

НАЦІОНАЛЬНИЙ АВІАЦІЙНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІНСТИТУТ ЗАОЧНОГО ТА ДИСТАНЦІЙНОГО НАВЧАННЯ

ЗАТВЕРДЖУЮ
Проректор з навчальної роботи
_____ А.В. Полухін
_____ 2012р.



Система менеджменту якості

РОБОЧА НАВЧАЛЬНА ПРОГРАМА
(додаток)
навчальної дисципліни
«Інвестиційний менеджмент»
(за кредитно-модульною системою)

Галузь знань: 0306 «Менеджмент і адміністрування»
Спеціальність: 7/8.03060104 «Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності»

Курс – 5

Семестр – 9,10

Лекції - 6 (2,4)
Практичні заняття - 6 (-,6)
Самостійна робота - 96 (20,76)
Усього (годин/ кредитів ECTS) - 108/3
Контрольна робота - 10 семестр

Екзамен – 10 семестр

Індекс: РМ-12-8.03060104/12-2.1.3
РС-12-7.03060104/12-2.1.3



Система менеджменту якості.
Робоча навчальна програма
навчальної дисципліни
"Інвестиційний менеджмент"

Шифр
документа

СМЯ НАУ
РНП ІЗДН 11.02.03 – 01-
2012

Стор. 2 із 12

Робоча навчальна програма дисципліни "Інвестиційний менеджмент" розроблена на основі робочих навчальних планів № РМ-12-8.03060104/12, № РС-12-7.03060104/12, підготовки фахівців освітньо-кваліфікаційних рівнів "Магістр" та "Спеціаліст" за спеціальностями 7/8.03060104 "Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності", навчальної програми цієї дисципліни, індекс Н7-8.03060104/11-2.1.3, Н7-7.03060104/11-2.1.3, затвердженої ректором 13.10.2011 р., робочої навчальної програми цієї дисципліни денної форми навчання індекс Р7-8.03060104/11-2.1.3, Р7-7.03060104/11-2.1.3, затвердженої проректором з навчальної роботи 13.10.2011 р., "Тимчасового Положення про організацію навчального процесу за кредитно-модульною системою (в умовах педагогічного експерименту)" та "Тимчасового Положення про рейтингову систему оцінювання", затверджених наказом ректора від 15.06.2004 №122/од, та наказу ректора від 12.04.2005 №81/од.

Робочу навчальну програму розробила
доцент кафедри менеджменту
зовнішньоекономічної діяльності підприємств _____ О. Онопрієнко

асистент кафедри менеджменту
зовнішньоекономічної діяльності підприємств _____ Л. Литвиненко

Робоча навчальна програма обговорена та схвалена на засіданні кафедри менеджменту зовнішньоекономічної діяльності підприємств, протокол № 21 від "05" червня 2012 р.

Завідувач кафедри _____ В. Новак

Робоча навчальна програма обговорена та схвалена на засіданні науково-методично-редакційної ради ІЗДН, протокол № ____ від "___" _____ 2012 р.

Голова НМРП _____ Н. Шаповал

УЗГОДЖЕНО

Заст. директора ІЗДН


_____ Н. Шаповал

" ____ " _____ 2012 р.

Рівень документа – 3б


Плановий термін між ревізіями – 1 рік

Контрольний примірник

	Система менеджменту якості. Робоча навчальна програма навчальної дисципліни "Інвестиційний менеджмент"	Шифр документа	СМЯ НАУ РНП ІЗДН 11.02.03 – 01- 2012
		Стор. 3 із 12	

ЗМІСТ

	стор.
Вступ	4
1. Зміст навчальної дисципліни	4
1.1. Тематичний план навчальної дисципліни.....	4
1.2. Проектування дидактичного процесу з видів навчальних занять та самостійна робота студента (зміст та обсяг).....	5
2. Завдання на контрольну роботу	7
2.1. Контрольна робота.....	7
3. Перелік завдань для підготовки до екзамену	8
3.1. Перелік питань на екзамен.....	8
4. Навчально-методичні матеріали з дисципліни	10
4.1. Список рекомендованих джерел	10
4.2. Перелік наочних та інших навчально-методичних посібників, методичних матеріалів до технічних засобів навчання.....	10
Форми документів Системи менеджменту якості	10
Положення про рейтингову систему оцінювання набутих студентом знань та вмінь з навчальної дисципліни	13

