

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

Львівський національний університет ветеринарної медицини та  
біотехнологій імені С.З.Гжицького  
Факультет економіки та менеджменту  
Кафедра менеджменту

ЗАТВЕРДЖУЮ

Декан факультету  
економіки та менеджменту

доцент  Гримак О.Я.

..26.. 05 2022 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

**ОК 32 ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

(код і назва навчальної дисципліни)

рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)

(назва освітнього рівня)

галузь знань: 07 Управління та адміністрування

(назва галузі знань)

Спеціальність: 073 «Менеджмент»

(назва спеціальності)

освітня програма менеджмент

(назва)

вид дисципліни: обов'язкова

(обов'язкова / за вибором)


Львів – 2022 р.

Робоча програма з навчальної дисципліни ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ  
(назва навчальної дисципліни)


для студентів  
перший бакалаврський спеціальності 073 менеджмент  
(освітній рівень) (код та найменування спеціальності)

Розробники:  
К.є.н., доцент Минів Р.М.  
(посада, науковий ступінь та вчене звання) (ініціали та прізвище)

Робоча програма розглянута та схвалена на засіданні кафедри менеджменту. Протокол № 4 від « 4 » 05 2022 р.

Завідувач кафедри менеджменту  Батюк Б.Б.

Погоджено навчально-методичною комісією спеціальності 073 «Менеджменту». Протокол № 6 від « 4 » 05 2022 р.

Голова НМКС  доцент Вовк М.В.

Затверджено рішенням навчально-методичної комісії факультету економіки та менеджменту. Протокол № 2 від « 25 » 05 2022 р.

Голова комісії  доцент Поперечний С.І.

Ухвалено вченою радою факультету

Протокол № 6 від «26» 05 2022 р.

## 1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Всього годин	
	Денна форма навчання	Заочна форма навчання
Кількість кредитів/годин	4/120	4/120
Усього годин аудиторної роботи	48	18
в т.ч.:		
• лекційні заняття, год.	18	6
• практичні заняття, год.	36	10
• лабораторні заняття, год		
семінарські заняття, год		
Усього годин самостійної роботи	66	104
Вид контролю	іспит	іспит

Примітка.

Частка аудиторного навчального часу студента у відсотковому вимірі:  
для денної форми навчання – 40/60  
для заочної форми навчання – 15/85

## 2. Предмет, мета та завдання навчальної дисципліни

### 2.1. Предмет, мета вивчення навчальної дисципліни

**Метою** викладання курсу «Інвестиційний менеджмент» є формування у студентів сучасного економічного мислення та системи соціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками, що мають забезпечувати її ефективність.

**Предмет** вивчення дисципліни: економічні, організаційні, правові і соціальні питання, що виникають у процесі управління інвестиційними відносинами суб'єктів господарювання і їх вирішення.

Вивчення навчальної дисципліни *інвестиційний менеджмент* ґрунтується на таких засвоєних навчальних дисциплінах: *перелік*.

Інформаційні системи і технології в управлінні організацією

Менеджмент

Контролінг

Здобуті знання з *інвестиційного менеджменту* основою для вивчення наступних навчальних дисциплін:

Ситуаційний менеджмент

Операційний менеджмент

## **2.2. Завдання навчальної дисципліни (ЗК, СК(ФК))**

Основними завданнями вивчення курсу «Інвестиційний менеджмент» є:

- ознайомити студентів із сутністю та теоретичними засадами інвестиційної діяльності; навчити
- правильно застосовувати методичний інвестиційний інструментарій; сформулювати теоретичну та
- методологічну базу, необхідну для подальшого оволодіння практикою фінансового, реального,
- інноваційного та іноземного інвестування; виробити вміння опрацювати та аналізувати
- доцільність реалізації інвестиційних проектів в умовах невизначеності; правильно визначати
- методи фінансування інвестиційної діяльності та напрямки державного регулювання інвестиційної діяльності.

Вивчення навчальної дисципліни передбачає формування у студентів необхідних компетентностей:

### ***Загальні***

Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях (ЗК4)

Знання та розуміння предметної області та розуміння професійної діяльності (ЗК5).

Здатність до проведення досліджень на відповідному рівні (ЗК10).

