

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Східноєвропейський національний університет імені Лесі Українки
Кафедра фінансів і кредиту

ЗАТВЕРДЖЕНО

Проректор з навчальної роботи,
проф. Гаврилюк С. В. _____

_____ 2013 р.

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ

ПРОГРАМА

нормативної навчальної дисципліни

підготовки: бакалавр

галузь знань: 0801 – «Геодезія та землеустрій»

напрямок підготовки: 6.080101 – «Геодезія, картографія та землеустрій»

Луцьк – 2013

Програма навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз» для студентів галузі знань 0801 «Геодезія та землеустрій» за напрямом підготовки – 6.080101 «Геодезія, картографія та землеустрій»

” ____ ” _____ 2013 р. – 6 с.

Розробники:

к.е.н., доцент кафедри фінансів і кредиту _____ **Левицький В.В.**

Рецензент:

к.е.н., доцент кафедри фінансів і кредиту _____ **Рудик Н.І.**

Програма навчальної дисципліни затверджена на засіданні кафедри фінансів і кредиту

протокол № ____ від _____ 2013 р.

Завідувач кафедри: _____ (Грудзевич І.Т.)
(підпис) (прізвище, ініціали)

Програма навчальної дисципліни схвалена науково-методичною комісією інституту економіки та менеджменту

протокол № ____ від _____ 2013 р.

Голова науково-методичної комісії інституту _____ (Бегун С.І.)
(підпис) (прізвище, ініціали)

Програма навчальної дисципліни схвалена науково-методичною радою університету

протокол № ____ від ____ . ____ . 2013 р.

© Левицький В.В., 2013

Вступ

Дисципліна “Інвестиційний аналіз” є нормативною і базовою дисципліною галузі знань 0801 «Геодезія та землеустрій» для підготовки бакалаврів напряму підготовки 6.080101 – «Геодезія, картографія та землеустрій».

Розвиток інвестиційних процесів у всіх сферах діяльності є необхідною умовою ефективною організації господарювання в ринковій економіці. Забезпечення належного управління інвестиціями базується на використанні новітніх методів фінансово-економічних розрахунків, спрямованих на вирішення широкого кола прикладних завдань інвестиційного аналізу, зокрема з оцінки ефективності та привабливості інвестиційних проектів та інвестиційних операцій з фінансовими інструментами.

Інвестиційний аналіз надає інформаційну базу для ухвалення рішень щодо включення проектів в інвестиційний портфель, структури джерел його фінансування, доцільності інвестування в різних умовах, забезпечуючи тим самим підвищення ефективності інвестиційної діяльності на рівні функціонування окремих суб'єктів господарювання, так і на регіональному або національному рівнях економічної системи в цілому.

В цих умовах зростає необхідність підготовки кваліфікованих спеціалістів, що опанували сучасну методологію та інструментарій розробки проектно-кошторисної документації, аналізу, впровадження та управління інвестиціями з врахуванням мінливості інвестиційного середовища, багатоплановості інвестиційних завдань, ефектів від впровадження інвестицій, широкого діапазо

Пропонована робоча програма відповідає типовій програмі дисципліни “Інвестиційний аналіз ” та рекомендована студентам вищих навчальних закладів, які здобувають фахову освіту за освітньо-кваліфікаційним рівнем бакалавра напряму підготовки 6.080101 – «Геодезія, картографія та землеустрій», а також підприємців, менеджерів усіх рівнів і всіх, кого цікавлять питання управління підприємством.

Програма є узагальненням напрацювань у сфері економіки та інвестування та є придатною для підготовки бакалаврів напряму підготовки 6.080101 – «Геодезія, картографія та землеустрій».

Метою робочої навчальної програми є допомога студентам в отриманні ґрунтовних знань з інвестиційного аналізу та практичних навичок у прийнятті економічно обґрунтованих управлінських рішень щодо підвищення ефективності інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання.

Програма розрахована на навчання за кредитно-модульною системою, що відповідає вимогам Болонського процесу, який упроваджено у вищих навчальних закладах України. Зміст програми в логічній послідовності відображає структуру курсу.ну можливих джерел та форм фінансування інвестиційних проектів.

Кожна тема робочої програми містить перелік теоретичних питань, їх виклад, завдання з індивідуальної роботи, тестовий контроль для перевірки знань, рекомендовану літературу до вивчення теми.

Автор поєднав під час висвітлення теоретичного матеріалу одночасно високий науковий рівень та доступність для того, щоб студенти краще опанували спеціальні знання про базові поняття інвестиційного аналізу та інвестування.