	Система менеджменту якості. Робоча навчальна програма навчальної дисципліни "Інвестиційний менеджмент"	Шифр документа	СМЯ НАУ РНП ІЗДН 11.02.03 – 01- 2012
		Стор. 4 із 12	

ВСТУП

Однією з необхідних умов організації навчального процесу за кредитно-модульною системою є наявність робочої навчальної програми з навчальної дисципліни, розробленої за модульно-рейтинговими засадами і доведеної до відома викладачів та студентів.

Рейтингова система оцінювання (PCO) є невід'ємною складовою робочої навчальної програми і передбачає визначення якості виконаної студентом усіх видів аудиторної та самостійної навчальної роботи та рівня набутих ним знань та умінь шляхом оцінювання в балах результатів цієї роботи під час поточного, модульного та семестрового контролю, з наступним переведенням оцінки за багатобальною шкалою в оцінки за національною шкалою та шкалою ECTS.

1. Зміст навчальної дисципліни

1.1. Тематичний план навчальної дисципліни

№ пор.	Назва теми	Обсяг навчальних занять (год.)			
		Усього	Лекції	Практичні заняття	СРС
Модуль №1 «Теоретичні засади інвестиційного менеджменту»					
9 семестр					
1.1	Сутність, функції, методологічні системи та методичні інструменти інвестиційного менеджменту. Оцінювання та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	11	1		10
1.2	Інвестиційна стратегія підприємства. Управління формуванням інвестиційних ресурсів підприємства	11	1		10
Усього за 9 семестр		22	2		20
10 семестр					
1.3	Форми реальних і фінансових інвестицій та політика управління ними	24	2	2	20
1.4	Управління вибором інвестиційних проєктів. Формування програми реальних інвестицій	27	1	2	24
1.5	Оцінка інвестиційних якостей об'єктів фінансового інвестування. Управління портфелем цінних паперів	27	1	2	24
1.6	Контрольна робота	8			8
Екзамен					
Усього за 10 семестр		86	4	6	76
Усього за модулем №1		108	6	6	96
Усього за навчальною дисципліною		108	6	6	96



1.2. Проектування дидактичного процесу з видів навчальних занять та самостійна робота студента (зміст та обсяг)

№ пор.	Назва теми	Обсяг навчальних занять (год.)			Список рекомендованих джерел
		Лекції	Практичні заняття	СРС	
Модуль №1 «Теоретичні засади інвестиційного менеджменту»					
9 семестр					
1.1	Сутність, функції, методологічні системи та методичні інструменти інвестиційного менеджменту. Оцінювання та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	1		0,5	[1; 2, Р. 1, с. 9-162; 3, Р. 1, с. 23-37; 4, Р. 1, с. 17-56; 6, Т. 1.2, с. 31-48; 4, Р. 6, с. 205-231; 6, Т. 1.3, с. 49-57; 7, Р. 7, с. 334-365]
	Роль інвестицій у забезпеченні ефективного стратегічного розвитку підприємства та зростання його ринкової вартості. Оцінювання ефективності інвестиційного проекту в умовах інфляції. Класифікація інвестиційних ризиків. Інвестиційний аналіз. Класифікація видів та сегментів інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку. Інвестиційна привабливість країни, галузей економіки, регіонів, підприємства.			9	[1; 2, Р. 1, с. 9-162; 3, Р. 1, с. 23-37; 4, Р. 1, с. 17-56; 6, Т. 1.2, с. 31-48; 4, Р. 6, с. 205-231; 6, Т. 1.3, с. 49-57; 7, Р. 7, с. 334-365]
1.2	Інвестиційна стратегія підприємства. Управління формуванням інвестиційних ресурсів підприємства	1		0,5	[2, Р. 2, с. 170-214; 4, Р. 11, с. 261-397; 5, Р. 5, с. 342-375; 6, Т. 1.4, с. 58-64; 2, Р. 5, с. 373-443; 6, Т. 1.5, с. 65-69; 8, с. 39-46; 11, Р. 6, с. 332-352]
	Формування інвестиційної стратегії підприємства. Оцінювання інвестиційної стратегії підприємства. Інвестиційні ресурси підприємства, джерела їх формування. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства. Обґрунтування та визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах. Моделі визначення вартості власного капіталу. Оптимізація структури джерел формування інвестиційних ресурсів.			9	[2, Р. 2, с. 170-214; 4, Р. 11, с. 261-397; 5, Р. 5, с. 342-375; 6, Т. 1.4, с. 58-64; 2, Р. 5, с. 373-443; 6, Т. 1.5, с. 65-69; 8, с. 39-46; 11, Р. 6, с. 332-352]
Усього за 9 семестр		2		20	



