

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Харківський національний аграрний університет ім. В.В. Докучаєва

Кафедра менеджменту і адміністрування



«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Перший проректор
Р. ШЕЛУДЬКО

08 2020 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Галузь знань – 07 «Управління та адміністрування»

Спеціальність – 073 «Менеджмент»

Освітньо-професійна програма – «Менеджмент»

Спеціалізація – —

Факультет – менеджменту і економіки

Робоча програма дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для здобувачів другого (магістерського) рівня освіти галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 073 «Менеджмент» освітньо-професійної програми «Менеджмент».

«26» серпня 2020 р. 18 с.

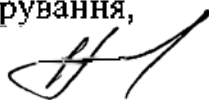
Розробник: **Гуторов Олександр Іванович**, завідувач кафедри менеджменту і адміністрування, доктор економічних наук, професор.

Робочу програму затверджено на засіданні кафедри менеджменту і адміністрування.

Протокол від «26» серпня 2020 р. № 1.

Завідувач кафедри менеджменту і адміністрування,
професор

«26» серпня 2020 р.



О. ГУТОРОВ

Схвалено навчально-методичною комісією факультету менеджменту і економіки.

Протокол № 2 від « » серпня 2020 р.

Голова навчально-методичної комісії
факультету менеджменту і економіки,
к.е.н., доцент



Ю. ФІЛІМОНОВ

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, напрям підготовки, освітній рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 3	Галузь знань – 07 «Управління та адміністрування».	Обовязкова	
Модулів – 2	Спеціальність – 073 «Менеджмент». Освітньо-професійна програма – «Менеджмент»	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 1		1-й	1-й
		Семестр	
Загальна кількість годин - 90		2-й	–
		Лекції	
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних - 4 самостійної роботи здобувача – 10	Освітній рівень – другий (магістерський).	14 год.	6 год.
		Практичні, семінарські	
		14 год.	8 год.
		Лабораторні	
		–	–
		Самостійна робота	
		62 год.	76 год.
			Вид контролю: <i>ПМК (залік)</i>

2. Мета і завдання навчальної дисципліни

Мета дисципліни «Інвестиційний менеджмент» – формування у майбутніх фахівців глибоких теоретичних знань і практичних навиків щодо організації та управління інвестиційною діяльністю підприємства, а також інструментарієм, методикою розроблення інвестиційних стратегій розвитку підприємства та набуття практичних вмінь і навичок щодо методів оцінки інвестиційних проектів.

Навчальний курс охоплює основні питання управління інвестиційною діяльністю підприємства. Він містить теоретичну базу управління інвестиціями, сутність, мету й функції інвестиційного менеджменту, його методологічні системи та методичний інструментарій.

Основними **завданнями** навчальної дисципліни є:

- ознайомлення здобувачів з відповідними поняттями, категоріями, системами та алгоритмами інвестиційного менеджменту;
- набуття практичних навичок з оволодіння методичним інструментарієм інвестиційного менеджменту;
- визначення методів та інструментів інвестиційного проектування;
- набуття практичних навичок з формування інвестиційних програм та інвестиційного портфеля підприємства, їх оцінка та оптимізація;
- здійснення аналізу зарубіжних концепцій та сучасних вітчизняних підходів відносно управління фінансовими інвестиціями;
- набуття навичок оперативного управління інвестиційною програмою та інвестиційним портфелем підприємства.

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувачі повинні:

знати:

- сутність, принципи, функції, завдання та методи інвестиційного менеджменту;
- теоретичні та методичні засади, інструментарій інвестиційного менеджменту;
- мету, задачі та напрямки інвестиційної стратегії організації;
- особливості функціонування інвестиційного ринку;
- концепції, цілі та зміст інвестиційного проектування;
- основи управління фінансовими інвестиціями.

уміти:

- формулювати цілі інвестиційної діяльності підприємства;
- формувати систему організаційного та інформації забезпечення інвестиційного менеджменту на підприємстві;
- здійснювати інвестиційний аналіз та планування інвестиційної діяльності;
- забезпечувати контроль за основними формами інвестиційної діяльності підприємства;
- застосовувати основні методи прогнозування інвестиційного ринку;
- розробляти бізнес-плани реальних інвестицій обґрунтування інвестиційної програми;

- здійснювати оцінку фінансових інвестицій, розробляти інвестиційний портфель підприємства;
- проводити оцінку інвестиційних ризиків, обґрунтовувати методи їх мінімізації;
- здійснювати аналіз кон'юнктури інвестиційного ринку.

