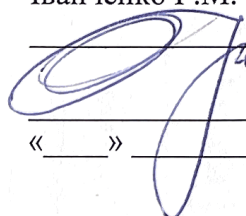


КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
БУДІВНИЦТВА І АРХІТЕКТУРИ

магістр
(освітній ступінь)

Кафедра менеджменту в будівництві

«ЗАТВЕРДЖУЮ»
Декан факультету
Іванченко Г.М.


«___» _____ 2022 року

РОБОЧА ПРОГРАМА ОСВІТНЬОЇ КОМПОНЕНТИ

Інвестиційний менеджмент

шифр	назва спеціальності, освітньої програми
ОК 6	073 «Менеджмент», ОП «Менеджмент організацій і адміністрування»

Розробники:

Чуприна Ю.А., д.е.н, професор

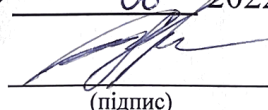
(прізвище та ініціали, науковий ступінь, звання)


(підпис)

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри менеджменту в будівництві

протокол № 107 від «22» 06 2022 року

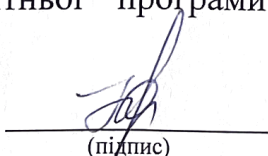
Завідувач кафедри


(підпис)

/Рижакова Г.М./

Схвалено гарантом освітньої програми «Менеджмент організацій і адміністрування»

Гарант ОП


(підпис)

/Чуприна Ю.А./

Розглянуто на засіданні науково-методичної комісії спеціальності
протокол № 2 від «06» 09 2022 року

ВИТЯГ З РОБОЧОГО НАВЧАЛЬНОГО ПЛАНУ

шифр		Форма навчання:								денна				Форма контролю	Семестр	Відмітка про погодження заступником декана факультету
	Назва спеціальності, освітньої програми	Кредитів на сем.	Обсяг годин					Сам. роб.	Кількість індивідуальних робіт							
			Всього	аудиторних												
				Разом	у тому числі				КП	КР	РГР	Конт. роб				
					Л	Лр	Пз									
ОК 6	073 «Менеджмент», ОП «Менеджмент організацій і адміністрування»	2,5	75	32	22		10	43					екз	1		

шифр		Форма навчання: заочна (вечірня)										Форма контролю	Семестр	Відмітка про погодження заступником декана факультету	
	Назва спеціальності, освітньої програми	Кредитів на сем.	Обсяг годин						Кількість індивідуальних робіт						
			Всього	аудиторних			Сам. роб.								
				Разом	у тому числі										
					Л	Лр		Пз	КП	КР	РГР				Конт. роб
ОК 6	073 «Менеджмент», ОП «Менеджмент організацій і адміністрування»	2,5	75	32	22		10	43					екз	1	

Мета та завдання освітньої компоненти

Мета дисципліни: є формування у студентів сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, відповідних компетенцій на основі засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками, що дозволяють ефективно здійснювати цю діяльність на підприємстві.

Електронне навчально-методичне забезпечення дисципліни розміщено на Освітньому сайті КНУБА (<http://org2.knuba.edu.ua>).

Компетентності здобувачів освітньої програми, що формуються в результаті засвоєння освітньої компоненти

Код	Зміст компетентності
Інтегральна компетентність	
ІК1	Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у сфері менеджменту або у процесі навчання, що передбачають проведення досліджень та/або здійснення інновацій за невизначеністю умов та вимог.
Загальні компетентності	
ЗК3	Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.
ЗК6	Здатність генерувати нові ідеї (креативність).
ЗК7	Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.
Фахові компетентності	
ФК4	Здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації
ФК7	Здатність розробляти проекти, управляти ними, виявляти ініціативу та підприємливість.
ФК9	Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, приймати ефективні управлінські рішення та забезпечувати їх реалізацію.
ФК10	Здатність до управління організацією та її розвитком.

Програмні результати здобувачів освітньої програми, що формуються в результаті засвоєння освітньої компоненти

Код	Програмні результати
РН1	Критично осмислювати, вибирати та використовувати необхідний науковий, методичний і аналітичний інструментарій для управління в непередбачуваних умовах.
РН4	Обґрунтовувати та управляти проектами, генерувати підприємницькі ідеї.
РН8	Застосовувати спеціалізоване програмне забезпечення та інформаційні системи для вирішення задач управління організацією.
РН13	Вміти планувати і здійснювати інформаційне, методичне, матеріальне, фінансове та кадрове забезпечення організації (підрозділу).

Програма дисципліни

Номер та назва змістовного модуля.		
Номер теми лекції.	Назва теми лекційного курсу	Зміст теми.