### ***Спеціальні (фахові, предметні) компетентності***

Здатність аналізувати результати діяльності організації, зіставляти їх з факторами впливу зовнішнього та внутрішнього середовища (СК2).

Здатність планувати діяльність організації та управляти часом (СК8).

Здатність працювати в команді та налагоджувати міжособистісну взаємодію при вирішенні професійних завдань (СК9).

Здатність оцінювати виконувані роботи, забезпечувати їх якість та мотивувати персонал організації (СК10).

## **2.3. Програмні результати навчання (ПРН)**

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен бути здатним продемонструвати такі результати навчання:

Описувати зміст функціональних сфер діяльності організації (ПРН5).

Мати навички обґрунтування дієвих інструментів мотивування персоналу організації (ПРН10).

### 3. Структура навчальної дисципліни

#### 3.1. Розподіл навчальних занять за розділами дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин									
	Денна форма					Заочна форма				
	усього	у тому числі				усього	у тому числі			
		л	лабор	інд	с.р.		л	лабор	інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>Розділ 1.</b>										
ТЕМА 1. КОНЦЕПТУАЛЬНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ	10	2	2		6	10	1	1		8
ТЕМА 2. МАТЕМАТИЧНИЙ АПАРАТ І МЕТОДИЧНИЙ ІНСТРУМЕНТАРІЙ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ	10	2	4		4	10	1	1		8
<i>Разом за розділом 1</i>	<i>20</i>	<i>4</i>	<i>6</i>		<i>10</i>	<i>20</i>	<i>2</i>	<i>2</i>		<i>16</i>
<b>Розділ 2.</b>										
ТЕМА 3. ОЦІНКА І ПРОГНОЗУВАННЯ РОЗВИТКУ ІНВЕСТИЦІЙНОГО РИНКУ	10	2	2		6	10	0	0		10
ТЕМА 4. ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ ПІДПРИЄМСТВА	10	1	2		7	10	1	1		8
ТЕМА 5. ДОСЛІДЖЕННЯ ЗОВНІШНЬОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО СЕРЕДОВИЩА.	10	1	2		7	10	0	1		9
<i>Разом за розділом 2</i>	<i>30</i>	<i>4</i>	<i>6</i>		<i>20</i>	<i>30</i>	<i>1</i>	<i>2</i>		<i>27</i>
<b>Розділ 3.</b>										
ТЕМА 6. УПРАВЛІННЯ РЕАЛЬНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА	10	2	4		4	10	1	1		8
ТЕМА 7. ПРАВИЛА ПРИЙНЯТТЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ РІШЕНЬ	10	2	4		4	10	0	1		9
ТЕМА 8. УПРАВЛІННЯ ВИРОБНИЧИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.	10	1	4		5	10	0	1		8
ТЕМА 9. ОСОБЛИВОСТІ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.	10	2	4		4	10	0	1		8
ТЕМА 10. УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА	10	2	4		4	10	1	1		8
<i>Разом за розділом 3</i>	<i>50</i>	<i>9</i>	<i>20</i>		<i>21</i>	<i>50</i>	<i>2</i>	<i>5</i>		<i>43</i>

<i>Розділ 4.</i>										
ТЕМА 11 УПРАВЛІННЯ ПОРТФЕЛЕМ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ.	20	1	4		15	20	1	1		18
<i>Разом за розділом 4</i>	<i>20</i>	<i>1</i>	<i>4</i>		<i>15</i>	<i>20</i>	<i>1</i>	<i>1</i>		<i>18</i>
<b>Усього годин</b>	<b>120</b>	<b>18</b>	<b>36</b>		<b>66</b>	<b>120</b>	<b>6</b>	<b>10</b>		<b>104</b>