Перелік компетентностей:

• *інтегральна:*

здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у сфері менеджменту або у процесі навчання, що передбачають проведення досліджень та/або здійснення інновацій за невизначеності умов і вимог.

• *загальні:*

- здатність проведення досліджень на відповідному рівні;
- здатність до спілкуватися з представниками інших професійних груп різного рівня (з експертами з інших галузей знань/видів економічної діяльності);
- навички використання інформаційних та комунікаційних технологій;
- здатність мотивувати людей та рухатися до спільної мети;
- здатність діяти на основі етичних міркувань (мотивів);
- здатність генерувати нові ідеї (креативність);
- здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.

• *спеціальні (фахові):*

здатність обирати та використовувати концепції, методи та інструментарій менеджменту, в тому числі у відповідності до визначених цілей та міжнародних стандартів;

здатність встановлювати цінності, бачення, місію, цілі та критерії, за якими організація визначає подальші напрями розвитку, розробляти і реалізовувати відповідні стратегії та плани;

здатність до ефективного використання та розвитку ресурсів організації;

здатність створювати та організовувати ефективні комунікації в процесі управління;

здатність формувати лідерські якості та демонструвати їх в процесі управління людьми;

здатність розробляти проекти, управляти ними, виявляти ініціативу та підприємливість;

здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, приймати ефективні управлінські рішення та забезпечувати їх реалізацію.

Міждисциплінарні зв'язки

Дисципліна та її розділи, що передують вивченню дисципліни

1. Менеджмент організації.

Дисципліна та її розділи, у яких використовують матеріали дисципліни

1. Фінансовий менеджмент. 2. Управління змінами.

3. Програма навчальної дисципліни

Тема 1. Сутність й завдання інвестиційного менеджменту

Економічна сутність інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства, форми їх здійснення. Функції інвестиційного менеджменту на рівні держави. Місце інвестицій в економічній системі «підприємство».

Поняття інвестиційної діяльності та її особливості. Інвестиційна діяльність підприємства. Суб'єкти інвестиційної діяльності. Учасники інвестиційної діяльності. Об'єкти інвестиційної діяльності.

Форми державного регулювання інвестиційної діяльності підприємства. Протекціонізм національного інвестиційного ринку. Інвестиційний клімат держави. Фактори формування інвестиційного клімату держави.

Сутність інвестиційного менеджменту, його місце в системі загального менеджменту підприємства. Система управління інвестиційною діяльністю. Принципи інвестиційного менеджменту.

Основна мета інвестиційного менеджменту. Система основних завдань управління інвестиціями. Функції інвестиційного менеджменту як спеціальної сфери управління підприємством.

Тема 2. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту

Система організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту. Етапи формування «центрів інвестицій». Система інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту на підприємстві. Система показників інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту.

Методичний інструментарій оцінки в інвестиційних розрахунках вартості грошей у часі. Майбутня вартість грошей. Теперішня вартість грошей.

Методичний інструментарій урахування в інвестиційних розрахунках фактора інфляції. Дефляція. Темп інфляції. Премія за інфляцію.

Методичний інструментарій урахування в інвестиційних розрахунках фактору ризику. Інвестиційний ризик. Інвестиційні ризики підприємства. Основні показники оцінки рівня ризику.

Методичний інструментарій урахування в інвестиційних розрахунках фактора ліквідності. Критерії оцінки рівня ліквідності. Показники оцінки впливу рівня ліквідності інвестицій під час обґрунтування інвестиційних рішень.

Тема 3. Оцінка і прогнозування розвитку інвестиційного ринку

Інвестиційний ринок. Основні функції інвестиційного ринку. Класифікація інвестиційних ринків. Учасники інвестиційного ринку. Угоди на інвестиційному ринку.