10 семестр					
1.3	Форми реальних і фінансових інвестиції та політика управління ними	2	2	2	[2, Р. 3, с. 218-225, Р.4, с. 298-305; 6, Т. 2.3, с. 86-88; 11, Т.6.]
	Процес формування політики управління реальними інвестиціями. Техніко-економічне обґрунтування та бізнес-план реального інвестиційного проекту. Методи фінансування окремих інвестиційних проектів. Цілі, умови та особливості здійснення фінансових інвестицій.			18	[2, Р. 3, с. 218-225, Р.4, с. 298-305; 6, Т. 2.3, с. 86-88; 11, Т.6.]
1.4	Управління вибором інвестиційних проектів. Формування програми реальних інвестицій	1	2	1,5	[2, Р. 6, с.226-269; 6, Т. 2.2, с. 80-90]
	Методологія прийняття інвестиційних рішень. Методи оцінювання ефективності проектів реальних інвестицій. Аналіз факторів невизначеності та ризику під час оцінювання інвестиційних проектів. Методи аналізу ризику інвестицій. Програма реальних інвестицій, принципи та етапи її формування. Формування портфелю реальних інвестиційних проектів.			22,5	[2, Р. 6, с.226-269; 6, Т. 2.2, с. 80-90]
1.5	Оцінка інвестиційних якостей об'єктів фінансового інвестування. Управління портфелем цінних паперів	1	2	1,5	[2, Р. 4, с. 306-372; 4, Р. 4, с. 449-524; 6, Т. 2.3, с.84-90]
	Види фінансових інструментів фондового ринку. Методи оцінювання інвестиційної привабливості фінансових інструментів та їх ефективності. Портфель фінансових інвестицій підприємства, етапи його формування. Методи оцінювання впливу факторів, що знижують ефективність фінансових інвестицій.			22,5	[2, Р. 4, с. 306-372; 4, Р. 4, с. 449-524; 6, Т. 2.3, с.84-90]
1.6	Контрольна робота			8	
Екзамен					
Усього за 10 семестр		4	6	76	
Усього за модулем №1		6	6	96	
Усього за навчальною дисципліною		6	6	96	



2. Завдання на контрольну роботу

2.1. Контрольна робота

Контрольна робота виконується у десятому семестрі, відповідно до затверджених в установленому порядку методичних рекомендацій, з метою закріплення та поглиблення теоретичних знань та вмінь студентів і є важливим етапом у засвоєнні навчального матеріалу.

Контрольна робота виконується на основі навчального матеріалу, винесеного на самостійне опрацювання студентами, і є складовою модулю № 2 «Управління реальними і фінансовими інвестиціями». Конкретна мета контрольної роботи міститься, в залежності від варіанту завдання, у вивченні та засвоєнні особливостей, механізмів та напрямків управління процесами міжнародної економічної інтеграції підприємств різних галузей економіки.

Виконання, оформлення та захист контрольної роботи здійснюється студентом в індивідуальному порядку відповідно до методичних рекомендацій.

Час, потрібний для виконання контрольної роботи, – 8 годин самостійної роботи.

Контрольна робота повинна бути виконана на комп'ютері та мати обсяг не менше 25 сторінок тексту (12 шрифт, Times New Roman, 1,5 інтервал).

Список використаної літератури необхідно оформити наприкінці контрольної роботи відповідно до діючих стандартів.

