

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Дніпропетровський національний університет імені Олеся Гончара
Економічний факультет
Кафедра економіки та управління підприємством

ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ ПІДПРИЄМСТВА

ПРОГРАМА

вибіркової навчальної дисципліни

підготовки бакалаврів

напряму підготовки 6.030504 Економіка підприємства

Дніпро

2017 рік

РОЗРОБЛЕНО ТА ВНЕСЕНО:

Дніпропетровський національний університет імені Олеся Гончара

РОЗРОБНИКИ ПРОГРАМИ:

Грабчук Оксана Миколаївна, доктор економічних наук, доцент, професор кафедри економіки та управління підприємством.

Обговорено та схвалено науково-методичною комісією за напрямом підготовки «Економіка підприємства»

«25» квітня 2017 року, протокол № 8

ВСТУП

Програма вивчення вибіркової навчальної дисципліни «Інвестиційна діяльність підприємства» складена відповідно до СВО ДНУ ОПП 6.030504 – Економіка підприємства від 19. 12.2013 р.

Предметом вивчення навчальної дисципліни є теоретичні, методичні та практичні засади інвестиційної діяльності підприємства з урахуванням стабільності і стійкості функціонування підприємства; здатність підприємства забезпечити ефективне функціонування та стале економічне зростання за рахунок інвестиційної діяльності.

Міждисциплінарні зв'язки: ґрунтується на вивченні дисциплін «Економіка підприємства», «Фінанси», «Підприємництво та бізнес-культура», «Організація виробництва»

Програма навчальної дисципліни «Інвестиційна діяльність підприємства» складається з таких змістових модулів:

1. Теоретико-методологічне забезпечення інвестиційної діяльності підприємства
2. Особливості управління інвестиційною діяльністю підприємства.

1. МЕТА ТА ЗАВДАННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

1.1. Метою викладання навчальної дисципліни «Інвестиційна діяльність підприємства» є формування системи знань щодо організації інвестиційної діяльності суб'єкта підприємництва та управління нею, навичок застосування методичних засад оцінки ефективності інвестицій та інвестиційної діяльності.

1.2. Основними завданнями вивчення дисципліни «Інвестиційна діяльність підприємства» є:

- вивчення теоретичних засад здійснення інвестиційної діяльності на підприємстві;
- вивчення сутності інвестицій та інвестиційної діяльності;
- розгляд основних форм інвестиційної діяльності на підприємстві, способів та наслідків їх оцінки;
- вивчення систем управління інвестиційною діяльністю підприємства;
- вивчення змісту та принципів підходів до організації інвестиційної діяльності на підприємстві.

1.3. Згідно з вимогами освітньо-професійної програми студенти повинні:

знати:

- методичне забезпечення якісної оцінки інвестиційних ресурсів;
- методичне забезпечення кількісної оцінки ефективності інвестицій;
- методичне забезпечення прогнозування рівня ефективності інвестиційної діяльності;
- форми і способи реалізації процесу управління інвестиційною діяльністю;
- зміст, структуру і специфіку функціонування організаційного та

інформаційного забезпечення інвестиційної діяльності;

- особливості управління інвестиційними ризиками суб'єктів підприємництва;
- особливості регулювання інвестиційної діяльності підприємств в Україні.

вміти:

- обґрунтовувати вибір реальних інвестицій;
- аналізувати рівень інвестиційних ризиків підприємства та їх якісний склад;
- використовувати різні методи дослідження ефективності фінансових інвестицій;
- формувати інвестиційні портфелі з фінансових інвестицій;
- визначати ефективність інвестиційного проекту;
- добирати джерела фінансування інвестиційної діяльності підприємства.

На вивчення навчальної дисципліни відводиться 144 години / 4 кредити ЄКТС (для прискореної форми 90 годин / 3 кредити ЄКТС).