Кон'юнктура інвестиційного ринку. Форми коливань кон'юнктури інвестиційного ринку. Технічний та фундаментальний аналіз внутрішньої інформації.

Інвестиційна привабливість галузей економіки. Основні елементи оцінки інвестиційної привабливості галузей економіки. Інвестиційна привабливість регіонів України. Основні елементи оцінки інвестиційної привабливості регіонів

країни.

Інвестиційна привабливість підприємства. Інвестиційна привабливість об'єкта інвестування. Схема впливу умов на привабливість підприємства. Система показників, що характеризують інвестиційну привабливість окремих підприємств.

Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства

Інвестиційна стратегія. Стратегічна зона господарювання. Стратегічний інвестиційний центр. Критерії формування інвестиційної стратегії.

Принципи розробки інвестиційної стратегії підприємства. Основні етапи розробки інвестиційної стратегії підприємства. Алгоритм розробки інвестиційної стратегії підприємства.

Стратегічні цілі інвестиційної діяльності підприємства. Антикризова інвестиційна політика. Рівні розробки інвестиційної стратегії підприємства. Напрямки інвестиційної стратегії. Області прийняття рішень. Блок інвестицій.

«Дерево стратегічних цілей підприємства». Основні етапи прийняття інвестиційних рішень. Класифікація інвестиційних рішень. Розрахунок рівня ризику інвестиційного проекту. Основні правила вибору інвестиційних рішень.

Прийняття інвестиційних рішень. Фінансові показники ефективності діяльності підприємства. Критерії результативності розробленої інвестиційної стратегії. Оцінка майна підприємства.

Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства

Інвестиційні ресурси. Власні інвестиційні джерела підприємства. Залучені кошти. Позикові кошти. Інвестиційний селенг. Принципи формування інвестиційних ресурсів підприємства.

Етапи розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства. Завдання розробки формування інвестиційних ресурсів підприємства.

Основні елементи загальної потреби в капіталі. Податкове стимулювання. Промислово-фінансові групи. Методи фінансування інвестицій. Внутрішні джерела власних інвестиційних ресурсів підприємства. Зовнішні джерела формування власних інвестиційних ресурсів підприємства. Джерела позикових інвестиційних ресурсів підприємства. Фактори, що впливають на вибір джерел формування інвестиційних ресурсів підприємства. Фінансування інвестиційних проектів. Вартість інвестиційного капіталу. Етапи оптимізації структури інвестиційного капіталу.

Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства

Роль реального інвестування у забезпеченні економічного розвитку підприємства. Характеристика основних форм реальних інвестицій підприємства - придбання цілісних майнових комплексів, нове будівництво, перепрофілювання, реконструкція, модернізація, придбання окремих видів матеріальних і нематеріальних активів, інвестування в приріст запасів матеріальних обігових активів, інноваційне інвестування.

Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості підприємств. Життєвий цикл підприємства, його вплив на інвестиційну привабливість. Аспекти характеристики фінансового стану підприємств при оцінці їх інвестиційної привабливості. Рівень ліквідності активів, рівень оборотності активів, ефективність управління боргами, рівень ринкової вартості. Алгоритм розрахунку показників, їх економічний зміст. Детермінований факторний аналіз, його інформаційна база і критерії оцінки інвестиційної привабливості підприємств.

Поняття інвестиційного проекту, їх класифікація. Капітальні вкладення як форма реального інвестування. Поняття бюджетування капітальних вкладень, етапи його здійснення: визначення витрат по проекту, оцінка очікуваного грошового потоку з урахуванням фактора часу, аналіз рівнів ризиків по проекту, визначення ціни інвестиційного капіталу, визначення економічного ефекту від реалізації проекту.

ТЕМА 7. Управління фінансовими інвестиціями підприємства

Роль фінансового інвестування в здійсненні фінансового-господарської діяльності підприємства - забезпечення дохідності тимчасово вільного капіталу, накопичення інвестиційних фінансових ресурсів для реалізації проектів реальних інвестицій, здійснення диверсифікації операційної діяльності через отримання контролю над іншим підприємством тощо. Характеристика основних форм фінансових інвестицій підприємства - вкладення капіталу в доходні види грошових та фондових інструментів, у статутні фонди інших підприємств.

Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. Головна мета та принципи фінансового інвестування. Розроблення політики фінансового інвестування, зміст і порядок розроблення. Дослідження обсягів, тенденцій зміни вкладення капіталу у фінансові інструменти, визначення структури та складу фінансових інвестицій у розрізі окремих фінансових інструментів, оцінка дохідності фінансового інвестування в цілому і по окремих фінансових інструментах, обґрунтування обсягів фінансових інвестицій та джерел їх фінансування на плановий період, їх форм, оцінка інвестиційних якостей обраних фінансових інструментів, формування інвестиційного фінансового портфеля.

Методичні підходи до оцінки інвестиційних якостей фінансових інструментів, ефективності фінансових інвестицій. Моделі оцінки реальної вартості цінних паперів. Характеристика основних інструментів фондового ринку України, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної якості.

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						Заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п/с	лаб	інд	с.р.		л	п/с	лаб	інд	с.р.
1	2	3	4	5	6	8	8	9	10	11	12	13
Тема 1. Сутність та завдання інвестиційного менеджменту	12	2	2	–	–	8	12	2	–	–	–	10
Тема 2. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	14	2	2	–	–	10	14	–	2	–	–	12
Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	12	2	2	–	–	8	12	–	2	–	–	10
Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства	12	2	2	–	–	8	12	–	–	–	–	12
Тема 5. Управління інвестиційною діяльністю підприємства	12	2	2	–	–	8	12	–	–	–	–	12
Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства	14	2	2	–	–	10	14	2	2	–	–	10
Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	14	2	2	–	–	10	14	2	2	–	–	10
Усього годин	90	14	14	–	–	62	90	6	8	–	–	76

5. Теми семінарських занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Сутність та задачі інвестиційного менеджменту	2
2	Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	2
3	Інвестиційна стратегія підприємства	2
4	Управління інвестиційною діяльністю підприємства	2
5	Управління реальними інвестиціями підприємства	2
6	Управління фінансовими інвестиціями підприємства	2
Разом		12

6. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	2
Разом		2

7. Теми лабораторних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
—	—	—

8. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Сутність та завдання інвестиційного менеджменту	8
2	Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	10
3	Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку.	8
4	Інвестиційна стратегія підприємства.	8
5	Управління інвестиційною діяльністю підприємства	8
6	Управління реальними інвестиціями підприємства.	10
8	Управління фінансовими інвестиціями підприємства	10
Разом		62

9. Індивідуальні завдання

Індивідуальне науково-дослідне завдання (далі ІНДЗ) необхідне для систематизації, закріплення і розширення теоретичних і практичних знань з дисципліни “Інвестиційний менеджмент”. ІНДЗ дозволяє здобувачам опанувати необхідними практичними навичками при вирішенні конкретних практичних завдань, розвитку навичок самостійної роботи й оволодіння методикою ведення наукових досліджень, пов'язаних з темою ІНДЗ.

ІНДЗ здобувачі виконують самостійно протягом вивчення дисципліни “Інвестиційний менеджмент” з проведенням консультацій викладачем дисципліни відповідно до графіка навчального процесу.

Вимоги до оформлення ІНДЗ

ІНДЗ припускає зміст наступних елементів наукового дослідження:

- практична значущість;
- комплексний і системний підходи до вирішення поставленого завдання;
- використання сучасних теоретичних методологій та наукові розробки досліджень за даною темою;
- застосування творчого підходу й відбиття власного бачення вирішення поставленого завдання.

Комплексний і системний підходи використається для розкриття теми й полягає у тому, що предмет дослідження підлягає багатобічному вивченню: теоретичні положення, практичні рішення й наробітки, аналіз, шляхи поліпшення й умови реалізації. При цьому необхідно дотримувати взаємозв'язку, послідовності й логічності викладу.

Використання сучасних теоретичні методології і наукові розробки досліджень за даною темою необхідно для проведення аналізу й обґрунтування засобів поліпшення ряду аспектів предмета й об'єкта дослідження. Для цього треба використати сучасні вітчизняні й закордонні результати досліджень.

Під час вивчення дисципліни “Інвестиційний менеджмент” здобувачі виконують одне ІНДЗ.

