**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**

**Західноукраїнський національний університет**

**Факультет економіки та управління**

**Кафедра менеджменту, публічного управління та персоналу**

**МЕТОДИЧНІ РЕКОМЕНДАЦІЇ**

для проведення тренінгу з дисципліни

«Інвестиційний менеджмент»   
студентів денної форми навчання

освітньо-професійної програми «Менеджмент»

першого ступеня вищої освіти (бакалавр)

спеціальності 073 «Менеджмент»

**Тернопіль – ЗУНУ, 2022**

Микитюк Ю. І. Методичні рекомендації для проведення тренінгу з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для студентів освітньо-професійної програми «Менеджмент» денної форми навчання першого ступеня вищої освіти (бакалавр) спеціальності 073 «Менеджмент». Тернопіль: ЗУНУ, 2022. 23 с.

Укладач:

Микитюк Ю. І., доктор філософії, старший викладач кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу

**Рецензенти:**

**Брич В. Я.**, д.е.н., професор, директор Навчально наукового інституту інноватики природокористування та інфраструктури

**Августин Р. Р.**, д.е.н., професор, професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету

Розглянуто та рекомендовано на засіданні кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу. Протокол № 17 від 20 квітня 2022 р.

**Методика проведення тренінгу з дисципліни**

**«Інвестиційний менеджмент»**

Інтерактивні методи навчання, такі як тренінг та ділові ігри, створюють сприятливе середовище для багатогранного спілкування, від якого значною мірою залежить успіх в професійній діяльності всіх суб’єктів навчального процесу. Спілкування є могутнім стимулятором розвитку студента, фактором становлення та самореалізації його особистості. В процесі комунікативного та інтерактивного спілкування створюється колективний банк ідей, способів та прийомів вирішення конкретних завдань; формуються загальні погляди на вирішення досліджуваних питань, стратегія колективної поведінки; відбувається взаємозбагачення особистостей студентів.

Найбільш цінними напрямками інтерактивної ігрової діяльності є:

* вміння ефективно спілкуватися та працювати в колективі;
* вміння самостійно приймати рішення та формувати потенціал лідера;
* вміння системно бачити соціально-економічні процеси;
* вміння аналізувати, моделювати і конструювати ці процеси.

Ігрове спілкування породжує та розвиває в свідомості студента якісно нову інформацію про моделювання як ефективний метод накоплення знань, формування свого інтелекту.

Використання ділової гри при викладанні дисципліни «Інвестиційний менеджмент» спрямована на закріплення на практиці теоретичних основ щодо сутності природи сучасних відносин інвестиційного розвитку, управління інвестиційною діяльністю підприємств з урахуванням інноваційного підходу та набуття практичних навичок використання сучасних методик інвестиційного аналізу в умовах функціонування креативної мережі, розроблення інвестиційної стратегії і засобів її реалізації підприємствами різних форм власності і масштабів діяльності, вміння використовувати сучасні управлінські технології при розробленні інвестиційних проектів, які імітуються під час проведення тренінгу.

Мета, завдання, програма та компетентності.

Цінність використання ділових ігор для студентів полягає в тому, що студенти в процесі гри отримують можливість застосувати отримані знання на практиці в моделях, які імітують реальні економічні ситуації і проблеми.

Метою використання ділової гри є формування у студентів системи компетентностей щодо ефективного прийняття управлінських рішень щодо підвищення ефективності інвестиційної діяльності підприємств. Під час проведення тренінг-гри у студентів мають сформуватися певні професійні, особистісні та когнітивні компетентності.

Перелік предметних компетентностей у розрізі тематиці тренінг-гри та опис кваліфікаційних характеристик ступеню вищої освіти «бакалавр» наведено в табл. 1.

