	-	2	-	2		
опрацювання матеріалу, викладеного на лекціях	20	18	20	18		
опрацювання матеріалу, винесеного на самостійне вивчення	30	30	30	30		
підготовка до практичних занять та контрольних заходів	10	10	10	10		
підготовка звітів з лабораторних робіт	-	-	-	-		
підготовка до заліка	10	20	10	20		
Форма семестрового контролю	диф.залік		диф.залік			

## 2 МЕТА ТА РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

**Мета вивчення дисципліни** – дати майбутнім фахівцям з менеджменту знання суті та механізму функціонування такої категорії, як інвестиційний менеджмент; сформувати теоретичну та методологічну базу, необхідну для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів; опанувати наукові основи дисципліни та практичні методи управління інвестиційними процесами, виробити вміння оцінювати та аналізувати інвестиційну політику, що проводиться в державі, оцінювати портфельні інвестиції.

У результаті вивчення дисципліни студент повинен демонструвати такі **результати навчання** через знання, уміння та навички:

- розумітися на видах інвестицій, знати суб'єкти та об'єкти інвестування оцінювати фактори впливу на інвестиційну поведінку суб'єктів господарювання;
- аргументувати вибір способів механізмів та об'єктів інвестиційного менеджменту;
- запропонувати метод розрахунку ефективності інвестування;
- підготувати концепцію інвестиційного проекту;
- розробити інвестиційну політику підприємства, галузі, регіону;
- оцінити рівень інвестиційної привабливості підприємства, галузі, регіону;
- організувати та спланувати процес залучення інвестицій;

**Вивчення навчальної дисципліни передбачає формування та розвиток у студентів компетентностей, передбачених відповідним стандартом вищої освіти України, а саме:**

**загальних:**

- ЗК1 Здатність проведення досліджень на відповідному рівні;
- ЗК2 Здатність до спілкуватися з представниками інших професійних груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності);
- ЗК7 Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу;

**фахових:**

СК1 Здатність обирати та використовувати концепції, методи та інструментарій менеджменту, в тому числі у відповідності до визначених цілей та міжнародних стандартів;

СК2 Здатність встановлювати цінності, бачення, місію, цілі та критерії, за якими організація визначає подальші напрями розвитку, розробляти і реалізовувати відповідні стратегії та плани;

СК7 Здатність розробляти проекти, управляти ними, виявляти ініціативу та підприємливість;

СК10 Здатність до управління організацією та її розвитком;

**додаткових спеціальних (фахових):**

СК21. Здатність застосовувати інструменти інвестиційного менеджменту на практиці та приймати обґрунтовані рішення щодо процесів інвестування.

Результати навчання дисципліни **деталізують такі програмні результати навчання, передбачені відповідним стандартом вищої освіти України:**

ПРН 1 Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах;

ПРН 2 Ідентифікувати проблеми в організації та обґрунтовувати методи їх вирішення;

ПРН 4 Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї;

ПРН 5 Планувати діяльність організації в стратегічному та тактичному розрізах;

ПРН 12 Мати навички делегування повноважень та керівництва організацією (підрозділом);

ПРН 17 Ідентифікувати та класифікувати нові задачі в сфері менеджменту, описувати, аналізувати та оцінювати відповідні об'єкти, явища та процеси, обирати оптимальні методи їх дослідження.

### 3 ПРОГРАМА ТА СТРУКТУРА ДИСЦИПЛІНИ

#### 3.1 Тематичний план лекційних занять

Тематичний план лекційних занять дисципліни характеризує таблиця 2.