Номер варіанту контрольної роботи визначається за останньою цифрою номера залікової книжки студента та першою літерою прізвища згідно таблиці:

Перша література прізвища	Остання цифра номера залікової книжки студента									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
А, Б, В, Г, Д, Е, Є, Ж, З	№ 1	№ 2	№ 3	№ 4	№ 5	№ 6	№ 7	№ 8	№ 9	№ 10
І, Й, К, Л, М, Н, О, П, Р, С	№ 11	№ 12	№ 13	№ 14	№ 15	№ 16	№ 17	№ 18	№ 19	№ 20
Т, У, Ф, Х, Ц, Ч, Ш, Щ, Ю, Я	№ 21	№ 22	№ 23	№ 24	№ 25	№ 26	№ 27	№ 28	№ 29	№ 30

Тематика завдань для виконання контрольної роботи:

1. Інвестиційна діяльність підприємства як чинник реалізації стратегії його розвитку.
2. Організаційне забезпечення інвестиційної діяльності підприємства.
3. Інформаційне забезпечення інвестиційного менеджменту.
4. Інвестиційний аналіз на підприємстві.
5. Планування інвестиційної діяльності.
6. Системи і методи внутрішнього інвестиційного контролю в сучасних умовах.
7. Концепція вартості грошей у часі з врахуванням фактору інфляції.
8. Управління ризиками в інвестиційній діяльності.
9. Оцінка ліквідності інвестицій.
10. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів.
11. Інфраструктура інвестиційного ринку.



12. Фінансові ринки.
13. Інвестиційна стратегія підприємства.
14. Інвестиційний процес і його особливості.
15. Формування інвестиційних ресурсів підприємства.
16. Роль реального інвестування у забезпеченні економічного розвитку підприємства.
17. Особливості та форми здійснення реальних інвестицій підприємства.
18. Політика управління реальними інвестиціями.
19. Поняття інвестиційного проекту та інвестиційного циклу.
20. Технічний аналіз інвестиційного проекту.
21. Фінансовий аналіз інвестиційного проекту.
22. Економічний аналіз інвестиційного проекту.
23. Інституційний аналіз інвестиційного проекту.
24. Бізнес-план інвестиційного проекту.
25. Оцінка ефективності реальних інвестиційних проектів.
26. Оцінка ризиків реальних інвестиційних проектів.
27. Формування програми реальних інвестицій.
28. Особливості управління інноваційними інвестиціями.
29. Особливості і форми здійснення фінансових інвестицій.
30. Управління портфелем фінансових інструментів.


3. Перелік завдань для підготовки до екзамену

3.1. Перелік питань на екзамен

1. Економічна сутність інвестицій. Їх класифікація.
2. Поняття інвестиційної діяльності підприємства.
3. Форми і методи інвестиційної діяльності підприємства.
4. Сутність інвестиційного менеджменту.
5. Функції інвестиційного менеджменту.
6. Організаційне забезпечення інвестиційного менеджменту.
7. Інформаційне забезпечення інвестиційного менеджменту
8. Інвестиційний аналіз на підприємстві.
9. Інвестиційне планування.
10. Системи і методи внутрішнього інвестиційного контролю.
11. Концепція вартості грошей у часі.
12. Оцінка фактору інфляції.
13. Оцінка фактору ризику.
14. Ліквідність інвестицій.
15. Суб'єкти інвестиційної діяльності.
16. Об'єкти інвестицій.
17. Поняття інвестиційного ринку.
18. Інфраструктура інвестиційного ринку.
19. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів.