Розроблені згідно з вимогами Болонського процесу тестові завдання (п'ять варіантів відповідей, з яких одна є правильною), сприятимуть глибшому засвоєнню студентами ґрунтовних знань із основних розділів інвестування, набуттю вмінь, спрямованих на отримання планових результатів інвестиційної діяльності.

Сучасний землевпорядник повинен поєднувати у своїх навиках техніко-виробничі аспекти бізнесу та вміти оцінювати ефективність розроблених інвестиційних проектів та процесів, особливо у сфері землекористування.

Предметом вивчення дисципліни є організація ефективної оцінки та аналізу інвестиційних процесів.

Міжпредметні зв'язки. Курс «Інвестиційний аналіз» відноситься до спеціальних економічних дисциплін та висвітлює основні аспекти проведення інвестиційного аналізу та здійснення на його основі інвестиційної діяльності. Дисципліна тісно взаємопов'язана з курсами «Інвестування», «Фінанси підприємства», «Інвестиційний менеджмент», «Фінансова діяльність суб'єктів господарювання» тощо.

Програма навчальної дисципліни складається з таких **змістових модулів**:

Змістовий модуль 1. Теоретичні засади дослідження та аналізу інвестиційної діяльності

Змістовий модуль 2. Забезпечення ефективного управління інвестиційною діяльністю підприємства

1. Мета та завдання навчальної дисципліни

Метою викладання дисципліни є формування системи знань з управління інвестиційною діяльністю суб'єктів господарювання.

Основними завданнями вивчення дисципліни «Інвестиційний аналіз» є:

- вивчення сутності та методологічних основ інвестування та інвестиційної діяльності;
- набуття навичок управління інвестиціями та активами;
- оволодіння методикою визначення ефективності інвестиційної діяльності суб'єкта господарювання.

Згідно з вимогами освітньо-професійної програми студенти повинні **знати**:

- методи аналізу та оцінки ефективності інвестиційних проектів;
- особливості інвестування та організації інвестиційних процесів;
- особливостей вітчизняної та зарубіжних моделей інвестування
- організаційні особливості функціонування системи інвестування;
- сутність методів, принципів та інструментів розробки та використання інвестиційних проектів.

Після засвоєння курсу студент повинен **вміти**:

- вільно орієнтуватися в теоретичних та практичних проблемах інвестиційної діяльності;
- аналізувати інвестиційні проекти та приймати правильні фінансові рішення;
- прогнозувати тенденції інвестування;
- обирати оптимальні шляхи вирішення конкретних проблем реалізації інвестиційних проектів.

На вивчення навчальної дисципліни відводиться 144 годин / 4 кредити ECTS.

2. Інформаційний обсяг навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1.

Теоретичні засади дослідження та аналізу інвестиційної діяльності

Тема 1. Теоретичні засади інвестування

Економічна сутність інвестицій. Класифікація інвестицій. Об'єкти та суб'єкти інвестиційної діяльності. Розробка стратегічних напрямів інвестування. Мета та напрями інвестування

Тема 2. Сутність та особливості інвестиційного ринку

Характеристика інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку. Інвестиційний клімат: сутність та характеристика. Інвестиційна привабливість об'єктів ринку інвестицій

Тема 3. Управління фінансовими інвестиціями

Характеристика фінансових інвестицій. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Фондова біржа. Аналіз та оцінка фінансових інвестицій. Порядок формування портфелю цінних паперів

Тема 4. Управління реальними інвестиціями

Економічна сутність реальних інвестицій. Об'єкти та суб'єкти реальних інвестицій. Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Особливості оцінки нерухомості.

Тема 5. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності

Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Інновації як об'єкт інвестиційної діяльності. Сутність та характеристика інновацій та інноваційної діяльності. Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності. Фінансова підтримка інноваційної діяльності.

Змістовий модуль 2.

Забезпечення ефективного управління інвестиційною діяльністю підприємства

Тема 6. Управління інвестиційним проектом

Інвестиційний проект його зміст та форма. Види та порядок розробки інвестиційного проекту. Бізнес-план інвестиційного проекту. Методи оцінки ефективності інвестиційного проекту. Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності. Врахування та оцінка ризиків у процесі інвестування

Тема 7. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства

Сутність та система управління інвестиційною діяльністю підприємства. Організація управління інвестиційною діяльністю підприємства. Інформаційне забезпечення управління інвестиційною діяльністю підприємства.