ІНДЗ повинно містити наступні розділи:

1. Титульний аркуш містить:

- назва вищого навчального закладу;
- назва кафедри;
- назва навчальної дисципліни;
- номер варіанта;
- дату подачі ІНДЗ викладачеві на перевірку – день, місяць, рік;

2. Зміст. Відбиває назву розділів (параграфів і т.п.) письмової роботи, які розкривають зміст ІНДЗ. Всі сторінки нумеруються (праворуч угорі). Винятком є титульний аркуш, тому нумерацію починають із цифри «2».

3. Вступ. Розкриває сутність, стан наукового завдання і її значення роботи. Тут же вказуються мету й завдання дослідження.

4. Основна частина. Розкриває наукове дослідження і відповідає обраній темі, вступу й висновкам ІНДЗ.

5. Висновки. У висновках указують результати, отримані при проведенні дослідження, пропозиції або рекомендації щодо вирішення поставленого завдання відповідно до результатів дослідження.

6. Список використаних джерел. Джерела розміщують за абеткою прізвищ авторів або заголовків. Інтернет джерела з обов'язковою вказівкою, яка інформація утримується на цьому сайті (порталі). Не допускається вказівка пошукових сайтів.

7. Додатки. До додатків можуть входити різноманітні таблиці, ілюстрації, схеми, діаграми та ін. У разі їх наявності оформлення відбувається наступним чином: після списку літератури оформляють окрему сторінку з написом у центрі: „ДОДАТКИ”, номер якої є останнім, котрий ставиться до обсягу ІНДЗ. Нумерацію додатків виконують шляхом використання заголовних букв алфавіту (А, Б, В,...), які розміщують праворуч у верхньої частині аркуша.

8. Вимоги до оформлення. Обсяг роботи 20 друкованих сторінок шрифт Times New Roman, 14, полуторний інтервал; поля: 20 мм з усіх сторін.

Перелік основних тем

1. Напрями реформування державної інноваційної політики на сучасному етапі.
2. Закордонний досвід фінансування інноваційної діяльності.
3. Роль іноземного інвестування в розвитку національної економіки та сфери залучення іноземного капіталу.
4. Участь іноземного капіталу у приватизаційних процесах в Україні.
5. Історія створення вільних економічних зон.
6. Інвестиційний проект як основа реального інвестування.
7. Структура техніко-економічного обґрунтування інвестиційних проектів.
8. Інвестиційна стратегія підприємства та принципи її розробки.
9. Інвестиційна політика та інвестиційний потенціал підприємства.
10. Сучасні методи управління інвестиційними ризиками.
11. Ризик та невизначеність в інвестуванні.
12. Врахування інфляції в інвестиційних розрахунках.
13. Портфельні стратегії та їх використання в управлінні інвестиційним портфелем.
14. Пріоритетні сфери та напрями інвестування в Україні.
15. Перспективні орієнтири інвестиційної та інноваційної політики в Україні.
16. Науково-технічна державна політика: напрями розвитку.
17. Державна політика по залученню іноземних інвестицій в національну економіку.
18. Інвестиції як основа структурних зрушень в економіці.
19. Інвестиційний капітал і джерела формування в умовах економічної кризи.
20. Особливості інвестиційного процесу в умовах економічної кризи.
21. Особливості процесу формування інвестиційних ресурсів підприємства.
22. Управління формуванням інвестиційних ресурсів підприємства.
23. Основні принципи та політика формування інвестиційних ресурсів підприємства.
24. Джерела формування інвестиційних ресурсів.
25. Джерела внутрішнього фінансування інвестицій та способи їх формування.

26. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.
27. Оптимізація структури капіталу підприємства.
28. Державне регулювання інвестиційного процесу.
29. Склад та розвиток комплексу інвестиційних галузей.
30. Особливості інвестицій у ВЕЗ.
31. Розвиток фондового ринку в Україні.
32. Оперативне управління інвестиційним процесом.
33. Формування портфеля реальних та фінансових інвестицій.

Індивідуально-консультативна робота

Індивідуально-консультативна робота здійснюється за графіком індивідуально-консультативної роботи у формі: індивідуальних завдань, перевірки та захисту завдань, що винесені на поточний контроль тощо.