### 3.3. Лекційні заняття

№ з/п	Назви тем та короткий зміст за навчальною програмою	Кількість годин	
		ДФН	ЗФН
1	<b>ТЕМА 1. КОНЦЕПТУАЛЬНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ.</b> Економічна сутність інвестицій та інвестиційної діяльності. Класифікація інвестицій підприємства . Сутність і задачі інвестиційного менеджменту . Функції і механізм інвестиційного менеджменту	2	1
2	<b>ТЕМА 2. МАТЕМАТИЧНИЙ АПАРАТ І МЕТОДИЧНИЙ ІНСТРУМЕНТАРІЙ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ.</b> Час як фактор у фінансових розрахунках . Види потоків платежів та їх основні параметри . Методи урахування податків і інфляції . Криві доходності інвестицій	2	1
3	<b>ТЕМА 3. ОЦІНКА І ПРОГНОЗУВАННЯ РОЗВИТКУ ІНВЕСТИЦІЙНОГО РИНКУ.</b> Характеристика інвестиційного ринку та принципи його дослідження. Кон'юнктура інвестиційного ринку і методи її дослідження. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості галузей економіки. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості підприємства	2	0
4	<b>ТЕМА 4.ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ ПІДПРИЄМСТВА</b> Інвестиційна стратегія підприємства та її роль у забезпеченні розвитку підприємства. Принципи і методи розробки інвестиційної стратегії підприємства. Формування стратегічних цілей підприємства. Прийняття стратегічних інвестиційних рішень: основні напрями і моделі. Критерії і методи оцінки результативності розробленої інвестиційної стратегії.	1	0
5	<b>ТЕМА 5.ПОЛІТИКА ФОРМУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА</b> Поняття інвестиційних ресурсів підприємства: класифікація, форми залучення. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства: основні завдання та етапи розробки. Сучасні методи фінансування інвестиційних проектів і програм підприємства. Вартість інвестиційних ресурсів: поняття і методи оцінки. Розподіл коштів при фінансуванні інвестицій.	1	0
6	<b>ТЕМА 6. УПРАВЛІННЯ РЕАЛЬНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Форми реальних інвестицій, обґрунтування їх вибору. Управління реальними інвестиціями: зміст, порядок здійснення. Управління розробкою інвестиційних проектів. Бізнес-план реального інвестиційного проекту, методичні засади його розробки. Бюджет реального інвестиційного проекту та його види. Контроль реалізації	2	1

	інвестиційного проекту, критерії її припинення та методичні підходи щодо оцінки ефективності реальних інвестицій		
7	<b>ТЕМА 7. ПРАВИЛА ПРИЙНЯТТЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ РІШЕНЬ.</b> Методи обґрунтування відбору інвестиційних проектів за критеріями ефективності. Правила прийняття рішень з відбору незалежних та альтернативних інвестиційних проектів. Методичні підходи до обґрунтування рішень щодо заміни капітальних активів. Прийняття рішень щодо вибору і реалізації інвестиційних проектів в операційні активи в умовах невизначеності та ризику	2	0
8	<b>ТЕМА 8. УПРАВЛІННЯ ВИРОБНИЧИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Характеристики ефективності чистих виробничих інвестицій . Чистий приведений дохід та його властивості . Внутрішня норма доходності, індекс доходності та термін окупності інвестицій . Співвідношення вимірників ефективності виробничих інвестицій	1	1
9	<b>ТЕМА 9. ОСОБЛИВОСТІ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Поняття інновацій та їх види. Форми інноваційної діяльності. Інноваційний процес. Об'єкти інноваційної діяльності. Суб'єкти інноваційної діяльності. Інтелектуальні інвестиції як різновид інновацій. Венчурне фінансування інноваційної діяльності. Управління інноваційними інвестиціями підприємства як інструмент реалізації інноваційної стратегії. Правила прийняття рішень при інноваційному інвестуванні. Особливості фінансування інноваційних інвестицій підприємства	2	0
10	<b>ТЕМА 10. УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Форми фінансових інвестицій і політика управління ними . Оцінка інвестиційних якостей фінансових інструментів інвестування . Поняття портфеля фінансових інвестицій і класифікація його видів. Оперативне управління портфелем фінансових інвестицій	2	1
11	<b>ТЕМА 11 УПРАВЛІННЯ ПОРТФЕЛЕМ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ.</b> Оцінка ефективності інвестування в окремі фінансові інструменти. Оцінка ефективності інвестування в облігації. Оцінка ефективності інвестування в акції. Оцінка ризиків окремих фінансових інструментів інвестування. Методологічні основи процесу формування портфеля фінансових інвестицій.	1	1
<b>Усього годин</b>		18	6

### 3.4. Практичні (лабораторні, семінарські) заняття

№ з/п	Назви тем та короткий зміст за навчальною програмою	Кількість годин	
		ДФН	ЗФН
1	<b>ТЕМА 1. КОНЦЕПТУАЛЬНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ.</b> Класифікація інвестицій підприємства. Сутність і задачі та функції і механізм інвестиційного менеджменту	2	1