Тема 8. Планування інвестиційної діяльності підприємства

Планування інвестиційної діяльності. Оцінка та аналіз інвестиційної діяльності підприємства. Інвестиційний контроль та моніторинг інвестиційної діяльності

Тема 9. Управління інвестиційними ресурсами

Характеристика інвестиційних ресурсів. Методи формування інвестиційних ресурсів. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Методи оптимізації структури інвестиційних ресурсів.

Тема 10. Міжнародна інвестиційна діяльність

Характеристика іноземних інвестицій. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку. Політика держави із залучення іноземних інвестицій. Фактори впливу та оцінка міжнародної інвестиційної діяльності

3. Форма підсумкового контролю успішності навчання – залік

Залік проводиться у письмовій формі та складається з із вибіркового 3 питань (12 балів за повну відповідь) та 2 задачі (12 балів за правильно розписану та розв'язану задачу з коментарем та висновком).

4. Методи та засоби діагностики успішності навчання

В процесі вивчення дисципліни використовують такі методи оцінювання навчальної роботи студента:

- поточне тестування та опитування;
- оцінювання виконання ІНДЗ;
- письмовий залік.

5. Список джерел

1. Бойчик І. Економіка підприємства : [навч. посіб.] / Ірина Бойчик. – К. : Атіка, 2002. – 480 с.
2. Про інвестиційну діяльність : закон України // Відомості Верховної Ради України. – 1991. – № 47.
3. Про інноваційну діяльність : закон України // Відомості Верховної Ради України. – 2002. – № 36.
4. Губський Б. В. Інвестиційні процеси в глобальному середовищі / Губський Б. В. – К. : Наук. думка, 1998. – 390 с.
5. Инвестиционный менеджмент. / И. А. Бланк. – К. : МП “ИТЕМ ЛТД”, “Юнайтед Лондон Трейд Лимитед”, 1995. – 323 с.
6. Инвестиционно-финансовый портфель : книга инвест. менеджера / под ред. Ю.Б. Рубина. – М.: СОМИНТЭК, 1993. – 255 с.
7. Инвестиционно-финансовый портфель : книга финан. менеджера / под ред. Ю.Б. Рубина. – М.: СОМИНТЭК, 1993. – 411 с.
8. Инвестиционно-финансовый портфель : книга финан. посредника / под ред. Ю.Б. Рубина. – М.: СОМИНТЭК, 1993. – 195 с.
9. Ковалев В. В. Методы оценки инвестиционных проектов / В. В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 1998. – 332 с.
10. Крылов Э. И. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия / Крылов Э. И., Власова В. М., Журкова И. В. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 608 с.
11. Маркетинг : пер. с англ. / Дж. Р. Эванс, Б. Берман. – М. : Экономика, 1990. – 442 с.
12. Мескон М., Майкл А., Хедоури Ф. Основы менеджмента : пер. с англ. / под общ. ред. д. э. н. Л. И. Евсеенко. – М.: Дело, 1992. – 455 с.
13. Основы маркетинга. / Ф. Котлер. – М. : Прогресс, 1990. – 350 с.
14. Показатели эффективности инвестиций в условиях рынка. / М. Х. Газеев. – М. : ВНИИОЭНТ, 1993. – 345 с.
15. Практический маркетинг. / Е. Дихтль, Х. Хершген. – М. : Высш. шк., 1995. – 435 с.
16. Пересада А. А. Інвестиційний процес в Україні. / А. А. Пересада. – К. : Лібра, 1998. – 298 с.
17. Пересада А. А. Основы инвестиционной деятельности. / А. А. Пересада. – К. : Лібра, 1996.– 339 с.
18. Савчук В. П., Прилипко С. И., Величко Е. Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов : уч. пособие. / В. П. Савчук, С. И. Прилипко, Е. Г. Величко. – К. : Абсолют-В, Эльга, 1999. – 225 с.
19. Современная реклама : пер. с англ. / К. В. Бове, У. Ф. Арене. – Тольятти: Изд. дом “Довгань”, 1995. – 445 с.
20. Удалих О. О. Управління інвестиційною діяльністю промислового підприємства : навч. посіб. / О. О. Удалих. – К. : Центр навч. л-ри, 2006. – 292 с.
21. Управление инвестициями. / В. В. Шеремет, В. М. Павлюченко, В. Д. Шапиро и др. – М. : Высш. шк., 1998. – 298 с.