*Таблиця 1*

### **Перелік предметних компетентностей,**

### **якими мають володіти учасники гри**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Знання** | **Уміння** | **Комунікація** | **Автономність і відповідальність** |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Компетенція – здатність розв’язувати завдання і проблеми в галузі управління інвестиційними проектами у процесі проведення тренінгу, що передбачає проведення досліджень та характеризується розробкою інвестиційного бізнес плану | | | |
| Спеціалізовані концептуальні знання щодо розробки інвестиційного бізнес плану, а саме: опис суб'єкта господарювання та сфера його діяльності, дати загальну інформацію про інвестиційний проект, у тому числі відповідність завданням і пріоритетам, визначеним Програмою діяльності Кабінету Міністрів України, описати продукцію суб'єкта господарювання, у тому числі для реалізації інвестиційного проекту, розробити виробничий, організаційний, фінансовий плани для реалізації інвестиційного проекту; оцінити ефективність реалізації інвестиційного проекту. | Здійснити аналіз інвестиційної діяльності підприємства; розробляти виробничий, організаційний, фінансовий плани для реалізації інвестиційного проекту; оцінити ефективність реалізації інвестиційного проекту. проводити оцінювання ефективності інвестиційних бізнес планів проекту. | Зрозуміле і недвозначне донесення власних висновків та наданих рекомендацій щодо підвищення ефективності розробки бізнес планів та інвестиційних проектів. | Прийняття рішень, що потребує застосування нових підходів до інвестиційного проектування; здатність до подальшого навчання професійного знання і практики, оцінки інвестиційної діяльності підприємства. |

