

**Програма підготовки магістрів у галузі знань 07 – «Управління та адміністрування» зі спеціальності 073 – «Менеджмент»
освітньо-професійна програма – «Менеджмент організацій та адміністрування»**

«Інвестиційний менеджмент»

120 год. / 4 кредити ЕКТС

(15 год. лекцій, 15 год. практичних занять)

Навчальний контент

Модуль 1

Змістовий модуль 1. Інвестиції та інвестиційна діяльність

Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту.

Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства. Роль інвестицій у забезпеченні ефективного стратегічного розвитку підприємства та зростання його ринкової вартості. Поняття валових та чистих інвестицій. Класифікація інвестицій підприємства за об'єктами інвестування, характером участі в цьому процесі, періодом інвестування та іншими ознаками.

Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.

Концепція оцінки вартості грошей у часі під час здійснення інвестиційної діяльності підприємства. Методичний інструментарій визначення майбутньої і теперішньої вартості чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності. Номінальна та реальна вартість чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності.

Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку.

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.

Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства.

Поняття інвестиційної стратегії підприємства. Зв'язок інвестиційної стратегії із загальною стратегією економічного розвитку підприємства. Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства визначення горизонту стратегічного управління інвестиційною діяльністю, формування її стратегічних цілей, обґрунтування стратегічних напрямів інвестиційної діяльності, стратегії формування інвестиційних ресурсів; структурування реалізації стратегії за періодами та іншими кількісними параметрами.

Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства.

Поняття інвестиційних ресурсів підприємства, класифікація, форми залучення. Завдання та основні етапи розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства. Методичні засади розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства.

Модуль 2

Змістовий модуль 2. Управління інвестиційною діяльністю.

Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства.

Роль реального інвестування в розвитку підприємств. Характеристика основних форм реальних інвестицій підприємства-придбання цілісних майнових комплексів, нове будівництво, реконструкція, модернізація, придбання окремих видів матеріальних та нематеріальних активів тощо.

Тема 7. Правила прийняття інвестиційних рішень.

Методичні підходи оцінки й відбору реальних інвестицій. Методи оцінки ефективності проектів реальних інвестицій. Критерії ефективності реальних інвестиційних проектів-чистий приведений дохід, індекс дохідності, період окупності, внутрішня норма дохідності та ін., порядок їх розрахунку. Взаємозв'язок окремих показників оцінки ефективності реальних інвестицій. Особливості оцінки ефективності незалежних і альтернативних проектів реальних інвестицій. Обґрунтування інвестиційних рішень про заміну капітальних активів у зв'язку з вибором «покупка-лізинг».

Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства.

Поняття програми реальних інвестицій та принципи її формування. Основні етапи формування програми реальних інвестицій на підприємстві. Методичні підходи до відбору реальних інвестиційних проектів, що можуть включатися до програми реальних інвестицій підприємства.

Тема 9. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства.

Поняття інноваційних інвестицій підприємства та характеристика їх основних форм. Мета та принципи управління інноваційними інвестиціями підприємства. Управління інноваційними інвестиціями підприємства як інструмент реалізації інноваційної стратегії. Обґрунтування основних напрямів інноваційної діяльності підприємства і потреби в інноваційних інвестиціях у плановому періоді. Порядок вибору об'єктів інноваційних інвестицій та методи оцінки їх вартості. Особливості оцінки ефективності інноваційних інвестицій.

Тема 10. Управління фінансовими інвестиціями підприємства.

Цілі та умови здійснення фінансових інвестицій. Роль фінансового інвестування в забезпеченні встановлення фінансового впливу на інші підприємства, реалізації стратегічних цілей, що пов'язані з диверсифікацією операційної діяльності підприємства, забезпеченні дохідності тимчасового вільного капіталу, накопиченні інвестиційних ресурсів для реалізації реальних інвестицій.

.

**Програма підготовки магістрів у галузі знань 07 – «Управління та адміністрування» зі спеціальності 073 – «Менеджмент»
освітньо-професійна програма – «Менеджмент організацій та адміністрування»**

«Інвестиційний менеджмент»

120 год. / 4 кредити ЕКТС

(15 год. лекцій, 15 год. практичних занять)

Тематика практичних занять

Назва теми	Кількість годин
1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	2
2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	
3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	2
4. Інвестиційна стратегія підприємства	3
5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства	
6. Управління реальними інвестиціями підприємства	2
7. Правила прийняття інвестиційних рішень	
8. Формування програми реальних інвестицій підприємства	2
9. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	2
10. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	2
Разом:	15

**Програма підготовки магістрів у галузі знань 07 – «Управління та адміністрування» зі спеціальності 073 – «Менеджмент»
освітньо-професійна програма – «Менеджмент організацій та адміністрування»**

«Інвестиційний менеджмент»

120 год. / 4 кредити ЕКТС

(15 год. лекцій, 15 год. практичних занять)

Завдання для самостійної роботи

Назва теми	Кількість годин
1. Сучасні форми державного регулювання інвестиційної діяльності підприємств в Україні	9
2. Премія за ліквідність інвестицій та методи її розрахунку	9
3. Основні параметри інвестиційного ринку, що спостерігається, зв'язок напрямів і особливостей інвестиційної діяльності підприємства з ними	10
4. Основні правила вибору інвестиційних рішень	9
5. Середньозважена вартість інвестиційного капіталу	9
6. Розподіл відповідальності і ризиків замовника та підрядчика під час реалізації інвестиційного проекту	9
7. Взаємозв'язок окремих показників оцінки ефективності реальних інвестицій	9
8. Сутність та види інвестиційних договорів	9
9. Особливості фінансування інноваційних інвестицій підприємства	8
10. Принципи та параметри оперативного управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	9
Разом:	90