2	<b>ТЕМА 2. МАТЕМАТИЧНИЙ АПАРАТ І МЕТОДИЧНИЙ ІНСТРУМЕНТАРІЙ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ.</b> Поняття нарощеної суми. Порядок розрахунку термінів постійних рент постнумерандо. Методи урахування податків і інфляції. Приклади кривої доходності інвестицій	4	1
3	<b>ТЕМА 3. ОЦІНКА І ПРОГНОЗУВАННЯ РОЗВИТКУ ІНВЕСТИЦІЙНОГО РИНКУ.</b> Основні функції інвестиційного ринку. Класифікація інвестиційних ринків. Учасники інвестиційного ринку. Угоди на інвестиційному ринку. Форми коливань кон'юнктури інвестиційного ринку.	2	0
4	<b>ТЕМА 4.ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Принципи розробки інвестиційної стратегії підприємства. Основні етапи розробки інвестиційної стратегії підприємства. Стратегічні цілі інвестиційної діяльності підприємства Основні етапи прийняття інвестиційних рішень. Розрахунок рівня ризику інвестиційного проекту. Фінансові показники ефективності діяльності підприємства з різних точок зору.	2	1
5	<b>ТЕМА 5.ПОЛІТИКА ФОРМУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА</b> Класифікація та форми залучення інвестиційних ресурсів підприємства. Завдання та основні етапи розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства. Методичні засади розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства. Визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах.	2	1
6	<b>ТЕМА 6. УПРАВЛІННЯ РЕАЛЬНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Вибір конкретних форм реального інвестування підприємства. Класифікація інвестиційних проектів. Розробка та викладення бізнес-плану. Основні види капітальних бюджетів відповідно до напрямів реалізації інвестиційного проекту. Основні принципи фінансового контролю реалізації проекту.	4	1
7	<b>ТЕМА 7. ПРАВИЛА ПРИЙНЯТТЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ РІШЕНЬ.</b> Методи оцінки інвестиційних проектів. Показники оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів. Алгоритми визначення показників ефективності реальних інвестиційних проектів. Напрямів мінімізації інвестиційних ризиків.	4	1
8	<b>ТЕМА8. УПРАВЛІННЯ ВИРОБНИЧИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Фінансовий аналіз виробничих інвестицій. Метод чистого приведенного доходу. Розрахунок внутрішньої норми дохідності. Визначення рентабельності і термін окупності інвестицій.	4	1
9	<b>ТЕМА 9. ОСОБЛИВОСТІ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Класифікація інновацій. Стадії інноваційного процесу у виробничій сфері. Суб'єкти інноваційного процесу. Інтелектуальні інвестиції. Суть венчурного капіталу. Система показників ефективності інноваційних проектів.	4	1
10	<b>ТЕМА 10. УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Особливості здійснення фінансових інвестицій. Етапи формування	4	1



	політики управління фінансовими інвестиціями підприємства. Оцінка інвестиційних якостей фінансових інструментів. Основані економічні показники біржової торгівлі акціями. Типізація інвестиційних портфелів підприємства за ознаками.		
11	<b>ТЕМА 11 УПРАВЛІННЯ ПОРТФЕЛЕМ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ.</b> Мета і завдання управління формуванням портфеля фінансових інвестицій підприємства. Типи портфелів фінансових інвестицій, їх характеристика. Принципи і послідовність здійснення процесу формування портфеля фінансових інвестицій підприємства. Особливості відбору інструментів інвестування до портфеля фінансових інвестицій. Принципи та параметри оперативного управління портфелем фінансових інвестицій підприємства.	4	1
<b>Усього годин</b>		36	10