Індивідуально-консультативна робота за теоретичною частиною дисципліни проводиться у вигляді:

1. Індивідуальних консультацій – запитання-відповідь стосовно проблемних питань теоретичного матеріалу дисципліни;
2. Групових консультацій – розгляд типових прикладів, практики впровадження та використання нових методів та методик у виробничу практику.

Індивідуально-консультативна робота за практичною частиною дисципліни проводиться у вигляді:

1. Індивідуальних консультацій – завдань, стосовно яких виникли запитання;
2. Групових консультацій – розгляд практичних ситуацій, рольових ігор, які потребують колективного обговорення.

Індивідуально-консультативна робота для комплексної оцінки засвоєння програмного матеріалу проводиться у вигляді:

1. Індивідуального захисту самостійних та індивідуальних завдань;
2. Підготовка рефератів для виступу на науковому семінарі;
3. Підготовка рефератів для виступу на науковій конференції.

10. Методи навчання

Під час вивчення дисципліни використовуються наступні методи навчання:

1). Група методів за джерелом інформації і сприйняття навчальної інформації – **словені** (лекція, семінари, бесіда, розповідь); **наочні** – (ілюстрація, демонстрація, презентація), **практичні** (збір інформації, її економічна обробка, розрахунки, графічно-схематичне зображення інформації).

Лекція - логічно вивершений, науково обґрунтований і систематизований виклад певного наукового або науково-методичного питання, ілюстрований, за необхідності, засобами наочності та демонстрацією дослідів. Лекція є однією з основних організаційних форм навчальних занять і, водночас, методів навчання.

Семінари – форма навчального заняття, при якій викладач організує дискусію навколо попередньо визначених тем, до яких студенти готують тези

виступів на підставі індивідуально виконаних завдань. Семінарські заняття можуть проводитися у формі бесіди, рецензування та обговорення рефератів і доповідей, дискусій тощо.

Практичні заняття – форма навчального заняття, на якому викладач організує детальний розгляд студентами окремих теоретичних положень навчальної дисципліни та формує вміння та навички їх практичного застосування шляхом індивідуального виконання студентом відповідно до сформульованих завдань.

Індивідуальне заняття – форма навчального заняття, що проводиться з окремими студентами з метою підвищення рівня їх підготовки та розкриття індивідуальних творчих здібностей.

Консультація – форма навчального заняття, при якій студент отримує відповіді від викладача на конкретні запитання або пояснення певних теоретичних положень чи аспектів їх практичного застосування (проводяться протягом семестру – поточні консультації, семестрові та екзаменаційні).

2). Група методів за логікою передачі і сприйняття навчального матеріалу: **індуктивні, дедуктивні, аналітичні, синтетичні;**

3). Група методів за ступенем самостійного мислення при засвоєнні знань – **репродуктивні та продуктивні** (дослідницькі, пошукові, частково-пошукові);

4). Група методів за ступенем управління навчальним процесом: навчання під керівництвом викладача, самостійна робота студента з навчальною та науковою літературою, текстами лекцій, підготовка до семінарських і практичних занять, робота з комп'ютером, виконання письмових завдань.

11. Методи контролю

Система оцінювання знань та навичок здобувачів передбачає виставлення оцінок за всіма формами проведення занять. Перевірка та оцінювання знань здобувачів проводиться у наступних формах:

1. Оцінювання роботи здобувачів у процесі семінарських занять;
2. Оцінювання роботи здобувачів під час проведення практичних занять;
3. Проведення проміжного контролю;
4. Проведення модульного контролю.

Поточне оцінювання знань та умінь здобувачів здійснюється під час проведення семінарських та практичних занять і має на меті перевірку рівня підготовленості здобувача до виконання конкретної роботи.

Об'єктами поточного контролю є:

- активність та результативність роботи здобувача протягом семестру над вивченням програмного матеріалу дисципліни; відвідування занять;
- проходження проміжного контролю;
- виконання модульного контрольованого завдання.