Таблиця 2 – Тематичний план лекційних занять

Шифр	Назви модулів (М), змістових модулів (ЗМ), тем (Т) та їх зміст	Обсяг годин		Література	
		ДФН	ЗФН	порядковий номер	розділ, підрозділ
М 1	<b>Інвестиційний менеджмент. Інвестиційна діяльність. Інвестиційний аналіз</b>	<b>18</b>	<b>6</b>		
ЗМ 1	Основні поняття інвестиційного менеджменту	<b>6</b>	2		
НЕ 1.1.	Поняття інвестицій, види інвестицій. Форми інвестицій. Інвестиційний менеджмент. Інвестиційний ринок. Іноземні інвестиції. Державна підтримка іноземних інвестицій	4	1	1,2,3 5 8	P.1 С. 5-25
НЕ 1.2.	Об'єкти та суб'єкти інвестиційного менеджменту. Права та обов'язки суб'єктів інвестиційної діяльності	2	1	1 6 10	1.1-1.3 С.5-12
ЗМ 2	Інвестиційна діяльність на макроекономічному рівні	<b>4</b>	1		
НЕ 2.1.	Сукупні та чисті інвестиції. Державне регулювання інвестиційної діяльності	2	0.5	7 14	С.15-32 P.2
НЕ 2.2.	Інвестиційна привабливість території. Оцінка інвестиційної привабливості	2	0.5	6 25	P.3 С.43-67
ЗМ 3	Методичні інструменти інвестиційного аналізу	<b>6</b>	2		
НЕ 3.1.	Дисконтна ставка. Вартість капіталу в часі. Вплив інфляції на вартість грошей в часі. Ризики. Ліквідність	4	1	5 6	P.2 2.2
НЕ 3.2.	Інвестиційні проекти. Види інвестиційних проектів. Оцінка економічної ефективності інвестиційних проектів	2	1	4 5 6 8	P.1-2 P.3 2.3-2.4 С.40-55
ЗМ 4	Фінансові інвестиції	<b>2</b>	1		
НЕ 4.1.	Види та дохідність цінних паперів. Критерії привабливості фінансових інструментів. Розрахунок вартості фінансових інструментів	1	0.5	5 8 20	P.4 С.223-257 С.187-200
НЕ 4.2.	Фінансові стратегії. Фондовий ринок. Принципи здійснення операцій на фондовому ринку. Рейтинг цінних паперів та рейтингові агентства	1	0.5	9 11 22	P.5 С.184-207 С.127-155

**Всього:**

**М1 – змістових модулів 4**

### 3.2 Теми практичних (семінарських) занять

Теми практичних (семінарських) занять дисципліни наведено у таблиці 3.

Таблиця 3 – Теми практичних (семінарських) занять

Шифр		Обсяг годин		Література	
		ДФН	ЗФН	порядковий номер	розділ, підрозділ
М 1	Інвестиційний менеджмент. Інвестиційна діяльність. Інвестиційний аналіз	12	4		
ЗМ 1	Основні поняття теорії інвестицій та інвестиційної діяльності.	2	1		
П 1.1.	Поняття і види інвестицій. Права та обов'язки суб'єктів інвестиційної діяльності. Правове регулювання інвестиційної діяльності в Україні.	2	1	1,2,3 5 8	Р.1-2 С.5-40
ЗМ 2	Інвестиційна діяльність на макроекономічному рівні.	2	1		
П 2.1.	Принципи та методи державного регулювання інвестиційної діяльності.	2	1	7 14	С.15-32 Р.2
ЗМ 3	Методичні інструменти інвестиційного аналізу.	6	1		
П 3.1.	Оцінка вартості грошей в часі	2	0.5	5 6	Р.2 2.1-2.2
П 3.2.	Оцінка ефективності інвестиційних проектів	4	0.5	4 5 6 8	Р.1-2 Р.3 2.3-2.4 С.40-55
ЗМ 4	Фінансові інвестиції.	2	1		
П 4.1.	Визначення вартості фінансових інструментів.	2	1	5 8 20	Р.4 С.223-257 С.187-200

### 3.4 Завдання для самостійної роботи студента

Перелік матеріалу, який виноситься на самостійне вивчення, наведено у таблиці 5.

Таблиця 5 – Матеріал, що виноситься на самостійне вивчення

Шифр	Назви модулів (М), змістових модулів (ЗМ), тем (Т) та їх зміст	Обсяг годин		Література	
		ДФН	ЗФН	порядковий номер	розділ, підрозділ
М 1	Інвестиційний менеджмент. Інвестиційна діяльність. Інвестиційний аналіз	60	80		
ЗМ 1	Основні поняття теорії інвестицій та інвестиційної діяльності	12	18		
НЕ 1.1.	Поняття інвестицій, види інвестицій. Форми інвестицій. Інвестиційний ринок. Іноземні інвестиції. Державна підтримка іноземних інвестицій	6	12	1,2,3 14 8 19	Р.2 С. 26-40 Р.1-2
НЕ 1.2.	Об'єкти та суб'єкти інвестиційної діяльності. Права та обов'язки суб'єктів інвестиційної діяльності	6	6	1 6 10	1.4 С.13-26
ЗМ 2	Інвестиційна діяльність на макроекономічному рівні	8	12		
НЕ 2.1.	Сукупні та чисті інвестиції. Державне регулювання інвестиційної діяльності	4	6	7 14	С.53-68 Р.4
НЕ 2.2.	Інвестиційна привабливість території. Оцінка інвестиційної привабливості	4	6	6 25	Р.2 С.72-96
ЗМ 3	Методичні інструменти інвестиційного аналізу	30	32		
НЕ 3.1.	Дисконтна ставка. Вартість капіталу в часі. Вплив інфляції на вартість грошей в часі	10	16	10 15	С.82-106 3.1-3.3
НЕ 3.2.	Інвестиційні проекти. Види інвестиційних проектів Оцінка економічної ефективності інвестиційних проектів	10	16	6 8 14 16	2.5 С.56-65 Р.5 С.240-275
ЗМ 4	Фінансові інвестиції	10	18		
НЕ 4.1.	Види та дохідність цінних паперів. Критерії привабливості фінансових інструментів. Розрахунок вартості фінансових інструментів	6	10	8 16 12	С.258-271 С.276-304 Р.3
НЕ 4.2.	Фінансові стратегії. Фондовий ринок. Принципи здійснення операцій на фондовому ринку. Рейтинг цінних паперів та рейтингові агентства	4	8	11 20 22	С.208-224 3.3-3.4 С.156-185