### **ПРОГРАМА НАВЧАННЯ З ВИКОРИСТАННЯМ ДІЛОВОЇ ГРИ**

Розробка бізнес плану бізнес-плану інвестиційного проекту підприємства за United Nations Industrial Development Organization (UNІDO)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Розділ** | **Зміст інформації** |
| 1 | Титульний аркуш | - назва інвестиційного проекту;  - дата його підготовки;  - інформація про розробника (розробник/в) |
| 2 | Меморандум про конфіденційність | - інформація про наявність у бізнес-плані інформації з обмеже­ним доступом;  - обмеження щодо неї |
| 3 | Резюме | - мета інвестиційного проекту;  - загальна характеристика суб'єкта господарювання;  - необхідні інвестиції та ресурси;  - переваги для суб'єкта господарювання та держави від реаліза­ції інвестиційного проекту;  - співвиконавці інвестиційного проекту;  - гарантії та засоби контролю за реалізацією інвестиційного проекту;  - ринки збуту;  - обсяг продажів;  - витрати;  - прибуток;  - термін окупності вкладень;  - ризики. |
| 4 | Опис суб'єкта господарювання та сфера його ді­яльності | - загальна інформація про суб'єкт господарювання;  - організаційно-правова форма;  - форма власності;  - наявність ліквідного майна;  - фінансові показники діяльності;  - кадрове забезпечення;  - структуру, напрями діяльності;  - продукція;  - партнерські відносини тощо;  - інформація щодо ролі і місця суб'єкта господарювання в галу­зевій ієрархії та ринку загалом;  - інвестиційні проекти, які реалізуються (реалізовані), та джере­ла їх фінансування;  - характеристика наявних технологій, основних виробничих фондів;  - слабкі та сильні місця у виробничо-господарській діяльності, її особливості (сезонний характер збуту продукції, серійний харак­тер виробництва, інші особливості), тенденції виробництва тощо |
| 5 | Загальна інфор­мація про інвести­ційний проект, у тому числі відпо­відність завдан­ням і пріоритетам, визначеним Про­грамою діяльності Кабінету Мініст­рів України | - назва, сфера реалізації інвестиційного проекту;  - інноваційна спрямованість;  - забезпечення енергозбереження та захисту навколишнього природного середовища;  - конкурентоспроможність продукції, яка є результатом реалі­зації інвестиційного проекту;  - посилання на положення Програми діяльності Кабінету Мініс­трів України, на виконання яких спрямований інвестиційний проект, тощо |
| 6 | Опис продукції суб'єкта госпо­дарювання, у тому числі для реалізації інвес­тиційного проек­ту | - найменування продукції;  - призначення та сфера застосування продукції;  - основні характеристики продукції;  - конкурентоспроможність;  - патентоспроможність;  - інноваційність;  - наявність чи необхідність отримання документів дозвільного характеру, у тому числі ліцензій;  - ступінь готовності до виробництва та реалізації продукції;  - наявність сертифіката якості;  - безпека та екологічність;  - умови постачання та упаковка;  - гарантії та сервіс;  - утилізація відходів,  Доцільним буде надання у додатку до бізнес-плану фотографій, ма­люнків, креслень, макетів, ескізів, схем, натурального зразка та інших форм відображення, що надають предметне уявлення про продукцію. |
| 7 | Маркетинг і збут продукції, у тому числі для реалі­зації інвестицій­ного проекту | - опис ринку та перспективи його розвитку;  - аналіз та опис конкурентів;  - сильні та слабкі сторони суб'єкта господарювання;  - споживачі продукції (способи зацікавлення споживачів, аналіз еластичності попиту на продукцію);  - вимоги споживачів до продукції та можливості суб'єкта гос­подарювання щодо їх дотримання;  - SVTOT-аналіз;  - стратегія реклами та просування продукції. |
| 8 | Виробничий план, у тому чи­слі для реалізації інвестиційного проекту | - розташування суб'єкта господарювання, транспортні шляхи, наявність комунікацій;  - виробничі площі, устаткування, технології виробництва, їх прогресивність, необхідність придбання зарубіжних патентів, ліцензій, ноу-хау тощо;  - забезпеченість виробництва основними ресурсами (сировина, матеріали, енергетичні ресурси);  - імпортна складова інвестиційного проекту (необхідність при­дбання сировини, матеріалів, обладнання тощо за кордоном, а також перелік основних контрагентів, у яких планується купівля імпортної продукції);  - кадрове забезпечення та рівень кваліфікації кадрів;  - екологічність виробництва та безпека працівників;  - обсяги виробництва;  - заробітна плата та інші витрати на персонал;  - витрати на сировину та матеріали;  - поточні витрати на виробництво;  - загальні витрати |
| 9 | Організаційний план, у тому чи­слі для реалізації інвестиційного проекту | - організаційна структура суб'єкта господарювання;  - строки реалізації інвестиційного проекту;  - умови оплати і стимулювання праці;  - структура і склад підрозділів;  - навчання персоналу тощо |
| 10 | Фінансовий план, у тому чи­слі для реалізації інвестиційного проекту | - вартість реалізації інвестиційного проекту та джерела фінан­сування;  - витрати підготовчого періоду;  - витрати основного періоду;  - розрахунок надходжень;  - витрати, пов'язані з обслуговуванням залучених коштів;  - податкові платежі;  - план руху грошових потоків (Кеш-Фло);  - відомості про оборотний капітал;  - рух грошових потоків;  - прогнозний баланс |
| 11 | Оцінка  ефективності ре­алізації інвести­ційного проекту | - оцінка інвестиційного проекту, його ефективність і спрямованість;  - аналіз чутливості діяльності суб'єкта господарювання до зов­нішніх чинників;  - розрахунки основних показників платоспроможності і ліквід­ності, прогнозовані показники ефективності інвестиційно- |
| 11 | Оцінка ефектив­ності реалізації інвестиційного проекту | го проекту (чиста приведена вартість – NPV, внутрішня норма дохідності – IRR, дисконтований період окупності інвестиційно­го проекту – DPP, модифікована внутрішня норма прибутку – MIRR, період окупності – РР, індекс прибутковості – РІ, рента­бельність тощо);  - соціальні наслідки реалізації інвестиційного проекту (відсут­ність заборгованості із заробітної плати, кількість збережених (утворених) робочих місць, рівень заробітної плати (не нижче, ніж по регіону та галузі), поліпшення  - (створення) інфраструктури), збільшення обсягів реалізації продукції, упровадження інновацій тощо;  - бюджетна ефективність оцінюється через показник бюджетно­го ефекту, що визначається як перевищення доходів відповідно­го бюджету (Дt) над витратами (Bt) внаслідок реалізації інвести­ційного проекту. |
| 12 | Ризики | - результати аналізу можливих ризиків;  - заходи щодо зменшення впливу ризиків на реалізацію інвес­тиційного проекту. |
| 13 | Додатки | - повна інформація про суб'єкт господарювання;  - форми відображення, що надають предметне уявлення про продукцію, патентна інформація про продукцію;  - результати маркетингових досліджень;  - схеми по організаційній структурі суб'єкта господарювання;  - фінансово-економічні розрахунки (таблиці, графіки);  - лист-підтримку реалізації інвестиційного проекту відповідно­го центрального або місцевого органу виконавчої влади або ор­гану місцевого самоврядування;  - копії установчих документів суб'єкта господарювання;  - інші документи, які суб'єкт господарювання вважає за доціль­не додати |

Студенти разом з викладачем обирають найкращий варіант підвищення конкурентоспроможності організації.

**КРИТЕРІЇ ОЦІНЮВАННЯ УЧАСТІ СТУДЕНТІВ У ТРЕНІНГУ.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 1. | Оцінка керівником міні-групи роботи кожного студента своєї міні-групи | **20** | 10 – студент /міні-група в повному обсязі виконав завдання  5 – студент не в повному обсязі виконав завдання  0 – студент не приймав участь у виконанні поставленого завдання |
| 2. | Оцінка викладачем роботи міні-групи | **40** |
| 3. | Оцінка повноти виконання завдання групою (найкращій міні-групі за рішенням більшості студентів групи) | **10** |
| 4. | Оцінка активності роботи окремих студентів при проведенні дискусій | **10** |
| 5. | Глибина проведеного дослідження | **10** |
| 6. | Оцінка якості роботи окремих студентів | **10** |
| **Разом за тренінг** | | **100** | **Максимальна сума** |

При цьому (1),(3),(4) оцінки виставляються студентами, (2), (5), (6) оцінки – викладачами.