Оцінювання проводиться за такими критеріями:

- розуміння, ступінь засвоєння теорії та методології проблем, що розглядаються;
- ступінь засвоєння матеріалу дисципліни;
- ознайомлення з рекомендованою літературою, а також із сучасною літературою з питань, що розглядаються;
- уміння поєднувати теорію з практикою при розгляді ситуацій, розв'язанні задач, проведенні розрахунків при виконанні завдань винесених на самостійне опрацювання та розгляд в аудиторії;
- логіка, структура, стиль викладу матеріалу в письмових роботах і при виступах в аудиторії;
- вміння обґрунтовувати свою позицію, здійснювати узагальнення інформації та робити висновки.

Максимальна кількість балів ставиться за умови відповідності виконаного завдання студента або його усної відповіді всім зазначеним критеріям. Відсутність тієї чи іншої складової знижує оцінку на відповідну кількість балів.

При оцінюванні практичних завдань увага приділяється якості, самостійності та своєчасності здачі виконаних завдань викладачу (згідно з графіком навчального процесу). Якщо якась із вимог не буде виконана, то бальна оцінка буде знижена.

Проміжний контроль проводиться один раз за семестр. При проведенні поточного контролю визначається рівень знань здобувачів з теоретичних питань навчальної дисципліни. Завдання охоплюють провідні теми, які вивчаються в межах даної навчальної дисципліни.

Підсумковий контроль проводиться в кінці вивчення курсу у вигляді ПМК.

12. Розподіл балів, які отримують здобувачі

Поточний контроль та самостійна робота							Підсумковий тест (ПМК) (30%)	Сума
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7		
10	10	10	10	10	10	10	30	100

Шкала оцінювання: національна та ECTS

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ECTS	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
82 - 89	B	добре	
75 - 81	C		
66 - 74	D	задовільно	
60-65	E		

35 - 59	FX	незадовільно з можливістю повторного складання	не зараховано з можливістю повторного складання
0 - 34	F	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни	не зараховано з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

При оцінюванні знань і вмінь викладач дотримується таких правил:

“Зараховано” – 60-100 балів – виставляється, якщо здобувач виявив повні знання основного програмного матеріалу в обсязі, що необхідний для подальшого навчання і роботи, у цілому впорався з поставленим завданням, припустився незначних помилок в арифметичних розрахунках, демонстрував здатність упоратися з виконанням завдань, передбачених програмою на рівні репродуктивного відтворення.

“Не зараховано” – 0-59 балів – виставляється, якщо здобувач виявив серйозні прогалини в знаннях основного матеріалу, зробив принципові помилки, не зміг розв'язати задачу і провести розрахунки тощо.

При визначенні загальної оцінки враховуються результати поточного контролю з практичних, семінарських занять, які відбулися в період, за який проводиться модульний контроль, а також результати захисту індивідуальних завдань, передбачених навчальною програмою дисципліни, та самостійної аудиторної й позааудиторної роботи здобувачів з даної дисципліни.

13. Методичне забезпечення

1. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекцій. Х.: ХНАУ, 2014. 202 с.
2. Гуторов О.І., Бойко К.М. Сучасні тенденції та оцінка інвестиційних процесів у сільськогосподарському виробництві: лекція. Х. : ХНАУ, 2002. 52 с.
3. Гуторов О.І. Інвестування: навчальний посібник. Х. : ХНАУ, 2003. 293 с.
4. Гуторов О.І. Бізнес-план інвестиційного проекту. Методичні рекомендації для практичних занять та самостійного вивчення дисципліни. Х. : ХНАУ, 2004. 39 с.
5. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: тестові завдання для діагностики рівня засвоєних знань. Х.: ХНАУ, 2013. 51 с.
6. Гуторов О.І., Калашніков А.О. Теоретичні засади інвестиційного забезпечення розвитку сільськогосподарських підприємств : лекція. Х.: ХНАУ, 2014. 43 с.
7. Крамаренко К.М., Гуторов О.І. Бізнес-план інвестиційного проекту: методичні рекомендації до виконання індивідуального науково-дослідного завдання з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент», спеціальності 281 «Публічне управління та адміністрування»; для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність». Х.: ХНАУ, 2020. 39 с.
8. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: Тестові завдання для діагностики поточного контролю засвоєних знань: для здобувачів другого (магістерського) рівня

вищої освітиспеціальності 073 «Менеджмент», спеціальності 281 «Публічне управління та адміністрування»; для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність». Х.: ХНАУ, 2020. 52 с.