### 3.5. Самостійна робота

№ з/п	Назви тем та короткий зміст за навчальною програмою	Кількість годин	
		ДФН	ЗФН
1	<b>ТЕМА 1. КОНЦЕПТУАЛЬНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ.</b> Економічна сутність інвестицій, їх роль у забезпеченні стратегічного розвитку підприємства, зростанні його ринкової вартості. Інвестицій як основа для використання інших вартісних категорій, що відбивають відтворювальні процеси. Класифікація інвестицій, характеристика їх видів відповідно до класифікаційних ознак. Валові та чисті інвестиції.	6	8
2	<b>ТЕМА 2. МАТЕМАТИЧНИЙ АПАРАТ І МЕТОДИЧНИЙ ІНСТРУМЕНТАРІЙ ІНВЕСТИЦІЙНОГО МЕНЕДЖМЕНТУ.</b> Фактор час у довгострокових операціях. Принципи зміни цінності грошей у часі. Принцип фінансової еквівалентності. Кількісний фінансовий аналіз. Дискретні відсотки.	4	8
3	<b>ТЕМА 3. ОЦІНКА І ПРОГНОЗУВАННЯ РОЗВИТКУ ІНВЕСТИЦІЙНОГО РИНКУ.</b> Інвестиційна привабливість окремих галузей економіки. Основні елементи оцінки інвестиційної привабливості регіонів країни. Формування інвестиційної політики підприємства. Інвестиційна привабливість навколишнього для підприємства середовища (регіону, галузі, країни). Інвестиційна привабливість об'єкта інвестування. Система основних показників, що характеризують інвестиційну привабливість окремих підприємств.	6	10
4	<b>ТЕМА 4. ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ ПІДПРИЄМСТВА</b> Передумови формування інвестиційної стратегії. Формування інвестиційної стратегії підприємства. Рівні розробки інвестиційної стратегії та тактики. Розробка антикризової інвестиційної стратегії. Сучасна інвестиційна політика суб'єкта господарювання. Основні правила вибору інвестиційних рішень. Основні критерії результативності розробленої інвестиційної стратегії підприємства.	7	8

5	<b>ТЕМА 5. ПОЛІТИКА ФОРМУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ РЕСУРСІВ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Особливості розширення статутного фонду за рахунок додаткових внесків. Етапи розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства. Основні елементи загальної потреби в капіталі, що необхідний для здійснення інвестиційної діяльності підприємства. Зовнішні та внутрішні джерела формування власних інвестиційних ресурсів підприємства. Фактори, що впливають на вибір джерел формування інвестиційних ресурсів підприємства. Етапи оптимізації структури інвестиційного капіталу.	7	9
6	<b>ТЕМА 6. УПРАВЛІННЯ РЕАЛЬНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Управління розробкою інвестиційних проектів. Бізнес-план реального інвестиційного проекту, методичні засади його розробки. Об'єкти фінансового контролю реалізації інвестиційного проекту.	4	
7	<b>ТЕМА 7. ПРАВИЛА ПРИЙНЯТТЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ РІШЕНЬ.</b> Принципи побудови системи оцінки ефективності інвестиційних проектів. Динамічні методи фінансової оцінки інвестиційних проектів. Види інвестиційних ризиків. Основні області ризику. Аналіз чутливості інвестиційного проекту.	4	9
8	<b>ТЕМА 8. УПРАВЛІННЯ ВИРОБНИЧИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Особливості чистого приведеного доходу. Визначення індексу доходності та терміну окупності інвестицій. Співвідношення вимірників ефективності виробничих інвестицій.	5	8
9	<b>ТЕМА 9. ОСОБЛИВОСТІ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Форми інноваційної діяльності. Поняття інноваційного підприємства. Об'єкти інтелектуальних інвестицій. Венчурне фінансування. Політика управління інноваціями. Методи фінансування інновацій.	4	8
10	<b>ТЕМА 10. УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.</b> Форми фінансового інвестування. Класифікація цінних паперів на фондовому ринку України. Головна мета формування інвестиційного портфеля. Основні етапи формування портфеля фінансових інвестицій. Склад основних факторів, що знижують рівень доходності фінансових інструментів інвестування.	4	8
12	<b>ТЕМА 11 УПРАВЛІННЯ ПОРТФЕЛЕМ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ.</b> Моделі оцінки вартості облігацій. Розрахунок очікуваної норми валового інвестиційного прибутку (дохідності). Моделі оцінки вартості акцій. Ризики фінансових інструментів інвестування. Ідентифікація окремих видів ризиків. Процес оцінки рівня ризиків по окремих інструментах інвестування.	15	18
<b>Усього годин</b>		66	104

#### **4. Індивідуальне дослідне завдання**

Під час виконання індивідуального завдання в основі вивчення додаткової літератури проводиться вивчення закордонного досвіду роботи, пропонуються нові вимоги до персоналу, модулюються різні ситуації.