Проведення тренінгу з дисципліни забезпечує систематизацію знань студентів, сприяє розкриттю їх творчих здібностей, дає можливість спробувати на практиці застосовувати здобуті протягом навчання знання.

# **Рекомендовані джерела інформації**

1. Бутко М.П. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник / [М. П. Бутко, М.Ю. Дітковська та ін.]; за заг.ред. М.П.Бутка. К. : Центр учбової літератури, 2020. 480с.
2. Гриньова В. М. Інвестування.: підруч. для. студ. вищ. навч. закл. / В.М. Гриньова, В.О. Коюда, Т.І. Лепейко, О.П. Коюда. К.: Знання, 2015. 452 с.
3. Карий О.І. [Менеджмент та інновації:](http://catalog.odnb.odessa.ua/opac/index.php?url=/notices/index/445879/default) теорія і практикум : навч. посіб. /, Лідія Степанівна Лісовська, Ігор Ярославович Кулиняк, Ліна Володимирівна Галаз, Юлія Григорівна Бондаренко ; Нац. ун-т "Львівська політехніка". Львів : Растр-7, 2020. 297 с.
4. Микитюк П.П. Інвестиційно-інноваційний менеджмент. Тернопіль: ВПЦ «Економічна думка ТНЕУ», 2015. 452 с.
5. Микитюк П. П., Брич В. Я., Микитюк Ю.І., Труш І. М. Управління проектами: підручник. [для студ. вищ. навч. закл.]. Тернопіль, 2021. 400  с. URL: <http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/27985>
6. Інноваційний менеджмент : підручник / П. П. Микитюк, В. Я. Брич, М. М. Шкільняк, Ю. І. Микитюк ; за ред. П. П. Микитюка. Тернопіль : Економічна думка ТНЕУ, 2019. 518 с. URL: <http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/36441>
7. Мойсеєнко І.П. Інвестування: Навч. посібн. К.: "Знання", 2016. 490 с.
8. Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. К.: Лібра, 2015.
9. Про інвестиційну діяльність: Закон України // Голос України. 1991. 18 березня.
10. Пухальский Вадим Валентинович. Міжнародний інвестиційний менеджмент: конспект лекцій. Хмельницький : Тріада-М, 2017. 123 с.
11. Школа І.М. Інвестиційний менеджмент : навчальний посібник / І.М. Школа, А.А. Вдовічен, О.М. Верстяк, О.В. Соколюк. Чернівці: ЧТЕІ КНТЕУ, 2015. 368 с.
12. Brych V., Mykytyuk P., Halysh N., Borysiak O., Zhekalo G., Sokol M. Management Model of Energy Enterprises Innovative Development Within Physiological Working Conditions. *Propósitos y Representaciones*. 2021. Vol. 9 (SPE3), e1173. DOI: <http://dx.doi.org/10.20511/pyr2021.v9nSPE3.1173> URL: <https://www.webofscience.com/wos/woscc/fullrecord/WOS:000631706900044?SID=F468clXLGY5p4VQL8lW>
13. Mykytyuk P. P., Kotys N. V., Mykytyuk Yu. I. Methodical approaches to the analysis of the effectiveness of fixed assets of construction organizations on the basis of economic-mathematical modeling. *Revista ESPACIOS*. 2020.Vol. 41 (Nº 05). URL: <https://www.revistaespacios.com/a20v41n05/20410504.html>.
14. Mykytyuk Yu., Mykytyuk P. Мanagement of an innovative project taking into account risk factors. Actual problems of modern science. Monograph: edited by Matiukh S.,Skyba M., Musial J., Polishchuk O. 2021. P.47-57.
15. Mykytyuk P., Semenets-Orlova I., Blishchuk K., Skoryk H., Pidlisna T., Trebyk L. Outsourcing as a tool of strategic planning in public administration. Studies of Applied Economics. 2021. Vol.39, No 3 <https://doi.org/10.25115/eea.v39i3.4718> URL: <http://ojs.ual.es/ojs/index.php/eea/article/view/4718/0>