2. ІНФОРМАЦІЙНИЙ ОБСЯГ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Тема 1. Сутність інвестицій, інвестиційної діяльності, інвестиційної поведінки підприємств

Сутність інвестицій та їх економічне призначення. Суспільна інвестиційна парадигма. Поняття та фактори інвестиційної діяльності. Інвестиційна поведінка підприємств: зміст та види. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності

Тема 2. Регулювання інвестиційної діяльності підприємств

Поняття інвестиційного клімату, його складові. Зміст та функції державного регулювання інвестиційної діяльності. Державна інвестиційна політика. Нормативно-правове забезпечення інвестиційної діяльності. Іноземні інвестиції. Макроекономічні фактори стимулювання інвестиційної діяльності.

Тема 3. Інвестиційні ресурси підприємства.

Поняття та види інвестиційних ресурсів підприємства. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових ресурсів. Принципи оцінювання ефективності інвестиційної діяльності. Ринок інвестиційних ресурсів та його структура. Політика формування інвестиційних ресурсів на підприємстві.

Тема 4. Методичні засади оцінки реальних інвестицій

Зміст та види капітальних інвестицій. Види інвестиційних проектів. Послідовність аналізу інвестиційного проекту. Методи оцінки інвестиційних

проектів. Коефіцієнти дисконтування. Чиста приведена вартість.

Тема 5. Методичні засади оцінки фінансових інвестицій.

Сутність та види фінансових інвестицій. Підходи до оцінювання цінних паперів. Оцінка ефективності фінансових інвестицій. Управління формуванням портфелем фінансових інвестицій. Ринок фінансових інвестицій в Україні.

ЗМІСТОВИЙ МОДУЛЬ 2. ОСОБЛИВОСТІ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

Тема 6. Інформаційне забезпечення інвестиційної діяльності підприємства

Інформаційна система управління інвестиційною діяльністю підприємства. Основні показники інвестиційної інформації. Система показників інформаційного забезпечення. Інформаційна служба підприємства.

Тема 7. Планування інвестиційної діяльності

Процес планування інвестиційної діяльності. Види інвестиційного планування. Зміст інвестиційного планування. Принципи та методи інвестиційного планування. Функції інвестиційного планування.

Тема 8. Управління інвестиційною діяльністю на підприємстві

Організаційна структура управління інвестиційною діяльністю на підприємстві. Інвестиційний контроль. Основні принципи побудови системи контролю інвестиційної діяльності. Види інвестиційного контролю та їх характеристика.

Тема 9. Інвестиційна стратегія підприємства

Сутність інвестиційної стратегії. Роль інвестиційної стратегії у розвитку підприємства. Фактори, що впливають на розробку інвестиційної стратегії. Принципи розробки інвестиційної стратегії. Конструювання інвестиційної стратегії. Оцінювання результативності обраної інвестиційної стратегії.

Тема 10. Управління інвестиційними ризиками підприємства

Управління ризиками проектного фінансування. Основи управління інвестиційними проектами. Врахування невизначеності й оцінювання ризику інвестиційного проекту. Методи оцінювання інвестиційних ризиків. Методи нейтралізації інвестиційних ризиків. Оцінювання економічної ефективності страхування інвестиційних ризиків. Управління ризиками портфеля фінансових інструментів.

3. РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

3.1. Базова література:

1. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб./ І. М. Боярко, Л. Л. Гриценко. – К.: ЦУЛ, 2011. – 400 с.
2. Вергун В. А. Іноземні інвестиції: офшорні зони та їх інституції в міжнародному бізнесі: Навч. посіб. / В. А. Вергун, О. І. Ступницький. – К.: Київський університет, 2012. – 416 с.
3. Гриньова В. М. Інвестування: Підруч./ В. М. Гриньова, В. О. Колода, Т. І. Лелейко, О. П. Колода. – К.: Знання, 2008. – 456 с.
4. Инвестиционный анализ: учеб. пособие / А. Н. Асаул [и др.]; под ред. А. Н. Асаула. – М.: Проспект, 2016. – 239 с.
5. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: Підруч./ Т. В. Майорова. – К.: ЦУЛ, 2009. – 472 с.
6. Мойсеєнко І. П. Інвестування: Підруч. / І. П. Мойсеєнко. – К.: Знання, 2006. – 490 с.
7. Піскус Р. В. Управління фінансовими ризиками: Підручник/ Р. В. Піскус. – К.: Знання, 2011. – 598 с.
8. Погасій С. О. Інвестиційний менеджмент (в прикладах і завданнях): Посіб./ С. О. Погасій, О. В. Позднякова, Ю. В. Краснокутська. – Харків, 2009. – 337 с.
9. Правик Ю. М. Інвестиційний менеджмент: Навч. посіб./ Ю. М. Правик. – К.: Знання, 2007. – 431 с.
10. Череп А. В. Инвестознaвствo. – К.: Кондор, 2006. – 398 с.