14. Рекомендована література

Основна

1. Бардиш Г.О. Проектне фінансування. К. : Хай-Тск- Прес, 2008.
2. Бланк І.О., Гуляєва Н.М. Інвестиційний менеджмент : опор, конспект лекцій. К. : Київ. нац. горг.-екон. ун-т, 2003.
3. Бланк І.О., Гуляєва Н.М. Інвестиційний менеджмент : підручник. К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2003.
4. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. К.: Ника-Центр, 2004.
5. Гуторов О.І. Інвестиційний менеджмент: курс лекцій. Х.: ХНАУ, 2014. 202 с.
6. Лахметкина Н.П. Ивестиционная стратегия предприятия : учеб. Пособие. М. : КноРус, 2006.
7. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність : навч. посіб. К. : ІДУЛ, 2004. 376 с.
8. Пересада А.А. Інвестування: навч. посібник. К.: КНЕУ, 2004. 250 с.
9. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции : пер. с англ. М.: ИНФРА-М, 2008. 1028 с.

Додаткова

1. Про інвестиційну діяльність : Закон України від 18. 09. 1991 р. № 1560-ХІІ (зі змінами). База даних «Законодавство України» / ВР України. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
2. Про режим іноземного інвестування Закон України від 20.05.1993 № 55-93 (зі змінами). База даних «Законодавство України» / ВР України. URL : <https://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80>
3. Про стимулювання інвестиційної діяльності у пріоритетних галузях економіки з метою створення нових робочих місць” від 06.09.2012 № 5205-17 (зі змінами). База даних «Законодавство України» / ВР України. URL : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5205-17>
4. Бень Т.Г., Довбня С.Б. Інтегральна оцінка фінансового стану підприємства *Фінанси України*. 2002. №6. С. 53–60.
5. Берестовий К.С. Інвестування агропідприємництва : навч.посіб. Суми : Довкілля, 2001. 204 с.
9. Борщ Л.М. Інвестування: теорія і практика: навч. посіб.. К. : Знання, 2005. 470 с.
10. Вініченко І.І. Інвестиційна діяльність аграрних підприємств : монографія. Донецьк : Юго-Восток, 2010. 444 с.
11. Інвестиційна привабливість ресурсного потенціалу торговельного підприємства : монографія / Качмарик Я.Д. та ін. Львів : Літературна агенція «Піраміда», 2012. 168 с.
12. Гриньова В.М. Інвестування: підручник. К.: Знання, 2008. 458 с.

13. Череп А.В. Інвестознавство: навч. посіб. К.: Кондор, 2006. 398 с.

14. Щукін Б. М. Інвестування : курс лекцій. К. : МАУП, 2004. 216 с.

15. Інформаційні ресурси

1. Цифровий репозиторій ХНАМГ: <http://eprints.ksame.kharkov.ua>.

2. <http://almamater.com.ua/modules/dokuwiki/lectures:investmanagement>

З українського законодавства	З навчальної дисципліни
Сервер Верховної Ради України //www.rada.gov.ua/	Сайт, присвячений стану інвестиційної діяльності в Харківському регіоні //www.invrada@kharkov.ukrtel.net/
Ліга БізнесІнформ //www.liga.net/	Сайт, присвячений проблемам інвестиційної діяльності //www.ir.org.ua/
Нормативні акти України //www.nau.kiev.ua/	Сайт консалтингової фірми з управління проектами //www.spiderproject.ru/
Податки та бухгалтерський облік //basa.tav.kharkov.ua/	Сайт відділення Американського Інституту Управління Проектами PMI //www.pmi.ru/
Право. Україна //www.legal.com.ua/cgi-bin/matrix.cgi/pravo.html	Розділ присвячений Microsoft Project. //www.microsoft.com/rus/office/project/
Українське право //www.ukrpravo.com/	Глобал Форум щодо Управління проектами //www.pmforum.org/
	Сайт «Професіонал управління проектами» //www.pmpofy.ru/
	Офіційний сайт Міжнародної Асоціації Управління Проектами IPMA (Швейцарія) //www.ipma.ch/