Модуль М1. Теоретичні та практичні засади дисципліни «Інвестиційний менеджмент»		
Змістовний модуль 1. Основні поняття інвестиційного менеджменту.		
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.
Тема 2.	Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	Концепція оцінки вартості грошей у часі при здійсненні інвестиційної діяльності підприємства. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності. Поняття інвестиційних ризиків. Класифікація інвестиційних ризиків за окремими ознаками.
Тема 3.	Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	Поняття інвестиційного ринку. Класифікація видів та сегментів інвестиційного ринку. Методи аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку.
Тема 4.	Інвестиційна стратегія підприємства	Поняття інвестиційної стратегії підприємства. Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства
Тема 5.	Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства	Поняття інвестиційних ресурсів підприємства, класифікація, форми залучення. Поняття вартості інвестиційних ресурсів. Середньозважена вартість інвестиційного капіталу
Тема 6.	Управління реальними інвестиціями підприємства	Роль реального інвестування в розвитку підприємств. Бізнес-план реального інвестиційного проекту, методичні засади його розробки.
Тема 7.	Правила прийняття інвестиційних рішень	Методичні підходи оцінки й відбору реальних інвестицій. Методи оцінки ефективності проектів реальних інвестицій.
Тема 8.	Формування програми реальних інвестицій підприємства	Поняття програми реальних інвестицій та принципи її формування. Критерії відбору до програми реальних інвестиційних проектів
Тема 9.	Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства	Поняття інноваційних інвестицій підприємства та характеристика їх основних форм. Порядок вибору об'єктів інноваційних інвестицій та методи оцінки їх вартості. Особливості оцінки ефективності інноваційних інвестицій.
Тема 10.	Управління фінансовими інвестиціями	Цілі та умови здійснення фінансових інвестицій. Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства

	підприємства	
Тема 11.	Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	Мета і завдання управління формуванням портфеля фінансових інвестицій підприємства. Принципи та параметри оперативного управління портфелем фінансових інвестицій підприємства.

Теми практичних занять:

1. Місце інвестиційного менеджменту в системі адміністрування будівельним підприємством.
2. Прикладні інструменти та технологія ідентифікації стану розвитку інвестиційного ринку.
3. Порядок обрання та узгодження інвестиційної стратегії підприємства.
4. Управлінський регламент прийняття інвестиційних рішень на будівельному підприємстві.
5. Управлінська технологія прийняття та втілення програми реальних інвестицій підприємства.

Індивідуальне завдання

(навести тематику та зміст індивідуальних завдань, вимоги до виконання та оформлення, тощо)

1. Теоретично-методичні засади інвестиційного менеджменту та їх використання в практиці менеджменту будівельних підприємств.
2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту.
3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку.
4. Інвестиційна стратегія підприємства.
5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства.
6. Управління реальними інвестиціями підприємства.
7. Правила прийняття інвестиційних рішень.
8. Формування програми реальних інвестицій підприємства.
9. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства.
10. Управління фінансовими інвестиціями.
11. Місце інвестиційного менеджменту в системі адміністрування будівельним підприємством.
12. Прикладні інструменти та технологія ідентифікації стану розвитку інвестиційного ринку.
13. Порядок обрання та узгодження інвестиційної стратегії підприємства.
14. Управлінський регламент прийняття інвестиційних рішень на будівельному підприємстві.
15. Управлінська технологія прийняття та втілення програми реальних інвестицій підприємства.
16. Управління портфелем фінансових інвестицій

Методи контролю та оцінювання знань

Загальне оцінювання здійснюється через вимірювання результатів навчання у формі проміжного (модульного) та підсумкового контролю (залік, захист індивідуальної роботи тощо) відповідно до вимог зовнішньої та внутрішньої системи забезпечення якості вищої освіти.

Політика щодо академічної доброчесності

Тексти індивідуальних завдань (в т.ч. у разі, коли вони виконуються у формі презентацій або в інших формах) можуть перевірятись на плагіат. Для цілей захисту індивідуального завдання оригінальність тексту має складати не менше 70%. Виключення становлять випадки зарахування публікацій Здобувачів у матеріалах наукових конференціях та інших наукових збірниках, які вже пройшли перевірку на плагіат.

Списування під час тестування та інших опитувань, які проводяться у письмовій формі, заборонені (в т.ч. із використанням мобільних девайсів). У разі виявлення фактів списування з боку здобувача він отримує інше завдання. У разі повторного виявлення призначається додаткове заняття для проходження тестування.

Політика щодо відвідування

Здобувач, який пропустив аудиторне заняття з поважних причин, має продемонструвати викладачу та надати до деканату факультету документ, який засвідчує ці причини.

За об'єктивних причин (хвороба, міжнародне стажування, наукова та науково-практична конференція (круглий стіл) тощо) навчання може відбуватись в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу.