##### ***Перелік основних тем***

1. Напрями реформування державної інноваційної політики на сучасному етапі.
2. Закордонний досвід фінансування інноваційної діяльності.
3. Роль іноземного інвестування в розвитку національної економіки та сфери залучення іноземного капіталу.
4. Участь іноземного капіталу у приватизаційних процесах в Україні.
5. Історія створення вільних економічних зон.
6. Інвестиційний проект як основа реального інвестування.
7. Структура техніко-економічного обґрунтування інвестиційних проектів.
8. Інвестиційна стратегія підприємства та принципи її розробки.
9. Інвестиційна політика та інвестиційний потенціал підприємства.
10. Сучасні методи управління інвестиційними ризиками.
11. Ризик та невизначеність в інвестуванні.
12. Врахування інфляції в інвестиційних розрахунках.
13. Портфельні стратегії та їх використання в управлінні інвестиційним портфелем.
14. Пріоритетні сфери та напрями інвестування в Україні.
15. Перспективні орієнтири інвестиційної та інноваційної політики в Україні

#### **5. Методи навчання**

За способом подання інформації використовуються наступні методи навчання:

- 1) пояснювально-ілюстративний метод;
- 2) метод проблемного викладу;
- 3) частково-пошуковий метод;
- 4) дослідницький метод.

За джерелами знань використовуються такі методи навчання: словесні (розповідь, пояснення, лекція, інструктаж), наочні (презентація, демонстрація, ілюстрація), практичні (практична робота, вправи, тести), дискусійні (дискусії та елементи дискусій).

За характером логіки пізнання використовуються такі методи: аналітичний, синтетичний, аналітико-синтетичний, індуктивний, дедуктивний.

#### **6. Методи контролю**

Система оцінювання знань, вмінь та навичок студентів враховує види занять, які згідно з програмою навчальної дисципліни передбачають лекції та практичні заняття, а також самостійну роботу і виконання курсової роботи.

Контрольні заходи включають:

– поточний контроль, який здійснюється протягом семестру під час проведення лекційних і практичних занять, а також за допомогою поточних контрольних робіт та експрес-опитування;

– підсумковий/семестровий контроль, який може проводитися у формі комплексної контрольної роботи.

Перевірка та оцінювання знань студентів проводиться в наступних формах:

1. Оцінювання знань студента під час семінарських і практичних занять.
2. Проведення проміжного тестування.
3. Проведення поточних контрольних робіт та опитування.
4. Проведення підсумкової контрольної роботи.

Всі види поточних контрольних заходів оцінюються за національною шкалою, входять в обчислення САЗ.

Семестровий контроль проводиться у формі семестрового іспиту в обов'язі навчального матеріалу, визначеного робочою програмою, і в терміни, встановлені навчальним планом.

Форма проведення іспиту – письмово-усна (комбінована). Під час семестрового контролю враховуються результати контролю усіх видів навчальної роботи.

## 7. Критерії оцінювання знань студентів

### 7.1. Денна форма

Оцінювання здійснюється за 100 – бальною шкалою, національною 4 – бальною шкалою та шкалою ECTS (табл. 1).

Таблиця 1

Шкали оцінювання успішності студентів

100-бальна шкала	Національна шкала	Шкала ECTS
90 – 100	Відмінно	A
82 – 89	Добре	B
74 – 81		C
64 – 73	Задовільно	D
60 – 63		E
35 – 59	Незадовільно з можливістю повторного складання екзамену	FX
0 – 34	Незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	F

Підсумкова оцінка за 100 – бальною шкалою визначається на основі проведення поточного та підсумкового екзаменаційного контролю. Для розподілу балів за окремими видами оцінювання використовують таку формулу для студентів денної форми навчання:

$$50 (\text{ПК}) + 50 (\text{Е}) = 100,$$

де:  $50 (ПК)$  – 50 максимальних балів з поточного контролю (ПК), які може набрати студент за семестр;

$50 (E)$  – 50 максимальних балів, які може набрати студент за екзамен.