Для студентів заочної та дистанційної форм навчання до самостійної роботи студента віднесено виконання контрольної роботи.

Мета контрольної роботи — закріпити та поглибити теоретичні знання, здобуті студентом у процесі вивчення курсу “Інвестиційний менеджмент”, практичними навичками, формувати уміння самостійно працювати з навчальною, спеціальною літературою, законодавчими актами, статистичними матеріалами і довідниками, також навчитися проводити власні дослідження в організаціях.

Контрольна робота складається з теоретичних та практичних завдань. В контрольній роботі проводиться оцінка вартості грошей в часі, ефективності та ризику інвестиційних проектів, визначення вартості фінансових інструментів.

Інші види самостійної роботи та загальний її баланс характеризує таблиця 1.

## 4 НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

### 4.1 Основна література

1. Закон України "Про інвестиційну діяльність" від 18 вересня 1991р.
2. Закон України "Про режим іноземного інвестування" від 19 березня 1996р. №93/96
3. Указ Президента України "Про інвестиційні фонди та інвестиційні компанії" від 19 лютого 1994р. №55/94
4. Аналіз і розробка інвестиційних проєктів: Навч. посібник./ І.І. Циглик, С.О.Кропивницька, М.М. Білий, О.І. Мозіль. - К.: Центр навчальної літератури, 2017. - 160с.
5. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Навч. посібник. - 4-є вид., перероб. і доп. - К.:ЦУЛ, 2016. - 376с.
6. Мойсеєнко І.П. Інвестування: Навч. посібник. - К.: Знання, 2016. - 490с.
7. Музиченко А.С. Інвестиційна діяльність в Україні: Навч. посібник. - К.: Кондор, 2018. - 406с.
8. Основи інвестиційно-інноваційної діяльності: Навч. посібник. / Федоренко В.Г., ред. - К.: Алерта, 2018. - 338с.
9. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. - К.: Лібра, 2017. - 472с.
10. Шевчук В.Я. Основи інвестиційної діяльності. / В.Я Шевчук, П.С. Рогожин. - К.: Генеза, 2017. - 384с.

### 4.2 Додаткова література

11. Балацький О.Ф. Управління інвестиціями: Навч. посібник. / О.Ф.Балацький, О.М. Теліженко., О.М.Соколов. -2-ге вид., перероб. і доп. - Суми: Університетська книга, 2016. -232с.
12. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: Учебный курс. - К.: Эльга-Н, Ника-Центр, 2018-448с.
13. Борщ Л.М. Інвестиції в Україні: стан, проблеми і перспективи. - К.: Знання, КОО, 2017. - 318с.
14. Борщ Л.М. Інвестування: теорія і практика: Навч. посібник. -К.: Знання, 2016. - 470с.
15. Градісов В.М. Інвестування: Навч. посібник. / В.М. Градісов, С.В. Кравченко, О.Є Ісаєва. - К.: ЦУЛ, 2016. - 164с.
16. Данілов О.Д. Інвестування: Навч. посібник. / О.Д. Данілов, Г.М. Івашина, О.Г. Чумаченко, - К.:Комп'ютер-сервіс, 2016. - 364с.
17. Денисенко М.П. Основи інвестиційної діяльності: Підручник. -К.: Алеута, 2018. - 338с.
18. Круш П.В. Економіка (розрахунок фінансово-інвестиційних операцій в Excel). Навч. посібник. / П.В. Круш, О.В. Клименко. - К.: Центр навчальної літератури, 2016. - 264с.
19. Матюшенко І.Ю. Іноземні інвестиції: Навч. посібник. / І.Ю. Матюшенко, В.П.Божко. - К.: ВД "Професіонал", 2017. - 336с.
20. Науменко С.В. Фінансовий ринок та інвестиції: Збірник тестових вправ і завдань / С.В.Науменко, А.В. Андрєєв, Ф.О. Журавка. - К.: Знання, КОО, 2016. - 214с.
21. Основи інвестиційно-інноваційної діяльності: Навч. посібник. / Федоренко В.Г., ред. - К.: Алерта, 2016. - 338с.
22. Підхормий О.М. Управління інвестиційними процесами на фінансових ринках: Навч. посібник. - К.: Кондор, 2016. - 184с.
23. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: Навч. посібник. -К.: Центр навчальної літератури, 2016. - 292с.
24. Федоренко В.П. Інвестиційний менеджмент: Навч. посібник. - 2-ге вид., доп. - К.: МАУП, 2017. - 280с.
25. Череп А.В. Инвестознaвство: Навч. посібник. - К.: Кондор, 2016. - 398с.