**Програма підготовки магістрів у галузі знань 07 – «Управління та адміністрування» зі спеціальності 073 – «Менеджмент»
освітньо-професійна програма – «Менеджмент організацій та адміністрування»**

«Інвестиційний менеджмент»

120 год. / 4 кредити ЕКТС

(15 год. лекцій, 15 год. практичних занять)

Завдання для поточного та підсумкового контролю

Контрольні питання до 1-го модуля

1. Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства.
2. Класифікація інвестицій підприємства.
3. Сучасні форми державного регулювання інвестиційної діяльності підприємств в Україні.
4. Суб'єкти інвестування, їх основні типи.
5. Поняття інвестиційного менеджменту як професійної діяльності і наукового напрямку.
6. Концепція оцінки вартості грошей у часі під час здійснення інвестиційної діяльності підприємства.
7. Методичний інструментарій визначення майбутньої і теперішньої вартості чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності.
8. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності.
9. Поняття інвестиційних ризиків.
10. Класифікація інвестиційних ризиків за окремими ознаками.
11. Методичний інструментарій кількісної оцінки рівня інвестиційних ризиків.
12. Премія за ризик та методи її розрахунку.
13. Модель оцінки капітальних активів, основні допущення щодо її використання.

14. Поняття ліквідності інвестицій. Класифікація інвестицій підприємства за рівнем ліквідності.
15. Поняття інвестиційного ринку. Класифікація видів та сегментів інвестиційного ринку.
16. Методи поточного спостереження кон'юнктури інвестиційного ринку.
17. Поняття моніторингу інвестиційного ринку та принципи його організації на підприємстві.
18. Методи аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку.
19. Прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку; основні етапи та методи його здійснення.
20. Поняття інвестиційної привабливості галузей економіки. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих галузей економіки.
21. Поняття інвестиційної привабливості регіонів. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих регіонів.
22. Поняття інвестиційної привабливості окремих підприємств. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих підприємств.
23. Поняття інвестиційної стратегії підприємства.
24. Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства.
25. Оцінка інвестиційної стратегії підприємства.
26. Поняття інвестиційних ресурсів підприємства, класифікація, форми залучення.
27. Методичні засади розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства.
28. Визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах.
29. Сучасні методи фінансування окремих інвестиційних проектів і програм.
30. Оптимізація структури джерел формування інвестиційних ресурсів за формами залучення і видами.
31. Поняття вартості інвестиційних ресурсів.

Контрольні питання до 2-го модуля

1. Характеристика основних форм реальних інвестицій підприємства.
2. Методичні засади управління реальними інвестиціями підприємства.
3. Основні етапи процесу управління реальними інвестиціями на підприємстві.
4. Бізнес-план реального інвестиційного проекту, методичні засади його розробки.
5. Принципи оперативного управління реалізацією реальних інвестиційних проектів.
6. Календарний план реалізації реального інвестиційного проекту та порядок його розробки.
7. Бюджет реального інвестиційного проекту, його види.
8. Побудова системи моніторингу реалізації реальних інвестиційних програм і проектів.
9. Методичні підходи оцінки й відбору реальних інвестицій.
10. Методи оцінки ефективності проектів реальних інвестицій.
11. Критерії ефективності реальних інвестиційних проектів.
12. Управління інвестиційними ризиками.
13. Методи оцінки одиничних ризиків проектів реальних інвестицій.
14. Поняття програми реальних інвестицій та принципи її формування.
15. Основні етапи формування програми реальних інвестицій на підприємстві.
16. Методичні підходи до відбору реальних інвестиційних проектів, що можуть включатися до програми реальних інвестицій підприємства.
17. Критерії відбору до програми реальних інвестиційних проектів.
18. Поняття інноваційних інвестицій підприємства та характеристика їх основних форм.
19. Обґрунтування основних напрямів інноваційної діяльності підприємства і потреби в інноваційних інвестиціях у плановому періоді.
20. Цілі та умови здійснення фінансових інвестицій.

21. Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства.

22. Основні етапи процесу розробки політики управління фінансовими інвестиціями на підприємстві.

23. Принципи й методи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів.

24. Характеристика основних інструментів інвестування фондового ринку України.

25. Характеристика основних інструментів інвестування грошового ринку України.

26. Мета і завдання управління формуванням портфеля фінансових інвестицій підприємства.

27. Типи портфелів фінансових інвестицій, їх характеристика.

28. Принципи і послідовність здійснення процесу формування портфеля фінансових інвестицій підприємства.

29. Особливості відбору інструментів інвестування до портфеля фінансових інвестицій: акцій, облігацій, ощадних сертифікатів та інших.

30. Методичні підходи до мінімізації ризиків портфеля.

31. Принципи та параметри оперативного управління портфелем фінансових інвестицій підприємства. Основні фактори, що впливають на зниження ефективності фінансових інвестицій, методи оцінки їх впливу.