Результати поточного контролю оцінюються за чотирибальною («2», «3», «4», «5») шкалою:

«5» – студент активно працює на практичному занятті, дає повні правильні відповіді на запитання, приймає участь у дискусії, вирішує завдання;

«4» – студент повністю виконує завдання, демонструє знання теоретичних питань, але допускає неточності;

«3» – студент частково виконує завдання, наводить правильні формули, шляхи вирішення проблеми, але допускає помилки, частково відвідає на теоретичні запитання;

«2» – студент не виконує завдання, не відвідає на теоретичні запитання.

В кінці семестру обчислюється середнє арифметичне значення (САЗ) усіх отриманих студентом оцінок з наступним переведенням його у бали за формулою:

$$ПК = \frac{50 \times САЗ}{5} = 10 * САЗ.$$

Бал з поточного контролю може бути змінений за рахунок заохочувальних балів:

студентам, які не мають пропусків занять протягом семестру (додається 2 бали);

за участь в університетських студентських олімпіадах, наукових конференціях (додається 2 бали), на міжвузівському рівні (додається 5 балів);

за інші види навчально-дослідної роботи бали додаються за рішенням кафедри.

## 7.2. Заочна форма

Розподіл балів для студентів заочної форми навчання:

$$30 (ПК) + 70 (КР+ЕК) = 100,$$

де  $30 (ПК)$  – 30 максимальних балів з поточного контролю (ПК), які може набрати студент під час настановної та практично-екзаменаційної сесії.

Бал з поточного контролю може включати бали за відвідування, активність на заняттях тощо за рішенням кафедри.

$70 (КР+ЕК)$  – бали за контрольну роботу (КР) та екзамен (ЕК), які максимально можуть становити 70.

При цьому виконання контрольної роботи (КР) у міжсесійний період оцінюється у 20 балів, складання екзамену – у 50 балів.

## Критерії оцінювання студентів

Оцінка	Критерії оцінювання
5 ("відмінно") (90-100 балів)	Виставляється студенту, який <i>систематично відвідував заняття</i> і працював протягом семестру, <i>показав різнобічні і глибокі знання</i> програмного матеріалу, вміє успішно виконувати завдання, які передбачені програмою, засвоїв зміст <i>основної та додаткової літератури</i> , усвідомив взаємозв'язок окремих розділів дисципліни, їхнє значення для майбутньої професії, виявив творчі здібності у розумінні та використанні навчально-програмного матеріалу, <i>проявив здатність</i> до самостійного оновлення і поповнення знань.
4 ("добре") (82-89 балів)	Виставляється студенту, який <i>систематично відвідував заняття</i> і працював протягом семестру, виявив <i>повне знання навчально-програмного матеріалу</i> , <i>успішно</i> виконував передбачені програмою завдання, засвоїв <i>основу та додаткову літературу</i> , що рекомендована програмою, показав <i>достатній рівень знань</i> з дисципліни і <i>здатний</i> до їх самостійного оновлення та поповнення у ході подальшого навчання та професійної діяльності.
4 ("добре") (74-81 балів)	Виставляється студенту, який <i>відвідував заняття</i> і працював протягом семестру, виявив <i>достатні знання навчально-програмного матеріалу</i> , <i>повністю</i> виконував передбачені програмою завдання, засвоїв <i>основу літературу</i> , що рекомендована програмою, показав <i>достатній рівень знань</i> з дисципліни.
3 ("задовільно") (64-73 балів)	Виставляється студенту, який <i>частково відвідував заняття</i> протягом семестру, виявив знання основного навчально-програмного матеріалу в <i>достатньому обсязі</i> , справляється з виконанням завдань, передбачених програмою, <i>але допускає окремі помилки</i> , при цьому <i>володіє необхідними знаннями для подолання допущених помилок</i> під керівництвом науково-педагогічного працівника.
3 ("задовільно") (60-63 балів)	Виставляється студенту, який <i>перевалено не відвідував заняття</i> протягом семестру, виявив <i>посередні знання</i> основного навчально-програмного матеріалу, при виконанні завдань, передбачених програмою, допускає помилки, <i>але без втручання науково-педагогічного працівника не в змозі їх подолати</i> .
2 ("незадовільно") (1-34 балів)	Виставляється студенту, який <i>переважно не відвідував заняття</i> протягом семестру, не виявив <i>загальних знань</i> основного навчально-програмного матеріалу, <i>допустив принципові помилки</i> у виконанні передбачених програмою завдань, не в змозі їх виправити самостійно та з допомогою науково-педагогічного працівника, не спромігся оволодіти навичками самостійної роботи.