Методи контролю

Основні форми участі Здобувачів у навчальному процесі, що підлягають поточному контролю: виступ на практичних заняттях; доповнення, опонування до виступу, рецензія на виступ; участь у дискусіях; аналіз першоджерел; письмові завдання (тестові, індивідуальні роботи у формі рефератів); та інші письмові роботи, оформлені відповідно до вимог. Кожна тема курсу, що винесена на лекційні та практичні заняття, відпрацьовується Здобувачами у тій чи іншій формі, наведеній вище. Обов'язкова присутність на лекційних заняттях, активність впродовж семестру, відвідування/відпрацювання усіх аудиторних занять, виконання інших видів робіт, передбачених навчальним планом з цієї дисципліни.

При оцінюванні рівня знань Здобувача аналізу підлягають:

- характеристики відповіді: цілісність, повнота, логічність, обґрунтованість, правильність;
- якість знань (ступінь засвоєння фактичного матеріалу): осмисленість, глибина, гнучкість, дієвість, системність, узагальненість, міцність;
- ступінь сформованості уміння поєднувати теорію і практику під час розгляду ситуацій, практичних завдань;

- рівень володіння розумовими операціями: вміння аналізувати, синтезувати, порівнювати, абстрагувати, узагальнювати, робити висновки з проблем, що розглядаються;

- досвід творчої діяльності: уміння виявляти проблеми, розв'язувати їх, формувати гіпотези;

- самостійна робота: робота з навчально-методичною, науковою, допоміжною вітчизняною та зарубіжною літературою з питань, що розглядаються, уміння отримувати інформацію з різноманітних джерел (традиційних; спеціальних періодичних видань, ЗМІ, Internet тощо).

Тестове опитування може проводитись за одним або кількома змістовими модулями. В останньому випадку бали, які нараховуються Здобувачу за відповіді на тестові питання, поділяються між змістовими модулями.

Індивідуальне завдання підлягає захисту Здобувачом на заняттях, які призначаються додатково.

Індивідуальне завдання може бути виконане у різних формах. Зокрема, Здобувачи можуть зробити його у вигляді реферату. Реферат повинен мати обсяг від 18 до 24 сторінок А4 тексту (кегель Times New Roman, шрифт 14, інтервал 1,5), включати план, структуру основної частини тексту відповідно до плану, висновки і список літератури, складений відповідно до ДСТУ 8302:2015. В рефераті можна також помістити словник базових понять до теми. Водночас індивідуальне завдання може бути виконане в інших формах, наприклад, у вигляді дидактичного проєкту, у формі презентації у форматі Power Point. В цьому разі обсяг роботи визначається індивідуально – залежно від теми.

Література, що рекомендується для виконання індивідуального завдання, наведена у цій робочій програмі, а в електронному вигляді вона розміщена на Освітньому сайті КНУБА, на сторінці кафедри.

Також як виконання індивідуального завдання за рішенням викладача може бути зарахована участь Здобувача у міжнародній або всеукраїнській науково-практичній конференції з публікацією у матеріалах конференції тез виступу (доповіді) на одну з тем, дотичних до змісту дисципліни, або публікація статті на одну з таких тем в інших наукових виданнях.

Текст індивідуального завдання подається викладачу не пізніше, ніж за 2 тижні до початку залікової сесії. Викладач має право вимагати від Здобувача доопрацювання індивідуального завдання, якщо воно не відповідає встановленим вимогам.

Результати поточного контролю заносяться до журналу обліку роботи. Позитивна оцінка поточної успішності Здобувачів за відсутності пропущених та невідпрацьованих практичних занять та позитивні оцінки за індивідуальну роботу є підставою для допуску до підсумкової форми контролю. Бали за аудиторну роботу відпрацьовуються у разі пропусків.

Підсумковий контроль здійснюється під час проведення залікової сесії з урахуванням підсумків поточного та модульного контролю. Під час семестрового контролю враховуються результати здачі усіх видів навчальної роботи згідно зі структурою кредитів.

Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою.