3.2. Додаткова література:

1. Буянов В.П. Управление рисками (рискология)/ В.П. Буянов, К.А. Кирсанов, Л.А. Михайлов. – М.: Экзамен, 2002. – 384 с.
2. Вітлинський В. В., Верченко П.І. Аналіз, моделювання та управління економічним ризиком: Навч.-метод.посібник для самост.вивч. дисц. – К.: КНЕУ, 2000. – 292 с.
3. Інвестиційна діяльність аграрних підприємств: інструменти та управління: колект. монографія / С. І. Дем'яненко [та ін.]. – К.: КНЕУ, 2015. – 250 с.
4. Інвестиційна привабливість підприємства: колект. монографія / за заг. ред. Т. Є. Андрєєвої. – Харків : Панов А. М., 2016. – 89 с.
5. Кірсанова В. В. Обліково-аналітичні інструменти управління реальними інвестиціями підприємства у процесі інноваційного розвитку: монографія / В. В. Кірсанова, Л. О. Волощук, С. В. Філіппова. – Одеса: Апрель, 2015. – 197 с.
6. Коваленко В. В. Фінансові ризики та шляхи їх мінімізації: Правовий аспект: Монографія/ В. В. Коваленко, А. Т. Ковальчук. – К.: Знання, 2011. – 319 с.
7. Кожушко Л. Ф. Управління інвестиційним потенціалом підприємств аграрного виробництва на осушуваних землях: монографія / Л. Ф. Кожушко,

А. С. Щербакова. – Рівне: Свиначук Р. В. [вид.], 2016. – 222 с.

8. Козловський С. В. Фінансова математика: Навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. – К.: Знання України, 2006. – 308 с.

9. Козырев А. Н., Макаров В. Л. Оценка стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности. – М.:Интерреклама, 2003.

10. Крючкова І. Р. Інноваційно-інвестиційна діяльність промислового підприємства: симбіоз економічного оцінювання та залучення джерел фінансових та альтернативних ресурсів: монографія / І. Р. Крючкова, С. В. Філіппова. – Одеса: Бондаренко М. О., 2015. – 189 с.

11. Кузьмін Є. С. Ефективність інвестицій підприємств молочної промисловості: монографія / Є. С. Кузьмін. – К.: Нац. наук. центр "Ін-т аграр. економіки", 2015. – 252 с.

12. Оцінка економічної ефективності операційної та інвестиційної діяльності підприємств: [монографія] / [В. Я. Нусінов та ін.]; за заг. ред. В. Я. Нусінова. – Кривий Ріг: Чернявський Д. О. [вид.], 2013. – 248 с.

13. Павловська Л. Д. Інвестиційне забезпечення економічного розвитку сільськогосподарських підприємств: монографія / Л. Д. Павловська, В. М. Ходаківський. – Житомир: Полісся, 2015. – 235 с.

14. Прохорова В. В. Формування конкурентної стратегії підприємств на засадах інноваційно-спрямованого інвестування: монографія / В. В. Прохорова, В. М. Проценко, В. І. Чобіток. – Херсон: Грінь Д. С. [вид.], 2016. – 287 с.

15. Сословський В. Г. Активізація участі банків у кредитуванні інвестиційної діяльності підприємств: монографія / В. Г. Сословський, О. В. Москаленко, І. В. Соколовська. – К.: УБС НБУ, 2013. – 179 с.

16. Управління процесом інвестування на підприємствах будівельної галузі: монографія / Н. І. Верхоглядова [та ін.]. – Дніпропетровськ: Дробязко С. І., 2015. – 143 с.