### 8. Навчально-методичне забезпечення

1. Минів Р.М., Матвєєва М.П. Інвестиційний менеджмент для самостійної роботи над НДЗ спеціальностей 7.050206 «Менеджмент ЗЕД» та 7.050201 «Менеджмент організацій». Методичні рекомендації. - Львів, 2011. –26 с.
2. Минів Р.М. Інвестиційний менеджмент до виконання індивідуального завдання студентами спеціальності 073 «менеджмент» освітньо-кваліфікаційного рівня «бакалавр». Методичні рекомендації. - Львів, 2017. –59 с.
3. Минів Р.М. Інвестиційний менеджмент для самостійної роботи студентами спеціальності 073 «менеджмент» освітнього ступеня «бакалавр». Методичні рекомендації. - Львів, 2020. –32 с.
4. Минів Р.М. Інвестиційний менеджмент до виконання практичних робіт

студентами спеціальності 073 «менеджмент» освітнього ступеня «бакалавр». Методичні рекомендації. - Львів, 2020. –28 с.

## **9.Рекомендована література** **Базова**

1. Боярко І.М., Гриценко Л.Л. Інвестиційний аналіз /І.М. Боярко , Л.Л. Гриценко . К. : Центр учбової літератури, 2019. 400с.
2. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / [М. П. Бутко, І. М. Бутко, М. Ю. Дітковська, Олійченко І.М .]; за заг. ред. М. П. Бутка. К. : Центр учбової літератури, 2021. 480 с.
3. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник . Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с.
4. Інвестиційний менеджмент (в прикладах і завданнях) : навч. посібник / С. О. Погасій, О. В. Познякова, Ю. В. Поручник. К. : Кондор, 2006. 398 с.
5. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Підручник затверджений МОН України/ Т.В. Майорова . К. : Центр учбової літератури, 2019. 472с
6. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник/ [М.П. Бутко, І.М. Бутко, М.Ю. Дітковська та ін.] ; за заг. ред. М.П. Бутка. К. : Центр учбової літератури, 2018. 480с.
7. Садловська І. П. Інвестиційний менеджмент : навч. посібник / І. П. Садловська. К. : Кондор, 2011. 212 с.
8. Сазонець І. Л. Інвестування : підручник / І. Л. Сазонець, В. А. Федорова. К. : Центр учбової літератури, 2011. 312 с.
9. Федоренко В.П. Інвестиційний менеджмент: Навч. посібник. 2-ге вид., доп. К.: МАУП, 2017. 280с

## **Допоміжна**

1. 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.
2. Борщ Л.М. Інвестиції в Україні: стан, проблеми і перспективи. - К.: Знання, КОО, 2017. 318с.
3. Ілляшенко СМ. Управління інноваційним ризиком: проблеми, концепції, методи: Навч. посібник. Суми: ВТД «Універсальна книга», 2013.
4. 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.
5. Козаченко Г.В., Антіпов О.М., Ляшенко О.М., Дібніс Г.І. Управління інвестиціями на підприємстві: Навчальний посібник. К.: Лібра, 2014.
6. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник. К: ”Центрнавчальної літератури”, 2014.
7. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с
8. Пересада А.А. Управління інвестиційними процесами. К.: Лібра, 2014.
9. Минів Р.М. Методичні підходи до оцінки інвестиційної привабливості сільськогосподарських підприємств. *Науковий вісник ЛНУВМБ імені С.З. Гжицького*. Львів, 2019. Т.21. №93 «Економічні науки». С.63-69.

10. Минів Р.М. Інвестиційне забезпечення ефективного розвитку підприємств АПК Львівської області. *Науковий вісник ЛНУВМБ імені С.З. Гжицького*. Львів, 2020. Т.22. №96 «Економічні науки». С.28-34.

11. Минів Р.М., Івашків В.О., Мокрицька Г.М. Особливості методики оцінки бюджетної ефективності інвестиційних проектів. *Науковий вісник ЛНУВМБ імені С.З. Гжицького*. Серія: Економічні науки, 2021, т 23, № 98. С.40-44.