Розподіл балів для дисципліни з формою контролю залік

Поточне оцінювання			Залік	Сума балів
Змістові модулі		Інд. робота		
1	2			
20	20	30	30	100

Шкала оцінювання індивідуальної роботи

Оцінка за національною шкалою	Кількість балів	Критерії
відмінно	30	відмінне виконання (розкриття теми, посилання та цитування сучасних наукових джерел (не старше 2017 року), дотримання норм доброчесності)
	25	відмінне виконання з незначною кількістю помилок виконання (розкриття теми, посилання та цитування сучасних наукових джерел (більшість з яких не старше 2017 року), дотримання норм доброчесності)
добре	22	виконання вище середнього рівня з кількома помилками (розкриття теми в межах об'єкту та завдань роботи, посилання та цитування сучасних наукових джерел (серед яких є такі, що не старше 2017 року), дотримання норм доброчесності)
	20	виконання з певною кількістю помилок (розкриття теми в межах об'єкту та завдань роботи, наявність посилань та цитувань наукових джерел, дотримання норм доброчесності)
задовільно	18	виконання роботи задовольняє мінімальним критеріям помилок (розкриття теми в основному в межах об'єкту роботи, наявність концептуального апарату роботи, присутність не менше 5 посилань та цитувань наукових джерел, дотримання норм доброчесності)

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою
90 – 100	A	Зараховано
82-89	B	
74-81	C	
64-73	D	
60-63	E	
35-59	FX	Не зараховано з можливістю повторного складання
<u>0-34</u>	F	Не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

Умови допуску до підсумкового контролю

Здобувачу, який має підсумкову оцінку за дисципліну від 35 до 59 балів, призначається додаткова залікова сесія. В цьому разі він повинен виконати додаткові завдання, визначені викладачем.

Здобувач, який не виконав вимог робочої програми по змістових модулях, не допускається до складання підсумкового контролю. В цьому разі він повинен виконати

визначене викладачем додаткове завдання по змісту відповідних змістових модулів в період між основною та додатковою сесіями.

Здобувач має право на опротестування результатів контролю (апеляцію). Правила подання та розгляду апеляції визначені внутрішніми документами КНУБА, які розміщені на сайті КНУБА та зміст яких доводиться Здобувачам до початку вивчення дисципліни.

Методичне забезпечення дисципліни

Нормативно-правові акти

1. Закон України „Про інвестиційну діяльність” // <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
2. Закон України „Про режим іноземного інвестування” // <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80>
3. Закон України „Про цінні папери та фондову біржу” // <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>
4. Закон України „Про стимулювання інвестиційної діяльності у пріоритетних галузях економіки з метою створення нових робочих місць” // <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5205-17>
5. Закон України „Про інститути спільного інвестування” // <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>

Основна література

6. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник / М. П. Бутко, І. М. Бутко. – К.: Центр навчальної літератури, 2018. – 480 с.
7. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекцій / О.І. Гуторов / Харк. нац. аграр. ун-т. – Харків. – 2014. – 203 с.
8. Бланк І.О. Інвестиційний менеджмент: підруч. / І.О.Бланк, Н.М.Гуляєва. – К: 2003. – 397с.
9. Гриньова В.М. Інвестиційний менеджмент: Навчальний посібник / В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лепейко, О. П. Коюда, Ю. М. Великий. – Харків: ВД «ІНЖЕК», 2005. – 664 с. 1
10. Костюкевич Р. М. Інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник / Р. М. Костюкевич. – Рівне: НУВГП, 2011. – 270 с.
11. Краус Н.М. Інвестиційний менеджмент: навчально-методичний посібник / Н.М. Краус. – Полтава: Астроя, 2011. – 176 с. Додаткова література
12. Інвестування: Навчальний посібник / В.М. Гриньова, В.О. Коюда, Т.І. Лепейко, О.П. Коюда, Ю.М. Великий / під заг. ред. докт. екон. наук, проф. В.М. Гриньової. – 2-ге вид., допрац. і доп. – Харків: ВД „ІНЖЕК”, 2004. – 404 с.
13. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: Навчальний посібник. / Т.В. Майорова. – К.: «Центр навчальної літератури», 2004. – 376 с.
14. Пономаренко В.С. Реальне інвестування суб'єктів господарювання: Навч. посібн. / В.С. Пономаренко, О.М. Ястремська. – Харків: ХДЕУ, 2000. – 168 с.
15. Портфельне інвестування: навч. посібник / А.А. Пересада, О.Г. Шевченко, Ю.М. Коваленко, С.В. Урванцева. – К.: КНЕУ, 2004. – 408 с.
16. Федоренко В. Г. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. / В. Г. Федоренко. – 2-ге вид., доп. – К. : МАУП, 2007. – 280 с.
17. Черваньов Д.М. Менеджмент інвестиційної діяльності підприємств: Навч. посібн. – К.: Знання-Прес, 2003. – 622 с.

Джерела Інтернет

19. Офіційний сайт Державної служби статистики України – <http://www.ukrstat.gov.ua/>.
20. Офіційний сайт Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку – <http://www.ssmc.gov.ua/>

21. Міжнародний валютний фонд (МВФ) – <http://www.imf.org>
22. Банківські новини – <http://www.banker.com.ua>
23. Журнал «Бизнес» – <http://www.business.ua>