17. Фінансова енциклопедія/ О.П. Орлюк, Л.К. Воронова, І.Б. Заверуха [та ін.]; за заг. ред. О.П. Орлюк. – К.: Юрінком Інтер. – 2008. – 472 с.

18. Формування та використання інвестиційних портфельів підприємства: методологія та інструментарій: монографія / Кузьмін О. Є. [та ін.]. – Львів: Центр Європи, 2017. – 189 с.

19. Череп А. В. Напрями забезпечення ефективності управління інвестиційною діяльністю в інноваційний розвиток підприємств машинобудування: монографія / Череп А. В., Кушнір С. О. – Запоріжжя: ЗНУ, 2015. – 211 с.

3.3. Методичні рекомендації:

1. Грабчук О. М. Конспект лекцій з дисципліни «Інвестиційна діяльність підприємства» – додається в НМКД.

2. Грабчук О. М. Методичні матеріали до семінарських занять з дисципліни «Інвестиційна діяльність підприємства» – додається в НМКД.

Студентам також рекомендується для самостійного опрацювання відповідна наукова література та періодичні видання.

3.4. Інформаційні ресурси:

1. Нормативна база (будь-які правові пошукові системи, включно системи, що розташовані на офіційних сайтах в мережі Інтернет відповідних органів).

2. Офіційний сайт Національної бібліотеки ім. Вернадського – www.biblvornad.org.ua.

3. Офіційний сайт Національного банку України www.bank.gov.ua

4. Офіційний сайт Національного Комітету статистики України www.ukrstat.gov.ua

5. Менеджмент. Бізнес. – www.management.com.ua.

4. ФОРМА ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ УСПІШНОСТІ НАВЧАННЯ

Підсумкова атестація з навчальної дисципліни «Інвестиційна діяльність підприємства» – залік.

5. ЗАСОБИ ДІАГНОСТИКИ УСПІШНОСТІ НАВЧАННЯ

Діагностика знань студентів здійснюється з допомогою:

- письмові звіти з практичних робіт;
- тестові завдання за семінарськими заняттями;
- опитування

Критерії успішності

Оцінки «зараховано» (А) заслуговує студент (студентка), який (яка) виявив (виявила) всебічні, системні й глибокі знання навчального матеріалу і вміння вільно виконувати передбачені програмою завдання, ознайомлений (ознайомлена) з основною і додатковою літературою. Зазвичай, оцінка «відмінно» ставиться студентам, які засвоїли основні поняття та принципи сучасної економічної теорії, вільно оперують економічними категоріями та інтерпретують графічні економічні моделі, усвідомлюють зв'язки між основними економічними явищами та процесами, творчо та коректно використовують їх при розв'язанні задач.

Оцінки «зараховано» (В, С) заслуговує студент (студентка), який (яка) виявив (виявила) повне знання навчального матеріалу, успішно виконав (виконала) передбачені програмою завдання, засвоїв (засвоїла) рекомендовану основну літературу. Як правило, оцінка «добре» виставляється студентам, які засвідчили системні знання понять та принципів економічної теорії і здатні до їх самостійного поповнення та оновлення під час подальшої навчальної роботи і професійної діяльності. Одночасно вони допустили певні неточності, пропуски, помилки, які зумовили некоректність окремих результатів та висновків.

Оцінки «зараховано» (D, E) заслуговує студент, який виявив знання основного навчального матеріалу в обсязі, потрібному для подальшого

навчання і майбутньої роботи за професією, частково впорався з виконанням передбачених програмою завдань, ознайомлений із частиною рекомендованої основної літератури. Зазвичай, оцінка «задовільно» виставляється студентам, які допустили суттєві помилки в усних відповідях та при виконанні завдань контрольних робіт, мали серйозні труднощі у спробах усунути ці помилки самостійно.

Оцінка «незараховано» (FX) виставляється студентові, який виявив значні прогалини в знаннях основного навчального матеріалу, допустив грубі помилки у виконанні передбачених програмою завдань, незнайомий з основною літературою. Як правило, «незадовільна» оцінка виставляється студентам, у яких відсутні знання базових положень сучасної економічної теорії або їх недостатньо для продовження навчання чи початку професійної діяльності.