### 4.3 Перелік методичних матеріалів

26. Васильченко Г.В. Інвестиційний менеджмент. Методичні вказівки для вивчення дисципліни / Г.В. Васильченко, І.Р. Боднарук, М.Ю. Петрина - Івано-Франківськ, 2009. - 42 с.



27. Петрина М.Ю. Інноваційний менеджмент. Методичні вказівки / М.Ю.Петрина, І.Р. Боднарук. – Івано-Франківськ: ІФНТУНГ, 2010. – 100 с.
28. Васильченко Г.В. Інвестиційна діяльність. Методичні вказівки для вивчення дисципліни / Васильченко Г.В., Боднарук І.Р., Петрина М.Ю. – Івано-Франківськ: ІФНТУНГ, 2010. – 78 с.
29. Васильченко Г.В. Інвестування. Методичні вказівки для вивчення дисципліни / Васильченко Г.В., Боднарук І.Р., Петрина М.Ю. – Івано-Франківськ: ІФНТУНГ, 2011. – 67 с.
30. Петрина М.Ю. Управління інноваціями: Конспект лекцій / М.Ю.Петрина. – Івано-Франківськ: ІФНТУНГ, 2015. - 236 с.
31. Петрина М.Ю. Інвестиційна діяльність: практикум / М.Ю. Петрина, Г.В.Васильченко. – Івано-Франківськ: ІФНТУНГ, 2017. – 55 с.

## 5 МЕТОДИ КОНТРОЛЮ ТА СХЕМА НАРАХУВАННЯ БАЛІВ

Дається детальна інформація про методи контролю знань студентів на лекціях, практичних та лабораторних заняттях. Зразок схеми нарахування балів при оцінюванні знань студентів з дисципліни наведено в таблиці 7. За даними таблиці 7 на початку семестру розробляється робочий план дисципліни.

Таблиця 7 – Схема нарахування балів у процесі оцінювання знань студентів з дисципліни «Інвестиційний менеджмент»

Види робіт, що контролюються	Максимальна кількість балів
Модуль 1	
Контроль засвоєння теоретичних знань змістового модуля М1	30
Тестовий контроль засвоєння теоретичних знань змістового модуля ЗМ1 ЗМ2	10
Тестовий контроль засвоєння теоретичних знань змістового модуля ЗМ3 ЗМ4	10
Контроль практичних навиків при виконанні ситуативних вправ	10
Поточний контроль знань	20
Контроль практичних навиків при самостійному виконанні домашньої роботи	20
Усього	100

Диференційований залік з дисципліни виставляється студенту відповідно до чинної шкали оцінювання, що наведена нижче. Остаточне оцінювання заліка з дисципліни проводиться відповідно до вимог чинного Положення «Про систему поточного і підсумкового контролю, оцінювання знань та визначення рейтингу студентів»

### Шкала оцінювання: національна та ECTS

Національна	Університетська (в балах)	ECTS	Визначення ECTS	Рекомендована система оцінювання згідно із наказом МОіНУ №48 від 23.01.2004р.
<b>Відмінно</b>	90-100	A	<b>Відмінно</b> - відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90-100 (відмінно)
<b>Добре</b>	82-89	B	<b>Дуже добре</b> – вище середнього рівня з кількома помилками	75-89 (добре)
	75-81	C	<b>Добре</b> – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	
<b>Задовільно</b>	67-74	D	<b>Задовільно</b> - непогано, але зі значною кількістю недоліків	

	60-66	E	<b>Достатньо</b> – виконання задовольняє мінімальні критерії	60-74 (задовільно)
<b>Незадовільно</b>	35-59	FX	<b>Незадовільно</b> – потрібно попрацювати перед тим, як отримати залік або скласти екзамен	35-59 (незадовільно із можливістю повторного складання екзамену)
	0-34	F	<b>Незадовільно</b> – необхідна серйозна подальша робота	0-34 (незадовільно із обов'язковим повторним вивченням модуля)