20. Ринок фінансових ресурсів.
21. Поняття інвестиційної стратегії.
22. Інвестиційна політика підприємства
23. Стратегічні цілі інвестиційної діяльності.
24. Реалізація інвестиційної стратегії.
25. Інвестиційний процес і його особливості.
26. Принципи розробки інвестиційної стратегії.
27. Джерела формування інвестиційних ресурсів.
28. Власні інвестиційні ресурси.
29. Позичкові інвестиційні ресурси.
30. Залучені інвестиційні ресурси.
31. Роль реального інвестування у забезпеченні економічного розвитку підприємства.
32. Форми реальних інвестицій підприємства.
33. Поняття інвестиційного проекту.
34. Бізнес-план інвестиційного проекту
35. Порядок розробки бізнес-плану інвестиційного проекту.
36. Принципи оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів.
37. Методи оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів.
38. Показники ефективності реальних інвестиційних проектів.
39. Класифікація інвестиційних ризиків.
40. Особливості ризиків реальних інвестиційних проектів.
41. Управління ризиками реальних інвестиційних проектів.
42. Чистий приведений дохід.
43. Період окупності дисконтований.
44. Внутрішня ставка доходності.
45. Коефіцієнт рентабельності.
46. Принципи формування програми реальних інвестицій.
47. Формування програми реальних інвестицій.
48. Вимоги до головного критерію відбору проектів в інвестиційну програму.
49. Система обмежень відбору проектів в інвестиційну програму.
50. Формування програми реальних інвестицій в умовах обмеження середньозваженої вартості інвестиційних ресурсів.
51. Формування програми реальних інвестицій в умовах обмеження загального обсягу інвестиційних ресурсів.
52. Поняття інновації.
53. Поняття інноваційного процесу. Роль інноваційних інвестицій у розвитку сучасної економіки.
54. Поняття портфелю цінних паперів.
55. Роль інноваційних інвестицій у розвитку сучасної економіки.
56. Інвестиції у венчурний бізнес.

	Система менеджменту якості. Робоча навчальна програма навчальної дисципліни "Інвестиційний менеджмент"	Шифр документа	СМЯ НАУ РНП ІЗДН 11.02.03 – 01- 2012
		Стор. 10 із 12	

57. Управління інноваційними інвестиціями.
58. Політика управління реальними інвестиціями.
59. Особливості і форми здійснення фінансових інвестицій.
60. Управління портфелем фінансових інструментів.

4. НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНІ МАТЕРІАЛИ З ДИСЦИПЛІНИ

4.1. Список рекомендованих джерел

Основні

1. Закон України «Про інвестиційну діяльність» зі змінами на 16.01. 2003 // rada.gou.ua
2. Бланк І.О. Инвестиционный менеджмент: учебный курс. – К.: Эльга-Н, Ника-Центр. – 2008. – 448 с.
3. Гуляєва Н.М. Інвестиційний менеджмент: підручник / А.А. Мазаракі (заг.ред.). – К.: КНТЕУ, 2003. – 397 с.
4. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. / В.М. Гриньова, В.О. Коюда, Т.І. Лепейко, О.П. Коюда, Ю.М. Великий. – Х.: «ІНЖЕК», 2009. – 337 с.
5. Погасій С.О., Познякова О.В., Краснокутська Ю.В. Інвестиційний менеджмент (в прикладах і завданнях): навч. посіб. – Х.: ХНАМГ, 2009. – 664 с.
6. Онопрієнко О.Д., Пономарьов О.В. Конспект лекцій. – К.: «НАУ-друк», 2009. – 110 с.
7. Скібіцький О. М. Інноваційний та інвестиційний менеджмент: навч. посіб. – К.: Центр учбової літератури, 2008. – 406 с.

Додаткові

8. Доленко Г.О., Заславський В.А., Тимашов О.О. Основи інвестиційного менеджменту. – К.: КНУ ім. Т.Г.Шевченка,, 2007. – 47 с.
9. Пересада А. А. Управління інвестиційним процесом. – К. : Лібра, 2002. – 472 с.
10. Удалих О.О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства: навч. посіб. – К.: Центр навчальної літератури, 2010. – 292с.
11. Хобта В.М. Управління інвестиціями: навч. посіб. – Д.: ДВНЗ «ДонНТУ», 2009. – 415 с.

4.2. Перелік наочних та інших навчально-методичних посібників, методичних матеріалів до ТЗН

№ пор.	Назва	Шифр тем за тематичним планом	Кількість
1.	Слайди, плакати	1.1-1.5	1 прим. та електронна версія
2.	Комплект тестів для проведення практичних занять	1.3-1.5	20 прим. та електронна версія
3.	Методичні рекомендації для виконання контрольної роботи	1.6	3 прим. та електронна версія

